

---

**ERSTE BANK A.D. PODGORICA**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU  
KOJA SE ZAVRŠILA NA DAN  
31. DECEMBRA 2025. GODINE  
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 7
Bilans uspjeha od 1. januara do 31. decembra 2025. godine	8
Izveštaj o ukupnom ostalom rezultatu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine	9
Bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine	10
Izveštaj o tokovima gotovine od 1. januara do 31. decembra 2025. godine	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine	12
Napomene uz finansijske izvještaje	13-127
Prilog: Godišnji izvještaj menadžmenta	



# Izvještaj nezavisnog revizora

Akcionaru Erste Bank a.d. Podgorica:

## Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Erste Bank a.d. Podgorica (u daljem tekstu „Banka“) na dan 31. decembra 2025. godine, i finansijske uspješnosti i tokova gotovine Banke za godinu završenu na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

## Predmet revizije

Finansijski izvještaji Banke uključuju:

- bilans uspjeha za godinu završenu na dan 31. decembra 2025.;
- izvještaj o ukupnom ostalom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2025.;
- bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine;
- izvještaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan;
- izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan; i
- napomene uz finansijske izvještaje, koje sadrže informacije o značajnim računovodstvenim politikama i druge napomene uz finansijske izvještaje.

## Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore. Naše odgovornosti u skladu sa tim zakonom su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

PricewaterhouseCoopers d.o.o, The Capital Plaza,  
Bulevar Džordža Vašingtona 98, 20000 Podgorica, Crna Gora  
T: +382 20 234 352, F:+382 20 234 324, [www.pwc.com/mne](http://www.pwc.com/mne)

Centralni registar Privrednog suda Podgorica  
Registracioni broj: 5-0371574, PIB: 0265337, PDV registracioni broj: 30/31-06182-1  
Šifra djelatnosti: 6920, Br. žiro računa 530-13594-68, NLB Banka A.D. Podgorica  
Upisani i plaćeni kapital: novčano: 10,000.00 EUR, nenovčano: 0

## Nezavisnost

Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa zvaničnim prevodom izdanja iz 2018. godine Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti), koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks (prevedeno izdanje iz 2018. godine)), a koji je usvojio Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore. Ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom (prevedeno izdanje iz 2018. godine) usvojenim od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore.

## Naš pristup reviziji

### Pregled

---

<b>Materijalnost</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Materijalnost Banke: 1.594 hiljade evra (u daljem tekstu „EUR“), što predstavlja 1% Neto imovine banke.</li></ul>
<b>Ključna revizijska pitanja</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Procjena ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od klijenata</li></ul>

---

Pri koncipiranju revizije utvrdili smo nivo materijalnosti i procijenili rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima. Posebnu pažnju posvetili smo slučajevima koji predviđaju subjektivnu procjenu rukovodstva, kao što su npr. materijalno značajne računovodstvene procjene koje uključuju utvrđivanje pretpostavki od strane rukovodstva i uzimanje u obzir neizvjesnih budućih događaja. Kao i kod svake revizije, pažnju smo posvetili riziku od zaobilaženja interne kontrole od strane rukovodstva, što između ostalog uključuje, razmatranje da li postoje dokazi o pristrasnosti koji predstavljaju rizik od postojanja materijalno značajnih grešaka nastalih uslijed prevarne radnje.

Prilagodili smo obim revizije sa ciljem da obezbijedimo primjenu dovoljnih postupaka za potrebe izražavanja mišljenja o finansijskim izvještajima, uzetim u cjelini, pri čemu smo vodili računa o strukturi Banke, računovodstvenim procesima i sistemima kontrola, kao i sektoru privrede u kome Banka posluje.

### Materijalnost

Na obim naše revizije uticala je primjena nivoa materijalnosti. Revizija je koncipirana na način da se stekne razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prevarne radnje ili greške. Pogrešni iskazi se smatraju materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu finansijskih izvještaja.

Na osnovu našeg profesionalnog prosuđivanja, definisali smo određene kvantitativne kriterijume materijalnosti, kao i nivo materijalnosti za finansijske izvještaje, uzete u cjelini, kao što je prikazano u tabeli niže. Pomenuto nam je, uz kvalitativne faktore, pomoglo da definišemo obim revizijskog angažovanja, kao i prirodu, vremenski okvir i opseg revizijskih postupaka, kao i da izvršimo procjenu efekata pogrešnih iskaza, ukoliko postoje, pojedinačno ili zbirno, na finansijske izvještaje, uzete u cjelini.

---

<b>Nivo materijalnosti</b>	EUR 1.594 hiljade (2024: EUR 1.454 hiljade)
<b>Kako smo odredili materijalnost</b>	1% Neto imovine banke
<b>Obrazloženje za primijenjenu osnovu za određivanje materijalnosti</b>	Kao osnovu za utvrđivanje materijalnosti koristili smo Neto imovinu banke. U kontekstu strukture akcionara Banke, koja je u cjelosti u vlasništvu međunarodne grupacije, i uzimajući u obzir interese ostalih ključnih zainteresovanih strana – deponenata, povjerilaca i drugih – čiji primarni fokus je bančina kapitalna adekvatnost i sposobnost da izmiruje svoje obaveze, smatramo odgovarajućim da materijalnost bude određena u odnosu na kapitalne resurse Banke, koristeći knjigovodstveni kapital za potrebe određivanja materijalnosti. Za stopu od 1% smo se opredijelili jer smatramo da je unutar prihvatljivih kvantitativnih kriterijuma za navedenu osnovu u datim okolnostima

---

### **Ključna revizijska pitanja**

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i za koja ne iznosimo izdvojeno mišljenje.

**Procjena ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od klijenata**

Pogledati napomenu 3 "Materijalno značajne računovodstvene politike", napomenu 4 "Korišćenje procjenjivanja", napomenu 7 "Neto prihodi / (rashodi) po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koja se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", napomenu 16 "Kredit i potraživanja od klijenata" i napomenu 32 "Upravljanje finansijskim rizicima" uz finansijske izvještaje za detaljne informacije o očekivanim kreditnim gubicima („ECL“) od kredita i potraživanja od klijenata.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je iskazala ispravku vrijednosti kredita i potraživanja od klijenata u iznosu od EUR 24,260 hiljada.

MSFI-evi zahtijevaju od rukovodstva da donosi prosuđivanja o budućnosti te su razne stavke u finansijskim izvještajima podložne neizvjesnosti procjene. Procjene potrebne za ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od klijenata predstavljaju najznačajnije procjene za Banku. Identifikacija kredita koji postaju problematični, ocjena značajnog povećanja kreditnog rizika, predviđanja budućih novčanih tokova, uključivanje informacija o budućim kretanjima i utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka za kredite komitentima su sami po sebi neizvjesni.

Ispravka vrijednosti kredita u fazi obezvrjeđenja 1 računa se na kolektivnoj osnovi kao dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko je nastalo značajno povećanje kreditnog rizika, ispravka vrijednosti računa se kao očekivani kreditni gubitak tokom vijeka trajanja. Za kredite kod kojih je nastupilo neizvršenje obaveza, a koji se ne smatraju pojedinačno značajnim, ispravka vrijednosti se takođe računa na kolektivnoj osnovi.

U svim gore navedenim slučajevima ECL se određuje koristeći ključne pretpostavke kao što su vjerovatnoća da komitent počne sa kašnjenjem u plaćanju i dođe u status neizmirivanja obaveza („PD“), definicija značajnog povećanja kreditnog rizika, izloženost po kreditima koji su u statusu neizmirivanja obaveza („EAD“) i procijenjeni gubici od kredita koji su u statusu neizmirivanja obaveza („LGD“). Statistički modeli koriste se za određivanje ključnih pretpostavki, uključujući različite buduće makroekonomske scenarije.

Za pojedinačno značajne kredite kod kojih je nastupilo neizvršenje obaveza, ispravka vrijednosti se računa na pojedinačnoj osnovi. Ove ispravke vrijednosti se računaju uzimajući u obzir moguća scenarija, očekivane novčane tokove kao i očekivane prilive od realizacije sredstava obezbeđenja (gdje je primjenjivo).

Usredsredili smo se na ovu oblast tokom revizije imajući u vidu značajnost iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima, kao i zbog prirode prosuđivanja i pretpostavki koje je rukovodstvo moralo napraviti.

Naš revizorski pristup bio je sljedeći:

- Ažurirali smo naše razumijevanje metodologije Banke za obračun očekivanog kreditnog gubitka, stekli smo razumijevanje prilagođavanja modela napravljenih kao rezultat procjene rukovodstva o uticaju geopolitičkih i makroekonomskih neizvjesnosti i ocijenili da li je navedeno u saglasnosti sa zahtjevima MSFI 9.
- Angažovali smo specijaliste za kreditni rizik za potrebe pregleda metodologije, testiranja pojedinačnih komponenti MSFI 9 metodologije, razumijevanje podataka korišćenih pri izradi modela i ocjenu njihovog kvaliteta i prikladnosti.
- Ocijenili smo kontrolne aktivnosti u upravljanju kreditnim rizikom i procesu odobravanja kredita, I testirali kontrole koje smo za naše potrebe smatrali ključnim, posebno u pogledu odobravanja kredita I kontinuiranog praćenja.
- Ocijenili smo i testirali ključne kontrole u oblasti finansijske analize klijenata i procjene vrijednosti sredstava obezbeđenja.
- Ocijenili smo proces uključivanja informacija o budućnosti u procjene.
- Procijenili smo izvještaje o validaciji i praćenju kako bismo potvrdili ispravnost utvrđivanja faze obezvrjeđenja, izračunavanja očekivanog kreditnog gubitka, performansi modela i provere kvaliteta podataka.
- Testirali smo, na bazi uzorka, ispravnost alokacije u pojedinim fazama obezvrjeđenja i ispravnost alokacije na bazi dodatnih prilagođavanja modela zbog geopolitičkih i makroekonomskih neizvjesnosti u skladu sa relevantnim politikama i kriterijumima.
- Testirali smo, na bazi uzorka, adekvatnost pojedinačnih ispravki vrijednosti, ocjenjujući predviđena scenarija i procijenjene očekivane novčane tokove.
- Verifikovali smo usklađenost rezultata sistema za ECL izračun sa računovodstvenim evidencijama.
- Procijenili smo objelodanjivanja koja se odnose na ispravke vrijednosti za kreditne gubitke za kredite i potraživanja od klijenata u finansijskim izvještajima, u pogledu njihove adekvatnosti i usklađenosti sa zahtjevima MSFI.

## **Ostale informacije uključujući Godišnji izvještaj menadžmenta**

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izvještaj menadžmenta (koji ne uključuje finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima).

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima se ne odnosi na ostale informacije.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije navedene gore, i pri tome razmotrimo da li postoji materijalna nedosljednost između njih i finansijskih izvještaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa Godišnjim izvještajem menadžmenta, sprovedi smo takođe procedure u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore. Ove procedure uključuju razmatranje da li Godišnji izvještaj menadžmenta sadrži objelodanjivanja koja se zahtijevaju Zakonom o računovodstvu Crne Gore.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju:

- Godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen je u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore; i
- informacije navedene u Godišnjem izvještaju menadžmenta, za finansijsku godinu za koju se pripremaju finansijski izvještaji, konzistentne su sa finansijskim izvještajima.

Ukoliko, na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, zaključimo da postoji materijalno pogrešno prikazivanje u ostalim informacijama, od nas se zahtijeva da saopštimo u izvještaju takvu činjenicu. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

## **Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale bilo usljed prevarne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, 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 da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Banke.

## Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale bilo uslijed prevarne radnje ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu uslijed prevarne radnje 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 izvještaja.

Kao dio revizije koju obavljamo u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih bilo uslijed prevarne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- 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 interne kontrole Banke.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne objektivna prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije, značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, radnje preduzete da bi se eliminisale prijetnje ili primijenjene mjere zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako 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.

Ovlašćeni revizori na projektu revizije, nakon koje revizor izdaje Izvještaj nezavisnog revizora su Biljana Bogovac, Nikola Stamenić i Marija Bokić.

U ime PricewaterhouseCoopers d.o.o., Podgorica



---

Biljana Bogovac  
Ovlašćeni revizor



---

Nikola Stamenić  
Ovlašćeni revizor



---

Marija Bokić  
Ovlašćeni revizor

Podgorica, 24. mart 2026. godine

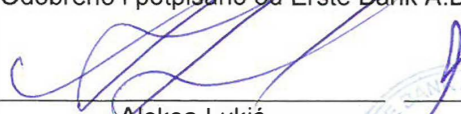
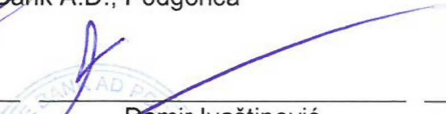

## BILANS USPJEHA OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE

U 000 EUR	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi		42.677	39.483
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane		296	439
Rashodi od kamata i slični rashodi		(4.462)	(4.591)
<b>NETO PRIHODI OD KAMATA</b>	5	<b>38.511</b>	<b>35.331</b>
Prihodi od naknada i provizija		12.289	12.331
Rashodi naknada i provizija		(9.469)	(8.019)
<b>NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	6	<b>2.820</b>	<b>4.312</b>
Neto gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		-	(3)
Neto dobitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja		999	881
Neto dobitak / (gubitak) od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja		10	(178)
Neto gubici od kursnih razlika		(179)	(89)
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		253	(147)
Ostali prihodi	12	1.241	1.135
Troškovi zaposlenih	9	(12.859)	(11.904)
Troškovi amortizacije	11	(2.508)	(2.282)
Opšti i administrativni troškovi	10	(8.750)	(7.599)
Neto dobiti / (gubici) po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata		(22)	67
Neto prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	2.447	1.313
Troškovi rezervisanja	8	2	(32)
Ostali rashodi		(170)	(182)
<b>DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>21.795</b>	<b>20.623</b>
Porez na dobit	13	(3.243)	(3.081)
<b>NETO PROFIT</b>		<b>18.552</b>	<b>17.542</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2026. godine

Odobreno i potpisano od Erste Bank A.D., Podgorica

		
Aleksa Lukić Predsjednik Upravnog odbora	Damir Ivaštinović Član Upravnog odbora	Kristina Buklić Direktorica Sektora finansija i računovodstva

Javno / Public

## IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE

u 000 EUR	Napomena	2025.	2024.
<b>Neto profit</b>		<b>18.552</b>	<b>17.542</b>
<b>Ukupni ostali rezultat</b>			
<b>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Aktuarski gubici od dugoročnih naknada zaposlenima		(202)	(76)
<b>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</b>			
Pozitivni / (negativni) efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		1.074	2.085
Porez na prihod po osnovu stavki ukupnog ostalog rezultata		(130)	(301)
<b>Ukupan ostali rezultat za tekuću godinu</b>	<b>27</b>	<b>742</b>	<b>1.708</b>
<b>UKUPAN OSTALI REZULTAT</b>		<b>19.294</b>	<b>19.250</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2026. godine

Odobreno i potpisano od Erste Bank A.D., Podgorica

		
Aleksa Lukić Predsjednik Upravnog odbora	Damir Ivaštinović Član Upravnog odbora	Kristina Bukilić Direktorica Sektora finansija i računovodstva

Javno / Public

## BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

u 000 EUR	Napomena	31.12.2025	31.12.2024.
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	14	126.126	101.417
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>		<b>837.681</b>	<b>733.488</b>
Kredit i potraživanja od kreditnih institucija	15	50.886	104.147
Kredit i potraživanja od klijenata	16	670.790	581.673
Hartije od vrijednosti	19	115.337	47.022
Ostala finansijska sredstva		668	646
<b>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</b>		<b>102.148</b>	<b>75.655</b>
Hartije od vrijednosti	18	102.148	75.655
<b>Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja</b>	17	<b>10</b>	<b>-</b>
Investicione nekretnine	20	1.694	1.740
Nekretnine, postrojenja i oprema	20	14.677	12.825
Nematerijalna sredstva	21	5.020	3.543
Ostala sredstva	22	3.555	3.824
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>1.090.911</b>	<b>932.492</b>
<b>OBAVEZE</b>			
<b>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>		<b>907.237</b>	<b>763.848</b>
Depoziti banaka i centralnih banaka		-	5
Depoziti klijenata	23	756.169	633.643
Kredit banaka i centralnih banaka	24	129.859	100.564
Kredit klijenata koji nijesu kreditne institucije	24	21.209	29.636
Rezerve	25	1.774	1.780
Tekuće poreske obaveze		3.199	3.105
Odložene poreske obaveze	13	509	335
Ostale obaveze	26	18.771	18.034
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>		<b>931.490</b>	<b>787.102</b>
<b>KAPITAL</b>	27		
Akcijski kapital		5.339	5.339
Emisione premije		1.571	1.571
Neraspoređena dobit		133.610	121.331
Dobit tekuće godine		18.552	17.542
Ostale rezerve		349	(393)
<b>UKUPAN KAPITAL</b>		<b>159.421</b>	<b>145.390</b>
<b>UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL</b>		<b>1.090.911</b>	<b>932.492</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2026. godine

Odobreno i potpisano od Erste Bank A.D., Podgorica

Aleksa Lukić  
Predsjednik Upravnog odbora

Damir Ivaštinović  
Član Upravnog odbora

Kristina Bukilić  
Direktorica Sektora finansija i računovodstva

Javno / Public




## IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE

		2025.	2024.
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti:</b>			
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi		41.630	40.141
Odlivi po osnovu kamata i slični odlivi		(4.449)	(4.293)
Prilivi po osnovu naknada i provizija		12.174	12.151
Odlivi po osnovu naknada i provizija		(9.504)	(8.008)
Odlivi po osnovu primanja zaposlenih		(12.044)	(11.031)
Odlivi po osnovu troškova za dobavljače		(9.512)	(7.491)
Povećanje kredita i ostale aktive		(89.010)	(69.677)
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza		122.013	75.211
Plaćeni porezi		(3.105)	(2.676)
Ostale obaveze		326	(634)
<b>Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>48.519</b>	<b>23.693</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja:</b>			
Kupovina nekretnina i opreme		(1.982)	(1.669)
Kupovina nematerijalnih ulaganja		(2.379)	(1.129)
Državni zapisi	32	(91.754)	(19.364)
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine		1.146	397
<b>Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		<b>(94.969)</b>	<b>(21.765)</b>
<b>Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti:</b>			
Povećanje pozajmljenih sredstava	24	20.725	16.784
Odlivi po osnovu isplaćene dividende		(5.263)	-
<b>Neto prilivi iz aktivnosti finansiranja</b>		<b>15.462</b>	<b>16.784</b>
Efekti kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente		820	792
<b>Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>		<b>(30.168)</b>	<b>19.504</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda</b>	32	188.584	169.080
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda</b>	32	<b>158.417</b>	<b>188.584</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2026. godine

Odobreno i potpisano od Erste Bank A.D., Podgorica

		
Aleksa Lukić Predsjednik Upravnog odbora	Damir Ivaštinović Član Upravnog odbora	Kristina Bukilić Direktorica Sektora finansija i računovodstva

Javno / Public

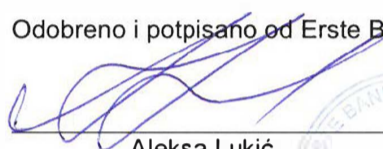
## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE

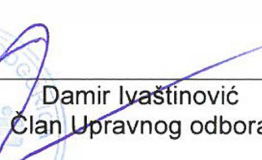
u 000 EUR	Akcijski kapital	Emisione premije	Neraspoređena dobit	Rezerve	Ukupno
<b>Stanje, 1. januara 2024. godine</b>	<b>5.339</b>	<b>1.571</b>	<b>121.331</b>	<b>(2.101)</b>	<b>126.140</b>
Dobit tekuće godine	-	-	17.542	-	17.542
Ostali rezultat perioda	-	-	-	1.708	1.708
<i>Ukupan rezultat perioda</i>	-	-	<b>17.542</b>	<b>1.708</b>	<b>19.250</b>
<b>Stanje, 31. decembra 2024. godine</b>	<b>5.339</b>	<b>1.571</b>	<b>138.873</b>	<b>( 393)</b>	<b>145.390</b>
Dobit tekuće godine	-	-	18.552	-	18.552
Ostali rezultat perioda	-	-	-	742	742
<i>Ukupan rezultat perioda</i>	-	-	18.552	742	19.294
Isplata dividende	-	-	(5.263)	-	(5.263)
<b>Stanje, 31. decembra 2025. godine</b>	<b>5.339</b>	<b>1.571</b>	<b>152.162</b>	<b>349</b>	<b>159.421</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2026. godine

Odobreno i potpisano od Erste Bank A.D., Podgorica

  
 Aleksa Lukić  
 Predsjednik Upravnog odbora

  
 Damir Ivaštinović  
 Član Upravnog odbora

  
 Kristina Bukilić  
 Direktorica Sektora finansija i računovodstva

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Erste Bank A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”), je 2002. godine registrovana kao akcionarsko društvo Opportunity Bank A.D., Podgorica. Banka je promijenila ime u julu 2009. godine u Erste Bank A.D., Podgorica. Banka je dobila licencu za obavljanje plaćanja i držanje depozite na domaćem i inostranom tržištu. Registarski broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001671/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 337 (Rješenje broj 02/3-342/1-02 od 21. novembra 2002. godine).

U skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično, za svoj račun.

Pored ovih poslova, Banka može da obavlja i sljedeće:

- izdaje garancije i preuzima druge vanbilansne obaveze;
- kupuje, prodaje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trguje u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja i finansijskim derivatima;
- vrši izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- usluge čuvanja u sefovima i
- druge poslove u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore.

Poslovi koji se obavljaju na osnovu odobrenja Centralne banke:

- kastodi i depozitarni poslovi – br. rj. 0102-3319/5 od 29.07.2014. godine
- poslovi zastupanja u osiguranju – br. rj.0102-6139/3 od 20.11.2014. godine
- poslovi brokera, dilera i investicionog menadžera – br. 03-3595-3/2016 od 24.05.2016. godine.

Sjedište Banke je u Podgorici, Arsenija Boljevića 2A, Podgorica.

Banka obavlja svoje aktivnosti preko sjedišta Banke i šesnaest filijala lociranih u Podgorici, Beranama, Nikšiću, Bijelom Polju, Pljevljima, Baru, Kotoru, Ulcinju, Budvi, Herceg Novom, Rožajima, Cetinju i Tivtu i jednu ekspozituru lociranu u Kolašinu.

Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, Hrvatska je vlasnik i posjeduje 100% vlasništva Banke. Banka je član Erste bankarske grupe.

Na dan 31. decembra 2026. godine Banka ima 391 zaposlena radnika (31. decembra 2024. godine: 382 zaposlena radnika).

U skladu sa članom 7 Zakona o računovodstvu, društvo se svrstava u kategoriju velikih pravnih lica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

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

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

Banka je finansijske izvještaje za 2025.godinu sastavila u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“) i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izveštavanje kreditnih institucija.

Dodatno, u skladu sa članom 220 Zakona o kreditnim institucijama koji je stupio na snagu 1. januara 2022. godine („Sl. list CG“, br. 72/19, 8/21, 24/25), Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa ovim Zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene. Na dan sastavljanja ovih finansijskih izvještaja ne postoje standardi za koje je Centralna Banka odredila drugačiji datum kao dan početka njegove primjene od datuma određenog od strane Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Finansijski izvještaji prikazani su u formatu propisanom u Odluci o kontnom okviru za kreditne institucije („Sl. list Crne Gore“ br. 128/20) koji je usvojen od strane Centralne Banke Crne Gore 29. decembra 2020. godine. Shodno tome, sve banke i mikrokreditne finansijske institucije su u obavezi da sastavljaju finansijske izvještaje u skladu sa navedenom Odlukom od 1. januara 2021. godine. Pored toga, Odlukom Savjeta Centralne banke Crne Gore („Sl. list Crne Gore“ br. 34/22) utvrđen je sadržaj finansijskih izvještaja banaka, kao i rokovi i način sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja Centralnoj banci Crne Gore.

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

Ovi finansijski izvještaji imaju za cilj da objelodane one informacije koje rukovodstvo Banke smatra materijalnim za primarne korisnike ovih finansijskih izvještaja. U ovim finansijskim izvještajima se pretpostavlja da primarni korisnici finansijskih izvještaja posjeduju razumno znanje o poslu, ekonomskoj aktivnosti i računovodstvu i da su voljni da informacije proučavaju sa dužnom pažnjom.

**2.2. Funkcionalna i izvještajna valuta**

Finansijski izvještaji prezentovani su u eurima (EUR), koji predstavljaju zvaničnu valutu u Crnoj Gori i izvještajnu valutu Banke. Sve iskazane numeričke vrijednosti predstavljene su u hiljadama (EUR 000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

**2.3. Korišćenje procjenjivanja**

Prezentacija finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane 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. Najznačajnije procjene i pretpostavke su navedene u napomeni 4.

**2.4. Kontinuitet poslovanja**

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

**2.5. Operativno okruženje Banke**

Prema raspoloživim informacijama i procjenama relevantnih institucija, tokom 2025. godine makroekonomsko okruženje u Crnoj Gori karakteriše relativna stabilnost cijena i očuvana stabilnost finansijskog sistema. Bankarski sektor u Crnoj Gori ostaje visoko likvidan, solventan i stabilan, uz adekvatne nivoe kapitalizacije i regulatornog nadzora.

Ekonomska kretanja u Crnoj Gori tokom 2025. godine ukazuju na nastavak umjerenog ekonomskog rasta, uz postepenu normalizaciju dinamike bruto domaćeg proizvoda u odnosu na prethodne godine. Očekuje se da ekonomski rast bude podržan domaćom potrošnjom, investicionom aktivnošću i oporavkom pojedinih sektora privrede, uz prisutne spoljne i unutrašnje neizvjesnosti koje mogu uticati na ukupna ekonomska kretanja.

Indikatori na tržištu rada tokom 2025. godine ukazuju na očuvanje relativno povoljnih trendova, sa stabilnim nivoom zaposlenosti i umjerenim rastom u pojedinim djelatnostima. Kretanja na tržištu rada i dalje zavise od opšteg ekonomskog ambijenta, investicione aktivnosti i sezonalnosti u određenim sektorima.

U svrhu mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka („ECL“), Banka i tokom 2025. godine primjenjuje modele koji uključuju forward-looking informacije, uključujući makroekonomske pretpostavke i scenarije. Međutim, s obzirom na prirodu ekonomskih prognoza, projekcije i vjerovatnoće njihovog ostvarenja podložne su značajnom stepenu neizvjesnosti, te stvarni ishodi mogu odstupati od procijenjenih. Dodatne informacije o primjeni forward-looking informacija u ECL modelima date su u Napomeni 3.19.

**Rat između Rusije i Ukrajine.** Crna Gora je, kao članica NATO-a i kandidat za EU, u potpunosti uskladila svoju spoljnu i bezbjednosnu politiku sa Evropskom unijom i uvela niz restriktivnih mjera prema Rusiji od početka invazije na Ukrajinu 2022. godine. To uključuje zamrzavanje imovine ruskim državljanima i ograničenja u poslovanju.

Banka kontinuirano prati potencijalne indirektno efekte ovih kretanja na svoje poslovanje. Analizom izloženosti Banke utvrđeno je da ne postoje značajne izloženosti koje bi mogle dovesti do povećanog rizika od nenaplativosti po osnovu navedenih geopolitičkih dešavanja.

Buduće efekte trenutnog ekonomskog okruženja i navedenih faktora nije moguće sa sigurnošću predvidjeti, te se stvarni rezultati mogu razlikovati od procjena i očekivanja rukovodstva Banke

**Klimatske promjene.** Banka u trenutku sastavljanja finansijskih izvještaja ne procjenjuje postojanje značajnih rizika klimatskih promjena koji bi imali materijalan uticaj na finansijski položaj i poslovanje Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

**2.6. Primjena novih standarda i izmjena postojećih**

Sljedeći izmijenjeni standardi stupili su na snagu od 1. januara 2025. godine, ali nisu imali materijalnog uticaja na Banku:

- **Izmjene MRS 21 - Nedostatak zamjenljivosti** (objavljene 15. avgusta 2023. godine i primjenjuju se za godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2025. godine ili kasnije). U avgustu 2023. godine, IASB je izdao izmjene MRS 21 kako bi pomogao entitetima da procjene zamjenljivosti između dvije valute i utvrde kurs na dan mjerenja kada dođe do nedostatka zamjenljivosti. Entitet je pogođen ovim izmjenama kada ima transakciju ili poslovanje u stranoj valuti koja se ne može razmijeniti u drugu valutu na dan mjerenja za određenu svrhu. Izmjene MRS 21 ne pružaju detaljne zahtjeve o tome kako procijeniti spot kurs, već postavljaju okvir prema kojem entitet može odrediti spot kurs na dan mjerenja. Primjena novih zahtjeva ne dozvoljava ponovno iskazivanje uporednih informacija. Potrebno je prevesti relevantne iznose po procijenjenim spot kursovima na datum početne primjene, uz prilagođavanje zadržane dobiti ili rezerve za kumulativne kursne razlike. Ne očekuje se da će efekti ovih izmjena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

**2.7. Novi računovodstveni standardi i tumačenja**

Određeni novi standardi i tumačenja bili su objavljeni i koji su u primjeni za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, i koje Banka nije ranije usvojila:

- **Izmjene u klasifikaciji i mjerenju finansijskih instrumenata - Izmjene MSFI 9 i MSFI 7 (izdato 30. maja 2024. godine i primjenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2026. godine ili kasnije).** Dana 30. maja 2024. godine, IASB je izdao izmjene MSFI 9 i MSFI 7 kako bi:
  - (a) pojasnio datum priznavanja i prestanka priznavanja nekih finansijskih sredstava i obaveza, sa novom izuzetkom za neke finansijske obaveze koje se namiruju putem sistema elektronskog prenosa novca;
  - (b) pojasnio i dodao dodatne smjernice za procjenu da li finansijsko sredstvo ispunjava kriterijum "samo plaćanja glavnice i kamata" (SPPI);
  - (c) dodao nova objelodanjivanja za određene instrumente sa ugovornim uslovima koji mogu promijeniti novčane tokove (kao što su neki instrumenti sa karakteristikama vezanim za postizanje ciljeva u vezi sa životnom sredinom, društvom i upravljanjem (ESG));
  - (d) ažurirao objelodanjivanja za akcijske instrumente koji su označeni da se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI).Ne očekuje se da će efekti ovih izmjena imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.
- **Godišnje izmjene MSFI računovodstvenih standarda (izdate u julu 2024. godine i primjenjive od 1. januara 2026. godine).** Pojašnjenja MSFI 1 tako da se zaštita od rizika (hedžing) mora obustaviti prilikom prelaska na MSFI računovodstvene standarde ako ne ispunjava „kvalifikacione kriterijume“, a ne „uslove“ za hedžing računovodstvo, kako bi se otklonila potencijalna zabuna nastala zbog nedosljednosti između formulacije u MSFI 1 i zahtjeva za računovodstvo hedžinga u okviru MSFI 9. MSFI 7 zahtijeva objelodanjivanje dobitka ili gubitka po osnovu ukidanja priznavanja finansijske imovine u kojoj subjekt ima kontinuirano učešće, uključujući i to da li su mjerenja fer vrijednosti uključivala „značajne neopažljive inpute“. Ovaj novi izraz zamijenio je raniju referencu na „značajne inpute koji nijesu zasnovani na posmatranim tržišnim podacima“. Izmjena usklađuje formulaciju sa MSFI 13. Pored toga, pojedini primjeri iz uputstva za primjenu MSFI 7 su dodatno pojašnjeni i dodat je tekst kojim se naglašava da primjeri ne ilustruju nužno sve zahtjeve iz referenciranih paragrafa MSFI 7.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

**2.7. Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)**

MSFI 16 je izmijenjen kako bi se pojasnilo da kada je zakupac utvrdio da je obaveza po osnovu zakupa ugašena u skladu sa MSFI 9, zakupac je dužan da primijeni smjernice iz MSFI 9 kako bi priznao svaki nastali dobitak ili gubitak u bilansu uspjeha. Ovo pojašnjenje se primjenjuje na obaveze po osnovu zakupa koje su ugašene na ili nakon početka izvještajnog perioda u kojem subjekt prvi put primjenjuje tu izmjenu. Radi otklanjanja nedosljednosti između MSFI 9 i MSFI 15, sada je propisano da se potraživanja po osnovu trgovine početno priznaju u „iznosu utvrđenom primjenom MSFI 15“, umjesto u „njihovoj cijeni transakcije (kako je definisana u MSFI 15)“.

MSFI 10 je izmijenjen tako da se koristi manje kategoričan (manje konačan) jezik kada je subjekt „de facto agent“ i da se pojasni da je odnos opisan u stavu B74 MSFI 10 samo jedan primjer okolnosti u kojoj je potrebno primijeniti profesionalnu procjenu kako bi se utvrdilo da li neka strana djeluje kao de facto agent.

MRS 7 je ispravljen brisanjem referenci na „metod troška“, koji je uklonjen iz MSFI računovodstvenih standarda u maju 2008. godine, kada je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao izmjenu „Trošak ulaganja u zavisno društvo, zajednički kontrolisani entitet ili pridruženo društvo“.

Ne očekuje se da će efekti ovih izmjena imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

- **Ugovori koji se odnose na prirodno-zavisnu električnu energiju izmjene MSFI 9 i MSFI 7 (izdate 18. decembra 2024. godine i primjenjive od 1. januara 2026. godine).** Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) usvojio je izmjene kako bi pomogao kompanijama da bolje izvještavaju o finansijskim efektima ugovora za prirodno-zavisnu električnu energiju, koji su često strukturirani kao ugovori o kupovini električne energije (PPA – power purchase agreements). Postojeći računovodstveni zahtjevi možda ne odražavaju na adekvatan način kako ovi ugovori utiču na učinak (performanse) kompanije. Kako bi kompanije mogle bolje da odraze ove ugovore u finansijskim izvještajima, IASB je donio cilijane izmjene MSFI 9 – Finansijski instrumenti i MSFI 7 – Finansijski instrumenti: objelodanjivanja. Izmjene obuhvataju: (a) pojašnjenje primjene zahtjeva za „vlastitu potrošnju“ (own-use); (b) relaksiranje određenih zahtjeva za hedžing računovodstvo, ako se ovi ugovori koriste kao instrumenti zaštite i (c) uvođenje novih zahtjeva za objelodanjivanje, kako bi se investitorima omogućilo da razumiju efekat ovih ugovora na finansijski učinak i tokove gotovine. Ne očekuje se da će efekti ovih izmjena imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.
- **MSFI 18 Prezentovanje i objelodanjivanje u finansijskim izvještajima (objavljen 9. aprila 2024. godine i primjenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije).** U aprilu 2024. godine, IASB je izdao MSFI 18, novi standard za prezentaciju i objelodanjivanje u finansijskim izvještajima, sa fokusom na izmjene u bilansu uspjeha. Ključni novi koncepti uvedeni u MSFI 18 odnose se na:
  - strukturu bilansa uspjeha
  - obavezna objelodanjivanja u finansijskim izvještajima za određene mjere performansi dobiti ili gubitka koje se izveštavaju van finansijskih izvještaja entiteta (odnosno, mjere performansi definisane od strane menadžmenta);
  - unaprijeđeni principi za agregaciju i desegregaciju koji se primjenjuju na osnovne finansijske izvještaje i napomene uopšte.

MSFI 18 će zamijeniti MRS 1; mnogi drugi postojeći principi u MRS 1 će biti zadržani, uz ograničene promjene. MSFI18 neće uticati na priznavanje ili mjerenje stavki u finansijskim izvještajima, ali bi mogao promijeniti ono što entitet izvještava kao svoju "operativnu dobit ili gubitak". MSFI 18 će se primjenjivati za izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, a primjenjivaće se i na komparativne informacije. Banka trenutno procjenjuje uticaj ovog standarda na svoje finansijske izvještaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

**2.7. Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)**

- **MSFI 19 – Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objelodanivanja (izdat 9. maja 2024. godine i primjenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije).** Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (IASB) izdao je novi računovodstveni standard za zavisna društva. MSFI 19 omogućava relevantnim zavisnim društvima da koriste MSFI računovodstvene standarde sa smanjenim objelodanivanjima. Primjena MSFI 19 smanjiće troškove pripreme finansijskih izvještaja zavisnih društava, uz održavanje korisnosti informacija za korisnike njihovih finansijskih izvještaja. Zavisna društva koja koriste MSFI računovodstvene standarde za svoje finansijske izvještaje često pružaju objelodanivanja koja mogu biti nesrazmjerna potrebama njihovih korisnika. MSFI 19 će riješiti ove izazove omogućavajući:
  - zavisnim društvima da vode samo jedan set računovodstvenih evidencija – kako bi zadovoljile potrebe i matične kompanije i korisnika njihovih finansijskih izvještaja;
  - smanjenje zahtjeva za objelodanivanjima – MSFI 19 omogućava smanjena objelodanivanja koja su bolje prilagođena potrebama korisnika finansijskih izvještaja.

Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

- **Izmjene MRS 21 Efekti promjena kursa stranih valuta: Prevođenje na hiperinflacionu prezentacionu valutu (izdate 13. novembra 2025. godine i primjenjive od 1. januara 2027. godine).** Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) usvojio je izmjene kojima se pojašnjava kako kompanije treba da prevode finansijske izvještaje iz valute koja nije hiperinflaciona u hiperinflacionu valutu. Ove usko usmjerene (narrow-scope) izmjene imaju za cilj da na ekonomičan način poboljšaju korisnost dobijenih informacija. Razvijene su kao odgovor na komentare učesnika na tržištu i očekuje se da će smanjiti raznolikost u praksi i obezbijediti jasniju osnovu za izvještavanje u hiperinflacionoj valuti. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

Objavljene izmjene standarda sa odloženim datumom primjene

- **MSFI 14 – Regulatorna vremenska razgraničenja (izdat 30. januara 2014. godine i primjenjuje se za godišnje periode koji počinju 1. januara 2016. godine ili kasnije).** MSFI 14 omogućava entitetima da nastave da priznaju iznose povezane sa regulacijom tarifa u skladu sa zahtjevima njihovih ranije opšteprihvaćenih računovodstvenih principa kada usvajaju MSFI. Međutim, da bi se poboljšala uporedivost sa entitetima koji već primjenjuju MSFI i koji ne priznaju takve iznose, standard zahtijeva da se efekat regulacije tarifa mora prikazati odvojeno od drugih stavki. Entitet koji već priprema MSFI finansijske izvještaje nije kvalifikovan za primjenu standarda. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.
- **Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva - Izmjene u MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja (objavljene 11. septembra 2014. i na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon datuma koji će biti određen od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde).** Izmjene ukazuju na poznato neslaganje zahtjeva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih društava i zajedničkih ulaganja. Glavna posljedica izmjena odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira poslovanje (bez obzira da li je riječ o zavisnom društvu ili ne). Djelimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja ne predstavlja biznis, čak i kada je ova aktiva dio zavisnog društva. U decembru 2015. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primjene ovog standarda na neodređeno vrijeme. Ne očekuje se da će efekti ovih izmjena imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

## 2.8. Uporedni podaci

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore ("Službeni list Crne Gore", br. 19/22 od 22.02.2022, 78/24 od 07.08.2024.) kreditne institucije mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve. Na korišćeni iznos obavezne rezerve koje vrate istog dana, kreditne institucije ne plaćaju naknadu. Odluka o obaveznoj rezervi ne predviđa pristup preostalim 50% izdvojenih na računu obavezne rezerve.

U prethodim periodima, 50% obavezne rezerve kod CBCG kojoj Banka ima slobodan pristup radi održavanja dnevne likvidnosti nije bilo uključeno u gotovinu i gotovinske ekvivalente iskazane u Izvještaju o tokovima gotovine. Počev od 1. januara 2025. godine, Banka prikazuje 50% obavezne rezerve kao dio gotovine i gotovinskih ekvivalenata u Izvještaju o novčanim tokovima. Ova promjena obezbjeđuje relevantnije informacije korisnicima finansijskih izvještaja, jer bolje odražava novčana sredstva dostupna Banci za obavljanje redovnih aktivnosti.

Radi obezbeđivanja uporedivosti, uporedni podaci za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine su izmjenjeni tako da odražavaju novu prezentaciju. Efekat promjene na Izvještaj o tokovima gotovine prikazan je u tabeli u nastavku:

u 000 EUR	Prethodno iskazano 2024	Promjena	Ispravka 2024
Povećanje kredita i ostale aktive	(72.452)	2.775	(69.677)
Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	20.918	2.775	23.693
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	16.729	2.775	19.504
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda</b>	<b>154.767</b>	<b>14.313</b>	<b>169.080</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda</b>	<b>171.496</b>	<b>17.088</b>	<b>188.584</b>

Za sve ostale pozicije finansijskih izvještaja, osim pozicija koje su gore navedene, uporedni podaci predstavljaju podatke objelodanjene u finansijskim izvještajima na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### 3.1. Priznavanje prihoda i rashoda

##### 3.1.1. Kamata

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se priznaju u bilansu uspjeha uz primjenu metode efektivne kamatne stope. Metod efektivne kamatne stope je metod izračunavanja cijene amortizacije finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza i alokacije prihoda po osnovu kamate ili rashoda po osnovu kamate na odgovarajuće vremenske periode. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili prilive tokom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je to izvodljivo, kraćeg perioda na sadašnju vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kalkulacije uključuju sve naknade i provizije plaćene ili primljene između ugovornih strana koje su integralni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcije i svih drugih premija ili popusta.

Kada se finansijsko sredstvo, ili grupa sličnih finansijskih sredstava otpiše kao rezultat gubitka od obezvrjeđenja, prihod od kamate se priznaje korišćenjem kamatne stope kojom je diskontovan budući tok gotovine da bi se odmjerio gubitak od obezvrjeđenja.

Prihod od kamata se utvrđuje na sljedeći način:

- Primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ( Stage 1 i Stage 2).
- Primjenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva u narednim periodima izvještavanja, umanjeno za ECL sve dok je sredstvo kreditno obezvrjeđeno (Stage 3).
- Primjenom pojedinačno prilagođene efektivne kamatne stope na kupljena ili formirana finansijska sredstva umanjena za kreditne gubitke (POCI).

##### 3.1.2. Naknade i provizije

Prihodi i rashodi naknada i provizija su po osnovu finansijskih usluga koje pruža i dobija Banka, a uključuju usluge platnog prometa, vođenja računa, kartične poslove i druge bankarske usluge.

Prihodi od naknada i provizija se priznaju linearno tokom perioda, skladno pruženim uslugama, kada klijent prima i troši usluge koje pruža Banka. Ove naknade se razgraničavaju u skladu sa periodom korišćenja garancije ili kredita.

Ostali prihodi od naknada i provizija se priznaju u trenutku kada Banka ispuni svoju uslugu izvršenja, obično nakon izvršenja osnovne transakcije. Iznos potraživanja ili primljene naknade ili provizije, predstavlja cijenu transakcije za usluge identifikovane kao pojedinačne usluge izvršenja. Ove naknade se ne razgraničavaju tokom perioda samim tim što su jednokratne naknade.

Rashodi od naknada i provizija čine rashodi od naknada po osnovu transakcija domaćeg i inostranog platnog prometa, troškovi poslovanja s [karticama](#) i slične naknade (Napomena 5).

##### 3.1.3. Porez na dobit i ostali porezi

Trošak poreza se sastoji od tekućeg i odloženog poreza. Trošak poreza se priznaje u bilansu uspjeha, osim kada se odnosi na stavke priznate direktno u kapital, koji je u tom slučaju priznat u kapitalu.

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Stope poreza na dobit su proporcionalne i iznose:

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

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

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.1.3. Porez na dobit i ostali porezi (nastavak)**

Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

**Odloženi porezi**

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) perioda.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti**

**3.2.1. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrument je bilo koji ugovor koji dovodi do povećanja finansijskih sredstava jedne ugovorene strane i finansijske obaveze ili instrumenta kapitala druge ugovorne strane. U skladu sa MSFI 9, sva finansijska sredstva i obaveze - koji takođe uključuju i derivativne finansijske instrumente - moraju se priznati u bilansu stanja i mjeriti u skladu sa svojim dodijeljenim kategorijama.

**3.2.2. Metode mjerenja finansijskih instrumenata**

Postoje dvije primarne metode mjerenja finansijskih sredstava i obaveza.

**i. Amortizovani trošak i efektivna kamatna stopa**

Amortizovani trošak je iznos po kojem se finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza mjeri početnim priznavanjem minus otplata glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija koristeći metod efektivne kamatne stope za razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospjeća. Za finansijska sredstva iznos se usklađuje za bilo koje gubitke po osnovu obezvrjeđenja.

Efektivna kamatna stopa (EKS) je stopa koja diskontuje procijenjene buduće tokove novca kroz očekivani životni vijek finansijskog sredstva ili finansijske obaveze na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva (tj. amortizovani trošak prije prilagođavanja za bilo koji gubitak po osnovu obezvrjeđenja) ili amortiziranog troška finansijske obaveze. Procijenjeni novčani tokovi uzimaju u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta, ali zanemaruju očekivane kreditne gubitke. Obračun uključuje transakcijske troškove, naknade za izdavanje koje su sastavni dio EKS-a i sve ostale premije i diskonte.

Za kupljena ili originalno kreditno obezvrjeđena finansijska sredstva („POCI“, vidjeti dio „Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata po MSFI 9“), koristi se kreditno podešena EKS. To je stopa koja diskontuje procijenjene buduće novčane tokove koji uzimaju u obzir očekivane kreditne gubitke po amortizovanoj vrijednosti finansijskog sredstva.

EKS se koristi za priznavanje prihoda i rashoda od kamata. Prihod od kamata se obračunava na sljedeći način:

- EKS primenjena na bruto knjigovodstvenu vrijednost za finansijska sredstva koja nisu kreditno obezvrjeđena (Stage 1 i Stage 2, vidjeti dio „Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata“);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.2. Metode mjerenja finansijskih instrumenata (nastavak)**

- EKS primjenjena na amortizovani trošak za finansijska sredstva koja su kreditno obezvrijeđena (Stage 3, vidjeti „Obezvrijeđenje finansijskih instrumenata“); i
- Kreditno podešena EKS se primjenjuje na amortizovani trošak za finansijsku imovinu POCl.

Rashod od kamata se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na amortizovani trošak finansijske obaveze.

**ii. Fer vrijednost**

Fer vrijednost je cijena koja bi bila primljena ako bi se sredstvo prodalo ili platilo ako bi se obaveza prenijela urednom transakcijom između učesnika na tržištu na datum mjerenja. Ova definicija se primjenjuje i na mjerenje fer vrijednosti nefinansijskih sredstava i obaveza.

**3.2.3. Početno priznavanje i mjerenje**

**i. Početno priznavanje**

Finansijski instrumenti se početno priznaju kada Banka postane strana ugovornih odredbi instrumenta. Redovne (spot) kupovine i prodaje finansijskih sredstava priznaju se na datum namirenja, tj. na datum kada je sredstvo isporučeno.

**ii. Početno mjerenje**

Finansijski instrumenti se početno mjere po fer vrijednosti uključujući transakcijske troškove (osim za finansijske instrumente po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, za koje se transakcijski troškovi priznaju direktno u bilansu uspjeha). U većini slučajeva, fer vrijednost prilikom početnog priznavanja jednaka je cijeni transakcije, tj. cijeni koja je prenešena da bi se proizvelo ili steklo finansijsko sredstvo ili primljenoj cijeni za izdavanje ili preuzimanje finansijske obaveze.

**iii. Klasifikacija i naknadno vrednovanje finansijskih sredstava u okviru MSFI 9**

Prema MSFI 9, klasifikacija i naknadno mjerenje finansijskih sredstava zavisi od dva kriterijuma.

- Poslovni model za upravljanje finansijskim sredstvima - procjena se fokusira na to da li je finansijsko sredstvo dio portfelja u kojem se imovina drži kako bi se prikupili ugovorni novčani tokovi, kako bi se prikupili ugovorni novčani tokovi i prodala sredstva, ili se drže u drugim poslovnim modelima.
- Karakteristike novčanog toka finansijskih sredstava - procjena je fokusirana na to da li ugovoreni uslovi finansijskog sredstva proizilaze na određenim datumima za novčane tokove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate („SPPI - Solely Payments of Principal and Interest“) na preostali iznos glavnice.

Primjena ovih kriterijuma dovodi do klasifikacije finansijskih sredstava u tri kategorije mjerenja.

**3.2.3.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti**

Finansijska sredstva se mjere po amortizovanoj vrijednosti tj. trošku ako se drže u poslovnom modelu čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tokova i ukoliko ti ugovorni novčani tokovi imaju karakteristike SPPI.

U bilansu stanja ova sredstva se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, tj. bruto knjigovodstvenoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti od kreditnog gubitka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2.3.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)**

Oni su prikazani u okviru pozicije „Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti“. Novčana sredstva uključuju samo potraživanja (depozite) od centralnih banaka i kreditnih institucija koji se isplaćuju na zahtjev. Isplata po zahtjevu znači da se sredstva mogu povući sa računa u bilo koje vrijeme sa rokom isplate od jednog radnog dana ili 24h.

Prihod od kamata na ovim sredstvima se izračunava metodom efektivne kamate i uključuje se u poziciju „Prihodi od kamata i slični prihodi“ u okviru pozicije „Neto prihodi od kamata“ u bilansu uspjeha. Dobici ili gubici od umanjenja vrijednosti uključeni su u stavku „Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“. Dobici i gubici nastali od prestanka priznavanja (kao što je prodaja) prikazani su pod pozicijom „Neto dobitak/gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

U Banci, finansijska sredstva koja se mjere po amortizovanom trošku predstavljaju najveću kategoriju mjerenja, koja uključuje većinu kreditnih poslova prema klijentima, međubankarsko kreditno poslovanje (uključujući obrnute repo transakcije), depozite kod centralnih banaka, iznose u toku poravnanja, trgovinu i druga potraživanja.

Ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti koje se mjere po amortizovanom trošku su zbog različitih poslovnih ciljeva (kao što su ispunjavanje internih / eksternih zahtjeva za rizik likvidnosti i efikasno plasiranje strukturnog viška likvidnosti, strateške pozicije koje su donešene od strane Upravnog ili Nadzornog odbora, podsticanje i čuvanje dobrih poslovnih odnosa sa klijentima, zamjena poslova kreditiranja ili druge aktivnosti za poboljšanje poslovnog prinosa). Zajednička osobina ovih finansijskih instrumenata je da njihova značajna i česta prodaja nije očekivana.

**3.2.3.2. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat**

Dužnička finansijska sredstva se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVOCI) ukoliko su karakteristike njihovog ugovornog novčanog toka SPPI i ukoliko se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tokova i prodaja sredstava. U bilansu stanja, oni su uključeni kao „hartije od vrijednosti“ u okviru pozicije „Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupan ostali rezultat“.

Prihodi od kamata na ovu vrstu sredstava izračunavaju se primjenom metode efektivne kamatne stope i uključeni su u stavku „Prihodi od kamata i slični prihodi“ pod pozicijom „Neto prihod od kamata“ u bilansu uspjeha. Ispravka vrijednosti za kreditne gubitke ne umanjuje knjigovodstvenu vrednost ovih finansijskih sredstava u bilansu stanja, već se ispravka vrijednosti u istom iznosu kao i da je riječ o finansijskim sredstvima koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti evidentira na poziciji „Pozitivni / (negativni) efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat“ u okviru Izveštaja o ukupnom ostalom rezultatu sa kontra stavom gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se priznaju kroz bilans uspjeha u stavci „Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“. Kao rezultat, efekat priznat kroz bilans uspjeha je isti kao i kod finansijskih sredstava koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti.

Razlika između fer vrijednosti po kojoj se imovina iskazuje u bilansu stanja i komponente amortizovanog troška priznaje se kao „Ostale rezerve“ u Izveštaju o promjenama na kapitalu. Promjena za period iskazana je kao ukupni ostali rezultat u Izveštaju o ukupnom ostalom rezultatu na poziciji „Pozitivni / (negativni) efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat“. Kada se finansijsko sredstvo prestaje priznavati, iznos koji je prethodno akumuliran u Ukupnom ostalom rezultatu se reklasifikuje kroz bilans uspjeha i iskazuje u okviru „Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.3. Metode mjerenja finansijskih instrumenata (nastavak)**

**3.2.3.2. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (nastavak)**

Banka klasifikuje ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti mjerene po Fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (FVOCI).

Oni su dio „held to collect and sell“ poslovnih modela. Slično dužničkim instrumentima koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti, svrha ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti mjerene po Fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat sprovodi se zbog ispunjenja različitih poslovnih ciljeva kao što su ispunjavanje zahtjeva internog / eksternog rizika likvidnosti i efektivno plasiranje viška strukturne likvidnosti, strateških pozicija koje su donešene od strane Odbora direktora, podsticanje i čuvanje dobrih poslovnih odnosa sa klijentima, zamjena poslova kreditiranja ili druge aktivnosti za poboljšanje prinosa. Zajednički atribut za ulaganje u dužničke instrumente po FVOCI je da je aktivna optimizacija prinosa putem prodaje sastavni dio postizanja ciljeva. Prodaja se vrši kako bi se optimizovala pozicija likvidnosti ili ostvarila dobit ili gubitak po fer vrijednosti.

Kao rezultat toga, poslovni ciljevi se postižu prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom hartija od vrijednosti.

Za određena ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja, Banka koristi opciju za njihovo mjerenje po FVOCI. Ovaj izbor se primjenjuje na strateške, značajne investicije u bankarske poslovne odnose (osim za poslove osiguranja). Dobici ili gubici po fer vrijednosti za period iskazani su u Izveštaju o ukupnom ostalom rezultat u stavci „Pozitivni / (negativni) efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat“. Kumulativni dobiti ili gubici su uključeni pod pozicijom „Ostale rezerve“ u Izveštaju o promjenama na kapitalu. Iznos priznat u Izveštaju o ukupnom ostalom rezultatu se ne reklasifikuje kroz bilans uspjeha. Nakon prestanka priznavanja ulaganja u vlasničke/kapitalne instrumente u FVOCI, iznos akumuliran u Izveštaju o ukupnom ostalom rezultatu se prenosi u zadržanu dobit.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2.MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.3. Početno priznavanje i mjerenje (nastavak)**

**3.2.3.3. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Finansijska sredstva čiji se ugovorni novčani tokovi ne zadovoljavaju SPPI automatski se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVPL).

Izvor mjerenja FVPL odnosi se i na finansijska sredstva koja su dio preostalih poslovnih modela, tj. koja se ne drže radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova niti se drže radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili prodaje sredstva. Za ova finansijska sredstva se generalno očekuje prodaja prije njihovog dospjeća ili se njima upravlja i njihov učinak se procjenjuje na osnovu fer vrijednosti. Takvi poslovni modeli su tipični za imovinu koja se drži radi trgovanja, imovinu čija se očekivana vrijednost prvenstveno ostvaruje kroz prodaju, kao što su ulaganja u sekjuritizaciju.

**3.2.4. Klasifikacija i naknadno mjerenje finansijskih obaveza prema MSFI 9**

Finansijske obaveze se mogu klasifikovati prema kategoriji mjerenja po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

**3.2.4.1 Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti**

Za njihovu prezentaciju u bilansu stanja koristi se pozicija "Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti". Obaveze su dalje podijeljene na "Depoziti kreditnih institucija i centralnih banaka", "Depoziti klijenata" i "Kreditni kreditnih institucija i centralnih banaka", "Kreditni klijenata koji nijesu kreditne institucije".

Nastali troškovi kamata se iskazuju u stavci "Rashodi od kamata i slični rashodi" pod "Neto prihodi od kamata" u bilansu uspjeha.

**3.2.4.2. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVPL)**

Finansijske obaveze u kategoriji mjerenja FVPL sastoje se iz obaveza koje se drže radi trgovanja i one koje su označene kao FVPL.

Banka nije imala takvu klasifikaciju tokom i na dan 31.12.2025. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.5. Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenta u skladu sa MSFI 9**

Banka priznaje gubitke po osnovu obezvrjeđenja na finansijskoj imovini dužničkog instrumenta (kredit i potraživanja i dužničke hartije od vrijednosti), osim za one koja se mjere po FVPL; potraživanja po osnovu lizinga i izloženosti vanbilansnog kreditnog rizika koji proizilaze iz finansijskih garancija i određenih kreditnih obaveza. Umanjenje vrijednosti se zasniva na očekivanim kreditnim gubicima čije mjerenje odražava:

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

Iznos gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se kao rashod u Bilansu uspjeha. U svrhu mjerenja iznosa očekivanog kreditnog gubitka i priznavanja prihoda od kamata, Banka pravi razliku između tri Stage-a umanjenja vrijednosti.

- Stage 1

Pod Nivoom obezvrjeđenja 1, Banka podrazumjeva finansijske instrumente za koje nije bilo značajnog povećanja kreditnog rizika od njihovog početnog priznavanja, kao i finansijske instrumente po početnom priznavanju (osim POCl imovine). Umanjenje vrijednosti se mjeri u iznosu 12-mjesečnog očekivanog kreditnog gubitka. Prihodi od kamata se priznaju po efektivnoj kamatnoj stopi koja se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva.

- Stage 2

Finansijski instrumenti u Stage-u 2 su predmet značajnog povećanja kreditnog rizika od njihovog početnog priznavanja. Umanjenje vrijednosti se mjeri u iznosu kreditnog gubitka tokom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta. Prihodi od kamata se priznaju po efektivnoj kamatnoj stopi koja se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva (kao za Stage 1).

- Stage 3

Finansijska sredstva u Stage-u 3 su obezvrjeđena usled kreditnih gubitaka, odnosno u statusu neizvršenja obaveza na datum izvještaja. U pogledu primjene koncepta MSFI 9 „kreditno obezvrjeđenje“, Banka je generalno usvojila pristup usklađivanja sa konceptom „default“ izloženosti. Umanjenje vrijednosti za takva sredstva se mjeri u iznosu kreditnog gubitka tokom očekivanog veka trajanja finansijskog instrumenta. Prihodi od kamata se priznaju po EKS na amortizovani trošak (tj. neto knjigovodstveni iznos) finansijskog sredstva. Iz perspektive bilansa stanja, kamata se obračunava na osnovu bruto knjigovodstvene vrijednosti finansijskih sredstava. Razlika između obračunate kamate sredstava i priznatog prihoda od kamata odražava se na kontu ispravka vrijednosti (bez uticaja na gubitak od umanjenja vrijednosti).

POCl imovina – imovina koja je prilikom inicijalnog prepoznavanja bila umanjene vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.5. Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenta u skladu sa MSFI 9 (nastavak)**

Za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti, neto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva prikazanog u bilansu stanja je razlika između bruto knjigovodstvene vrijednosti i kumulativnog gubitka. Međutim, za finansijska sredstva mjerena po FVOCI, ispravka vrijednosti gubitka se priznaje na poziciji „Ostale rezerve“ u okviru Izvještaja o promjenama na kapitalu. Rezervisanja za gubitke po kreditnim obavezama i finansijskim garancijama prikazana su u bilansnoj stavci „Rezerve“.

Za kupljena ili stvorena finansijska sredstva koja su kreditno obezvrijeđena (POCI finansijska sredstva) kreditni gubici se obračunavaju tokom čitavog očekivanog veka trajanja finansijskog sredstva. Prilikom početnog priznavanja kreditno usklađena efektivna kamatna stope se obračunavana korišćenjem procijenjenih budućih novčanih tokova koji uključuju očekivane kreditne gubitke na datum početnog priznavanja i primjenjuje na amortizovani trošak. Kao rezultat, kreditni gubitak se ne priznaje na dan početnog priznavanja POCI finansijskog sredstva. Naknadno, samo nepovoljne promjene očekivanja nakon početnog priznavanja priznaju se kao ispravka, dok se povoljne promjene priznaju kao dobitak od umanjenja vrijednosti čime se povećava bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine POCI. POCI imovina nije predmet transfera između nivoa obezvrijeđenja bez obzira na promjenu kreditnog kvaliteta klijenta nakon početnog priznavanja POCI imovine.

Banka na dan 31.12.2025. godine ima jednu partiju koja je klasifikovana kao POCI.

U bilansu uspjeha, gubici od umanjenja vrijednosti i dobiti na sve vrste finansijskih instrumenata su prikazani u stavci „Neto rashodi po osnovu obezvrijeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

**3.2.6. Otpisi**

Banka otpisuje finansijsku imovinu ili njen dio kada nema razumnih očekivanja povrata novčanih tokova.

Otpisom dolazi do prestanka priznavanja finansijske imovine i sprovodi se na teret prethodno proknjiženih rezervacija za očekivane kreditne gubitke po toj finansijskoj imovini. Banka otpisano potraživanje prenosi u vanbilansnu evidenciju gdje se vodi sve do naplate, prodaje potraživanja ili konačnog otpisa.

Banka je utvrdila kriterijume za otpis nenadoknadivih sredstava u kreditnom poslovanju.

Otpis može proizaći iz mjera za odustajanje od naplate, pri čemu se banka ugovorno odriče dijela postojećeg bilansa kako bi pomogla klijentima da prevaziđu finansijske poteškoće.

Drugi pokretači otpisa mogu proizaći iz odluka o nesprovođenju zbog bezvrijednosti potraživanja / kolaterala ili od procjene da je potraživanje ekonomski izgubljeno. Nepovratnost i vrijeme i iznosi otpisa se utvrđuju tokom procesa naplate, kada postaje očigledno da se iznos ne može naplatiti.. Preostali nenaplativi saldo se otpisuje nakon procesa naplate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.7. Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata uključujući tretman ugovornih modifikacija**

**3.2.7.1. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava**

Finansijska imovina (ili, gdje je primjenjivo, dio finansijske imovine ili dio grupe sličnih finansijskih sredstava) prestaje se priznavati kada:

- su ugovorna prava na primanje novčanih tokova od sredstava istekla; ili
- Banka je prenijela svoja prava na primanje novčanih tokova od sredstava ili je preuzela obavezu da isplati primljene novčane tokove u potpunosti bez značajnog kašnjenja trećoj strani u skladu sa 'pass-through' aranžmanom;
- je prenijela suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ili
- nisu preneseni niti zadržani suštinski svi rizici i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ali je prenesena kontrola nad imovinom.

Razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti, kao i imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat koja se prestala priznavati i primljene naknade prikazana je u bilansu uspjeha u stavci „Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha mjerene“. Za finansijsku imovinu mjerenu po FVPL, dobiti ili gubici od prestanka priznavanja priznaju se u okviru pozicije „Neto dobitak / gubitak od finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja“.

**3.2.7.2. Kriterijumi prestanka priznavanja u odnosu na ugovorne modifikacije finansijskih sredstava**

U normalnom toku vođenja svog kreditnog posla i u dogovoru sa dužnicima, Banka može ponovo pregovarati ili na drugi način modifikovati neke uslove ili uslove osnovnih ugovora. To može uključivati tržišne promjene u pregovorima ili ugovorne promjene koje imaju za cilj ublažavanje ili sprječavanje finansijskih poteškoća dužnika. U svrhu obuhvatanja ekonomske supstance i finansijskog efekta takvih ugovornih modifikacija, Banka je razvila set kriterijuma da bi procijenila da li su izmijenjeni uslovi bitno različiti od prvobitnih uslova.

Značajne modifikacije dovode do prestanka priznavanja izvornog finansijskog sredstva i inicijalnog priznavanja modifikovanog finansijskog sredstva kao novog finansijskog instrumenta. Oni uključuju sljedeće događaje:

- promjenu ugovorne strane (osim ako je to formalna promjena kao što su promjene u pravnom nazivu);
- promjenu valute ugovora (osim ako je promjena rezultat exercising ugrađene opcije u izvornom ugovoru uz unaprijed dogovorene uslove promjene, ili ako je nova valuta vezana za izvornu valutu);
- uvođenje ugovorne karakteristike koja nije SPPI (osim ako navedeno nije namijenjeno poboljšanju povrata od dužnika odobravanjem koncesija koje im pomažu da se oporave od finansijskih poteškoća);
- uklanjanje ne-SPPI ugovorne karakteristike.

Neki kriterijumi za ukidanje priznavanja razlikuju da li se ugovorne modifikacije primjenjuju na dužnike koji se suočavaju sa finansijskim poteškoćama. Primjena određenih modifikacija na dužnike u finansijskim poteškoćama ne smatra se značajnom ukoliko ima za cilj poboljšanje izgleda banke da nadoknadi potraživanja prilagođavanjem rasporeda otplate na određene finansijske uslove tih dužnika. S druge strane, takve ugovorne modifikacije koje se primjenjuju na dužnike mogu se smatrati dovoljno značajnim da bi opravdale prestanak priznavanja, kao što je detaljnije objašnjeno u nastavku.

Iz ove perspektive, sljedeći kriterijumi dovode do prestanka priznavanja, osim ako se ne smatraju mjerama za odustajanje, one se primjenjuju na klijente u defaultu ili na one koje pokreću default:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.7. Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata uključujući tretman ugovornih modifikacija (nastavak)**

**3.2.7.2. Kriterijumi prestanka priznavanja u odnosu na ugovorne modifikacije finansijskih sredstava (nastavak)**

- plan otplate promijenjen na način da se ponderisani preostali rok dospjeća imovine izmijeni za više od 100%, ne manje od dvije godine u odnosu na izvorno sredstvo;
- promjena vremena / iznosa ugovornih novčanih tokova rezultirajući time da je sadašnja vrijednost modifikovanih tokova gotovine (diskontovana po efektivnoj kamatnoj stopi prije modifikacije) različita za više od 10% bruto knjigovodstvene vrijednosti sredstva neposredno pre izmjene (kumulativna procjena uzimajući u obzir sve promjene koje su se dogodile u posljednjih dvanaest mjeseci); ili
- komercijalna pregovaranja pokrenuta od strane dužnika koji traže bolje uslove kao alternativu za refinansiranje dok postoji opcija prijevremene otplate / ranog raskida i dovoljno konkurentnog tržišta refinansiranja. Nadalje, troškovi koje bi nastali za dužnika u slučaju prijevremene otplate / prijevremenog raskida ugovora trebalo bi da budu ocijenjeni kao dovoljno niski da ga ne bi odvratili. Ovaj pokretač prestanka priznavanja se rijetko odnosi na kreditna sredstva u Stage 2, a nikada u Stage 3.

Ako su efekti ugovorne modifikacije koji su primjenjeni na klijente koji su u statusu neispunjavanja obaveza toliko značajni da dolazi do prestanka izvornih ugovornih prava, Banka prestaje sa priznavanjem starog sredstva i priznaje novo sredstvo. Primjeri takvih modifikacija su:

- novi sporazum sa bitno drugačijim uslovima potpisan je kao dio distressnog restrukturiranja nakon sporazuma o mirovanju kojim se obustavljaju prava na izvornu imovinu;
- konsolidacija višestrukih originalnih kredita u jedan sa bitno različitim uslovima;
- transformacija revolving kredita u ne-revolving.

Ugovorne izmjene koje dovode do prestanka priznavanja izvornih sredstava rezultiraju početnim priznavanjem novih finansijskih sredstava. Ako je dužnik u kašnjenju ili ako značajna modifikacija dovodi do neizvršenja obaveza, onda će se novo sredstvo tretirati kao POCI. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine koja se prestala priznavati i početne fer vrijednosti nove imovine POCI-a prikazana je u bilansu uspjeha u stavci „Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

Ako dužnik nije u kašnjenju ili ako značajna izmjena ne dovede do statusa neispunjavanja obaveza, novo sredstvo priznato nakon prestanka priznavanja izvorne imovine će biti u Stage-u 1. Za kredite koji se mjere po amortizovanom trošku, neamortizovani iznos naknada / troškova transakcije razmatrane u efektivnoj kamatnoj stopi prikazuje se u stavci 'Neto prihod od kamata' na datum prestanka priznavanja. Oslobađanje ispravke vrijednosti kreditnog gubitka vezanog za izvornu imovinu na datum te značajne izmjene, kao i ispravka vrijednosti kreditnog gubitka priznatog za novo sredstvo, prikazuje su u stavci „Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha“. Preostala razlika se prikazuje u stavci "Neto dobitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha".

Dobitak ili gubitak usled modifikacije jednak je razlici između bruto knjigovodstvene vrijednosti prije izmjene i sadašnje vrijednosti novčanih tokova na osnovu modificiranih termina diskontovanih izvornom efektivnom kamatnom stopom. U bilansu uspjeha, dobitak ili gubitak modifikacije se prikazuje u stavci 'Prihodi od kamata i slični prihodi' pod 'Neto prihod od kamata' ako se izmjena odnosi na finansijska sredstva u Stage 1. Za finansijska sredstva u Stage-u 2 i 3 i finansijsku imovinu POCI, dobitak ili gubitak modifikacije se prikazuje na poziciji 'Umanjenje vrijednosti po osnovu finansijskih instrumenata'. Međutim, u skladu sa namjenom da ugovorna modifikacija podrazumijeva odustajanje banke od prava na naplatu novčanih tokova u odnosu na preostali iznos sredstva, kao što je odustajanje od (dijela) glavnice ili iznosa obračunate kamate, isto se tretira kao otpis.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.2. MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)**

**3.2.8. Prestanak priznavanja finansijskih obaveza**

Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada je podmirena, otkazana ili ukoliko je istekla. To se obično dešava kada je obaveza otplaćena ili otkupljena. U bilansu uspjeha, razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene finansijske obaveze i plaćene naknade prikazuje se na poziciji „Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

Tokom 2025.godine, Banka nije identifikovala razliku između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene finansijske obaveze i plaćene naknade.

**3.3. Lizing**

Banka je, kao primalac lizinga, prema zahtjevima MSFI 16, dužna svaki zakup klasifikovati kao finansijski ili kao operativni lizing. Ugovor o zakupu se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad imovinom koja je predmet zakupa. U suprotnome, ugovor o zakupu klasifikuje se kao operativni zakup.

MSFI 16 uvodi model priznavanja lizinga u bilansu stanja za korisnike operativnog lizinga. Korisnik lizinga priznaje pravo korišćenja sredstva i odgovarajuću obavezu za lizing plaćanja u bilansu stanja. Postoje izuzeci od ovog principa, koji se mogu primijeniti za kratkoročne lizinge i lizing sredstava malih vrijednosti. Procjene koje Banka koristi prilikom mjerenja obaveza po osnovu finansijskog lizinga i sredstava sa pravom korišćenja odnose se prije svega na:

- Klasifikaciju ugovora koji podliježu MSFI 16;
- Određivanje lizing perioda – dužine trajanja ugovora koji podležu MSFI 16 (uključujući ugovore sa neodređenim trajanjem kao i ugovore koji mogu biti produženi);
- Određivanje stopa amortizacije;
- Određivanje kamatnih stopa koje će se primjenjivati za diskontovanje budućih novčanih tokova.

Prilikom inicijalnog priznavanja ugovora o lizingu, Banka koristi jedinstveni model obračuna za zakupe u skladu sa MSFI 16. Zakupac priznaje imovinu sa pravom korišćenja i ona predstavlja njeno pravo da koristi osnovnu imovinu i obavezu zakupa koja predstavlja njenu obavezu za plaćanje lizinga.

Za svaki ugovor o zakupu se procenjuje da li sadrži zakup, tj. da li ugovor nosi pravo na kontrolu korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamjenu za naknadu.

Obaveza za lizing se inicijalno mjeri po sadašnjoj vrednosti plaćanja zakupnina koje nisu plaćene na datum početka primjene, diskontovana korišćenjem kamatne stope implicitne u zakupu ili, ako se stopa ne može lako utvrditi, kamatne stope zaduživanja zakupca.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Na dan 31. decembra 2025. godine nekretnine su u poslovnim knjigama iskazane po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Ostala fiksna aktiva je na dan 31. decembra 2025. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za obezvrjeđenje. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost ovih sredstava. Poslovni prostor i fiksna aktiva se amortizuju primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se ova sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja:

Opis	%
Zgrade	2,5
Kompjuterska i ostala oprema	14,29 - 25
Namještaj i ostala oprema	10 - 33,33

Održavanje i popravke terete bilans uspjeha kada su nastali. Poboljšanja nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizuju.

**3.5. Nematerijalna sredstva**

Nematerijalna sredstva se iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti. Nematerijalna sredstva predstavlja softver i druga nematerijalna sredstva. Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha proporcionalnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka. Stope amortizacije su u rasponu od 10% do 40%.

**3.6. Investicione nekretnine**

Imovina se klasifikuje kao Investiciona nekretnina pri sticanju ili prenosom iz druge kategorije mjerenja kada se promjeni način upotrebe te imovine na način da se zadovolje kriterijumi priznavanja iz MRS-a 40. Investicione nekretnine Banka početno iskazuje po trošku ulaganja koji uključuje sve transakcijske troškove.

Naknadno vrednovanje sprovodi se po modelu troška (trošak ulaganja umanjen za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjena vrijednosti). Stopa amortizacije investicionih nepokretnosti iznosi 2,5%.

**3.7. Stečena aktiva**

Stečena aktiva prikazuje se u okviru pozicije Ostala sredstva. Banka stiče imovinu koja služi kao sredstvo obezbjeđenja od kredita. Stečena aktiva se vrednuje po nižoj od nabavne cijene / cijene koštanja i neto ostvarive vrijednosti (fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje), u skladu sa MRS 2, Zalihe.

**3.8. Naknade zaposlenima**

U skladu sa Opštim Kolektivnim ugovorom, Banka je dužna isplatiti naknade zaposlenima prilikom penzionisanja u iznosu od najmanje pet prosječnih neto zarada u Banci.

Rezervisanja za otpremnine se obračunavaju od strane nezavisnog aktuara. Obaveza priznata u bilansu stanja je sadašnja vrijednost obaveze i određuje se diskontovanjem procijenjenih budućih odliva korišćenjem aktuarske metode projektovanja po jedinice prava. Aktuarski dobici i gubici se priznaju u periodu u kojem su nastali u ostalom ukupnom rezultatu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.8. Naknade zaposlenima (nastavak)**

U toku 2025. godine realizovan je program dodjele besplatnih akcija Erste Group Bank AG zaposlenima, koji započeo u 2021. godini. Pravo na besplatne akcije Erste Group Bank AG u iznosu od 350 EUR neto imali su zaposleni koji su imali aktivni ugovor o radu i koji su bili zaposleni više od 6 mjeseci. Ostvarivanje ove pogodnosti također zavisilo je i od ostvarivanja unaprijed definisanih kriterijuma minimalnog učinka na nivou lokalnih kompanija i na nivou Grupe.

Obzirom da se plaćanje sprovodilo akcijama Erste Grupe, a ne sopstvenim akcijama, transakcija je imala karakter novčane uplate sa poravnanjem preko Erste Group Bank AG vlasničkih instrumenata. Banka je po ovom osnovu imala trošak u iznosu od 224 hiljade EUR (2024: 187 hiljade EUR).

Program će se nastaviti i u narednim godinama, pa je za isplatu u narednoj godini rezervisan iznos od 69 hiljade EUR (2024: 69 hiljade EUR) koji je prikazan u okviru Ostalih obaveza.

**3.9. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanje je obaveza koja je neizvjesna u pogledu roka i iznosa.

Rezervisanja se priznaju i vrše:

- kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja;
- kada je vjerovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i
- kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procjenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja. Radi održavanja najbolje moguće procjene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izvještajni datum. Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

Kada više nije vjerovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida putem storniranja troškova u tekućoj godini odnosno u korist prihoda, ukoliko je rezervisanje formirano u prethodnom periodu.

Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalne obaveze se objelodanjuju u Napomenama uz finansijske izvještaje, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. Ukoliko je vjerovatan odliv resursa u budućnosti rezervisanje se priznaje u finansijskim izvještajima.

Potencijalna sredstva Banka ne priznaje u finansijskim izvještajima. Potencijalna sredstva se objelodanjuju u Napomenama uz finansijske izvještaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**3. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****3.10. Finansijske garancije**

U redovnom poslovanju, Banka daje finansijske garancije, koje se sastoje od garancija, činidbenih garancija i mjenica. Finansijske garancije početno se priznaju u finansijskim iskazima po fer vrijednosti, sa primljenom naknadom. Na kraju svakog izvještajnog perioda, garancije se mjere po većem od sljedećeg: (i) iznosa ispravke vrijednosti za garantovanu izloženost, utvrđenog na osnovu modela očekivanog kreditnog gubitka, i (ii) preostalog neamortizovanog iznosa prvobitno priznatog iznosa.

Svako povećanje obaveze po osnovu finansijskih garancija se prenosi u bilans uspjeha. Primljena naknada je priznata u bilansu uspjeha.

**3.11. Činidbene garancije**

Činidbene garancije su ugovori koji obezbjeđuju naknadu ako druga strana ne ispuni ugovornu, komercijalnu ili zakonsku obavezu. Kada garancija za uredno izvršenje posla obezbjeđuje Banci ugovorno pravo na naknadu štete za povraćaj bilo kojih plaćanja izvršenih korisniku garancije od strane nalogodavca, i kada su takva prava obezbijedena kolateralom, one se tretiraju kao kreditni aranžman odobren nalogodavcu, ukoliko Banka zaključi da ne postoji događaj sa komercijalnom suštinom koji bi mogao dovesti do toga da Banka pretrpi ukupni gubitak po osnovu datog garancijskog aranžmana. Takve činidbene garancije se prvobitno priznaju po njihovoj fer vrijednosti, koja se obično dokazuje iznosom naplaćenih naknada. Ovaj iznos se amortizuje po linearnom metodu tokom trajanja ugovora. Na kraju svakog izvještajnog perioda, ugovori o činidbenim garancijama mjere se po većem od sljedeća dva iznosa: (i) neamortizovani iznos na početnom priznanju i (ii) iznos rezervisanja za gubitke utvrđen na osnovu modela očekivanih kreditnih gubitaka.

**3.12. Odobreni (neiskorišćeni) kreditni aranžmani / preuzete kreditne obaveze**

Preuzete kreditne obaveze se na početku priznaju po njihovoj fer vrijednosti. Ovaj iznos se amortizuje po linearnom metodu tokom trajanja obaveze, osim za obaveze za odobrenje kredita ako je vjerovatno da će Banka ući u konkretni kreditni aranžman i ne očekuje da će rezultujući kredit prodati ubrzo nakon odobravanja; takve naknade za preuzete kreditne obaveze se odgađaju i uključuju u knjigovodstvenu vrijednost kredita prilikom njegovog početnog priznavanja.

Na kraju svakog izvještajnog perioda, obaveze se mjere kao zbir: (i) preostalog neamortizovanog iznosa prvobitno priznatog iznosa i (ii) iznosa ispravke vrijednosti utvrđenog na osnovu modela očekivanih kreditnih gubitaka, osim ako se obavezom predviđa odobravanje kredita po kamatnoj stopi ispod tržišne, u kom slučaju se obaveza mjeri po većem od ova dva iznosa.

**3.13. Devizni kurs**

Transakcije u stranim valutama su preračunate kursovima valuta na dan transakcije. Novčana sredstva i obaveze u stranim valutama su preračunate kursovima valuta na datum finansijske pozicije. Kursne razlike nastale od transakcija su priznate u bilansu uspjeha.

Nemonterna sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti su preračunate po istorijskom datumu.

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

u EUR	2025.	2024.
USD	0,8505	0,9575
CHF	1,0761	1,0599
GBP	1,1478	1,2055

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**4. KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA**

Finansijski izvještaji sadrže iznose koji su utvrđeni korištenjem procjena i pretpostavki. Korištene procjene i pretpostavke temelje se na iskustvu i drugim faktorima, kao što su planiranje, kao i očekivanja i prognoze budućih događaja koji se trenutno smatraju razumnim. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja.

Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspjeha za periode u kojima su postale poznate. Kao posljedica neizvjesnosti povezanih s ovim pretpostavkama i procjenama, stvarni rezultati bi u budućim periodima mogli dovesti do usklađivanja knjigovodstvenih vrijednosti povezanih sredstava ili obaveza.

U nastavku su prikazane kritične procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik da izazovu značajno prilagođavanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj poslovnoj godini.

**a) SPPI procjena**

Procjena da li ugovorni novčani tokovi finansijske imovine dovode do novčanih tokova koji su isključivo plaćanja glavnice i kamata (SPPI) podliježe primjeni značajnih procjena koje se oslanjaju na smjernice MSFI 9. Ove procjene su ključne u MSFI 9 klasifikaciji i procesu mjerenja jer utvrđuju da li se sredstvo mora mjeriti po FVPL ili, u zavisnosti od procjene poslovnog modela, po amortizovanoj vrijednosti ili po FVOCI. Kada se uzimaju u obzir specifičnosti kredita u poslovanju Banke, značajne oblasti procjenjivanja su naknade za avansno plaćanje, krediti za finansiranje projekata i test za kredite sa karakteristikama neusklađenosti kamata.

Procjena da li se naknada za prijevremenu otplatu za kredite može smatrati razumnom nadoknadom za prijevremeni raskid ili preplate zasniiva se na upoređivanju visine naknada sa ekonomskim troškovima koje banka ima po prijevremenom raskidu. U ove svrhe, Banka koristi kvantitativni test u kojem se troškovi odnose na izgublenu kamatnu maržu i izgublenu razliku kamata zbog mogućeg smanjenja kamatnih stopa nakon prijevremenog raskida ili prijevremene otplate. Adekvatnost naknada može se odbraniti i na kvalitativnoj osnovi, kao što je uobičajena tržišna praksa u pogledu visine naknada za plaćanje unaprijed i njihovog prihvaćanja od strane regulatora.

Kredite za finansiranje projekata Banka procjenjuje ako oni predstavljaju osnovne ugovore o kreditu, a ne ulaganja u finansirane projekte. U tom smislu, uzimaju se u obzir kreditni rejting, nivo kolateralizacije, garancije za postojećeg sponzora i opseg za finansiranje projekata.

Najkritičnije područje SPPI procjena u poslovanju Banke su krediti sa karakteristikama neusklađenosti kamata. Kamatne neusklađenosti se odnose na finansijska sredstva sa promjenjivom kamatnom stopom (kreditni i neke dužničke hartije od vrijednosti se gdje se: a) referentna stopa (kao što je Euribor) razlikuje od učestalosti obnove stope (kao što je obnova stope od 3 godine svake godine ili kamatna stopa koja se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa koje se ponavljaju svaka 3 mjeseca, takođe se naziva "period neusklađenost"), b) kamatna stopa je fiksna prije početka kamatnog perioda (npr. kao 3-mjesečni Euribor koji je objavljen 2 mjeseca prije početka kamatnog perioda), ili c) vremenski zaostaci proizlaze iz prosječnih stopa u prethodnim periodima ili d) kombinacija ovih karakteristika.

U tu svrhu, Banka je razvila ono što se naziva „benchmark testom“ kako bi procijenilo da li bi karakteristika neusklađenosti kamata mogla rezultirati ugovornim (nediskontovanim) novčanim tokovima koji se značajno razlikuju od referentne vrijednosti. Pored karakteristika neusklađenosti kamata, uslovi ove referentne cijene odgovaraju aktivni u testu (tj. ako je frekvencija obnove promjenjive kamatne stope 3 mjeseca, onda će varijabilna stopa biti 3-mjesečni Euribor i / ili nema vremenskog kašnjenja u fiksiranju promjenjive stope).

Za sredstva sa neusklađenim kamatama koja proizilaze samo iz prethodnih i prosječnih stopa (tj. nema neusklađenosti koja je posljedica stava koji se razlikuje od učestalosti obnove), SPPI usklađenost se smatra ispunjenom na osnovu kvalitativne procjene ako vremenski razmak između fiksiranja stopa i početak kamatnog perioda ne prelazi jedan mjesec.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****4. KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA (nastavak)**

Kvantitativni test se izvodi na inicijalnom priznavanju posla i koristi simulacije budućih tržišnih kamatnih stopa u budućnosti u toku trajanja posla. Koeficijenti između simuliranih novčanih tokova od stvarnog posla i benchmark posla izračunavaju se za svako tromjesečje („periodični koeficijent novčanog toka“), i kumulativno tokom trajanja posla („kumulativni koeficijent novčanog toka“). 5% ishoda sa najvećim odstupanjima smatra se ekstremom i zanemaruje se. Prag značajnosti za periodični koeficijent novčanog toka postavljen je na 10%. Ako su simulirani novčani tokovi testiranog posla u određenom kvartalu manji od 1% ukupnih novčanih tokova tokom trajanja posla, oni se zanemaruju. Za kumulativni koeficijent novčanog toka, kvantitativni prag značajnosti je postavljen na 5%. Ako se prekrši bilo koji od dva praga značajnosti, benchmark test nije usvojen, a finansijsko sredstvo mora se mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Tokom 2025. godine Banka nije identifikovala sredstava koja nisu prošla benchmark test prilikom početnog priznavanja.

**b) Procjena poslovnog modela**

Za svako SPPI finansijsko sredstvo, Banka na početnom priznavanju mora procijeniti da li je sredstvo dio poslovnog modela u kojem se sredstva drže radi prikupljanja ugovorenih tokova novca ili se drži u nekom drugom poslovnom modelu. Aspekt po kome se razlikuju poslovni modeli su frekventnost i značaj prodaje sredstava u odgovarajućem poslovnom modelu. Kako su sredstva podijeljena prema početnom priznavanju u poslovnim modelima, može se desiti da je naknadni period tokova novca drugačije realizovan od očekivanog, drugačija metoda mjerenja može biti prikladnija. U saglasnosti sa MSFI 9, takve naknadne promjene generalno ne vode do reklasifikacije ili do ispravke grešaka prethodnog perioda u odnosu na postojeća finansijska sredstva. Nove informacije o realizaciji tokova novca mogu ukazati na promjenu poslovnog modela i metode vrednovanja novo stečenog ili novo nastalog finansijskog sredstva.

**c) Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata**

Model obezvredjenja očekivanog kreditnog gubitka je inherentno zasnovan na prosuđivanju, jer zahtijeva procjenu značajnog povećanja kreditnog rizika i mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka bez pružanja detaljnog uputstva. U pogledu značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka je utvrdila posebna pravila procjene koja se sastoje od kvalitativnih informacija i kvantitativnih pragova. Još jedna oblast komplementarnosti odnosi se na uspostavljanje grupa sličnih sredstava kada se pogoršanje kreditnog rizika mora procjenjivati na kolektivnoj osnovi prije nego što su specifične informacije dostupne na nivou pojedinačnog instrumenta. Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka uključuje modele oslanjajući se na istorijsku statistiku vjerovatnoća neplaćanja i stope gubitka u slučaju neispunjavanja obaveza, u slučaju nedovoljnih zapažanja, pojedinačne procjene gotovinskih tokova i vjerovatnoće različitih scenarija uključujući informacije o budućnosti. Pored toga, vijek trajanja instrumenata mora biti modeliran u odnosu na životni vijek revolving kredita.

Detaljna objelodanjivanja identifikacije značajnog povećanja kreditnog rizika, uključujući kolektivnu, individualnu procjenu, tehnike predviđanja koje se koriste za mjerenje očekivanog gubitka i definicije defaulta, i ostali aspekti procjene kreditnog rizika su dati u Napomeni 31.

U novembru 2025. godine Banka je implementirala novi BALI alat umjesto postojećeg Sabine alata koji je bio u upotrebi u prethodnim godinama. BALI je alat za izradu i prikaz finansijskih pokazatelja i rejtinga koji se koristi na nivou Erste Grupe, u istu svrhu kao i prethodni alat SABINE. Kada je u pitanju sami proces određivanja rejtinga, nije došlo do promjena, dok je ključna promjena u dijelu izmjena samog rejting modela. U tom dijelu došlo je do izmjene hard facts-a koji utiču na rejting. Novi model u prvi plan stavlja varijable kao što su: profitabilnost, pokrivenost kamata i neto dug i ovim varijablama daje najveći ponder i veći uticaj na izračun samog rejtinga. Sa druge strane iz novog modela isključene su varijable kao što su zalihe / ukupan prihod i novac / kratkoročne obaveze. Suštinski, novi model favorizuje profitabilnost i nisku zaduženost, dok je u prethodnom fokusu bila likvidnost.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****4.KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA (nastavak)**

U skladu sa smjernicama Grupe, Banka je tokom 2025. godine sproveda sveobuhvatnu identifikaciju novih grupa korporativnih djelatnosti prema međunarodnoj klasifikaciji NACE, za koje su analize pokazale da ih je potrebno tretirati kao plasmane sa značajnim povećanjem kreditnog rizika.

Lokalno se mapira stvarna NACE oznaka djelatnosti pravnog lica i na njegovom rejtingu važeća vrijednost jednogodišnjeg PD-a. Lista NACE industrija se dobija preko od Erste Grupe, u vidu detaljnih šifara djelatnosti do najniže kategorizacije. Svako novo ažuriranje se vrši najmanje jednom godišnje, na osnovu razdvojenih podskupova djelatnosti koje treba ukloniti („as-is“) i postaviti („to-be“).

Ovaj proces rezultirao je godišnjom prosječnom promjenom učešća ispravke vrijednosti po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) po pojedinačnim industrijskim sektorima za 2025. godinu u odnosu na 2024. godinu (uz prikaz uporednih podataka za 2024. u odnosu na 2023. godinu u zagradi), kako slijedi:

- C – Prerađivačka industrija: +96% (2024/2023: +11%)
- F – Građevinarstvo: –23% (2024/2023: +100%)
- J – Informacioni i komunikacioni sektor: –91% (2024/2023: 0%)
- M – Profesionalne, naučne i tehničke djelatnosti: +100% (2024/2023: +26%)
- N – Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti: +100% (2024/2023: +48%)
- R – Umjetnost, zabava i rekreacija: –71% (2024/2023: –40%)

Ukupan uticaj Industry Overlaya za 2025. godine je bio izdvajanje od EUR 477 hiljada.

Banka redovno preispituje i verifikuje modele i ulazne podatke u modele kako bi smanjila razlike između procijenjenih očekivanih kreditnih gubitaka i stvarno ostvarenih kreditnih gubitaka.

**c) Značajno povećanje kreditnog rizika (“SICR”)**

U smislu značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka je postavila posebna pravila vrednovanja koja uključuju kvantitativne i kvalitativne kriterijume. Da bi utvrdila da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka upoređuje rizik od neizvršenja obaveza tokom životnog vijeka finansijskog instrumenta na kraju izvještajnog datuma sa rizikom neispunjenja obaveza na datum inicijalnog priznavanja. Procjena uzima u obzir relativno povećanje kreditnog rizika, a ne postizanje određenog nivoa kreditnog rizika na kraju izvještajnog perioda. Banka smatra da su sve razumne i podržane informacije koje gledaju u budućnost dostupne bez nepotrebnih troškova i napora, što uključuje niz faktora, uključujući aspekte ponašanja određenih portfolija klijenata.

**d) Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Kada se fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza evidentiranih u bilansu stanja ne može dobiti na aktivnim tržištima, one se određuju korištenjem različitih tehnika procjene koje uključuju korištenje matematičkih modela. Ulazni podaci za ove modele su izvedeni iz vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, ali tamo gdje nisu dostupni tržišni podaci procjena je potrebna za utvrđivanje fer vrijednosti. Upotreba takvih inputa je posebno relevantna za modele koji se koriste za vrednovanje kredita i nekotiranih ulaganja u kapital.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 4. KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA (nastavak)

## e) Procjena lizing obaveze i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16

Procjene koje Banka koristi prilikom mjerenja obaveza po osnovu finansijskog lizinga i sredstava sa pravom korišćenja odnose se pre svega na:

- klasifikaciju ugovora koji podliježu MSFI 16;
- određivanje lizing perioda – dužine trajanja ugovora koji podliježu MSFI 16 (uključujući ugovore sa neodređenim trajanjem kao i ugovore koji mogu biti produženi);
- određivanje stopa amortizacije;
- određivanje kamatnih stopa koje će se primjenjivati za diskontovanje budućih novčanih tokova.

Za svaki ugovor o zakupu procjenjuje se da li sadrži zakup, odnosno da li ugovor nosi pravo kontrole korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamjenu za naknadu.

Prilikom procjene perioda zakupa, Banka je uključila period neotkazivanja, opcioni period produženja zakupa, ako je zakupac relativno siguran da će iskoristiti tu opciju, period pokriven opcijom da raskine lizing, ako je primalac lizinga relativno siguran da se opcija neće koristiti, dok je u slučaju lizinga bez definisanog (fiksno) roka, Banka primijenila rok određen u skladu sa najboljom mogućom procjenom trajanja lizinga.

Utvrđivanje inkrementalne stope zaduživanja za zakup nepokretne imovine zasniva se na stopi koja se obračunava prema metodologiji na nivou Erste Grupe.

Prilagođavanje računovodstvenog tretmana ogledaće se u nižim inkrementalnim stopama pozajmljivanja u odnosu na ranije korišćene. Smanjenje stope ima sledeći uticaj na finansijske izveštaje:

- Bilans stanja se povećava sa smanjenjem stope što dovodi do povećanja sredstava sa pravom korišćenja/obaveza za zakup.
- Veća amortizacija i niži troškovi kamate:
  - Pomjeranje sa troškova kamate na troškove amortizacije;
  - Nema uticaja na Bilans uspjeha tokom trajanja perioda zakupa.

IBR za 2025. godinu navedene su u sljedećoj tabeli:

<u>ročnost</u>	<u>IBR</u>
2 god	2,6078
3 god	2,6379
4 god	2,6757
5 god	2,7037
6 god	2,7478
7 god	2,7723
8 god	3,1615
9 god	3,1874
10 od	3,2196

## f) Procjena rezervacija za sudske sporove

Banka, u skladu sa zahtjevima MRS-a 37, priznaje rezervacije za započete sudske sporove protiv Banke. Redovno se preispituje pravni rizik gubitka u sudskom sporu i procjenjuje iznos potencijalnog gubitka i zavisno od toga koriguje iznos rezervacija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**4. KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA (nastavak)**

**g) Priznavanje imovine odloženog poreza na dobit**

Priznato odloženo poresko sredstvo predstavlja porez na dobit koji se može nadoknaditi kroz buduće odbitke od oporezive dobiti i evidentira se u izvještaju o finansijskom položaju. Odložena poreska sredstva se evidentiraju u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno ostvarivanje povezane poreske pogodnosti. Buduća oporeziva dobit i iznos poreskih olakšica koji su vjerovatni u budućnosti zasnivaju se na srednjoročnom poslovnom planu koji priprema menadžment i ekstrapoliranim rezultatima nakon toga. Poslovni plan je zasnovan na očekivanjima menadžmenta za koja se veruje da su razumna u datim okolnostima.

**h) Činidbene garancije koje se tretiraju kao obaveze po kreditu**

Banka je zaključila da njeni ugovori o garanciji za dobro izvršenje posla izlažu Banku isključivo kreditnom riziku podnosioca zahtjeva jer (i) svi ugovori zahtijevaju od klijenata koji apliciraju za garanciju da u potpunosti obezbijede svoje obaveze da obeštete Banku kao izdavaoca i (ii) ne postoje scenariji sa komercijalnim sadržajem gdje bi Banka morala da plati značajne dodatne iznose vlasnicima takvih garancija. Shodno tome, Banka ove ugovore evidentira kao obaveze po kreditima u skladu sa MSFI 9.

Bruto iznos garancija za dobro izvršenje koje su izdate i evidentirane kao obaveze po kreditima iznosi EUR 16.237 hiljada (31. decembra 2024: EUR 19.294 hiljada). Prihodi od naknada priznati za ove garancije za dobro izvršenje posla su iznosili EUR 169 hiljada za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine (2024: EUR 137 hiljada).

**i) Inicijalno priznavanje transakcija sa povezanim pravnim licima**

U redovnom toku poslovanja, Banka ulazi u transakcije sa svojim povezanim licima. MSFI 9 zahtjeva početno priznavanje finansijskih instrumenata na osnovu njihove fer vrijednosti. Procjena je potrebna kada se utvrđuje da li su cijene transakcija tržišne ili netržišne kamatne stope, gdje ne postoji aktivno tržište za takve transakcije. Osnova za prosuđivanje je određivanje cijena za slične vrste transakcija sa nepovezanim licima i analiza efektivne kamatne stope. Više informacija o transakcijama sa povezanim pravnim licima je dato u Napomeni 30.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 5. NETO PRIHODI OD KAMATA

u 000 EUR	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi		
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>		
Depoziti kod banaka	1.112	2.116
Kreditni klijentima	36.105	32.943
Privreda	11.914	10.369
Stanovništvo	22.081	19.283
Javne institucije i Vlade	2.110	3.291
Hartije od vrijednosti	2.996	2.197
Ostalo	31	27
<b>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</b>		
Hartije od vrijednosti	2.433	2.200
<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>	<b>42.677</b>	<b>39.483</b>
Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane		
Kreditni klijentima		
Privreda	116	222
Stanovništvo	180	217
<b>Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane</b>	<b>296</b>	<b>439</b>
Rashodi od kamata i slični rashodi		
<b>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>		
Depoziti i krediti banaka	(1.965)	(2.091)
Depoziti i krediti klijenata	(2.497)	(2.500)
Privreda	(1.778)	(1.832)
Stanovništvo	(272)	(263)
Javne institucije i Vlade	(447)	(405)
<b>Ukupni trošak kamata</b>	<b>(4.462)</b>	<b>(4.591)</b>
<b>NETO PRIHODI OD KAMATA</b>	<b>38.511</b>	<b>35.331</b>

Tabela u nastavku prikazuje strukturu prihoda od kamate i sličnih prihoda:

u 000 EUR	2025.	2024.
Depoziti kod banaka	1.112	2.116
Kreditni klijentima	34.581	31.540
Hartije od vrijednosti - po amortizovanoj vrijednosti	2.996	2.197
Hartije od vrijednosti - po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2.433	2.200
<b>Ukupan prihod od kamata obračunat primjenom metode efektivne kamatne stope</b>	<b>41.122</b>	<b>38.053</b>
Finansijski lizing	1.524	1.403
Ostalo	31	27
<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>	<b>42.677</b>	<b>39.483</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

u 000 EUR	2025.	2024.
Prihodi od naknada i provizija		
Platni promet	4.548	4.442
Vođenje računa	831	763
Kartično poslovanje	4.093	4.318
Vanbilansni poslovi	708	729
Ostali prihod od naknada i provizija	2.109	2.079
<b>Ukupan prihod od naknada i provizija</b>	<b>12.289</b>	<b>12.331</b>
Rashodi naknada i provizija		
Platni promet	(1.106)	(1.274)
Vođenje računa	(17)	(16)
Kartično poslovanje	(3.334)	(2.416)
Ostali rashodi naknada i provizija	(1.634)	(1.205)
Jemstva	(264)	(264)
Osiguranje depozita	(3.114)	(2.844)
<b>Ukupan rashod naknada i provizija</b>	<b>(9.469)</b>	<b>(8.019)</b>
<b>NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	<b>2.820</b>	<b>4.312</b>

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

u 000 EUR	2025.	2024.
Novčana sredstva i računi depozita kod CBCG	7	47
Kreditni i potraživanja bankama bez CBCG	17	(12)
Kreditni i potraživanja klijentima	1.640	1.219
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	(62)	(2)
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	92	(44)
Stočena aktiva	707	359
Ostala aktiva i potraživanja	(166)	(111)
Ostala finansijska potraživanja	(3)	(15)
Rezervisanja za potencijalne obaveze	215	(128)
<b>Ukupno</b>	<b>2.447</b>	<b>1.313</b>

Smanjenje ispravke vrijednosti po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka, a time i ostvareni neto prihod po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, tokom 2025. godine proistekli su prvenstveno iz implementacije BALI rejting sistema u skladu sa smjericama Erste Grupe ( EUR 1 milion) kao i iz smanjenja izloženosti prema privrednim subjektima u defaultu ( EUR 2,2 miliona).

Ostvareni neto prihod po osnovu umanjenja vrijednosti u iznosu od EUR 1.313 hiljada u 2024. godini, nastao je kao rezultat promjena u izloženostima, te povoljnijih parametara rizika kod više korporativnih klijenata.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**8. TROŠKOVI REZERVISANJA**

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Ostala rezervisanja (napomena 25)	2	(32)
<b>Ukupno</b>	<b>2</b>	<b>(32)</b>

**9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

<b>U 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Neto zarade i naknade zarada	(7.928)	(6.730)
Doprinosi zaposlenog iz zarada	(999)	(1.197)
Porez i prirez na zarade	(1.011)	(863)
Doprinosi poslodavca na zarade	(161)	(494)
Rezervisanja za otpremnine	(238)	(98)
Rezervisanja za bonuse	(2.091)	(2.047)
Ostali troškovi vezani za zaposlene	(422)	(486)
Ukidanje rezervisanja za godišnje odmore (napomena 25)	(9)	11
<b>Ukupno</b>	<b>(12.859)</b>	<b>(11.904)</b>

Troškovi zaposlenih obuhvataju troškove zarada i naknada zarada, troškove bonusa, kao i obaveze po osnovu poreza i doprinosa na lična primanja u skladu sa važećim propisima Crne Gore. Pored navedenog, troškovi zaposlenih uključuju i trošak tekućeg rada za otpremnine i jubilarne nagrade, kao i efekte ponovnog mjerenja dugoročnih obaveza za jubilarne nagrade, u skladu sa zahtjevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

**10. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Troškovi poslovnog prostora i opreme	(4.394)	(3.771)
Troškovi poslovanja	(857)	(746)
Troškovi reklamiranja i marketinga	(663)	(713)
Troškovi profesionalnih usluga	(2.360)	(2.290)
Ostali administrativni troškovi	(476)	(79)
<b>Ukupno</b>	<b>(8.750)</b>	<b>(7.599)</b>

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme (napomena 20)	(1.150)	(1.000)
Amortizacija imovine s pravom korišćenja	(410)	(355)
Amortizacija investicionih nekretnina	(46)	(46)
Amortizacija nematerijalnih sredstava (napomena 21)	(902)	(881)
<b>Ukupno</b>	<b>(2.508)</b>	<b>(2.282)</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 12. OSTALI PRIHODI

u 000 EUR	2025.	2024.
Ostali prihodi poslovanja	541	288
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	673	825
Ostali neposlovni prihodi	27	22
<b>Ukupno</b>	<b>1.241</b>	<b>1.135</b>

## 13. POREZI NA DOBIT

Komponente poreza na dobit za godine završene na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine su sljedeće:

u 000 EUR	2025.	2024.
Obračunati tekući porez	(3.199)	(3.105)
Obračunati odloženi porez	(44)	24
<b>Ukupan trošak poreza</b>	<b>(3.243)</b>	<b>(3.081)</b>

Usaglašavanje između troška poreza i iznosa dobijenog primjenama poreske stope u skladu sa poreskim propisima Crne Gore na rezultat prije oporezivanja za godine koje se završavaju na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

u 000 EUR	2025.	2024.
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	21.495	20.623
Porez na dobit po zakonskoj stopi	3.221	3.045
Ostala usklađivanja	22	36
<b>Poreski efekti</b>	<b>3.243</b>	<b>3.081</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>15,08%</b>	<b>14,94%</b>

## Odložena poreska sredstva/obaveze

u 000 EUR	2025.	2024.
Na višu knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrijednosti nekretnina i opreme	(500)	(457)
Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(52)	109
Aktuarski dobiti po osnovu otpremnina	43	13
<b>Neto odložena poreska sredstva/obaveze</b>	<b>(509)</b>	<b>(335)</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 14. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

u 000 EUR	2025.	2024.
Gotovina u blagajni	71.773	41.941
Žiro račun kod Centralne banke Crne Gore	17.064	25.378
Depoziti kod Centralne banke Crne Gore	37.360	34.177
Ispravka vrijednosti	(71)	(79)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>126.126</b>	<b>101.417</b>

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG”, br. 019/22 od 22.02.2022, 78/24 od 07.08.2024) (u daljem tekstu: Odluka), koja propisuje da kreditne institucije izdvajaju obaveznu rezervu primjenom stope od:

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

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

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

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

Banka tokom izvještajnog perioda, kao ni u prethodnim godinama, nije koristila mogućnost korišćenja dijela obavezne rezerve za održavanje dnevne likvidnosti.

Za potrebe mjerenja ECL novčana sredstva i depoziti kod Centralne banke Crne Gore uključeni su u Stage 1.

## 15. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KREDITNIH INSTITUCIJA, NETO

u 000 EUR	2025.	2024.
Korespondentni računi i depoziti kod inostranih banaka	50.900	104.178
Ispravka vrijednosti	(14)	(31)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>50.886</b>	<b>104.147</b>

Ukupan iznos sredstava prikazan u okviru ove pozicije klasifikovan je u Stage 1 sa stanovišta nivoa obezvređenja.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

u 000 EUR	2025.			2024.		
	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto
<b>Stanovništvo</b>						
Gotovinski krediti	217.939	(6.562)	211.357	185.558	(6.103)	179.455
Kreditne kartice	1.899	(102)	1.797	2.097	(104)	1.993
Finansijski lizing	5.903	(134)	5.769	4.734	(96)	4.638
Stambeni krediti	143.192	(2.434)	140.758	114.427	(2.457)	111.970
Hipotekarni krediti	3.300	(388)	2.912	4.171	(466)	3.705
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.916	(373)	2.543	2.464	(396)	2.068
<b>Privreda</b>						
Kreditne kartice	102	-	102	66	(1)	65
Finansijski lizing	18.721	(282)	18.439	15.053	(459)	14.594
Factoring	3.183	(31)	3.152	1.797	(22)	1.775
Revolving krediti	40.793	(302)	40.491	30.632	(368)	30.264
Ostali krediti	227.419	(13.488)	213.931	201.462	(14.838)	186.624
<b>Ostale finansijske institucije</b>						
Finansijski lizing	6	(6)	-	10	(10)	-
Ostali krediti	2.766	(31)	2.735	2.202	(76)	2.126
Revolving krediti	2.003	(5)	1.998	1.602	(22)	1.580
<b>Država</b>						
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	1.952	(8)	1.944	2.273	(6)	2.267
Factoring	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	22.608	(101)	22.507	37.830	(143)	37.687
<b>Ostali klijenti</b>						
Kreditne kartice	7	-	7	3	-	3
Finansijski lizing	47	(1)	46	58	(1)	57
Revolving krediti	-	-	-	454	(5)	449
Ostali krediti	294	(12)	282	357	(4)	353
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>695.050</b>	<b>(24.260)</b>	<b>670.790</b>	<b>607.250</b>	<b>(25.577)</b>	<b>581.673</b>

Banka sve kredite vrednuje po amortizovanoj vrijednosti.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Prikaz kredita i ispravke vrijednosti po Stage-ima, kao i transferi između Stage-eva dati su u okviru napomene 31- Upravljanje finansijskim rizicima.

Promjene na ispravci vrijednosti u toku godine su prikazane u sledećoj tabeli:

u 000 EUR									
Kredit i potraživanja od klijenata	31.12.2023.	Povećanje ispravke vrijednosti	Smanjenje ispravke vrijednosti	Ostalo	31.12.2024.	Povećanje ispravke vrijednosti	Smanjenje ispravke vrijednosti	Ostalo	31.12.2025.
Stanovništvo	10.560	8.282	(9.013)	(207)	9.622	8.860	(8.120)	(369)	9.993
Privreda	15.537	6.195	(6.600)	556	15.688	6.803	(9.085)	697	14.103
Ostale finansijske institucije	138	43	(76)	3	108	40	(96)	(10)	42
Država	191	13	(55)	-	149	18	(59)	1	109
Ostali klijenti	18	9	(17)	-	10	13	(10)	-	13
<b>Ukupno</b>	<b>26.444</b>	<b>14.542</b>	<b>(15.761)</b>	<b>352</b>	<b>25.577</b>	<b>15.734</b>	<b>(17.370)</b>	<b>319</b>	<b>24.260</b>
<b>Kredit i potraživanja od banaka</b>	<b>19</b>	<b>220</b>	<b>(208)</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>54</b>	<b>(66)</b>	<b>(5)</b>	<b>14</b>
<b>Novčana sredstva i računi depozita kod CBCG</b>	<b>126</b>	<b>110</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>87</b>	<b>(95)</b>	<b>-</b>	<b>71</b>
<b>Ostala aktiva bez stečene imovine</b>	<b>504</b>	<b>256</b>	<b>(130)</b>	<b>(30)</b>	<b>600</b>	<b>287</b>	<b>(118)</b>	<b>(41)</b>	<b>728</b>
<b>Ostala aktiva- stečena imovina</b>	<b>3.615</b>	<b>20</b>	<b>(379)</b>	<b>-</b>	<b>3.256</b>	<b>-</b>	<b>(707)</b>	<b>-</b>	<b>2.549</b>
<b>Vanbilans</b>	<b>738</b>	<b>1.278</b>	<b>(1.150)</b>	<b>100</b>	<b>966</b>	<b>1.249</b>	<b>(1.464)</b>	<b>(210)</b>	<b>541</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje kretanje bruto kredita po fazama umanjenja vrijednosti (Stage 1, Stage 2 i Stage 3) za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine:

u 000 EUR	BRUTO KREDITI			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	UKUPNO
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	471.950	111.623	23.677	607.250
iz S1 i S3 u S2	(33.369)	33.823	(454)	-
Iz S1 i S2 u S3	(2.028)	(1.194)	3.222	-
Iz S2 i S3 u S1	27.880	(27.736)	(144)	-
Novoodobreni krediti	249.000	-	-	249.000
Otplaćeni tokom perioda	(145.997)	(29.521)	(7.095)	(182.613)
Ostale promjene	-	20.691	722	21.413
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>567.436</b>	<b>107.687</b>	<b>19.927</b>	<b>695.050</b>

Tabela u nastavku prikazuje kretanje bruto kredita po fazama umanjenja vrednosti (Stage 1, Stage 2 i Stage 3) za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine:

u 000 EUR	BRUTO KREDITI			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	UKUPNO
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023.</b>	366.935	127.407	27.772	522.114
iz S1 i S3 u S2	(21.685)	22.407	(722)	-
Iz S1 i S2 u S3	(1.342)	(1.027)	2.369	-
Iz S2 i S3 u S1	25.733	(25.496)	(237)	-
Novoodobreni ili kupljeni krediti	210.106	-	-	210.106
Otplaćeni tokom perioda	(107.797)	(34.316)	(6.386)	(148.499)
Ostale promjene	-	22.648	881	23.529
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>471.950</b>	<b>111.623</b>	<b>23.677</b>	<b>607.250</b>

**Napomena:** U dijelu ostale promjene, radi se o novim partijama koje su otvorene u toku 2025. godine, a posledica su reprograma.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje kretanje ispravke vrijednosti za kreditna potraživanja po fazama umanjnja vrijednosti (Stage 1, Stage 2 i Stage 3) za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine:

u 000 EUR	Ispravka vrijednosti			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	UKUPNO
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2024.</b>	<b>3.167</b>	<b>4.681</b>	<b>17.729</b>	<b>25.577</b>
Novoodobreni krediti	2.170	0	0	2.170
Promjene usled promjene kreditnog rizika (+-)	(946)	(1.231)	594	(1.591)
Transfer između Stage 1 i Stage 2/3 (+/-)	(631)	1.925	629	1.923
Tehnički otpisi na teret ispravke vrijednosti	0	0	315	315
Ostalo	(469)	(452)	(3.221)	(4.142)
Modifikacija	(18)	0	(4)	(22)
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2025.</b>	<b>3.291</b>	<b>4.923</b>	<b>16.046</b>	<b>24.260</b>

Tabela u nastavku prikazuje kretanje ispravke vrijednosti za kreditna potraživanja po fazama umanjnja vrijednosti (Stage 1, Stage 2 i Stage 3) za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine:

u 000 EUR	Ispravka vrijednosti			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	UKUPNO
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2023.</b>	<b>2.573</b>	<b>4.588</b>	<b>19.283</b>	<b>26.452</b>
Novoodobreni krediti	2.048	28	194	2.270
Promjene usled promjene kreditnog rizika (+-)	(473)	(1.239)	(1.215)	(2.927)
Transfer između Stage 1 i Stage 2/3 (+/-)	(487)	1.953	145	1.611
Tehnički otpisi na teret ispravke vrijednosti	0	0	352	352
Ostalo	(494)	(649)	(1.030)	(2.173)
Modifikacija	(34)	(19)	(14)	(67)
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2024.</b>	<b>3.167</b>	<b>4.681</b>	<b>17.729</b>	<b>25.581</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

u 000 EUR	2025.	2024.
Poljoprivreda, lov i ribolov	957	1.294
Građevinarstvo	20.616	18.850
Trgovina	92.942	76.175
Turizam	39.655	29.649
Proizvodnja	19.765	22.003
Transport	14.305	9.130
Informisanje i komunikacije	11.316	13.234
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	6.670	8.306
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	9.416	7.013
Administracija, druge javne usluge	37.013	54.783
Ostalo	67.246	53.362
Stanovništvo	375.149	313.451
Minus: ispravka vrijednosti	(24.260)	(25.577)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>670.790</b>	<b>581.673</b>

u 000 EUR	Dospjeli dug	Kratkoročni dio	Dugoročni dio	Ispravka vrijednosti	Neto iznos
Stanovništvo	4.967	6.641	301.843	(9.622)	303.829
Privreda	3.247	58.708	187.055	(15.688)	233.322
Ostale finansijske institucije	-	3.003	811	(108)	3.706
Država	-	-	40.103	(149)	39.954
Ostalo	-	473	399	(10)	862
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>8.214</b>	<b>68.825</b>	<b>530.211</b>	<b>(25.577)</b>	<b>581.673</b>

u 000 EUR	Dospjeli dug	Kratkoročni dio	Dugoročni dio	Ispravka vrijednosti	Neto iznos
Stanovništvo	4.696	7.337	363.116	(9.993)	365.156
Privreda	1.286	71.592	217.340	(14.103)	276.115
Ostale finansijske institucije	2	2.615	2.158	(42)	4.733
Država	-	-	24.560	(109)	24.451
Ostalo	1	13	334	(13)	335
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>5.985</b>	<b>81.557</b>	<b>607.508</b>	<b>(24.260)</b>	<b>670.790</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Obračunata kamata i odloženi prihod od naknada za kredite prikazana je u sljedećoj tabeli:

u 000 EUR	Dospjela kamata	Obračunata kamata	Ispravka vrijednosti	Neto kamata	Odloženi prihod
Stanovništvo	635	986	(569)	1.052	1.209
Privreda	257	478	(134)	601	483
Ostale finansijske institucije	-	8	-	8	4
Država	-	270	(1)	269	76
Ostalo	-	3	-	3	3
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>892</b>	<b>1.745</b>	<b>(704)</b>	<b>1.933</b>	<b>1.775</b>

u 000 EUR	Dospjela kamata	Obračunata kamata	Ispravka vrijednosti	Neto kamata	Odloženi prihod
Stanovništvo	570	1.194	(517)	1.247	967
Privreda	228	581	(94)	715	488
Ostale finansijske institucije	2	8	-	10	5
Država	-	130	(1)	129	50
Ostalo	-	1	-	1	1
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>800</b>	<b>1.914</b>	<b>(612)</b>	<b>2.102</b>	<b>1.511</b>

Banka upravlja izloženosti kreditnom riziku primjenjujući niz kontrolnih mjera uključujući: redovne procjene koristeći dogovoreni kreditni kriterijum i diversifikaciju rizika sektora da izbjegne koncentraciju u bilo kojem tipu biznisa ili geografske lokacije. Banka pribavlja instrumente obezbjeđenja u obliku hipoteka, garancija i ostalih kolaterala u cilju smanjenja kreditnog rizika.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

## Potraživanja za finansijski lizing

Buduća minimalna plaćanja za lizing, nezarađeni prihod budućeg perioda i neto potraživanje za lizing kao i dospjelost prikazane su u sljedećoj tabeli:

u 000 EUR	Bruto ulaganje	Budući prihod	Neto ulaganje
preko pet godina	421	(18)	403
između jedne i pet godina	15.619	(1.468)	14.151
manje od jedne godine	8.914	(1.340)	7.574
<b>Ulaganje u finansijski lizing 31. decembar 2024.</b>	<b>24.954</b>	<b>(2.826)</b>	<b>22.128</b>

u 000 EUR	Bruto ulaganje	Budući prihod	Neto Ulaganje
preko pet godina	590	(17)	573
između jedne i pet godina	18.283	(1.555)	16.728
manje od jedne godine	10.603	(1.275)	9.328
<b>Ulaganje u finansijski lizing 31. decembar 2025.</b>	<b>29.476</b>	<b>(2.847)</b>	<b>26.629</b>

## 17. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA, A KOJE SE NE DRŽE RADI TRGOVANJA

U 000 EUR	2025.	2024.
Ulaganje u kapital društva Flourish D.O.O. Podgorica	10	-
<b>Ulaganje u kapital 31. decembar 2024.</b>	<b>10</b>	<b>-</b>

## 18. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT, HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

u 000 EUR	2025.	2024.
Dužnički instrumenti – Obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	38.365	50.365
Dužnički instrumenti – Obveznice Evropske unije i Vlada stranih država	63.000	25.000
Svođenje na fer vrijednost dužničkih instrumenata	238	(929)
Neamortizovani diskont/premija na dužničke instrumente	(887)	(55)
Obračunata kamata	1.432	1.274
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>102.148</b>	<b>75.655</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**18. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT, HARTIJE OD VRIJEDNOSTI (nastavak)**

Ispravka vrijednosti za hartije od vrijednosti koje se vode po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat:

u 000 EUR	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Ispravka vrijednosti na dužničke instrumente	(110)	(202)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>(110)</u></b>	<b><u>(202)</u></b>

Promjene na računima ispravke vrijednosti u toku godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

u 000 EUR	<u>31.12.2024.</u>	<u>Povećanje ispravke vrijednosti</u>	<u>Smanjenje ispravke vrijednosti</u>	<u>31.12.2025.</u>
Obveznice	202	50	(142)	110
<b>Ukupno</b>	<b><u>202</u></b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>(142)</u></b>	<b><u>110</u></b>

Ukupan iznos sredstava prikazan u okviru ove pozicije klasifikovan je u Stage 1 sa stanovišta nivoa obezvređenja.

Detalji hijerarhije hartija od vrijednosti su dati u napomeni 30 Finansijska sredstva i obaveze – klasifikacija i fer vrijednost.

U sljedećoj tabeli prikazani su dužnički instrumenti: Euro obveznice i Obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore, Obveznice Evropske unije, Vlade Republike Poljske i Vlade republike Hrvatske:

u 000 EUR	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Datum dospijeća</u>
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	28.526	21.april 2025
Obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	7.334	23.april 2026
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	14.193	16.decembar 2027
Obveznice Evropske unije	4.957	04.decembar 2031
Obveznice Vlade Republike Poljske	10.549	11.januar 2034
Obveznice Vlade Republike Poljske	10.096	22.oktobar 2031
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024.</b>	<b><u>75.655</u></b>	

u 000 EUR	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Datum dospijeća</u>
Obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	7.441	23.april 2026
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	14.739	16.decembar 2027
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	16.641	1.april 2032
Obveznice Evropske unije	29.904	04.mart 2026
Obveznice Evropske unije	4.934	04. decembar 2031
Obveznice Vlade Republike Poljske	10.057	22.oktobar 2031
Obveznice Vlade Republike Poljske	10.486	11.januar 2034
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	7.946	11.januar 2037
<b>Stanje na dan 31. decembar 2025.</b>	<b><u>102.148</u></b>	

Na dan 31. decembra 2025. godine nije bilo dužničkih instrumenta založenih trećim licima kao kolateral u odnosu na uzete depozite i kredite, sa dogovorenim datumom reotkupa (2024: EUR 0).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**19. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI, HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Dužnički instrumenti – Euro obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	68.555	47.153
Dužnički instrumenti – Euro obveznice EU i vlada stranih država	46.975	-
Ispravka vrijednosti	(193)	(131)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>115.337</b>	<b>47.022</b>

Ukupan iznos finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti, koje se odnose na hartije od vrijednosti se nalazi u Stage-u 1 nivoa obezvrjeđenja.

<b>u 000 EUR</b>	<b>Amortizovana trošak</b>	<b>Datum dospijeća</b>
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	33.411	03. oktobar 2029
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	13.742	16. decembar 2027
Ispravka vrijednosti	(131)	
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024.</b>	<b>47.022</b>	

<b>u 000 EUR</b>	<b>Amortizovana trošak</b>	<b>Datum dospijeća</b>
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	14.052	16. decembar 2027
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	33.995	3. oktobar 2029
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	20.507	1. april 2032
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	2.028	11. februar 2037
Obveznice Vlade Republike Belgije	14.990	15. januar 2026
Obveznice Vlade Republike Slovenije	9.979	13. februar 2026
Obveznice Vlade Republike Njemačke	9.994	14. januar 2026
Obveznice Vlade Republike Holandije	9.985	29. januar 2026
Ispravka vrijednosti	(193)	
<b>Stanje na dan 31. decembar 2025.</b>	<b>115.337</b>	

Promjene na računima ispravke vrijednosti u toku godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

<b>u 000 EUR</b>	<b>31.12.2024.</b>	<b>Povećanje ispravke vrijednosti</b>	<b>Smanjenje ispravke vrijednosti</b>	<b>31.12.2025.</b>
Obveznice	131	65	(3)	193
<b>Ukupno</b>	<b>131</b>	<b>65</b>	<b>3</b>	<b>193</b>

Ukupan iznos sredstava prikazan u okviru ove pozicije klasifikovan je u Stage 1 sa stanovišta nivoa obezvrjeđenja.

Na dan 31. decembra 2025. godine nije bilo dužničkih instrumenta založenih trećim licima kao kolateral u odnosu na uzete depozite i kredite, sa dogovorenim datumom reotkupa (2024: EUR 0).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Kretanje na nekretninama i opremi za 2024. i 2025. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

u 000 EUR	Zgrade	IT oprema	Imovina sa pravom korišćenja	Ostala sredstva	Ukupno
<b>Stanje na dan 01. januar 2024.</b>	<b>9.908</b>	<b>3.227</b>	<b>1.959</b>	<b>7.422</b>	<b>22.515</b>
Nabavka	-	684	624	937	2.245
Prodaja	-	-	-	(133)	(133)
Otpis	-	(131)	(175)	(513)	(819)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>9.908</b>	<b>3.780</b>	<b>2.408</b>	<b>7.712</b>	<b>23.808</b>
Nabavka	-	710	1.550	1.171	3.431
Prodaja	-	-	-	(133)	(133)
Otpis	-	(256)	(276)	(214)	(746)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>9.908</b>	<b>4.234</b>	<b>3.682</b>	<b>8.536</b>	<b>26.360</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
<b>Stanje na dan 01. januar 2024.</b>	<b>2.085</b>	<b>2.156</b>	<b>789</b>	<b>5.493</b>	<b>10.523</b>
Amortizacija (napomena 11)	248	307	355	445	1.355
Prodaja	-	-	-	(86)	(86)
Otpis	-	(128)	(135)	(546)	(809)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>2.333</b>	<b>2.335</b>	<b>1.009</b>	<b>5.306</b>	<b>10.983</b>
Amortizacija (napomena 11)	248	360	410	540	1.558
Prodaja	-	-	-	(86)	(86)
Otpis	-	(256)	(209)	(307)	(772)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>2.581</b>	<b>2.439</b>	<b>1.210</b>	<b>5.453</b>	<b>11.683</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan:</b>					
<b>31. decembra 2024. godine</b>	<b>7.575</b>	<b>1.445</b>	<b>1.399</b>	<b>2.406</b>	<b>12.825</b>
<b>31. decembra 2025. godine</b>	<b>7.327</b>	<b>1.795</b>	<b>2.472</b>	<b>3.083</b>	<b>14.677</b>

Banka nema nekretnine date pod hipoteku, kao sredstvo obezbjeđenja otplate kredita ili drugih obaveza.

U okviru imovine sa pravom korišćenja i obaveza za zakup po obuhvatu MSFI 16, Banka ima nepokretnu imovinu.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)**

Kretanje na investicionim nekretninama za 2024. i 2025. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

U 000 EUR	Investicione nekretnine
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>1.864</b>
Nabavka	3
Prodaja	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>1.867</b>
Nabavka	-
Prodaja	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>1.867</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>81</b>
Amortizacija (napomena 11)	46
Prodaja	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>127</b>
Amortizacija (napomena 11)	46
Prodaja	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>173</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan:</b>	
<b>31. decembra 2024. godine</b>	<b>1.740</b>
<b>31. decembra 2025. godine</b>	<b>1.694</b>

Banka je u toku 2025. godine utvrdila da ne postoje indikatori obezvrjeđenja nefinansijske imovine.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 21. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Promjene na nematerijalnim sredstvima prikazane su u sljedećoj tabeli:

U 000 EUR	Softver	Licence i ostala nemat.imovina	Ukupno
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>9.070</b>	<b>493</b>	<b>9.563</b>
Nabavka	1.031	-	1.031
Otpis	(1.218)	(38)	(1.255)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>8.883</b>	<b>455</b>	<b>9.339</b>
Nabavka	1.854	526	2.380
Otpis	(169)	(6)	(175)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>10.568</b>	<b>976</b>	<b>11.544</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>			
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>5.805</b>	<b>364</b>	<b>6.169</b>
Amortizacija (napomena 11)	820	61	881
Otpis	(1.217)	(37)	(1.254)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>5.408</b>	<b>388</b>	<b>5.796</b>
Amortizacija (napomena 11)	862	40	902
Otpis	(168)	(6)	(174)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>6.102</b>	<b>422</b>	<b>6.524</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan:</b>			
<b>31. decembra 2024. godine</b>	<b>3.475</b>	<b>68</b>	<b>3.543</b>
<b>31. decembra 2025. godine</b>	<b>4.466</b>	<b>554</b>	<b>5.020</b>

U skladu sa rezultatima sprovedenog popisa, kojim je utvrđeno da određeni softveri više nijesu upotrebljivi, zbog zastarjelosti i neusklađenosti sa tehničkim standardima Banke, izvršen je otpis softvera nabavne vrijednosti EUR 169 hiljada i ispravke vrijednosti EUR 168 hiljada. U 2024. godini, otpisani su softveri čija je nabavna vrijednost iznosila EUR 1.218 hiljada i ispravka vrijednosti EUR 1.218 hiljada.

## 22. OSTALA SREDSTVA

U 000 EUR	2025.	2024.
Unaprijed plaćeni troškovi i unaprijed obračunati prihod	979	732
Stechena aktiva	2.580	3.298
Ostalo	3.162	3.531
Minus:		
Ispravka vrijednosti za stečenu aktivu	(2.549)	(3.256)
Ispravka vrijednosti za ostalo	(617)	(481)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.555</b>	<b>3.824</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 22. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Stečena aktiva predstavlja nepokretnosti koje je Banka preuzela u postupcima prinudne naplate kolaterala. Ove nepokretnosti ne ispunjavaju uslove za klasifikaciju kao dugotrajna sredstva namijenjena prodaji i evidentiraju se kao zalihe, u skladu sa MRS 2 „Zalihe“. Početno se priznaju po trošku sticanja. Vrednovanje se sprovodi po nižoj od sledeće dvije vrijednosti: nabavnoj vrijednosti/cijeni koštanja (u koju su uključeni svi troškovi nastali u procesu dovođenja nekretnine u status stečene imovine) ili neto ostvarivoj vrijednosti. Umanjenje vrijednosti stečene imovine sprovodi se na osnovu Metodologije obračuna ispravke vrijednosti na stečenu aktivu, koju propisuje Sektor upravljanja kreditnim rizicima, a po kojoj su indikatori obezvređenja/umanjenja vrijednosti stečenih nekretnina ponderi definisani prema regiji i prema vrsti nekretnine.

## 23. DEPOZITI KLIJENATA

U 000 EUR	2025.	2024.
<b>Depoziti po viđenju</b>	<b>620.102</b>	<b>520.724</b>
- Stanovništvo	290.809	236.821
- Privreda	279.150	237.726
- Država	35.838	33.707
- Ostalo	13.689	11.706
- Povezana lica	616	764
<b>Oročeni depoziti</b>	<b>135.082</b>	<b>107.558</b>
- Stanovništvo	53.835	49.000
- Privreda	60.210	36.941
- Država	20.123	20.005
- Ostalo	914	1.612
<b>Escrow</b>	-	<b>4.510</b>
- Privreda	-	4.510
Obračunata kamata	985	851
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>756.169</b>	<b>633.643</b>

Depoziti po viđenju uključuju transakcione račune privrednih društava, stanovništva, države i ostalih klijenata koji mogu biti povučeni od strane klijenta.

Oročeni depoziti uključuju račune privrednih društava, stanovništva, države i ostalih klijenata na koje se plaća fiksna kamatna stopa u toku trajanja ugovora o oročenom depozitu. Struktura oročenih depozita po valutama je sljedeća: EUR 134.660 hiljada (2024: EUR 106.979 hiljada), USD 292 hiljada (2024: USD 328 hiljada), CHF 116 hiljada (2024: CHF 237 hiljada), GBP 14 hiljada (2024: GBP 14 hiljada).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 24. KREDITI KREDITNIH INSTITUCIJA, CENTRALNIH BANAKA I KLIJENATA KOJI NISU BANKE

U 000 EUR	2025.	2024.
Tekuće dospijeće ( do 1 godine)	30.846	41.931
Buduće dospijeće (nakon 1 godine)	119.791	87.637
Obračunata kamata	523	736
Razgraničene naknade	(92)	(104)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>151.068</b>	<b>130.200</b>

Naziv finansijske institucije/banke	Iznos primljenog kredita	Kamatna stopa	2025.	2024.
EFSE, Luxembourg	30.000	4,02%	9.960	16.602
EIB	30.000	2,44%-2,53%	30.318	30.521
Erste Group bank AG	94.000	1,16%-4,10%	94.168	64.169
Steiermaerkische bank und Sparkasse	9.600	2,66%-3,41%	2.394	5.874
Investiciono razvojni fond Crne Gore	5.000	1,50%	2.313	2.676
Ministarstvo finansija Crne Gore	13.016	0,00%-0,98%	8.936	10.358
EBRD	3.000	3,20%	2.979	-
<b>Ukupno</b>			<b>151.068</b>	<b>130.200</b>

U 000 EUR	2025.	2024.
Naziv finansijske institucije/banke	Kratkoročno dospjeće (do jedne godine)	Kratkoročno dospjeće (do jedne godine)
EFSE, Luxembourg	6.667	6.667
ERSTE GROUP BANK AG	20.000	30.000
Investiciono razvojni fond Crne Gore	363	363
Ministarstvo finansija Crne Gore	1.422	1.421
Steiermaerkische bank und Sparkasse	2.394	3.480
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>30.846</b>	<b>41.931</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**24. KREDITI KREDITNIH INSTITUCIJA I CENTRALNIH BANAKA I KLIJENATA KOJI NISU BANKE  
(nastavak)**

Tabela u nastavku prikazuje kretanja obaveza Banke po osnovu aktivnosti finansiranja za svaki od prikazanih perioda. Stavke ovih obaveza su one koje se u izvještaju o tokovima gotovine prikazuju u okviru tokova gotovine iz finansijskih aktivnosti.

	<b>Uzeti krediti</b>	<b>Obaveze po osnovu lizinga</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
<b>U 000 EUR</b>				
<b>Obaveze po osnovu finansiranja</b>				
<b>Stanje na dan 01. januar 2024.</b>	<b>113.145</b>	<b>921</b>	-	<b>114.066</b>
<i>Novčani tokovi:</i>	<i>17.076</i>	<i>(292)</i>	-	<i>16.784</i>
Prilivi po osnovu uzetih kredita	30.000	-	-	30.000
Odlivi po osnovu uzetih kredita	(12.924)	-	-	(12.924)
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	-	-	-	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(292)	-	(292)
Ostala kretanja – obračunata kamata	(21)	36	-	15
Ostala kretanja – kursne razlike	-	-	-	-
Ostala kretanja – novi ugovori o lizingu	-	624	-	624
Ostala kretanja bez efekta na novčane tokove	-	(40)	-	(40)
<b>Obaveze po osnovu finansiranja</b>	<b>130.200</b>	<b>1.249</b>	-	<b>131.449</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>130.200</b>	<b>1.249</b>	-	<b>131.449</b>
<i>Novčani tokovi:</i>	<i>21.069</i>	<i>(344)</i>	<i>(5.263)</i>	<i>15,462</i>
Prilivi po osnovu uzetih kredita	43.000	-	-	43.000
Odlivi po osnovu uzetih kredita	(21.931)	-	-	(21.931)
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	-	-	-	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja – isplata dividendi	-	(344)	(5.263)	(5.607)
Ostala kretanja – obračunata kamata	(201)	51	-	(150)
Ostala kretanja – kursne razlike	-	-	-	-
Ostala kretanja – novi ugovori o lizingu	-	1.549	-	1.549
Ostala kretanja bez efekta na novčane tokove	-	(69)	5.263	5.194
<b>Obaveze po osnovu finansiranja</b>	<b>151.068</b>	<b>2.436</b>	-	<b>153.504</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>151.068</b>	<b>2.436</b>	-	<b>153.504</b>

Ostala kretanja bez efekta na novčane tokove u 2025. godini, u iznosu od EUR 5.263 hiljada, odnose se na zatvaranje obaveza po osnovu dividendi koje su isplaćene tokom godine.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 25. REZERVE

U 000 EUR	2025.	2024.
Rezervisanja za dugoročne benefite zaposlenima	1.065	652
Rezervisanja za potencijalne obaveze (napomena 28)	541	966
Rezervisanja za sudske sporove (napomena 8)	87	89
Rezervisanja za neiskorištene godišnje odmore (napomena 9)	81	73
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.774</b>	<b>1.780</b>

Promjene na računima rezervi u toku godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

U 000 EUR	2025.	2024.
<b>Rezervisanja za dugoročne benefite zaposlenima</b>		
Stanje na početku godine	652	484
Rezervisanja u toku godine	440	174
Korišćenje u toku godine	(27)	(6)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.065</b>	<b>652</b>

U 000 EUR	2025.	2024.
<b>Rezervisanja za sudske sporove</b>		
Stanje na početku godine	88	57
Rezervisanja u toku godine	-	33
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja	(2)	(2)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>86</b>	<b>88</b>

U 000 EUR	2025.	2024.
<b>Rezervisanja za neiskorištene godišnje odmore</b>		
Stanje na početku godine	72	83
Rezervisanja u toku godine	9	-
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja	-	(11)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>81</b>	<b>72</b>

Za tabelu promjena rezervisanja za potencijalne obaveze, pogledati napomenu 29.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 26. OSTALE OBAVEZE

U 000 EUR	2025.	2024.
Unaprijed naplaćeni prihodi	-	4
Obračunati troškovi	4.075	3.961
Sredstva u procesu naplate	8.446	9.410
Obaveze po osnovu kastodi poslova	3.755	3.374
Obaveze po osnovu lizinga	2.436	1.249
Obaveze po kartičnom poslovanju	59	36
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18.771</b>	<b>18.034</b>

Obračunati troškovi iznose EUR 4.075 hiljada (2024: EUR 3.961 hiljada) i odnose se na obaveze prema Fondu za zaštitu depozita, kao i na ostale administrativne troškove, uključujući IT troškove, troškove poslovnog prostora te troškove pravnih i konsultantskih usluga.

Sredstva u procesu naplate iznose EUR 8.446 hiljada (2024: EUR 9.410 hiljada) i obuhvataju:

- primljene avanse u iznosu od EUR 7.502 hiljada (2024: EUR 7.682 hiljada),
- ostalu pasivu u iznosu od EUR 428 hiljada (2024: EUR 1.128 hiljada),
- privremene račune u iznosu od EUR 207 hiljada (2024: EUR 406 hiljada),
- ostalo u iznosu od EUR 309 hiljada (2024: EUR 194 hiljada).

Obaveze po osnovu kastodi poslova odnose se na novčana sredstva klijenata koja su deponovana na investicionim računima radi ulaganja u hartije od vrijednosti.

Prikazivanje ovih pozicija u okviru Ostalih obaveza je u skladu sa Odlukom o kontnom okviru za kreditne institucije („Sl. list Crne Gore“ br. 128/20).

Obaveza po osnovu lizinga se odnosi na dugoročni zakup nepokretnosti.

Dospijeća obaveze po osnovu lizinga po godinama:

Godina	Iznos
2026.	456
2027.	408
2028.	395
2029.	248
2030.	226
2031.	211
2032.	224
2033.	181
2034.	87
<b>Ukupno</b>	<b>2.436</b>

Izuzeci od primjene MSFI 16 se odnose na zakupe malih vrijednosti i kratkoročne zakupe. U 2025. godini iznose EUR 1.040 hiljada (2024: EUR 744 hiljada).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**26. OSTALE OBAVEZE (nastavak)**

U sljedećoj tabeli prikazan je uticaj lizinga na bilans uspjeha:

<b>U 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Troškovi amortizacije (Napomena 11)	410	355
Rashodi kamate po osnovu lizinga	51	36
Izuzeci od primjene MSFI 16	1.040	744
<b>Ukupno na dan 31. decembra</b>	<b>1.501</b>	<b>1.135</b>

**27. KAPITAL**

<b>U 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Akcijski kapital	5.339	5.339
Emisione premije	1.571	1.571
Neraspoređena dobit	133.610	121.331
Dobit tekuće godine	18.552	17.542
Ostale rezerve	349	(393)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>159.421</b>	<b>145.390</b>

**Akcijski kapital**

Akcijski kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 5.339 hiljada i čine ga 5.339 običnih akcija nominalne vrijednosti EUR 1.000.

**Emisiona premija**

Emisiona premija predstavlja iznos za koji je cijena izdavanja akcija premašena u odnosu na nominalnu vrijednost akcija i iznosi EUR 1.571 hiljada.

**Neraspoređena dobit**

Neraspoređena dobit predstavlja akumulirani neto dobitak kao i prihod i rashod priznat u ostalom ukupnom rezultatu.

**Ostale rezerve**

Ostale rezerve predstavljaju iznose alocirane iz zadržane dobiti na osnovu Odluke Skupštine akcionara kao i ispravku vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju kroz ostali ukupan rezultat.

**Dividende**

U 2025.godini isplaćena je dividenda akcionarima Banke, Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, koji je vlasnik 100% akcija Banke u iznosu od EUR 5.263 hiljada.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 28. POTENCIJALNE OBAVEZE

Banka daje garancije, overdraft kredite i limite na kreditne kartice. Ovi ugovori imaju fiksne limite i uglavnom se produžavaju nakon perioda od jedne godine. Ugovorene vrijednosti potencijalnih obaveza su prikazane u tabeli niže po kategorijama. Iznosi prikazani u tabeli za garancije, overdraft kredite i limite na kreditnim karticama predstavljaju maksimalni kreditni gubitak koji bi bio priznat u bilansu stanja ako suprotna strana ne postupi u skladu sa ugovorom.

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Garancije	75.389	64.556
Neiskorišteni overdraft kreditni limit	42.046	35.863
Revolving krediti	19.421	21.192
Akreditivi	178	375
Kreditni u tranšama	2.832	10.808
Neiskorišteni limit na kreditnim karticama	2.196	2.355
Finansijski lizing	326	50
Rezervisanja za potencijalne obaveze (napomena 25)	(541)	(966)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>141.847</b>	<b>134.233</b>

Struktura rezervacija za potencijalne obaveze prikazana je u sledećoj tabeli:

<b>u 000 EUR</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Izdate garancije	(257)	(300)
kreditne obligacije:		
- Overdraft	(100)	(186)
- kreditne kartice	(14)	(14)
- revolving krediti	(103)	(102)
- akreditivi	-	-
- kreditni u tranšama	(66)	(364)
- finansijski lizing	1	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>(541)</b>	<b>(966)</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 28.POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)

Promjene na ispravci vrijednosti u toku godine su prikazane u sledećoj tabeli:

u 000 EUR	31.12.2023.	Povećanje ispravke vrijednosti	Smanjenje ispravke vrijednosti	Ostalo	31.12.2024.
Potencijalne obaveze	738	1.278	1.150	100	966

u 000 EUR	31.12.2024.	Povećanje ispravke vrijednosti	Smanjenje ispravke vrijednosti	Ostalo	31.12.2025.
Potencijalne obaveze	966	1.249	(1.464)	(210)	541

## 29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Kao što je objelodanjeno u Napomeni 1, vlasnik Banke je Erste & Steiermarkische Bank DD, Rijeka, Hrvatska dok je krajnji vlasnik Erste Group Bank AG, Vienna, Austrija.

U redovnom poslovanju, Banka ulazi u različite transakcije sa povezanim licima. Povezana lica su direktni vlasnik, konačni vlasnik i ostali entiteti Erste grupacije, kao i ključni članovi menadžmenta.

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:

## 29.TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

u 000 EUR	ERSTE & STEIERMA RKISCHE BANK D.D.	ERSTE GROUP BANK AG	STEIERMAE RKISCHE BANK UND SPARKASSE AG GRAZ	ERSTE BANK NOVI SAD	ERSTE DIGITAL GMBH	ERSTE ASSET MANAGEM ENT D.O.O. - ZAGREB	PROCURE MENT SERVICES ZAGREB D.O.O.	ERSTE GROUP CARD PROCESSO R D.O.O.	Ukupno
31.12.2025.									
<b>Potraživanja</b>									
Depoziti kod banaka u inostranstvu	1.768	39.082	360	-	-	-	-	-	41.210
Potraživanja po naknadama	1	1	-	-	-	-	-	-	2
Ostala potraživanja	381	-	2	-	39	-	-	-	422
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>2.150</b>	<b>39.083</b>	<b>362</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.634</b>
<b>Obaveze</b>									
Depoziti po viđenju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primljeni krediti		94.168	2.395	-	-	-	-	-	96.563
Ostale obaveze	177	22	-	-	-	-	-	-	199
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>177</b>	<b>94.190</b>	<b>2.395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96.762</b>
<b>Neto potraživanja/obaveze</b>	<b>1.973</b>	<b>(55.107)</b>	<b>(2.033)</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55.128)</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>440</b>	<b>1.600</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.540</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 29.TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

u 000 EUR	ERSTE & STEIERMA RKISCHE BANK D.D.	ERSTE GROUP BANK AG	STEIERMAE RKISCHE BANK UND SPARKASS E AG GRAZ	ERSTE BANK NOVI SAD	ERSTE DIGITAL GMBH	ERSTE ASSET MANAGEM ENT D.O.O. - ZAGREB	PROCURE MENT SERVICES ZAGREB D.O.O.	ERSTE GROUP CARD PROCESS OR D.O.O.	Ukupno
31.12.2025.									
Prihodi od kamata	9	791	5	-	-	-	-	-	805
Prihodi od naknada	10	80	-	-	-	4	-	-	94
Ostali prihodi		51	-	-	-	-	-	-	51
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>19</b>	<b>922</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>950</b>
Rashodi kamata		923	153	-	-	-	-	-	1.076
Rashodi naknada i provizija	265	33	-	-	-	-	-	-	298
Opšti i administrativni troškovi	1.397	101	-	-	314	-	35	442	2.289
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>1.662</b>	<b>1.057</b>	<b>153</b>	<b>-</b>	<b>314</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>442</b>	<b>3.663</b>

Depoziti kod banaka u inostranstvu u aktivni su nekamatonosni.

Pozajmice u obavezama su po fiksnoj i varijabilnoj kamatnoj stopi do ugovorenog dospjeća do 5 godina. Kamatna stopa se kreće u rasponu od 1,16% do 4,10%.

U iznos od EUR 96.394 hiljada uključen je dugoročni namjenski kredit koji je ugovoren sa Erste Group AG kao pozajmica koja ispunjava zahtjeve za kvalifikovanom obavezama (MREL). Navedeni kredit je ugovorene ročnosti 5 godina, u iznosu od EUR 40.000 hiljada, po fiksnoj stopi od 4,10%.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 29.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:

u 000 EUR	ERSTE & STEIERMA RKISCHE BANK D.D.	ERSTE GROUP BANK AG	STEIERMAER KISCHE BANK UND SPARKASSE AG GRAZ	ERSTE BANK NOVI SAD	ERSTE DIGITAL GMBH	ERSTE ASSET MANAGEM ENT D.O.O. - ZAGREB	PROCUREM ENT SERVICES ZAGREB D.O.O.	ERSTE GROUP CARD PROCESSO R D.O.O.	Ukupno
31.12.2024.									
Potraživanja									
Depoziti kod banaka u inostranstvu	9.439	81.823	242	-	-	-	-	-	91.504
Potraživanja po naknadama	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Ostala potraživanja	830	-	7	-	51	-	8	-	896
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>10.269</b>	<b>81.824</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>92.401</b>
Obaveze									
Depoziti po viđenju	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Primljeni krediti	-	64.169	5.874	-	-	-	-	-	70.043
Ostale obaveze	326	21	-	-	-	-	-	-	347
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>331</b>	<b>64.190</b>	<b>5.874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.395</b>
<b>Neto potraživanja/obaveze</b>	<b>9.938</b>	<b>17.634</b>	<b>-5.625</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>22.006</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 29.TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

u 000 EUR	ERSTE & STEIERMA RKISCHE BANK D.D.	ERSTE GROUP BANK AG	STEIERMAER KISCHE BANK UND SPARKASSE AG GRAZ	ERSTE BANK NOVI SAD	ERSTE DIGITAL GMBH	ERSTE ASSET MANAGEM ENT D.O.O. - ZAGREB	PROCURE MENT SERVICES ZAGREB D.O.O.	ERSTE GROUP CARD PROCESSO R D.O.O.	Ukupno
31.12.2024.									
Prihodi od kamata	58	1448	9	-	-	-	-	-	1.515
Prihodi od naknada	15	139	-	-	-	4	-	-	158
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	34	-	34
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>73</b>	<b>1587</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>1.707</b>
Rashodi kamata		406	384	-	-	-	-	-	790
Rashodi naknada i provizija	280	34	-	-	-	-	-	-	314
Opšti i administrativni troškovi	1.273	85	-	-	169	-	35	352	1.914
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>1.553</b>	<b>525</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>352</b>	<b>3.018</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

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

Naknade i ostale transakcije sa ključnim menadžmentom Banke

Naknade članovima Upravnog odbora po osnovu bruto zarada, bonusa i naknada u 2025. godini iznose EUR 871 hiljada (2024: EUR 713 hiljada). Obaveza Banke ključnom menadžmentu po osnovu varijabilnih primanja na 31.12.2025. godine iznosi EUR 626 hiljada (2024: EUR 504 hiljada). Na varijabilna primanja čija se isplata odlaže na period od 5 godina odnosi se EUR 223 hiljada (2024: EUR 171 hiljada), a na isplatu u akcijama EUR 403 hiljada (2024: EUR 333 hiljada).

Tokom 2024. i 2025.g. godine Banka je nije odobravalala kredite članovima Upravnog odbora.

Na dan 31. decembra 2025. godine stanje postojećih kredita članovima Upravnog odbora iznosi EUR 271 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 280 hiljada). Tokom 2025. godine Banka je imala prihod od kamate po osnovu ovih kredita u iznosu od EUR 10 hiljada (2024: EUR 10 hiljada).

Stanje obaveza prema povezanim licima na kraju godine nije obezbijeđeno gotovinskim kolateralom (2024: EUR 0). Banka ni u 2024. ni u u 2025. godini nije imala primljenih garancija od povezanih lica za potraživanja.

Na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine, Banka nije imala rezervisanja za sumnjiva potraživanja prema povezanim licima.

**30. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – KLASIFIKACIJA I FER VRIJEDNOST**

Pravična (fer) vrijednost je vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva, odnosno platila za izmirenje obaveze u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, pravična vrijednost se procenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene.

*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

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

- Nivo 1 – Kotirane vrijednosti (nekorigovane) na aktivnom tržištu istih sredstava i obaveza. Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima je dodijeljen Nivo FV 1 hijerarhije određuje se na osnovu tržišnih kotacija. Fer vrijednost određena na osnovu kotacija može biti Nivoa 1 ukoliko su frekvencija i obim trgovanja zadovoljavajući i postoji konzistentnost cijena.
- Nivo 2 – Unosi koji ne predstavljaju kotirane vrijednosti uključene u Nivo 1, a koji su raspoloživi i tiču se datog sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. u vidu cijena/vrijednosti) ili indirektno (u vidu zaključaka na osnovu cijena/vrijednosti). Instrumenti za koje postoje tržišne kotacije, ali čije se tržište ne može smatrati aktivnim usljed ograničene likvidnosti, klasifikuju se kao Nivo 2. Ukoliko tržišne kotacije nijesu dostupne, ali se fer vrijednost određuje korišćenjem modela za vrednovanje (diskontovanje budućih novčanih tokova), a svi parametri modela (krive prinosa, spreadovi) dostupni su na tržištu, takođe se dodjeljuje Nivo 2.
- Nivo 3 – unosi za sredstva i obaveze koji nisu zasnovani na raspoloživim tržišnim podacima. Ovaj Nivo uključuje ulaganja u kapital pod tržišnim pretpostavkama Banke (ne postoje raspoloživi podaci). Instrumenti čija se fer vrijednost određuje na osnovu kotacija koje nijesu dovoljno ažurne ili korišćenjem modela čiji svi inputi nijesu tržišno dostupni klasifikuju se kao Nivo 3 hijerarhije. Tržišno nedostupni parametri najčešće se odnose na kreditne spreadove koji se izvode iz interno obračunatih mjera – PD i LGD.

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

*Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji se priznaju po fer vrijednosti u finansijskim izvještajima*

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat – hartije od vrijednosti, na dan 31. decembra 2025. godine, u iznosu od EUR 94.707 hiljada (2024: EUR 68.321 hiljada), mjerena su po fer vrijednosti korišćenjem tehnika procjenjivanja zasnovanih na direktno posmatrivim tržišnim podacima, odnosno kotiranim cijenama na aktivnim tržištima za identične instrumente (Nivo 1 u hijerarhiji fer vrijednosti).

Iznos od EUR 7.441 hiljada (2024: EUR 7.334 hiljada) mjereno je po fer vrijednosti korišćenjem tehnika procjenjivanja koje se zasnivaju na tržišnim inputima koji imaju značajan uticaj na određenu fer vrijednost, ali nijesu direktno kotirane cijene za identične instrumente (Nivo 2 u hijerarhiji fer vrijednosti).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 30. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – KLASIFIKACIJA I FER VRIJEDNOST (nastavak)

31. decembar 2024. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijski instrumenti koji se vrednuju po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	68.321	-	7.334	75.655
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>68.321</b>	<b>-</b>	<b>7.334</b>	<b>75.655</b>

31. decembar 2025. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijski instrumenti koji se vrednuju po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	94.707	7.441	-	102.148
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>94.707</b>	<b>7.441</b>	<b>-</b>	<b>102.148</b>

Na dan 31. decembra 2025, godine Banka nema finansijske instrumente koji se vrednuju po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat koje su vrednovane osnovu kotacija koje nijesu dovoljno ažurne ili korišćenjem modela čiji svi inputi nijesu tržišno dostupni (Nivo 3 u hijerarhiji fer vrijednosti).

U 000 EUR	Prelazak između Nivoa 1 i Nivoa 2		Prelazak između Nivoa 2 i Nivoa 3		Prelazak između Nivoa 1 i Nivoa 3	
	u Nivo 2 iz Nivo 1	u Nivo 1 iz Levela 2	u Nivo 3 iz Nivoa 2	u Nivo 2 iz Nivoa 3	u Nivo 3 iz Nivo 1	u Nivo 1 iz Nivoa 3
<b>31. decembar 2025. godine</b>						
Finansijski instrumenti koji se vrednuju po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	7.441	-	-
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>7.441</b>	-	-

U 2025. godini, obveznica MEGB26KA1PG2, koja je u 2024. godini bila klasifikovana u nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti, reklasifikovana je u nivo 2. Reklasifikacija je rezultat povećane dostupnosti posmatranih tržišnih inputa, uključujući tržišne prinose i kreditne spread-ove za slične instrumente, čime je omogućeno pouzdanije određivanje fer vrijednosti na osnovu observable inputs. Ova promjena je u skladu sa metodologijom Erste Grupe i zahtjevima IFRS 13 o maksimiziranju upotrebe posmatranih tržišnih podataka pri mjerenju fer vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**30.FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – KLASIFIKACIJA I FER VRIJEDNOST (nastavak)**

*Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrijednosti u finansijskim izvještajima*

Fer vrijednost kredita i plasmana klijentima i kreditnim institucijama je izračunata diskontovanjem budućih tokova gotovine, uzimajući u obzir efekte kamate i efekte kreditnog raspona. Uticaj promjene kamatne stope zasnovan je na kretanjima tržišne kamatne stope, dok su promjene u kreditnom spredu izvedene iz vjerovatnoće nastanka neizvršenja (PD) i gubitka po osnovu neizmirenja obaveza (LGD) koji je korišćen za interno računanje rizika. Za izračunavanje fer vrijednosti, krediti i plasmani su grupisani u homogene portfolije na osnovu metoda ocjene, dospijeća i rizika zemlje.

Za obaveze bez ugovorenih dospijeća (npr. depozit po viđenju), knjigovodstvena vrijednost predstavlja minimalnu fer vrijednost.

Fer vrijednost ostalih obaveza koje se vode po amortizovanoj vrijednosti se procjenjuju uzimajući u obzir stvarnu kamatnu stopu i sopstveni raspon kredita i oni se raspoređuju na treći nivo.

Tabela ispod prikazuje poređenje, po klasama, knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji se ne priznaju po fer vrijednosti u finansijskim izvještajima.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 30.FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – KLASIFIKACIJA I FER VRIJEDNOST (nastavak)

u 000 EUR	2025.				2024.			
	Nivo 1 fer vrijednosti	Nivo 2 fer vrijednosti	Nivo 3 fer vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost	Nivo 1 fer vrijednosti	Nivo 2 fer vrijednosti	Nivo 3 fer vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost
<b>Novčana sredstva i računi kod centralnih banaka</b>	<b>126.126</b>	-	-	<b>126.126</b>	<b>101.417</b>	-	-	<b>101.417</b>
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>	<b>50.886</b>	<b>116.836</b>	<b>654.110</b>	<b>837.681</b>	<b>103.116</b>	<b>47.022</b>	<b>568.419</b>	<b>733.488</b>
Kredit i potraživanja od banaka	50.886	-	-	50.886	103.116	-	-	104.147
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	653.484	670.790	-	-	567.771	581.673
Hartije od vrijednosti	-	116.836	-	115.337	-	47.022	-	47.022
Ostala finansijska sredstva	-	-	626	668	-	-	648	646
<b>Ostala finansijska potraživanja</b>	-	-	<b>2.545</b>	<b>2.545</b>	-	-	-	<b>3.050</b>
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>177.012</b>	<b>116.836</b>	<b>656.655</b>	<b>966.352</b>	<b>204.533</b>	<b>47.022</b>	<b>568.419</b>	<b>837.955</b>
				-				-
<b>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>	-	-	<b>889.253</b>	<b>907.237</b>	-	-	<b>733.343</b>	<b>763.848</b>
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-	-	-	5	-	-	5
Depoziti klijenata	-	-	739.004	756.169	-	-	604.557	633.643
Kredit banaka i centralnih banaka	-	-	129.521	129.859	-	-	100.510	100.564
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	-	20.728	21.209	-	-	28.276	29.636
<b>Ostale obaveze</b>	-	-	<b>18.771</b>	<b>18.771</b>	-	-	<b>18.034</b>	<b>18.034</b>
<b>Ukupne obaveze</b>	-	-	<b>908.024</b>	<b>926.008</b>	<b>5</b>	-	<b>751.377</b>	<b>781.882</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**30. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – KLASIFIKACIJA I FER VRIJEDNOST (nastavak)**

Fer vrijednost kredita klijentima i kreditnim institucijama računa se diskontovanjem budućih novčanih tokova, uzimajući u obzir efekte kamatnih i kreditnih spreadova. Uticaj promjene kamatne stope računa se na osnovu kretanja tržišnih kamatnih stopa, dok su promjene u kreditnom spreadu izvedene iz PD-eva i LGD-eva koji se koriste za internu kvantifikaciju rizika. Za potrebe izračuna fer vrijednosti krediti su grupisani u homogene portfelje na osnovu rejting metode, rejting ocjene i preostale ročnosti.

Fer vrijednost depozita procjenjuje se na osnovu tržišnih uslova, kao i sopstvenog kreditnog rizika. Za depozite po viđenju knjigovodstvena vrijednost predstavlja najnižu moguću fer vrijednost.

*Sredstva kojima je fer vrijednost približna knjigovodstvenoj vrijednosti*

Za finansijska sredstva i obaveze koja su likvidna ili imaju kratkoročno dospijeće (manje od 1 godine) pretpostavka je da im je knjigovodstvena vrijednost približna fer vrijednosti. Ova pretpostavka je takođe primijenjena na depozite po viđenju, štedne depozite bez specifičnog dospijeća i finansijske instrumente sa varijabilnom kamatnom stopom.

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Glavni ciljevi upravljanja rizikom Banke su sljedeći:

- Doprinijeti razvoju raznih poslovnih linija optimizacijom profitabilnosti prilagođenoj ukupnom riziku;
- Banka bi trebala biti kvalitativni i konkurentan subjekt na crnogorskom tržištu, uključujući i dio stranih klijenata, ne zanemarujući kvalitet kreditnog portfolija i efikasnu kontrolu rizika;
- Osiguranje održivosti Banke kroz sprovođenje kvalitativne infrastrukture upravljanja rizicima.

Model upravljanja rizicima Banke zavisi od:

- Snažnog uticaja upravljanja, i to od Upravnog odbora do lokalnih operativnih timova;
- Jake interne procedure i okvira smjernica; i
- Kontinuiranog nadzora od strane nezavisnih tijela.

Tradicionalno, Banka je uglavnom izložena kreditnom riziku, a time i najveći fokus je dat na upravljanju i kontinuiranom razvoju i unaprjeđenju upravljanja kreditnim rizikom, ali ne zanemaruje se uticaj drugih rizika kojima je Banka izložena u svojim aktivnostima kao što su rizik likvidnosti, operativni rizik, tržišni rizici, pravni rizik, reputacioni rizik i slično.

Ova napomena prikazuje informacije o izloženosti Banke prema svakom od navedenih rizika, ciljeve Banke, politike i postupke za mjerenje i upravljanje rizicima, i upravljanje kapitalom.

Upravni i Nadzorni odbor Banke pružaju nadzor sveukupnih rizika i kapitala za Banku. Oni su odgovorni za definisanje i implementaciju sveobuhvatne strategije rizika i konzistentne poslovne strategije, kao i osiguravanje dobro definisanog upravljanja rizičnim funkcijama i operativnim procesima kako bi se osiguralo da je cjelokupno djelovanje Banke usklađeno sa strateškim ciljevima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), Kreditni odbor (CC7) i Odbor za rizike unutar Nadzornog odbora, su odgovorni za razvoj i praćenje politika upravljanja rizicima Banke u svojim određenim područjima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

Politike upravljanja rizicima Banke su zasnovane na tome kako identifikovati i analizirati rizike s kojima se suočava Banka, kako bi se postavila primjerena ograničenja i kontrole, te da prate rizike i pridržavanje ograničenja. Politike i sistemi upravljanja rizicima se redovno pregledaju i odražavaju promjene u tržišnim uslovima, proizvoda i usluga koje se nude. Banka, putem standardnih procedura za upravljanje i obukom zaposlenih, ima za cilj razvoj disciplinovanog i konstruktivnog kontrolnog okruženja u kojem svi zaposleni razumiju svoje uloge i obaveze. Slijede neki od najznačajnijih akata koje je usvojio Upravni odbor i koji su dostavljeni na uvid članovima Nadzornog Odbora:

- Politika upravljanja kreditnim rizikom stanovništva;
- Politika upravljanja kreditnim rizikom pravnih lica;
- Pravilnik o nadležnostima u odlučivanju za kreditne plasmane;
- Načela kreditiranja korporativnih klijenata i druga pripadajuća akta;
- Forbearance, Non-Performing and Default Politiku;
- Pravilnik o sistemu rezervacija;
- Pravilnik o rejtinzima;
- Pravilnik o procesu dodjele rejtinga;
- ILAAP politika;
- ICAAP politika i ICAAP procedura;
- Politika o sprovođenju testiranja otpornosti na stres;
- Politika za izračun rizikom ponderisane aktive;
- Strategija upravljanja rizicima;
- Politika i procedura upravljanja rizikom prevare;
- Politika o upravljanju tržišnim rizikom u knjizi Banke;
- Pravilnik o upravljanju tržišnim rizicima;
- Politika za upravljanje operativnim rizikom;
- Pravilnik o upravljanju operativnim rizikom;
- Poslovnik o radu odbora za upravljanje nefinansijskim rizikom (LOCC);
- Pravilnik o upravljanju operativnim rizikom;
- Procedura za upravljanje operativnim i nefinansijskim rizikom;
- Procedura za sistem internih kontrola;
- Politika za upravljanje reputacionim rizikom;
- Politika o procesu odobravanja prizvoda;
- Politika za upravljanje eksternalizacijom.
- Pravilnik za prikupljanje i klasifikaciju podataka operativnog rizika;
- Priručnik o rejtinzima i sistemu rezervacija;
- Politika i procedure za upravljanje lošim plasmanima;
- Procedure naplate.

Politike rizika pokrivaju sve aspekte dotične vrste rizika i zahtjeva, kvantitativnih ograničenja s obzirom na upravljanje rizicima, kontrolu rizika, kao i ako je moguće, kontrole, performanse, računovodstva i takođe regulatorne zahtjeve.

Interna revizija Banke prati usklađenost sa politikama i procedurama za upravljanje rizikom Banke i preduzima redovne i ad - hoc kontrole procedura za upravljanje rizicima, a rezultati se izvještavaju Odboru za rizike unutar Nadzornog odbora.

Prema Zakonu o kreditnim institucijama, Banka poštuje zahtjeve koji se odnose na izbor članova Upravnog i Nadzornog odbora i formiranje Odbora za rizike unutar Nadzornog odbora.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

Odbor za rizike unutar Nadzornog odbora Banke je odgovoran za analizu finansijskih izvještaja Banke, analizu i praćenje sistema internih kontrola, aktivnosti koje preduzimaju izvršni direktori kako bi se informisao Nadzorni odbor, u skladu sa zakonom, propisima i aktima Banke. Odboru za rizike unutar Nadzornog odbora pomaže interna revizija u navedenim funkcijama. Interna revizija obavlja i redovne i ad - hoc kontrole procedura za upravljanje rizicima, rezultati se izvještavaju Odboru za rizike unutar Nadzornog odbora.

**Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik od finansijskih gubitaka kao rezultat neispunjenja dužnikovih ugovornih obaveza prema Banci.

Kako bi upravljala nivoom kreditnog rizika, Banka:

- analizira kreditnu sposobnost klijenata koji apliciraju za kredite, garancije i ostale kreditne proizvode;
- uspostavlja kreditna ograničenja na osnovu procjene rizika;
- bavi se sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i uzima odgovarajuće instrumente obezbjeđenja.

Klijenti se prate kontinuirano i limiti rizika se prilagođavaju ako je neophodno. Limiti rizika takođe uzimaju u obzir razne vrste kolaterala.

Primarna izloženost Banke kreditnom riziku proizilazi iz kredita za mala i srednja privredna društva i fizička lica. Iznos kreditne izloženosti u tom pogledu predstavlja knjigovodstvenu vrijednost u aktivi bilansa.

Osnovni principi kreditnog portfolija su:

- Diversifikacija kredita po djelatnostima;
- Diversifikacija u industriji i regiji;
- Diversifikacija izlaganjem (limit, individualno i grupno);
- Diversifikacija po dospelju;
- Diversifikacija po proizvodima.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, ukupna izloženost iznosa kredita i potraživanja, uključujući vanbilansne obaveze, koje se odnose na jednog klijenta ili grupu povezanih klijenata ne može prelaziti 25% regulatornog kapitala Banke. Izuzeci su, između ostalih, izloženost prema Vladi Crne Gore i izloženosti obezbjeđene prvoklasnim sredstvima obezbjeđenja, koje ispunjavaju uslove propisane od strane Centralne banke.

Prema regulativi izloženost prema jednom klijentu ili grupi povezanih klijenata koja prelazi 10% regulatornog kapitala Banke se smatra velikom izloženošću.

Kreditni rizik stanovništva je regulisan Politikom upravljanja kreditnim rizikom u poslovanju sa fizičkim licima koja definiše upravljanje kreditnim rizikom stanovništva tokom kreditnog procesa što obuhvata odobrenje kredita, upravljanje portfoliom i naplatu. Načela kreditiranja korporativnih klijenata, Pravilnik upravljanja procesom odobravanja i kreditnim aplikacijama i Corporate Workout Policy uspostavljaju nekoliko ključnih principa kako bi osigurali čvrsto upravljanje rizicima i odgovorno bankarstvo u Corporate kreditiranju.

Kreditni stanovništvu i kreditni privrednim društvima se odobravaju kroz 6 nivoa odlučivanja, zavisno od rejtinga, nivoa izloženosti i nivoa neobezbjeđene izloženosti. Krajnji nivo odlučivanja je Kreditni odbor Banke kojeg čine 2 člana Upravnog odbora Banke. Odluke se donose jednoglasno, s tim što pravo veta pripada članu Upravnog odbora zaduženom za rizike.

Služba za strateško upravljanje rizicima kontinuirano prati i mjeri nivo kreditnog rizika, te priprema mjesečne izvještaje o nivou kreditnog rizika i izvještava Upravni i Nadzorni odbor Banke.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

## Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku predstavljena je u sledećoj tabeli:

u 000 EUR	2025.		2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>I. Pregled aktive</b>				
<b>Imovina po osnovu koje je Banka izložena kreditnom riziku</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	126.197	126.126	101.496	101.417
Kredit i potraživanja od banaka	50.900	50.886	104.178	104.147
Kredit i potraživanja od klijenata	695.050	670.790	607.250	581.673
Hartije od vrijednosti	217.688	217.495	122.808	122.677
Ostala finansijska sredstva	780	668	765	646
Ostala sredstva	6.720	3.555	7.560	3.823
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.097.335</b>	<b>1.069.519</b>	<b>944.057</b>	<b>914.383</b>
<b>Imovina po osnovu koje Banka nije izložena kreditnom riziku</b>				
Nemonetarna imovina	21.391	21.391	18.109	18.109
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.118.726</b>	<b>1.090.910</b>	<b>962.166</b>	<b>932.492</b>
<b>II. Vanbilansne stavke</b>				
Plative garancije	16.460	16.443	13.151	13.124
Činidbene garancije	58.929	58.689	51.405	51.132
Preuzete neopozive obaveze	66.821	66.537	70.268	69.602
Ostalo	179	179	375	375
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>142.389</b>	<b>141.848</b>	<b>135.199</b>	<b>134.233</b>
<b>Ukupno (I+II)</b>	<b>1.261.114</b>	<b>1.232.758</b>	<b>1.097.365</b>	<b>1.066.725</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

U svrhu mjerenja iznosa očekivanog kreditnog gubitka i priznavanja prihoda od kamata, Banka pravi razliku između tri Stage-a umanjenja vrijednosti. Slijedi prikaz klasifikacije kredita i ispravke vrijednosti po Stage-vima:

u 000 EUR

Kreditni i potraživanja od klijenata	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno	Ispravka vrijednosti Stage 1	Ispravka vrijednost i Stage 2	Ispravka vrijednosti Stage 3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Gotovinski krediti	194.236	18.076	5.627	217.939	(928)	(1.287)	(4.347)	(6.562)	211.377
Kreditne kartice	1.356	439	104	1.899	(9)	(16)	(77)	(102)	1.797
Finansijski lizing	5.040	787	76	5.903	(37)	(70)	(27)	(134)	5.769
Stambeni krediti	116.391	25.249	1.552	143.192	(353)	(1.017)	(1.064)	(2.434)	140.758
Hipotekarni krediti	1.469	1.461	370	3.300	(15)	(55)	(318)	(388)	2.912
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.154	387	375	2.916	(19)	(28)	(326)	(373)	2.543
<b>Stanovništvo</b>	<b>320.646</b>	<b>46.399</b>	<b>8.104</b>	<b>375.149</b>	<b>(1.361)</b>	<b>(2.473)</b>	<b>(6.159)</b>	<b>(9.993)</b>	<b>365.156</b>
Kreditne kartice	32	70	-	102	-	-	-	-	102
Finansijski lizing	15.066	3.491	164	18.721	(109)	(82)	(91)	(282)	18.439
Faktoring	3.183	-	-	3.183	(31)	-	-	(31)	3.152
Revolving krediti	37.419	3.294	80	40.793	(189)	(68)	(45)	(302)	40.491
Ostali krediti	161.736	54.110	11.573	227.419	(1.456)	(2.287)	(9.745)	(13.488)	213.931
<b>Privreda</b>	<b>217.436</b>	<b>60.965</b>	<b>11.817</b>	<b>290.218</b>	<b>(1.785)</b>	<b>(2.437)</b>	<b>(9.881)</b>	<b>(14.103)</b>	<b>276.115</b>
Finansijski lizing	-	-	6	6	-	-	(6)	(6)	-
Revolving krediti	2.003	-	-	2.003	(5)	-	-	(5)	1.998
Ostali krediti	2.766	-	-	2.766	(31)	-	-	(31)	2.735
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>4.769</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>4.775</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(42)</b>	<b>4.733</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	1.952	-	-	1.952	(8)	-	-	(8)	1.944
Ostali krediti	22.608	-	-	22.608	(101)	-	-	(101)	22.507
<b>Država</b>	<b>24.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.560</b>	<b>(109)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(109)</b>	<b>24.451</b>
Kreditne kartice	-	7	-	7	-	-	-	-	7
Finansijski lizing	25	22	-	47	-	(1)	-	(1)	46
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	294	-	294	-	(12)	-	(12)	282
<b>Ostali klijenti</b>	<b>25</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>348</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>	<b>335</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>567.436</b>	<b>107.687</b>	<b>19.927</b>	<b>695.050</b>	<b>(3.291)</b>	<b>(4.923)</b>	<b>(16.046)</b>	<b>(24.260)</b>	<b>670.790</b>
Kreditni i potraživanja od banaka	49.131	1.769	-	50.900	(13)	(1)	-	(14)	50.886
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>49.131</b>	<b>1.769</b>	<b>-</b>	<b>50.900</b>	<b>(13)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>50.886</b>

Na 31.12.2025. godine Banka u portfoliju ima jednu POCI partiju čija izloženost iznosi EUR 238 hiljada i ispravka vrijednosti EUR 114 hiljada (2024: 0 EUR).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka koja su u Stage 1 prema danima kašnjenja prikazano je u tabeli :

u 000 EUR	Nije u kašnjenju	Kašnjenje do 30 dana	Kašnjenje 31- 60 dana	Kašnjenje 61-90 dana	Ukupno
<b>Potraživanja od klijenata Stage 1</b>					
Gotovinski krediti	192.960	1.219	57	-	194.236
Kreditne kartice	1.347	9	-	-	1.356
Finansijski lizing	4.999	41	-	-	5.040
Stambeni krediti	116.202	189	-	-	116.391
Hipotekarni krediti	1.461	8	-	-	1.469
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.154	-	-	-	2.154
<b>Stanovništvo</b>	<b>319.123</b>	<b>1.466</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>320.646</b>
Kreditne kartice	32	-	-	-	32
Finansijski lizing	14.568	57	441	-	15.066
Factoring	3.183	-	-	-	3.183
Revolving krediti	37.419	-	-	-	37.419
Ostali krediti	158.508	3.212	16	-	161.736
<b>Privreda</b>	<b>213.710</b>	<b>3.269</b>	<b>457</b>	<b>-</b>	<b>217.436</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	2.003	-	-	-	2.003
Ostali krediti	2.766	-	-	-	2.766
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>4.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.769</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	1.952	-	-	-	1.952
Factoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	22.608	-	-	-	22.608
<b>Država</b>	<b>24.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.560</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	25	-	-	-	25
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>
<b>Stanje na dan 31.decembra 2025.</b>	<b>562.187</b>	<b>4.735</b>	<b>514</b>	<b>-</b>	<b>567.436</b>
od čega: restrukturirano	1.776	-	-	-	1.776
<b>Potraživanja od banaka Stage 1</b>	<b>49.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.131</b>
u 000 EUR	Nije u kašnjenju	Kašnjenje do 30 dana	Kašnjenje 31- 60 dana	Kašnjenje 61-90 dana	Ukupno
<b>Potraživanja od klijenata Stage 1</b>					
Gotovinski krediti	155.740	1.166	74	-	156.980
Kreditne kartice	1.467	16	1	-	1.484
Finansijski lizing	4.010	7	-	-	4.017
Stambeni krediti	88.860	239	-	-	89.099
Hipotekarni krediti	1.938	6	-	-	1.944
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	1.626	28	-	-	1.654
<b>Stanovništvo</b>	<b>253.641</b>	<b>1.462</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>255.178</b>
Kreditne kartice	53	4	-	-	57
Finansijski lizing	8.965	398	-	-	9.363
Factoring	1.612	-	-	-	1.612
Revolving krediti	27.379	2.217	-	-	29.596
Ostali krediti	118.807	12.653	10	-	131.470
<b>Privreda</b>	<b>156.816</b>	<b>15.272</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>172.098</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	1.602	-	-	-	1.602
Ostali krediti	2.151	-	-	-	2.151
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>3.753</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.753</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	2.273	-	-	-	2.273
Factoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	37.830	-	-	-	37.830
<b>Država</b>	<b>40.103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.103</b>
Kreditne kartice	3	-	-	-	3
Finansijski lizing	30	-	-	-	30
Revolving krediti	454	-	-	-	454
Ostali krediti	331	-	-	-	331
<b>Ostali klijenti</b>	<b>818</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>818</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>455.131</b>	<b>16.734</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>471.950</b>
od čega: restrukturirano	2.667	16	-	-	2.683
<b>Potraživanja od banaka Stage 1</b>	<b>104.178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104.178</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka koja su u Stage 2 prema danima kašnjenja prikazano je u sledećoj tabeli:

u 000 EUR	Nije u kašnjenju	Kašnjen je do 30 dana	Kašnjen je 31-60 dana	Kašnjen je 61-90 dana	Kašnjen je preko 90 dana	Ukupno
<b>Potraživanja od klijenata Stage 2</b>						
Gotovinski krediti	16.766	1.004	212	94	-	18.076
Kreditne kartice	414	15	10	-	-	439
Finansijski lizing	757	13	17	-	-	787
Stambeni krediti	24.869	142	208	30	-	25.249
Hipotekarni krediti	1.344	117	-	-	-	1.461
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	381	-	6	-	-	387
<b>Stanovništvo</b>	<b>44.531</b>	<b>1.291</b>	<b>453</b>	<b>124</b>	-	<b>46.399</b>
Kreditne kartice	70	-	-	-	-	70
Finansijski lizing	3.472	11	8	-	-	3.491
Factoring	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	3.294	-	-	-	-	3.294
Ostali krediti	53.124	901	85	-	-	54.110
<b>Privreda</b>	<b>59.960</b>	<b>912</b>	<b>93</b>	-	-	<b>60.965</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	7	-	-	-	-	7
Finansijski lizing	20	-	2	-	-	22
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	294	-	-	-	-	294
<b>Ostali klijenti</b>	<b>321</b>	-	<b>2</b>	-	-	<b>323</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>104.812</b>	<b>2.203</b>	<b>548</b>	<b>124</b>	-	<b>107.687</b>
od čega: restrukturirano	3.182	302	-	-	-	3.484
<b>Potraživanja od banaka Stage 2</b>	1.769	-	-	-	-	1.769

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Nije u kašnjenju	Kašnjen je do 30 dana	Kašnjen je 31-60 dana	Kašnjen je 61-90 dana	Kašnjen enje preko 90 dana	Ukupno
<b>Potraživanja od klijenata Stage 2</b>						
Gotovinski krediti	20.949	1.084	387	134	-	<b>22.554</b>
Kreditne kartice	475	13	6	1	-	<b>495</b>
Finansijski lizing	578	2	20	-	-	<b>600</b>
Stambeni krediti	23.076	381	97	-	-	<b>23.554</b>
Hipotekarni krediti	1.608	104	53	3	-	<b>1.768</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	373	-	-	-	-	<b>373</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>47.059</b>	<b>1.584</b>	<b>563</b>	<b>138</b>	-	<b>49.344</b>
Kreditne kartice	9	-	-	-	-	<b>9</b>
Finansijski lizing	5.286	119	-	-	-	<b>5.405</b>
Factoring	185	-	-	-	-	<b>185</b>
Revolving krediti	942	5	-	-	-	<b>947</b>
Ostali krediti	54.754	911	-	-	14	<b>55.679</b>
<b>Privreda</b>	<b>61.176</b>	<b>1.035</b>	-	-	<b>14</b>	<b>62.225</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	28	-	-	-	-	<b>28</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	26	-	-	-	-	<b>26</b>
<b>Ostali klijenti</b>	<b>54</b>	-	-	-	-	<b>54</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>108.289</b>	<b>2.619</b>	<b>563</b>	<b>138</b>	<b>14</b>	<b>111.623</b>
od čega: restrukturirano	2.913	47	-	-	-	<b>2.960</b>
<b>Potraživanja od banaka Stage 2</b>	-	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka koja su u Stage 3 prema danima kašnjenja prikazano je u sledećoj tabeli:

u 000 EUR	Nije u kašnjenju	Kašnje nje do 30 dana	Kašnje nje 31-60 dana	Kašnje nje 61-90 dana	Kašnje nje preko 90 dana	Ukupno
<b>Potraživanja od klijenata Stage 3</b>						
Gotovinski krediti	599	174	52	105	4.697	<b>5.627</b>
Kreditne kartice	22	-	4	-	78	<b>104</b>
Finansijski lizing	18	-	-	-	58	<b>76</b>
Stambeni krediti	520	180	11	-	841	<b>1.552</b>
Hipotekarni krediti	77	-	18	-	275	<b>370</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	75	-	1	4	295	<b>375</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>1.311</b>	<b>354</b>	<b>86</b>	<b>109</b>	<b>6.244</b>	<b>8.104</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	49	30	-	53	32	<b>164</b>
Faktoring	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	80	-	-	-	-	<b>80</b>
Ostali krediti	9.816	591	650	12	504	<b>11.573</b>
<b>Privreda</b>	<b>9.945</b>	<b>621</b>	<b>650</b>	<b>65</b>	<b>536</b>	<b>11.817</b>
Finansijski lizing	6	-	-	-	-	<b>6</b>
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>11.262</b>	<b>975</b>	<b>736</b>	<b>174</b>	<b>6.780</b>	<b>19.927</b>
od čega: restrukturirano	3.713	15	18	20	650	<b>4.416</b>
<b>Potraživanja od banaka Stage 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Nije u kašnjen ju	Kašnje nje do 30 dana	Kašnje nje 31- 60 dana	Kašnje nje 61- 90 dana	Kašnje nje preko 90 dana	Ukup no
<b>Potraživanja od klijenata</b>						
<b>Stage 3</b>						
Gotovinski krediti	872	178	116	68	4.790	<b>6.024</b>
Kreditne kartice	21	4	3	-	90	<b>118</b>
Finansijski lizing	31	-	-	-	86	<b>117</b>
Stambeni krediti	614	102	12	21	1.025	<b>1.774</b>
Hipotekarni krediti	43	21	12	-	383	<b>459</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	93	-	11	-	333	<b>437</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>1.674</b>	<b>305</b>	<b>154</b>	<b>89</b>	<b>6.707</b>	<b>8.929</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	16	120	60	8	81	<b>285</b>
Factoring	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	81	8	<b>89</b>
Ostali krediti	10.425	2.620	41	544	683	<b>14.313</b>
<b>Privreda</b>	<b>10.441</b>	<b>2.740</b>	<b>101</b>	<b>633</b>	<b>772</b>	<b>14.687</b>
Finansijski lizing	10	-	-	-	-	<b>10</b>
Ostali krediti	51	-	-	-	-	<b>51</b>
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>12.176</b>	<b>3.045</b>	<b>255</b>	<b>722</b>	<b>7.479</b>	<b>23.677</b>
od čega: restrukturirano	3.386	2.570	-	-	908	<b>6.864</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stage 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

Klase kreditnog rizika koje menadžment Banke koristi prilikom monitoringa standardnih, specijalizovanih i kredita državama:

- 1- Nizak rizik
- 2- Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta
- 3- Povećan rizik
- 4- Nekvalitetni krediti (NPL)

Navedena klasifikacija je u skladu sa internom metodologijom Banke.

U tablici naniže je mapiranje Internog Rejting modela i vrijednosti:

Segment	Internal Rating	Risk Category
Non Retail	1	1 - LOW RISK
Non Retail	2	1 - LOW RISK
Non Retail	3	1 - LOW RISK
Non Retail	4A	1 - LOW RISK
Non Retail	4B	1 - LOW RISK
Non Retail	4C	1 - LOW RISK
Non Retail	5A	1 - LOW RISK
Non Retail	5B	1 - LOW RISK
Non Retail	5C	1 - LOW RISK
Non Retail	6A	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Non Retail	6B	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Non Retail	7	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Non Retail	8	3 - SUBSTANDARD
Retail	A1	1 - LOW RISK
Retail	A2	1 - LOW RISK
Retail	B1	1 - LOW RISK
Retail	B2	1 - LOW RISK
Retail	C1	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Retail	C2	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Retail	D1	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Retail	D2	3 - SUBSTANDARD
Retail / Non Retail	N	2 - MANAGEMENT ATTENTION
Retail / Non Retail	R%	4 - NON PERFORMING

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja raspored bruto i neto izloženosti i ispravke vrednosti po stage-evima, po klasama kreditnog rizika koje menadžment Banke koristi prilikom monitoringa na dan 31. decembra 2025. godine.

u 000 EUR

Standardni krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	428.426	57.494	-	-	485.920
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	78.723	31.170	-	-	109.893
3 Povećan rizik	348	6.593	-	-	6.941
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	10.629	190	10.819
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>507.497</b>	<b>95.257</b>	<b>10.629</b>	<b>190</b>	<b>613.573</b>
<b>Ispravka vrijednosti NETO</b>	<b>(2.477)</b>	<b>(3.654)</b>	<b>(8.403)</b>	<b>(114)</b>	<b>(14.648)</b>
	<b>505.020</b>	<b>91.603</b>	<b>2.226</b>	<b>76</b>	<b>598.925</b>

u 000 EUR

Specijalizirani krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	33.182	6.555	-	-	39.737
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	8.812	5.389	-	-	14.201
3 Povećan rizik	-	486	-	-	486
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	9.108	-	9.108
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>41.994</b>	<b>12.430</b>	<b>9.108</b>	<b>-</b>	<b>63.532</b>
<b>Ispravka vrijednosti NETO</b>	<b>(764)</b>	<b>(1.270)</b>	<b>(7.528)</b>	<b>-</b>	<b>(9.562)</b>
	<b>41.230</b>	<b>11.160</b>	<b>1.580</b>		<b>53.970</b>

u 000 EUR

Kreditni državama	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	17.945	-	-	-	17.945
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	-	-	-	-	-
3 Povećan rizik	-	-	-	-	-
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>17.945</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.945</b>
<b>Ispravka vrijednosti NETO</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>
	<b>17.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.895</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja raspored bruto i neto izloženosti i ispravke vrijednosti po stage-evima, po klasama kreditnog rizika koje menadžment Banke koristi prilikom monitoringa na dan 31. decembra 2024. godine.

u 000 EUR

Standardni krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	344.318	59.223	-	-	403.541
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	68.343	33.559	-	-	109.993
3 Povećan rizik	665	6.544	-	-	7.209
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	13.517	-	13.531
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>413.417</b>	<b>99.340</b>	<b>13.517</b>	<b>-</b>	<b>526.274</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(2.799)</b>	<b>(3.370)</b>	<b>(10.145)</b>	<b>-</b>	<b>(16.314)</b>
<b>NETO</b>	<b>410.618</b>	<b>95.970</b>	<b>3.372</b>	<b>-</b>	<b>509.960</b>

u 000 EUR

Specijalizirani krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	25.774	7.534	-	-	33.308
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	1.504	4.654	-	-	6.158
3 Povećan rizik	-	95	-	-	95
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	10.160	-	10.160
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>27.278</b>	<b>12.283</b>	<b>10.160</b>	<b>-</b>	<b>49.721</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(281)</b>	<b>(1.311)</b>	<b>(7.584)</b>	<b>-</b>	<b>(9.176)</b>
<b>NETO</b>	<b>26.997</b>	<b>10.972</b>	<b>2.576</b>	<b>-</b>	<b>40.545</b>

u 000 EUR

Kreditni državama	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
1 Nizak rizik	31.255	-	-	-	31.255
2 Rizik koji zahtijeva pažnju menadžmenta	-	-	-	-	-
3 Povećan rizik	-	-	-	-	-
4 Nekvalitetni krediti (NPL)	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>31.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.255</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(87)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(87)</b>
<b>NETO</b>	<b>31.168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.168</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

U tabeli naniže se nalazi mapiranje CBCG rejtinga:

CBCG rejting	Risk kategorija
A	Izuzetan
B1 i B2	Dobar
C1 i C2	Zadovoljavajući
D	Poseban nadzor
E	Deafult

Sledeća tabela predstavlja raspored bruto i neto izloženosti i ispravke vrijednosti po stage-evima, po klasama kreditnog rizika, u skladu sa CBCG klasifikacijom, na dan 31. decembra 2025. godine

u 000 EUR

Standardni krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	487.445	83.915	-	-	571.360
Dobar	20.052	11.342	-	-	31.394
Zadovoljavajući	-	-	4.827	190	5.017
Poseban nadzor	-	-	429	-	429
Default	-	-	5.373	-	5.373
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>507.497</b>	<b>95.257</b>	<b>10.629</b>	<b>190</b>	<b>613.573</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(2.477)</b>	<b>(3.654)</b>	<b>(8.403)</b>	<b>(114)</b>	<b>(14.648)</b>
<b>NETO</b>	<b>505.020</b>	<b>91.603</b>	<b>2.226</b>	<b>76</b>	<b>598.925</b>

u 000 EUR

Specijalizirani krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	33.182	6.555	-	-	39.737
Dobar	8.812	5.875	-	-	14.687
Zadovoljavajući	-	-	9.108	-	9.108
Poseban nadzor	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>41.994</b>	<b>12.430</b>	<b>9.108</b>	<b>-</b>	<b>63.532</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(764)</b>	<b>(1.270)</b>	<b>(7.528)</b>	<b>-</b>	<b>(9.562)</b>
<b>NETO</b>	<b>41.230</b>	<b>11.160</b>	<b>1.580</b>	<b>-</b>	<b>53.970</b>

u 000 EUR

Kreditni državama	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	17.945	-	-	-	17.945
Dobar	-	-	-	-	-
Zadovoljavajući	-	-	-	-	-
Poseban nadzor	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>17.945</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.945</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>
<b>NETO</b>	<b>17.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.895</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja raspored bruto i neto izloženosti i ispravke vrijednosti po stage-evima, po klasama kreditnog rizika, u skladu sa CBCG klasifikacijom, na dan 31. decembra 2024. godine.

u 000 EUR

Standardni krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	392.270	86.739	-	-	479.009
Dobar	21.147	12.587	-	-	33.734
Zadovoljavajući	-	14	7.043	-	7.057
Poseban nadzor	-	-	223	-	223
Default	-	-	6.251	-	6.251
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>413.417</b>	<b>99.340</b>	<b>13.517</b>	<b>-</b>	<b>526.274</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(2.799)</b>	<b>(3.370)</b>	<b>(10.145)</b>	<b>-</b>	<b>(16.314)</b>
<b>NETO</b>	<b>410.618</b>	<b>95.970</b>	<b>3.372</b>	<b>-</b>	<b>509.960</b>

u 000 EUR

Specijalizirani krediti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	25.774	7.534	-	-	33.308
Dobar	1.504	4.749	-	-	6.253
Zadovoljavajući	-	-	10.160	-	10.160
Poseban nadzor	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>27.278</b>	<b>12.283</b>	<b>10.160</b>	<b>-</b>	<b>49.721</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(281)</b>	<b>(1.311)</b>	<b>(7.584)</b>	<b>-</b>	<b>(9.176)</b>
<b>NETO</b>	<b>26.997</b>	<b>10.972</b>	<b>2.576</b>	<b>-</b>	<b>40.545</b>

u 000 EUR

Kreditni državama	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	UKUPNO
Izuzetan	31.255	-	-	-	31.255
Dobar	-	-	-	-	-
Zadovoljavajući	-	-	-	-	-
Poseban nadzor	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b>Stanje BRUTO na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>31.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.255</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>	<b>(87)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(87)</b>
<b>NETO</b>	<b>31.168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.168</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Potraživanja od klijenata u Stage 3 prikazana su u narednim tabelama:

u 000 EUR

Potraživanja od klijenata	Bruto izloženost	Ispravka vrijednosti	Stage 3 potraživanja	Restrukturirana Stage 3 potraživanja	Ispravka vrijednosti Stage 3	Učešće Stage 3 potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za Stage 3
<b>Stanovništvo</b>	<b>375.149</b>	<b>(9.993)</b>	<b>8.104</b>	<b>803</b>	<b>(6.159)</b>	<b>2,16%</b>	<b>34.833</b>
Gotovinski krediti	217.939	(6.562)	5.627	406	(4.347)	2,58%	17.520
Kreditne kartice	1.899	(102)	104	-	(77)	5,48%	195
Finansijski lizing	5.903	(134)	76	-	(27)	1,29%	268
Stambeni krediti	143.192	(2.434)	1.552	286	(1.064)	1,08%	9.458
Hipotekarni krediti	3.300	(388)	370	41	(318)	11,21%	3.192
Ostali krediti	2.916	(373)	375	70	(326)	12,86%	4.200
<b>Privreda</b>	<b>290.218</b>	<b>(14.103)</b>	<b>11.817</b>	<b>3.613</b>	<b>(9.881)</b>	<b>4,07%</b>	<b>58.525</b>
Kreditne kartice	102	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	18.721	(282)	164	-	(91)	0,88%	556
Factoring	3.183	(31)	-	-	-	-	-
Revolving krediti	40.793	(302)	80	80	(45)	0,20%	557
Ostali krediti	227.419	(13.488)	11.573	3.533	(9.745)	5,09%	57.412
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>4.775</b>	<b>(37)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>0,13%</b>	<b>1.041</b>
Finansijski lizing	6	(6)	6	-	(6)	100%	19
Ostali krediti	2.766	(31)	-	-	-	-	1.022
Revolving krediti	2.003	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>24.560</b>	<b>(109)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	1.952	(8)	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	22.608	(101)	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>348</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	7	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	47	(1)	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	294	(12)	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>695.050</b>	<b>(24.255)</b>	<b>19.927</b>	<b>4.416</b>	<b>(16.046)</b>	<b>2,87%</b>	<b>94.399</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>50.900</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Potraživanja od klijenata u Stage 3 prikazana su u narednim tabelama:

u 000 EUR

Potraživanja od klijenata	Bruto izloženost	Ispravka vrijednosti	Stage 3 potraživanja	Restrukturirana Stage 3 potraživanja	Ispravka vrijednosti Stage 3	Učešće Stage 3 potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za Stage 3
<b>Stanovništvo</b>	<b>313.451</b>	<b>(9.622)</b>	<b>8.929</b>	<b>1.185</b>	<b>(6.475)</b>	<b>2,85%</b>	<b>38.196</b>
Gotovinski krediti	185.558	(6.103)	6.024	565	(4.294)	3,25%	17.910
Kreditne kartice	2.097	(104)	118	-	(82)	5,63%	216
Finansijski lizing	4.734	(96)	117	-	(41)	2,47%	444
Stambeni krediti	114.427	(2.457)	1.774	431	(1.309)	1,55%	10.563
Hipotekarni krediti	4.171	(466)	459	84	(387)	11,00%	4.309
Ostali krediti	2.464	(396)	437	105	(362)	17,74%	4.754
<b>Privreda</b>	<b>249.010</b>	<b>(15.688)</b>	<b>14.687</b>	<b>5.628</b>	<b>(11.193)</b>	<b>5,90%</b>	<b>119.912</b>
Kreditne kartice	66	(1)	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	15.053	(459)	285	-	(181)	1,89%	863
Faktoring	1.797	(22)	-	-	-	-	-
Revolving krediti	30.632	(368)	89	-	(61)	0,29%	895
Ostali krediti	201.462	(14.838)	14.313	5.628	(10.951)	7,10%	118.154
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>3.814</b>	<b>(108)</b>	<b>61</b>	<b>51</b>	<b>(61)</b>	<b>1,60%</b>	<b>338</b>
Finansijski lizing	10	(10)	10	-	(10)	100%	24
Ostali krediti	2.202	(76)	51	51	(51)	2,32%	314
Revolving krediti	1.602	(22)	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>40.103</b>	<b>(149)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	2.273	(6)	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	37.830	(143)	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>872</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	3	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	58	(1)	-	-	-	-	-
Revolving krediti	454	(5)	-	-	-	-	-
Ostali krediti	357	(4)	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>607.250</b>	<b>(25.577)</b>	<b>23.677</b>	<b>6.864</b>	<b>(17.729)</b>	<b>3,90%</b>	<b>158.446</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>104.178</b>	<b>(31)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

U tabelama ispod, prikazane su promjene Stage 3 potraživanja:

u 000 EUR

Promjene Stage 3 potraživanja	Bruto 31.12.2024.	Novi klijenti Stage 3	Smanjenje Stage 3	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Gotovinski krediti	6.024	1.464	(1.861)	5.627	1.280
Kreditne kartice	118	15	(29)	104	27
Finansijski lizing	117	32	(73)	76	49
Stambeni krediti	1.774	259	(481)	1.552	488
Hipotekarni krediti	459	43	(132)	370	52
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	437	40	(102)	375	49
<b>Stanovništvo</b>	<b>8.929</b>	<b>1.853</b>	<b>(2.678)</b>	<b>8.104</b>	<b>1.945</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	285	3	(124)	164	73
Factoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	89	80	(89)	80	35
Ostali krediti	14.313	1.570	(4.310)	11.573	1.828
<b>Privreda</b>	<b>14.687</b>	<b>1.653</b>	<b>(4.523)</b>	<b>11.817</b>	<b>1.936</b>
Finansijski lizing	10	-	(4)	6	-
Ostali krediti	51	-	(51)	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>	<b>23.677</b>	<b>3.506</b>	<b>(7.256)</b>	<b>19.927</b>	<b>3.881</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Restrukturirana potraživanja po Stage-vima su prikazana u sledećoj tabeli:

u 000 EUR

Potraživanja od klijenata	Restrukturirana potraživanja - Bruto izloženost	Stage 1 restrukturirana potraživanja	Stage 2 restrukturirana potraživanja	Stage 3 restrukturirana potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturiranih potraživanja	Učešće rest. potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za restrukturirana potraživanja
<b>Stanovništvo</b>	<b>2.798</b>	<b>534</b>	<b>1.461</b>	<b>803</b>	<b>(636)</b>	<b>0,75%</b>	<b>13.517</b>
Gotovinski krediti	1.468	264	798	406	(346)	0,67%	5.327
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	6
Stambeni krediti	768	247	235	286	(214)	0,54%	4.305
Hipotekarni krediti	492	23	428	41	(29)	14,91%	3.260
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	70	-	-	70	(47)	2,40%	619
<b>Privreda</b>	<b>6.877</b>	<b>1.242</b>	<b>2.022</b>	<b>3.613</b>	<b>(3.518)</b>	<b>2,37%</b>	<b>42.254</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	61	-	61	-	(3)	0,33%	195
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	1.360	-	1.280	80	(100)	3,33%	5.202
Ostali krediti	5.456	1.242	681	3.533	(3.415)	2,40%	36.857
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.022</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	1.022
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>9.675</b>	<b>1.776</b>	<b>3.483</b>	<b>4.416</b>	<b>(4.154)</b>	<b>1,39%</b>	<b>56.793</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

Potraživanja od klijenata	Restrukturirana potraživanja - Bruto izloženost	Stage 1 restrukturirana potraživanja	Stage 2 restrukturirana potraživanja	Stage 3 restrukturirana potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturiranih potraživanja	Učešće rest. potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za restrukturirana potraživanja
<b>Stanovništvo</b>	<b>3.524</b>	<b>1.015</b>	<b>1.324</b>	<b>1.185</b>	<b>(873)</b>	<b>1,12%</b>	<b>16.223</b>
Gotovinski krediti	1.862	498	799	565	(398)	1,00%	6.387
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	6
Stambeni krediti	918	280	207	431	(357)	0,80%	4.729
Hipotekarni krediti	639	237	318	84	(67)	15,32%	4.410
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	105	-	-	105	(51)	4,26%	691
<b>Privreda</b>	<b>8.931</b>	<b>1.668</b>	<b>1.635</b>	<b>5.628</b>	<b>(5.430)</b>	<b>3,59%</b>	<b>66.884</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	8.931	1.668	1.635	5.628	(5.430)	4,43%	66.884
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>(51)</b>	<b>2,32%</b>	<b>314</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	51	-	-	51	(51)	2,32%	314
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>12.506</b>	<b>2.683</b>	<b>2.959</b>	<b>6.864</b>	<b>(6.354)</b>	<b>2,06%</b>	<b>83.421</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

U tabelama ispod dat je pregled kretanja restrukturiranih potraživanja po Stage-ovima:

u 000 EUR

Promjene na restrukturiranim Stage 1 potraživanjima	Bruto restrukturiran a Stage 1 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturiran a Stage 1 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih Stage 1 potraživanja	Bruto 31.12. 2025.	Neto 31.12. 2025.
Gotovinski krediti	498	62	(296)	264	262
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Stambeni krediti	280	29	(62)	247	246
Hipotekarni krediti	237	-	(214)	23	23
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Stanovništvo</b>	<b>1.015</b>	<b>91</b>	<b>(572)</b>	<b>534</b>	<b>531</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	1.668	105	(531)	1.242	1.239
<b>Privreda</b>	<b>1.668</b>	<b>105</b>	<b>(531)</b>	<b>1.242</b>	<b>1.239</b>
<b>Ukupno</b>	<b>2.683</b>	<b>196</b>	<b>(1.103)</b>	<b>1.776</b>	<b>1.770</b>

u 000 EUR

Promjene na restrukturiranim Stage 2 potraživanjima	Bruto restrukturiran a Stage 2 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturiran a Stage 2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih Stage 2 potraživanja	Bruto 31.12. 2025.	Neto 31.12. 2025.
Gotovinski krediti	799	299	(300)	798	766
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Stambeni krediti	207	69	(41)	235	232
Hipotekarni krediti	318	199	(89)	428	423
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Stanovništvo</b>	<b>1.324</b>	<b>567</b>	<b>(430)</b>	<b>1.461</b>	<b>1.421</b>
Revolving krediti	-	1.280	-	1.280	1.225
Finansijski lizing	-	61	-	61	58
Ostali krediti	1.635	79	(1.033)	681	666
<b>Privreda</b>	<b>1.635</b>	<b>1.420</b>	<b>(1.033)</b>	<b>2.022</b>	<b>1.949</b>
<b>Ukupno</b>	<b>2.959</b>	<b>1.987</b>	<b>(1.463)</b>	<b>3.483</b>	<b>3.370</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Tranzicija kredita i potraživanja po Stage-evima (bruto krediti):

u 000 EUR

Promjene na restrukturiranim Stage 3 potraživanjima	Bruto restrukturirana Stage 3 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana Stage 3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih Stage 3 potraživanja	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Gotovinski krediti	565	45	(204)	406	94
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Stambeni krediti	431	3	(148)	286	76
Hipotekarni krediti	84	-	(43)	41	17
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	105	-	(35)	70	23
<b>Stanovništvo</b>	<b>1.185</b>	<b>48</b>	<b>(430)</b>	<b>803</b>	<b>210</b>
Revolving krediti	-	80	-	80	35
Ostali krediti	5.628	354	(2.449)	3.533	136
<b>Privreda</b>	<b>5.628</b>	<b>434</b>	<b>(2.449)</b>	<b>3.613</b>	<b>171</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Ostali krediti	51	-	(51)	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>	<b>6.864</b>	<b>482</b>	<b>(2.930)</b>	<b>4.416</b>	<b>381</b>

u 000 EUR

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. Januara 2025.</b>	<b>471.950</b>	<b>111.623</b>	<b>23.677</b>	<b>607.250</b>
Nova potraživanja	249.000	20.691	722	270.413
Smanjenje/otplata potraživanja	(145.997)	(29.521)	(7.095)	(182.613)
Prelazak u Stage 1	-	(27.736)	(144)	(27.880)
Prelazak u Stage 2	(33.369)	-	(455)	(33.824)
Prelazak u Stage 3	(2.028)	(1.194)	-	(3.222)
Prelazak iz drugih Stage-eva	27.880	33.824	3.222	64.926
Druge promjene	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>567.436</b>	<b>107.687</b>	<b>19.927</b>	<b>695.050</b>

Tranzicija ispravke vrijednosti:

u 000 EUR

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. Januara 2025.</b>	<b>3.167</b>	<b>4.681</b>	<b>17.729</b>	<b>25.577</b>
Nova potraživanja	1.747	2.881	3.046	7.674
Smanjenje/otplata potraživanja	(2.391)	(1.990)	(4.610)	(8.991)
Prelazak u Stage 1	-	(1.098)	(21)	(1.119)
Prelazak u Stage 2	(332)	-	(215)	(547)
Prelazak u Stage 3	(19)	(98)	-	(117)
Prelazak iz drugih Stage-eva	1.119	547	117	1.783
Druge promjene	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>3.291</b>	<b>4.923</b>	<b>16.046</b>	<b>24.260</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Ispravka vrijednosti**

Banka koristi sljedeće kvalitativne i kvantitativne kriterijume koji ukazuju na značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) u trenutku izvještavanja u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja finansijske imovine:

Kvalitativni kriterijumi

- **Dani kašnjenja (DPD)** - Banka definiše više od 30 dana kašnjenja sa pragom materijalnosti kao indikator da treba priznati očekivane kreditne gubitke tokom vijeka trajanja;
- **Forbearance** - Status forbearance dodijeljen klijentu, bilo non-performing forbearance ili performing forbearance, smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja;
- **Prebacivanje klijenta u nadležnost direkcije restrukturiranja i naplate plasmana (workout department)** - Prenos u direkciju restrukturiranja i naplate plasmana smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja;
- **Prevara** - Kriterijum prevare u Banci nije potrebno zasebno koristiti zato što je prevara jedan od okidača za default događaj E1, tj. klijent ulazi u default, što ga za posljedicu svrstava direktno u Stage 3, odnosno zbog čega ga nije potrebno razmatrati kao kandidata za Stage 2;
- **EWS** – u slučaju aktiviranja sistema ranih signala upozorenja procjene povećanja kreditnog rizika, finansijsku imovinu dužnika treba prenijeti u Stage 2.

Finansijska imovina se prenosi u Stage 2 ukoliko je bilo koji od kvalitativnih kriterijuma aktiviran od trenutka inicijalnog priznavanja do trenutka izvještavanja i još uvijek je aktivan.

**Kvantitativni kriterijumi**

- **Relativna promjena vjerovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza (PD) tokom vijeka trajanja** – odnosno poređenje anualizovanog PD-a tokom vijeka trajanja dodijeljenog na datum izveštavanja i usklađenog anualizovanog PD-a tokom vijeka trajanja dodijeljenog finansijskoj imovini prilikom inicijalnog priznavanja. Značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja posmatra se ukoliko je ratio veći od definisanog praga (engl. threshold). Banka koristi poređenje relativne promjene anualiziranog cjeloživotnog PD-a za provjeru relativne promjene PD-a;
- **Apsolutna promjena vjerovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza (PD) tokom vijeka trajanja** - – Za provjeru apsolutne promjene PD-a banka koristi apsolutno poređenje cjeloživotnih PD-jeva (LT PD) dodijeljenog finansijskom instrumentu na datum inicijalnog prepoznavanja (IR) i LT PD dodijeljenog finansijskom instrumentu na izvještajni datum (RD). Prag za apsolutno poređenje je postavljen na 0,5% (50 bp). S obzirom da je apsolutni prag postavljen na maksimalno dozvoljenu vrijednost od 0,5% on ne može uzrokovati prigušivanje tranzicije u Stage 2 kod zadovoljenog relativnog praga.

Finansijska imovina se prenosi u Stage 2 samo ukoliko se procijeni da su i relativne i apsolutne promjene PD značajne, odnosno obje promjene moraju biti veće od određenih relativnih i apsolutnih granica.

**Rano prepoznavanja povećanog rizika (Early Warning Signals)**

Sistemi i procesi ranog upozoravanja služe da detektuju rane indicije negativnih razvoja, kako bi omogućili proaktivne mjere smanjenja rizika. Banka primjenjuje metode ranog prepoznavanja povećanog kreditnog rizika sa ciljem povećanja uspješnosti naplate čak i u slučajevima pogoršanja kvaliteta kreditnog portfolija što se otkriva praćenjem svih relevantnih informacija te predviđanjem promjena varijabli u budućem periodu koja prvenstveno uključuje dosadašnje klijentovo ponašanje u izmirenju obaveza te praćenjem informacija sa tržišta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Status neizmirenja obaveza**

Definicija statusa neizmirenja obaveza u Banci prati regulatorne zahteve na nivou Erste Grupe, prevodeći ih u pet grupa događaja statusa neizmirenja obaveza:

- Default događaj E1 – Neizvjesnost naplate zbog smanjenog kreditnog kvaliteta;
- Default događaj E2 – Docnja duža od 90 dana po materijalno značajnom iznosu duga na nivou klijenta;
- Default događaj E3 – Defaulted Forebearance;
- Default događaj E4 – Kreditni gubitak;
- Default događaj E5 – Stečaj, insolventnost.

Klasifikacija klijenta u defaultu prestaje u trenutku kada je klijent u poziciji i spreman nastaviti podmirenje duga kako je ugovorom dogovoreno te nema nikakvih dospjelih obaveza (0 dana kašnjenja na svim brojačima dana kašnjenja uključujući zajedničke kreditne obaveze (JCO brojač)) i završio je minimalni period monitoringa. Period monitoringa, kao jedan od kriterijuma za upgrade u non- defaulted status trebao bi spriječiti ponovni default klijenta. Period monitoringa počinje od trenutka kada se default trigger prestane primjenjivati.

Procesno, prije reklasifikacije u non-defaulted status, dva su koraka osigurana za klijente koji imaju evente E1, E2, E4 i E5:

- Provjeriti je li default trigger prestao postojati kako bi započelo razdoblje monitoringa;
- Procjena ponašanja i finansijske situacije klijenta uz odsutnost indikacije neizvjesnosti naplate koja se obavlja nakon perioda monitoringa. Ako postoji više default evenata, procjena se vrši kada se posljednji default event zatvori.

Ako klijent ima E3 event razmatraju se posebna pravila za upgrade.

Pravilnik o Forbearance, Non-Performingu i Defaultima se godišnje revidira i sve specifičnosti koje su zahtjev CBCG inkorporirani su u Pravilniku.

Pravilnik o Forbearanceu, Non-performingu i Defaultima obuhvata zahtjeve koji pružaju jedinstven okvir za prepoznavanje i tretiranje defaulta i povezanih default evenata. Takođe, definiše forbearance i non-performing izloženosti. Pravilnik uzima u obzir:

- Uredbu o kapitalnim zahtjevima(EU) br. 575/2013;
- EBA GL 2016/07 - Smjernice o primjeni definicije statusa neispunjavanja obaveza na osnovu člana 178. CRR-a;
- ECB Smjernice za non-performing kredite objavljeno u martu 2017 (“ECB NPL smjernice”);
- EBA GL 2021/06-Smjernice za upravljanje neprihodujućim i restrukturiranim izloženostima
- COMMISSION IMPLEMENTING REGULATION (EU) 2021/451 od 17. decembra 2020. kojom se utvrđuju implementacioni tehnički standardi za primjenu Uredbe (EU) br. 575/2013 Evropskog parlamenta i Vijeća u pogledu nadzorne izvještajne obaveze institucija i stavlja izvan snage Izvršna uredba (EU) br. 680/2014;
- COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2019/171 od 19. Oktobra 2017. O dopunama Uredbe (EU) br. 575/2013 Evropskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za prag značajnosti za dospjele kreditne obaveze.

Navedena Politika definiše koncepte forbearance, non-performing i defaulta, konzistentno sa navedenim zahtjevima. Cilj je imati kompletnu definiciju i implementirati forbearance, non-performing i defaulte u Banci kako je implementirano u Erste Grupi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Status neizmirenja obaveza (nastavak)**

Banka klasifikuje izloženosti kreditnom riziku prema privrednim društvima u različite kategorije. Banka procjenjuje nadoknadiivi iznos diskontovanjem budućih novčanih tokova na individualnoj osnovi za sve značajne izloženosti razvrstane u loše kategorije. Kolektivno obezvrjeđenje za zdrave kategorije se zasniva na procjenama vjerovatnoće neispunjavanja obaveza i gubitaka u slučaju neplaćanja za izloženosti prema privrednim društvima i fizičkim licima korišćenjem sopstvenih istorijskih podataka.

Banka takođe procjenjuje neizvjesnost naplate (UTP) zbog smanjenja kreditnog kvaliteta koji dovodi do defaulta i nastaje kada se prilikom procjene (periodični pregledi) finansijske institucije ili zbog ostalih informacija prepoznata značajno smanjenje kreditnog kvaliteta klijenta i zbog čega je neizvjesna otplata kreditnih obaveza u cijelosti bez realizacije kolateralna.

***Parametri rizika koji se koriste za obračun očekivanih kreditnih gubitaka***

PD predstavlja vjerovatnoću da će performing klijent dospeti u status neizmirenja obaveza u periodu od 12 mjeseci, odnosno tokom životnog veka proizvoda (lifetime).

PD jednogodišnji, predstavlja vjerovatnoću odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza u narednih 12 mjeseci (ili tokom ostatka trajanja finansijskog instrumenta ako je kraći od 12 meseci). Parametar se koristi za obračun ECL za izloženosti u Stage-u 1 (Nivo obezvrjeđenja 1).

PD tokom vijeka trajanja (lifetime) predstavlja izračunatu vjerovatnoću odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza tokom preostalog roka otplate finansijskog instrumenta. Parametar se koristi za izračun ECL za izloženosti u Stage-u 2 i Stage-u 3.

PD parametar (lifetime) predstavlja rizik odlaska klijenta u status neizmirenja obaveza u određenoj tački vremena, a uzevši u obzir forward-looking informacije (FLI komponente). Kao rezultat, dobija se jedan osnovni (baseline) scenario u procesu predviđanja kreditnih gubitaka, kao i dva alternativna scenarija za odabrane makroekonomske varijable (optimistični i pesimistični).

Nepistrasan i vjerovatnoćom ponderisan iznos očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uzimajući u obzir FLI (Forward-looking information) izračunat je korišćenjem vjerovatnoća svakog od tri makroekonomska scenarija. Primjeri tipičnih makroekonomskih varijabli korišćenih u navedenom procesu su realan bruto domaći proizvod (GDP), stopa inflacije (CPI) itd.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

**Parametri rizika koji se koriste za obračun očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)**

U sledećoj tabeli nalazi se pregled makroekonomskih varijabli koje su uključene u obračun FLI za 2025. godinu.

Izbor varijabli se ne razlikuje u odnosu na 2024. godinu. Ponderi scenarija su nepromijenjeni u odnosu na 2024. godinu.

Varijabla	Scenarij	Pridruženo učešće	Pretpostavke za:				
			2025	2026	2027	2028	2029
[Bruto društveni proizvod]	[Base]	[50%]	3,2%	3,0%	0	0	0
	[Upside]	[30%]	4,6%	4,3%	0	0	0
	[Downside1]	[20%]	1,8%	1,7%	0	0	0
	[Downside2]	[0%]	0,0%	0,0%	0	0	0
[Indeks potrošačkih cijena]	[Base]	[50%]	2,9%	2,3%	0	0	0
	[Upside]	[30%]	1,8%	1,1%	0	0	0
	[Downside1]	[20%]	4,0%	3,5%	0	0	0
	[Downside2]	[0%]	0,0%	0,0%	0	0	0
[Cijene stanova u novogradnji]	[Base]	[50%]	20,0%	2,0%	0	0	0
	[Upside]	[30%]	30,0%	5,9%	0	0	0
	[Downside1]	[20%]	10,0%	-1,9%	0	0	0
	[Downside2]	[0%]	0,0%	0,0%	0	0	0
[Stopa nezaposlenosti]	[Base]	[50%]	-2,2pp	-1,0pp	0	0	0
	[Upside]	[30%]	-4,4pp	-2,5pp	0	0	0
	[Downside1]	[20%]	0pp	-0,5pp	0	0	0
	[Downside2]	[0%]	0pp	0pp	0	0	0
[Bruto plata]	[Base]	[50%]	19,3%	9,0%	0	0	0
	[Upside]	[30%]	28,4%	13,0%	0	0	0
	[Downside1]	[20%]	10,2%	5,0%	0	0	0
	[Downside2]	[0%]	0,0%	0,0%	0	0	0

Za svaku godinu postoje ažurirane prognoze, a time i drugačije FLI pomjeranje. Banka ima projekcije uticaja na risk parametre samo za dvije godine jer je CBCG tokom 2025 god. objavila prognoze makrovarijabli samo za dvije godine.

CBCG svake godine objavljuje nove projekcije istih varijabli i očekivati je da će tako biti i tokom 2026. godine. Zadnja recalibracija je rađena u novembru mjesecu 2025 god. i planovi za 2026 god. su isti – dopunjava se vremenska serija makro-varijabli i risk parametara nakon čega se vrši odabir najboljeg modela.

LGD - Gubitak usljed nastupanja statusa neizmirenja obaveza (eng. Loss Given Default )

LGD predstavlja očekivani procentualni gubitak koji banka pretrpi u slučaju kada izloženosti pređe u status neizmirenja obaveza. Statistički LGD izračunat na je bazi istorijskih gubitaka klijenata Banke.

CCF – Faktor kreditne konverzije (eng. Credit Conversion Factor)

CCF predstavlja procenat vanbilansnog dijela izloženosti koji može preći u bilansnu izloženost banke prema dužniku do trenutku default-a.

Za izračun rezervacija za izloženosti klijentima koji nisu u defaultu, a za koje je Banka utvrdila da su u potpunosti nadoknadivi, koristi se metodologija očekivanog kreditnog gubitka (eng. Expected credit Loss; ECL). Metodologija očekivanog kreditnog gubitka za klijente koji nisu u defaultu jednaka je sumi množenja izloženosti te vjerovatnosti pojave statusa neispunjenja obaveza (PD) i gubitka u slučaju neispunjenja obaveza (LGD) diskontovanih na sadašnju vrijednost.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Status neizmirenja obaveza (nastavak)**

Pri tome se, u zavisnosti da li je izloženost klasifikovana u Stage 1 ili Stage 2 razlikuje vremenski obuhvat izračuna očekivanog kreditnog gubitka:

- Za izloženosti svrstane u Stage 1 izračunava se očekivani kreditni gubitak u dvanaestomjesečnom periodu;
- Za izloženosti svrstane u Stage 2 izračunava se očekivani kreditni gubitak tokom cjeloživotnog trajanja kredita.

Za izloženosti svrstane u Stage 3 identifikovana je potreba za umanjnjem vrijednosti te se umanjnje vrijednosti izdvaja po metodi očekivanog kreditnog gubitka (Expected Credit Loss; ECL) tokom cjelokupnog trajanja, a na osnovu individualne procjene ili procjene zasnovane na pravilima (eng. Rule-based).

Za izloženosti klijentima u defaultu, pojedinačna procjena rizične grupe i Stage 3 rezervi vrši se:

- diskontovanjem očekivanih novčanih tokova ili
- procjenom gubitka.

Prilikom diskontovanja novčanih tokova unosi se više od jednog scenarija kao i vjerovatnosti nastanka unesenih scenarija. Gubitak je razlika između nominalnog knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i vjerovatnošću ponderisanih očekivanih budućih novčanih tokova u različitim scenarijima, svedenim na sadašnju vrijednosti diskontovanjem uz primjenu procentualne godišnje stope.

Diskontuju se očekivani novčani tokovi iz:

- poslovanja klijenta (CF1);
- naplate kolaterala za izloženost (CF2).

Novčani tok iz poslovanja klijenta (CF1)

Određuje se na osnovu procjene očekivanih novčanih tokova koje klijent može ostvariti iz svog redovnog poslovanja kao i iz novčanih tokova od vanrednog poslovanja. Ova procjena mora biti osnovana i očekivanja moraju biti obrazložena u pismenoj formi.

Novčani tok od naplate iz kolaterala (CF2)

Obuhvata očekivane iznose i rokove naplate po izloženostima klijenta ostvarenih aktivacijom adekvatnih instrumenata osiguranja. Za novčane tokove od naplate iz kolaterala koristi se procijenjena vrijednost korigovana za efektivni postotak prema Pravilniku o kolateralima, a upisani tereti umanjuju sadašnju vrijednost novčanih tokova. Procijenjena vrijednost nekretnina predstavlja tržišnu vrijednost procijenjenu od strane ovlašćenih procjenjivača za potrebe diskontovanja. Rokovi naplate za nekretnine i pokretnine definisani su metodologijom Banke.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Pokrivenost kolateralima kredita i potraživanja po Stage-vima je prikazana u narednim tabelama:

Ostali kolaterali odnose se na mjenice, administrativne zabrane, polise osiguranja.

u 000 EUR	Stage 1 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
<b>Kreditni i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima</b>					
Gotovinski krediti	105.529	701	-	79.009	185.239
Kreditne kartice	-	121	-	15	136
Finansijski lizing	-	-	-	7.900	7.900
Stambeni krediti	215.710	49	-	84.791	300.550
Hipotekarni krediti	6.134	9	-	683	6.826
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	8.193	-	-	550	8.743
<b>Stanovništvo</b>	<b>335.566</b>	<b>880</b>	-	<b>172.948</b>	<b>509.394</b>
Kreditne kartice	307	16	-	1	324
Finansijski lizing	106	218	-	23.524	23.848
Factoring	2.398	-	-	-	2.398
Revolving krediti	13.687	43	-	40.129	53.859
Ostali krediti	171.223	3.939	16.954	86.860	278.976
<b>Privreda</b>	<b>187.721</b>	<b>4.216</b>	<b>16.954</b>	<b>150.514</b>	<b>359.405</b>
Kreditne kartice	-	2	-	-	2
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	2.000	2.000
Ostali krediti	-	-	-	3.321	3.321
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	<b>2</b>	-	<b>5.321</b>	<b>5.323</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	2.968	2.968
Factoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	12.700	5.634	18.334
<b>Država</b>	-	-	<b>12.700</b>	<b>8.602</b>	<b>21.302</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	28	28
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	-	-	-	<b>28</b>	<b>28</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>523.287</b>	<b>5.098</b>	<b>29.654</b>	<b>337.413</b>	<b>895.452</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Stage 1 klijenti					
	nema kolaterala		nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	101.322	-	11.093	6.444	91.840	202.399
Stambeni krediti (stanovništvo)	1.495	-	2.772	1.100	112.125	299.450
Privreda	52.426	-	30.108	19.966	134.902	339.440
Ostale finansijske institucije	-	-	2.002	2.001	2.766	3.323
Država i opštine	19.348	-	209	197	5.002	21.105
Ostali klijenti	-	-	-	-	25	27
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>174.591</b>	<b>-</b>	<b>46.184</b>	<b>29.708</b>	<b>346.660</b>	<b>865.744</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR Kreditni i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima	Stage 1 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
Gotovinski krediti	83.713	497	-	61.643	145.853
Kreditne kartice	-	134	-	15	149
Finansijski lizing	-	-	-	6.432	6.432
Stambeni krediti	178.928	16	-	58.959	237.903
Hipotekarni krediti	7.838	9	-	1.213	9.060
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	6.007	-	-	526	6.533
<b>Stanovništvo</b>	<b>276.486</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>128.788</b>	<b>405.930</b>
Kreditne kartice	231	4	-	84	319
Finansijski lizing	106	266	-	16.221	16.593
Factoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	17.633	-	-	22.147	39.780
Ostali krediti	179.043	4.048	16.755	137.612	337.458
<b>Privreda</b>	<b>197.013</b>	<b>4.318</b>	<b>16.755</b>	<b>176.064</b>	<b>394.150</b>
Kreditne kartice	-	2	-	-	2
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	2.120	2.120
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2.120</b>	<b>2.122</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	3.183	3.183
Factoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	16.950	6.653	23.603
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.950</b>	<b>9.836</b>	<b>26.786</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	39	39
Revolving krediti	336	-	-	-	336
Ostali krediti	174	-	-	-	174
<b>Ostali klijenti</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>549</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>474.009</b>	<b>4.976</b>	<b>33.705</b>	<b>316.847</b>	<b>829.537</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na datum 31.12.2025. godine pokrivenost kolateralima bruto kredita u Stage-u 1 iznosila je 157,81% (2024: 175,77%), od čega pokrivenost bruto kredita sektora Stanovništva iznosi 158,86% (2024: 159,08%), sektora Privrede 165,29% (2024: 229,03%), sektora Ostalih finansijskih institucija 111,62% (2024: 56,54%), sektora Države 86,73% (2024: 66,79%) i Ostalih klijenata 112,00% (2024: 67,11%).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

	nema kolaterala		Stage 1 klijenti nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	81.001	-	13.399	7.198	71.678	160.830
Stambeni krediti (stanovništvo)	1.301	-	1.657	846	86.141	237.058
Privreda	48.391	-	18.938	11.632	104.769	382.517
Ostale finansijske institucije	2.402	-	-	-	1.351	2.122
Država i opštine	32.897	-	-	-	7.207	26.786
Ostali klijenti	22	-	765	510	30	38
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>166.014</b>	<b>-</b>	<b>34.759</b>	<b>20.186</b>	<b>271.176</b>	<b>809.351</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Pokrivenost kolateralima kredita i potraživanja po Stage-vima je prikazana u narednim tabelama:

u 000 EUR	Stage 2 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
<b>Kreditni i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima</b>					
Gotovinski krediti	22.419	75	-	7.082	<b>29.576</b>
Kreditne kartice	-	6	-	-	<b>6</b>
Finansijski lizing	-	-	-	1.378	<b>1.378</b>
Stambeni krediti	51.333	16	-	16.851	<b>68.200</b>
Hipotekarni krediti	7.246	-	-	444	<b>7.690</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	4.738	-	-	375	<b>5.113</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>85.736</b>	<b>97</b>	-	<b>26.130</b>	<b>111.963</b>
Kreditne kartice	83	-	-	-	<b>83</b>
Finansijski lizing	73	37	-	6.852	<b>6.962</b>
Faktoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	1.014	-	-	244	<b>1.258</b>
Ostali krediti	91.255	35	-	33.867	<b>125.157</b>
<b>Privreda</b>	<b>92.425</b>	<b>72</b>	-	<b>40.963</b>	<b>133.460</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	33	<b>33</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	689	-	-	-	<b>689</b>
<b>Ostali klijenti</b>	<b>689</b>	-	-	<b>33</b>	<b>722</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>178.850</b>	<b>169</b>	-	<b>67.126</b>	<b>246.145</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

	nema kolaterala		Stage 2 klijenti nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izloženost	Iznos	Bruto izloženost	Iznos	Bruto izloženost	Iznos
		kolaterala		kolaterala		kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	7.642	-	997	630	12.510	43.133
Stambeni krediti (stanovništvo)	163	-	150	70	24.936	68.131
Privreda	7.058	-	14.974	9.806	38.935	123.653
Ostale finansijske institucije	-	-	-	-	-	-
Država i opštine	-	-	-	-	-	-
Ostali klijenti	20	-	-	-	303	722
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>14.883</b>	<b>-</b>	<b>16.121</b>	<b>10.506</b>	<b>76.684</b>	<b>235.639</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Stage 2 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
<b>Kreditni i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima</b>					
Gotovinski krediti	24.779	135	-	8.405	<b>33.319</b>
Kreditne kartice	-	12	-	-	<b>12</b>
Finansijski lizing	-	-	-	1.116	<b>1.116</b>
Stambeni krediti	47.432	4	-	25.778	<b>73.214</b>
Hipotekarni krediti	9.507	-	-	1.421	<b>10.928</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	4.955	-	-	370	<b>5.325</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>86.673</b>	<b>151</b>	-	<b>37.090</b>	<b>123.914</b>
Kreditne kartice	82	5	-	-	<b>87</b>
Finansijski lizing	256	-	-	9.084	<b>9.340</b>
Faktoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	1.138	75	-	92	<b>1.305</b>
Ostali krediti	100.738	243	-	24.989	<b>125.970</b>
<b>Privreda</b>	<b>102.214</b>	<b>323</b>	-	<b>34.165</b>	<b>136.702</b>
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	31	<b>31</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	118	-	-	-	<b>118</b>
<b>Ostali klijenti</b>	<b>118</b>	-	-	<b>31</b>	<b>149</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>189.005</b>	<b>474</b>	-	<b>71.286</b>	<b>260.765</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	-	-	-	-	-

Na datum 31.12.2025. godine pokrivenost kolateralima bruto kredita u Stage-u 2 iznosila je 228,57% (2024: 233,61%), od čega pokrivenost bruto kredita sektora Stanovništva iznosi 241,30% (2024: 251,12%), sektora Privrede 218,91% (2024: 219,69%), i Ostalih klijenata 223,53% (2024: 275,93%).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

	nema kolaterala		Stage 2 klijenti nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izloženost	Iznos	Bruto izloženost	Iznos	Bruto izloženost	Iznos
		kolaterala		kolaterala		kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	10.072	-	1.709	1.069	14.009	49.633
Stambeni krediti (stanovništvo)	250	-	150	97	23.154	73.116
Privreda	3.590	-	5.822	2.206	52.813	134.496
Ostale finansijske institucije	-	-	-	-	-	-
Država i opštine	-	-	-	-	-	-
Ostali klijenti	-	-	-	-	54	148
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>13.912</b>	<b>-</b>	<b>7.681</b>	<b>3.372</b>	<b>90.030</b>	<b>257.393</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Pokrivenost kolateralima kredita i potraživanja po Stage-vima je prikazana u narednim tabelama:

u 000 EUR	Stage 3 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
<b>Kredit i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima</b>					
Gotovinski krediti	4.808	1	-	1.662	6.471
Kreditne kartice	-	6	-	-	6
Finansijski lizing	-	-	-	151	151
Stambeni krediti	4.757	-	-	1.413	6.170
Hipotekarni krediti	2.190	-	-	284	2.474
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	3.475	-	-	194	3.669
<b>Stanovništvo</b>	<b>15.230</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3.704</b>	<b>18.941</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	391	391
Faktoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	216	-	-	88	304
Ostali krediti	30.451	-	-	2.663	33.114
<b>Privreda</b>	<b>30.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.142</b>	<b>33.809</b>
Finansijski lizing	-	-	-	13	13
Ostali krediti	-	-	-	872	872
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>885</b>	<b>885</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>45.897</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7.731</b>	<b>53.635</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

	Stage 3 klijenti					
	nema kolaterala		nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala	Bruto izlozenost	Iznos kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	3.631	-	634	399	2.287	12.372
Stambeni krediti (stanovništvo)	26	-	-	-	1.526	6.170
Privreda	1.221	-	99	57	10.497	33.751
Ostale finansijske institucije	-	-	-	-	6	886
Država i opštine	-	-	-	-	-	-
Ostali klijenti	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>4.878</b>	<b>-</b>	<b>733</b>	<b>456</b>	<b>14.316</b>	<b>53.179</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Stage 3 klijenti				Ukupno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
<b>Kreditni i potraživanja od klijenata pokriveni kolateralima</b>					
Gotovinski krediti	4.515	1	-	1.624	<b>6.140</b>
Kreditne kartice	-	6	-	-	<b>6</b>
Finansijski lizing	-	-	-	309	<b>309</b>
Stambeni krediti	5.428	-	-	1.511	<b>6.939</b>
Hipotekarni krediti	2.872	-	-	241	<b>3.113</b>
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	3.953	-	-	183	<b>4.136</b>
<b>Stanovništvo</b>	<b>16.768</b>	<b>7</b>	-	<b>3.868</b>	<b>20.643</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	575	<b>575</b>
Faktoring	-	-	-	-	-
Revolving krediti	333	-	-	299	<b>632</b>
Ostali krediti	38.276	-	-	50.633	<b>88.909</b>
<b>Privreda</b>	<b>38.609</b>	-	-	<b>51.507</b>	<b>90.116</b>
Finansijski lizing	-	-	-	15	<b>15</b>
Ostali krediti	-	-	-	113	<b>113</b>
<b>Ostale finansijske institucije</b>	-	-	-	<b>128</b>	<b>128</b>
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Ostali krediti	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>55.377</b>	<b>7</b>	-	<b>55.503</b>	<b>110.887</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR

	Stage 3 klijenti					
	nema kolaterala		nedovoljno kolateralizovan		prekomjerno kolateralizovan	
	Bruto izloženost	Iznos kolaterala	Bruto izloženost	Iznos kolaterala	Bruto izloženost	Iznos kolaterala
Potrošački krediti (stanovništvo)	4.004	-	716	430	2.436	13.274
Stambeni krediti (stanovništvo)	17	-	69	61	1.688	6.879
Privreda	86	-	52	20	14.548	90.095
Ostale finansijske institucije	-	-	-	-	61	128
Država i opštine	-	-	-	-	-	-
Ostali klijenti	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>4.107</b>	<b>-</b>	<b>837</b>	<b>511</b>	<b>18.733</b>	<b>110.376</b>

Na datum 31.12.2025. godine pokrivenost kolateralima bruto kredita u Stage-u 3 iznosila je 269,16% (2024: 468,33%), od čega pokrivenost bruto kredita sektora Stanovništva iznosi 233,72% (2024: 231,19%), sektora Privrede 286,10% (2024: 613,58%) i sektora Ostalih finansijskih institucija 554,10% (2024: 554,10%).

Banka u kolektivnom obračunu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) ne uključuje vrijednost kolaterala, jer se kolektivni model zasniva na parametrima portfelja (PD, LGD, EAD) bez procjene pojedinačnih sredstava obezbjeđenja. Kolateral se uzima u obzir tek u slučaju prelaska u individualni obračun, koji se primjenjuje na izloženosti klasifikovane u NPL (Stage 3) sa iznosom izloženosti većim od 50 hiljada eura.

U individualnom obračunu koristi se procijenjena vrijednost kolaterala, korigovana za lokaciju, likvidnost i stanje imovine (haircut), a obračun se vrši kroz metodologiju tri scenarija uz dodijeljene vjerovatnoće.

Na dan 31.12.2025.godine, izloženost obuhvaćena individualnim pristupom iznosila je EUR 11,8 miliona, uz rezervisanje od EUR 9,8 miliona.

Na dan 31.12.2024. godine, izloženost obuhvaćena individualnim pristupom iznosila je EUR 15,6 miliona, uz rezervisanje od EUR 12 miliona.

U slučaju primjene pristupa zasnovanog isključivo na realizaciji kolaterala (bez očekivanih novčanih tokova iz poslovanja dužnika), procijenjeni dodatni efekat povećanja ispravki vrijednosti iznosio bi EUR 2 miliona za 2025. godinu i EUR 3,6 miliona za 2024. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Politika otpisa**

Banka otpisuje kredite kada utvrdi da su krediti nenaplativi, kada je preduzela sve raspoložive mjere naplate, a da naplata nije moguća. Ta odluka se donosi nakon razmatranja informacije kao što su pojave značajne promjene finansijskog položaja dužnika, takve da dužnik više ne može platiti obaveze i nema perspektivu da će platiti u budućnosti i nema kvalitetni kolateral. Ovi krediti su rangirani u ocjenu R4 internom metodologijom kreditnog ocjenjivanja.

Nenadoknadivi plasmani ocijenjeni sa R4 su oni za koje se pretpostavlja da ukupno potraživanje neće biti vraćeno iz osnovnog ili sekundarnog novčanog toka. U vezi nenadoknadivih plasmana ocijenjenih sa R4, po pravilu sadašnja vrijednost tih potraživanja jednaka je nuli, osim kada je jako dobro sredstvo obezbjeđenja od odobrenog kredita.

**Rizik zemlje**

Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka za Banku, zbog nemogućnosti naplate potraživanja od lica izvan Crne Gore iz političkih, socijalnih i ekonomskih razloga zemlje u kojoj se nalazi sjedište dužnika.

Za rangiranje zemalja u odgovarajuću kategoriju, Banka koristi:

- dugoročni kreditni rejting zemlje dužnika, utvrđen od strane međunarodno priznatih eksternih institucija;
- informacije koje su raspoložive na nacionalnom ili međunarodnom nivou, kao što su informacije koje je pripremio Međunarodni monetarni fond, Organizacija za ekonomsku saradnju i razvoj i Banka za međunarodna poravnanja;
- raspoložive informacije o veličini, prirodi i dospelosti spoljnog duga zemlje dužnika, stopi inflacije i istorijskim podacima o servisiranju spoljnog duga te zemlje;
- raspoložive informacije o tekućim uslovima u zemlji dužnika, a posebno o privrednom i političkom stanju u toj zemlji.

Služba za strateško upravljanje rizicima prati rizik zemlje kontinuirano i daje preporuke za izmjene ako su potrebne, kako bi politike i procedure bile u skladu sa Bančinom strategijom i ciljevima.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

U narednoj tabeli je prikazana koncentracija izloženosti po zemljama:

u 000 EUR	Potraživanja od Stage 1 i Stage 2 klijenata					Potraživanja od Stage 3 klijenta				
	Crna Gora	Srbija	Njemačka	Kanada	Ostalo	Crna Gora	Srbija	Njemačka	Kanada	Ostalo
<b>Potraživanja od klijenata</b>										
<b>Stanovništvo</b>	<b>364.940</b>	<b>742</b>	<b>405</b>	<b>160</b>	<b>798</b>	<b>8.102</b>	-	-	-	<b>2</b>
Gotovinski krediti	212.287	10	-	-	15	5.626	-	-	-	1
Kreditne kartice	1.789	-	-	-	6	103	-	-	-	1
Finansijski lizing	5.827	-	-	-	-	76	-	-	-	-
Stambeni krediti	139.566	732	405	160	777	1.552	-	-	-	-
Hipotekarni krediti	2.930	-	-	-	-	370	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.541	-	-	-	-	375	-	-	-	-
<b>Privreda</b>	<b>278.401</b>	-	-	-	-	<b>11.817</b>	-	-	-	-
Kreditne kartice	102	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	18.557	-	-	-	-	164	-	-	-	-
Factoring	3.183	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	40.713	-	-	-	-	80	-	-	-	-
Ostali krediti	215.846	-	-	-	-	11.573	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>4.769</b>	-	-	-	-	<b>6</b>	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	<b>6</b>	-	-	-	-
Revolving krediti	2.003	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>24.560</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	1.952	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	22.608	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>348</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	47	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	294	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025.</b>	<b>673.018</b>	<b>742</b>	<b>405</b>	<b>160</b>	<b>798</b>	<b>19.925</b>	-	-	-	<b>2</b>
<b>Potraživanja od banaka</b>	-	-	<b>6.190</b>	-	<b>44.710</b>	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Potraživanja od Stage 1 i Stage 2 klijenata					Potraživanja od Stage 3 klijenta				
	Crna Gora	Srbija	Njemačka	Turska	Ostalo	Crna Gora	Srbija	Njemačka	Turska	Ostalo
<b>Potraživanja od klijenata</b>										
<b>Stanovništvo</b>	<b>302.886</b>	<b>454</b>	<b>333</b>	<b>130</b>	<b>719</b>	<b>8.928</b>	-	-	<b>1</b>	-
Gotovinski krediti	179.486	29	-	-	19	6.023	-	-	1	-
Kreditne kartice	1.968	-	-	8	3	118	-	-	-	-
Finansijski lizing	4.617	-	-	-	-	117	-	-	-	-
Stambeni krediti	111.076	425	333	122	697	1.774	-	-	-	-
Hipotekarni krediti	3.712	-	-	-	-	459	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.027	-	-	-	-	437	-	-	-	-
<b>Privreda</b>	<b>234.323</b>	-	-	-	-	<b>14.687</b>	-	-	-	-
Kreditne kartice	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	14.768	-	-	-	-	285	-	-	-	-
Factoring	1.797	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	30.543	-	-	-	-	89	-	-	-	-
Ostali krediti	187.149	-	-	-	-	14.313	-	-	-	-
<b>Ostale finansijske institucije</b>	<b>3.753</b>	-	-	-	-	<b>61</b>	-	-	-	-
Finansijski lizing	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-
Revolving krediti	1.602	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	2.151	-	-	-	-	51	-	-	-	-
<b>Država</b>	<b>40.103</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	2.273	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	37.830	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ostali klijenti</b>	<b>872</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski lizing	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	454	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali krediti	357	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>581.937</b>	<b>454</b>	<b>333</b>	<b>130</b>	<b>719</b>	<b>23.676</b>	-	-	<b>1</b>	-
<b>Potraživanja od banaka</b>	<b>104.178</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

#### Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti je definisano ILAAP Politikom (Internal Liquidity Adequacy Assessment Policy), u okviru koje su definisane nadležnosti i odgovornosti u dijelu upravljanja likvidnošću Banke. ALCO komitet je najviše tijelo unutar Banke zaduženo za donošenje odluka u pogledu svih aspekata upravljanja rizikom likvidnosti, te kontinuirano preispituje informacije o kretanjima likvidnosti Banke. Odgovoran je za kontrolu limita likvidnosti te za kontrolu iskorištenosti limita likvidnosti na lokalnom i grupnom nivou. Pored navedenog ALCO je odgovoran i za procjenu trenutnog položaja Banke uzimajući u obzir: likvidnost, kamatne stope i tržišne rizike, adekvatnost kapitala i dostignuća prema planiranoj strukturi aktive i pasive, kao i za utvrđivanja investicione politike.

Članovi ALCO komiteta su:

- Predsjednik Upravnog odbora
- Član upravnog odbora zadužen za finansije i rizike
- Član upravnog odbora zadužen za operacije
- Direktor Službe za strateško upravljanje rizicima
- Direktor Sektora riznice
- Direktor Sektora finansija i računovodstva

Svi koncepti i strategije koje se tiču procesa upravljanja rizikom likvidnosti na Grupnom nivou važe i unutar Banke. Na redovnim sastancima ALCO komiteta redovno se izvještava o stanju likvidnosti u Banci kao i iskorištenosti zadatih limita predstavljeno od strane zadužene organizacijske jedinice unutar Banke, kao što je definisano ovom Politikom.

U slučajevima prekoračenja limita, ALCO komitet je dužan odobriti akcijski plan za svođenje limita unutar zadatih okvira.

U kriznim periodima ALCO odbor je odgovoran za odobravanje aktivnosti poboljšanja likvidnosti prema prijedlogu Sektora Riznice i/ili OLC odbora radi poboljšanja stanja u Banci. Sve aktivnosti koje se preduzimaju u cilju poboljšanja likvidnosti praeene su komunikacijom sa ALM EBC-a.

ALCO ili drugo odgovarajuće tijelo odgovorno je za odobravanje svih novih alata za mjerenje likvidnosti koji su implementirani u Banci u skladu s lokalnom regulativom. Po pitanju pricinga, ALCO mora odobriti FTP politiku. ALCO komitet je odgovoran za utvrđivanje Plana za upravljanje rizikom likvidnosti u kriznim situacijama i Strategije likvidnosti ulaganja i kamatnog rizika.

Likvidnost Banke se definiše kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze. Banka je izložena dnevnim obavezama za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstva iz tekućih računa, depozita, povlačenja kredita. Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti. Usaglašenost i kontrolisana neusaglašenost dospijeca i kamatnih stopa aktive i obaveza su fundamentalne za rukovodstvo Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti Banke podrazumijeva da je likvidnost Banke zasnovana na regularnoj i stabilnoj naplati potraživanja o njihovim rokovima dospijeca i shodno tome Banka vrši praćenje plasiranih sredstava sa stanovništva vjerovatnoće naplate u predviđenim rokovima. Primarni izvori sredstava Banke su depoziti domaćih pravnih lica i stanovništva kao i dugoročne kreditne linije odobrene od strane banaka, finansijskih institucija i ostalih kreditora.

Banka održava likvidnost konstantno prateći usklađenost izvora i plasmana, da bi na taj način bila u mogućnosti da sve svoje obaveze kao i obaveze svojih deponenata, izmiruje u rokovima dospijeca, pokušavajući istovremeno da zadovolji potrebe osnivača i poslovnih komitenata prilikom odobravanja kredita, odnosno da uskladi rokove dospijeca kredita sa potrebama zajmotražioaca.

U tabelama u nastavku prikazani su nediskontovani novčani tokovi po osnovu finansijskih instrumenata u odnosu na preostalo dospijeca. U novčane tokove prikazane u tabeli uključene su i buduće kamate.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Do 1 mjesec	Od 1 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 12 mjeseci do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	107.517	-	-	18.680	-	126.197
Kredit i potraživanja od banaka	50.900	-	-	-	-	50.900
Kredit i potraživanja od klijenata	22.149	77.813	107.658	288.723	197.504	693.847
Investicione HOV po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	94.707	7.441	-	-	-	102.148
Investicione HOV koje se vrednuju po AC	34.968	10.768	243	47.804	21.746	115.529
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	10	10
Ostala finansijska potraživanja	3.126	1.039	325	37	-	4.526
Ostala sredstva	3.325	355	178	2.865	-	6.722
<b>Sredstva na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>313.367</b>	<b>97.061</b>	<b>108.226</b>	<b>355.243</b>	<b>219.260</b>	<b>1.093.157</b>
<b>Obaveze</b>						
Depoziti banaka						
Depoziti klijenata	644.778	57.051	37.260	16.762	318	756.169
Pozajmljena sredstva i Dužničke hartije od vrijednosti	20.869	4.386	6.113	117.968	1.822	151.160
Ostale obaveze	6.181	5.333	183	2.404	877	14.977
<b>Obaveze na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>671.828</b>	<b>66.771</b>	<b>43.555</b>	<b>137.134</b>	<b>3.018</b>	<b>922.305</b>
<b>Potencijalne obaveze na 31. decembar 2025. godine</b>	<b>4.353</b>	<b>59.707</b>	<b>51.599</b>	<b>24.132</b>	<b>2.417</b>	<b>142.209</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Do 1 mjesec	Od 1 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 12 mjeseci do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>Sredstva</b>						
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	84.407	-	-	17.088	-	101.496
Kredit i potraživanja od banaka	104.177	-	-	-	-	104.177
Kredit i potraživanja od klijenata	19.446	61.666	95.153	270.274	159.850	606.389
Investicione HOV po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	68.321	178	-	7.156	-	75.655
Investicione HOV koje se vrednuju po AC	-	-	243	46.911	-	47.154
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-
Ostala finansijska potraživanja	3.056	273	316	-	-	3.645
Ostala sredstva	3.725	252	197	3.385	1	7.560
<b>Sredstva na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>279.408</b>	<b>62.117</b>	<b>95.712</b>	<b>341.429</b>	<b>159.850</b>	<b>938.516</b>
<b>Obaveze</b>						
Depoziti banaka						
Depoziti klijenata	540.394	47.263	20.572	25.204	210	633.643
Pozajmljena sredstva	1.076	34.669	6.922	84.393	3.244	130.304
Dužničke hartije od vrijednosti						
Ostale obaveze	6.649	5.120	127	1.708	184	13.788
<b>Obaveze na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>548.119</b>	<b>87.052</b>	<b>27.621</b>	<b>111.305</b>	<b>3.638</b>	<b>777.735</b>
<b>Potencijalne obaveze po datim garancijama na 31. decembar 2024. godine</b>	<b>5.301</b>	<b>43.476</b>	<b>53.247</b>	<b>22.275</b>	<b>10.811</b>	<b>135.109</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

**Tržišni rizici**

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su kamatne stope, cijene kapitala i devizni kursevi uticati na prihode Banke ili vrijednost njihovih finansijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontrola izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, uz optimizaciju povraćaja na rizik. Pravilnik o upravljanju tržišnim rizicima je osnovni dokument kojim se regulišu procesi i odgovornosti vezani za identifikaciju, mjerenje, praćenje i upravljanje tržišnim rizicima u svim organizacionim dijelovima Banke.

**Upravljanje tržišnim rizikom**

Upravljanje tržišnim rizikom je jedan od glavnih ciljeva kako bi se ograničili potencijalni gubici uzrokovani nepovoljnim promjenama kamatnih stopa, deviznih rizika, indeksa cijena i ostalih tržišnih faktora koji mogu uticati na vrijednost finansijskih instrumenata, na profitabilnost i adekvatnosti kapitala Banke.

Tržišni rizik prati se od strane Službe za strateško upravljanje. Sistem Banke za upravljanje tržišnim rizikom se sastoji od:

- identifikacije trenutnog tržišnog rizika i mogućih rizika od novih poslovnih aktivnosti;
- analize procesa važnih za upravljanje rizicima;
- mjerenja tržišnih rizika kroz uspostavljen mehanizam i procedure za tačne i ažurirane procjene tržišnog rizika;
- procjene rizika;
- praćenja tržišnog rizika kroz analiziranje njegovog statusa, promjena i trendova;
- kontrole tržišnog rizika - upravljanjem rizikom na nivou prihvatljivom za profil rizika Banke.

Banka upravlja svim tržišnim rizicima, a posebno:

- Rizikom kamatne stope;
- Deviznim rizikom;
- Rizikom ulaganja u hartije od vrijednosti (cjenovni rizik).

**Rizik kamatne stope**

Poslovanje Banke je pod uticajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna sredstva i kamatonosne obaveze dospijevaju u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Aktivnosti upravljanja rizicima usmjerene su na optimiziranje neto kamatnog prihoda, uz date tržišne kamatne stope u skladu s poslovnom strategijom Banke.

U upravljanju strukturom kamatne stope, više Rukovodstvo razmatra između ostalog sljedeće:

- Makro i mikro ekonomske prognoze;
- Prognoze stanja likvidnosti; i
- Očekivane trendove u kamatnim stopama.

Banka je izložena uticajima fluktuacija tržišnih kamatnih stopa na svoj finansijski položaj i novčane tokove. Kamatne marže mogu se povećati kao rezultat takvih promjena ili se mogu smanjiti uz stvaranje gubitka u slučaju da su nastala neočekivana kretanja na datum promjene kamatne stope. Banka utvrđuje procedure i primjenjive metode kamatnog pozicioniranja dok poziciju bilansa u smislu kamatne strukture Banka redovno prati.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje izloženost Banke na kretanja kamatnih stopa:

u 000 EUR

Na dan 31. decembra 2025.

	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	Ukupno
<b>Osjetljiva aktiva</b>						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	94.563	-	-	-	-	<b>94.563</b>
Kamatonosne hartije od vrijednosti	35.000	40.000	7.365	-	137.000	<b>219.365</b>
Kredit i ostala potraživanja	52.857	59.319	64.140	106.779	395.401	<b>678.496</b>
Ostala osjetljiva aktiva	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>182.420</b>	<b>99.319</b>	<b>71.505</b>	<b>106.779</b>	<b>532.401</b>	<b>992.424</b>
<b>% od ukupne kamatonosne aktive</b>	<b>18,38%</b>	<b>10,01%</b>	<b>7,21%</b>	<b>10,76%</b>	<b>53,65%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Osjetljiva pasiva</b>						
Kamatonosni depoziti	47.899	109.229	92.026	171.486	324.090	<b>744.731</b>
Kamatonosni krediti	50.543	2.010	13.216	1.410	83.458	<b>150.637</b>
Subordinisani dug i obveznice	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>98.442</b>	<b>111.240</b>	<b>105.242</b>	<b>172.896</b>	<b>407.548</b>	<b>895.367</b>
<b>% od ukupnih kamatonosnih obaveza</b>	<b>10,99%</b>	<b>12,42%</b>	<b>11,75%</b>	<b>19,31%</b>	<b>45,52%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Razlika (GAP)</b>						
IZNOS GAP - a - (I) minus (II) - Pozitivan/Negativan	83.978	(11.921)	(33.737)	(66.117)	124.854	<b>97.057</b>
Kumulativan Gap - Pozitivan/Negativan	83.978	72.057	38.320	(27.797)	97.057	
<b>Kumulativan Gap / Ukupna aktiva</b>	<b>7,70%</b>	<b>6,61%</b>	<b>3,51%</b>	<b>(2,55%)</b>	<b>8,90%</b>	

Ova analiza je obezbijeđena na osnovu perioda promjene kamatnih stopa ili dospijeća.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Banka priprema izvještaje u skladu s propisima Centralne banke Crne Gore za mjerenje kamatnog rizika za sve pozicije imovine, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i za sve druge naknade ili troškove koji su izloženi kamatnom riziku. Izvještaji izrađeni u skladu s propisima Centralne banke Crne Gore se koriste za mjerenje rizika u odnosu na neto prihod od kamata (NII). Banka je svjesna da održavanje ravnotežne pozicije za sve periode prikazivanja u gap izvještajima ne obezbjeđuje imunitet od kamatnog rizika. Takođe, Banka je svjesna sljedećih ograničenja u izvještajnim gapovima:

- Rizik može biti skriven u okvirima ponovnih određivanja cijena;
- Kamatne stope na imovinu i obaveze se ne kreću uvijek zajedno;
- Izloženost koja proizlazi iz novog posla.

NII osjetljivost je analiza kojom se projektuje osjetljivost budućih prihoda uslijed promjena kamatnih stopa. Zbog toga, pretpostavke o kretanju budućeg poslovanja (obim, dospeljeća, datumi promjene kamatnih stopa, itd.) moraju se uzeti u obzir (prebacivanje dospjelih pozicija novim poslovnim pretpostavkama).

Šokirane kamatne krive primjenjuju se kako bi se izračunala promjena NII-a u odnosu sa osnovnim scenarijom koji je stvarni nivo krive prinosa. NII osjetljivost se računa na osnovu scenarija: Gornji (upward) i donji (downward) paralelni pomaci krive za 200 bp, za svaku valutu, s logikom floora, koja je propisana u Regulatornim tehničkim standardima (EU). NIS osjetljivost iskazuje se u odnosu na Tier 1 kapital.

Analiza bilansa uspjeha o osjetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje tržišnih kamatnih stopa prikazana je na sljedeći način:

u 000 EUR	<b>200 bp paralelno povećanje</b>	<b>200 bp paralelno smanjenje</b>
Prosječno za period	585	(901)
Maksimum za period	1.438	(1.683)
Minimum za period	126	(442)
<b>Na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>341</b>	<b>(646)</b>
Prosječno za period	1.351	(2.062)
Maksimum za period	2.513	(2.542)
Minimum za period	591	(1.175)
<b>Na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>591</b>	<b>(2.052)</b>

## Devizni rizik

Devizni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u deviznom kursu. Banka je postavila ograničenja na stanja po valutama, koji se prate na dnevnoj bazi.

Otvorene pozicije na 31.12.2025. godine su iznosile EUR 564 hiljadu što čini 0,42% regulatornog kapitala Banke, što ukazuje da Banka trenutno nije značajno izložena deviznom riziku.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**  
**Devizni rizik (nastavak)**

u 000 EUR	Ukupno	32. decembar 2025. iznos u stranoj valuti	Promjena kursa	
			-10%	+10%
<b>Analiza osjetljivosti (devizni rizik)</b>				
<b>SREDSTVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	126.126	3.826	382	(382)
Potraživanja od banaka	50.886	10.761	1.076	(1.076)
Ostala finansijska potraživanja	2.545	651	65	(65)
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>179.557</b>	<b>15.238</b>	<b>1.523</b>	<b>(1.523)</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Depoziti klijenata	756.169	13.367	(1.337)	1.337
Ostale obaveze	18.771	1.307	(130)	130
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>774.940</b>	<b>14.674</b>	<b>(1.467)</b>	<b>1.467</b>
<b>Neto izloženost deviznom riziku – 31. decembar 2025. godine</b>			<b>56</b>	<b>(56)</b>
<b>2025. Agregatno stanje u svim stranim valutama u 000 EUR</b>			<b>564</b>	
1.	% od osnovnog kapitala		0,42%	
2.	% od regulatornog kapitala		0,42%	

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

u 000 EUR	Ukupno	31.decembar 2024. iznos u stranoj valuti	Promjena kursa	
			-10%	+10%
<b>Analiza osjetljivosti (devizni rizik)</b>				
<b>SREDSTVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	101.417	3.825	382	(382)
Potraživanja od banaka	104.174	9.876	988	(988)
Ostala finansijska potraživanja	3.050	966	97	(97)
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>208.614</b>	<b>14.667</b>	<b>1.467</b>	<b>(1.467)</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Depoziti klijenata	633.648	13.133	(1.313)	1.313
Ostale obaveze	18.034	2.361	(236)	236
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>651.682</b>	<b>15.494</b>	<b>(1.549)</b>	<b>1.549</b>
<b>Neto izloženost deviznom riziku – 31. decembar 2024. godine</b>			<b>(82)</b>	<b>82</b>
<b>2024. Agregatno stanje u svim stranim valutama u 000 EUR</b>			<b>(827)</b>	
1.	% od osnovnog kapitala		-0,68%	
2.	% od regulatornog kapitala		-0,68%	

**Cjenovni rizik**

Trenutna strategija Banke je da neće ulagati u hartije od vrijednosti koje se drže u trgovačkoj knjizi i vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

#### Operativni rizik

Operativni rizik se definiše kao rizik pojave gubitka koji proizilazi iz neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja, uključujući pravni rizik.

Banka je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja operativnim rizikom, koji se zasniva na sljedećim principima:

- Sklonost preuzimanju operativnog rizika u Banci je definisana kroz postavljene limite i nivoe eskalacije u skladu sa strategijom upravljanja rizicima Banke. Ovi parametri omogućavaju kontrolisano prihvatanje rizika koji proizilaze iz poslovnih aktivnosti.
- Okvir za operativni rizik je modularan i međusobno povezan, osiguravajući sveobuhvatan pristup koji je integrisan u okviru sistema nadzora i upravljanja rizicima. On je osmišljen tako da ispunjava kako interne zahtjeve Banke, tako i regulatorne standarde.
- Uloge i odgovornosti za upravljanje operativnim rizikom definisane su modelom "tri linije odbrane". Primarna odgovornost za svakodnevno upravljanje ovim rizikom pripada menadžerima poslovnih linija, koji kontinuirano identifikuju, procjenjuju i upravljaju preostalim rizicima u vezi s proizvodima, procesima, aktivnostima i sistemima, koristeći odgovarajuće instrumente operativnog rizika.
- Za adekvatno upravljanje operativnim rizicima Banka koristi različite elemente koji obuhvataju identifikaciju, procjenu, mitigaciju, prihvatanje i praćenje operativnog rizika, uz redovno izvještavanje. Identifikacija rizika uključuje prikupljanje podataka o gubicima, s naglaskom na klasifikaciju i kvalitet podataka potrebnih za kvantifikaciju operativnog rizika. Takođe, uključuje pokazatelje rizika, koji omogućavaju mjerenje promjena u nivou izloženosti operativnom riziku. Ovi pokazatelji se redovno analiziraju kako bi se omogućilo rano prepoznavanje potencijalnih rizika koji mogu izazvati gubitke.
- Procjena rizika omogućava menadžerima poslovnih linija da proaktivno identifikuju rizike i ocijene efikasnost postojećih kontrola za njihovo ublažavanje, kako u aktuelnim, tako i u novim poslovnim procesima.
- Redovno izvještavanje obuhvata detaljne informacije o izloženosti operativnom i gubicima od operativnog rizika, kao i informacije o procjenama rizika, ključnim indikatorima rizika, NFR odlukama i korektivnim mjerama.

#### Upravljanje kapitalom

Na osnovu odredbi Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Službeni list CG“, 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25), Banka je izvršila izračunavanje potrebnog kapitala za rizike kojima je izložena tokom poslovanja, kao i koeficijenta adekvatnosti kapitala.

Regulatorni kapital kreditne institucije, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija čine:

- a. osnovni elementi regulatornog kapitala, koji se uključuju u izračunavanje osnovnog kapitala i čine ga redovni osnovni kapital i dodatni osnovni kapital, i
- b. dopunski elementi regulatornog kapitala, koji se uključuju u izračunavanje dopunskog kapitala.

Stavke i instrumenti redovnog osnovnog kapitala ('CET1'):

- c. instrumenti kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 8 ove Odluke;
- d. račun emisije premije koji se odnosi na instrumente iz tačke 1 ovog stava;
- e. zadržana dobit;
- f. akumulirana ostala sveobuhvatna dobit;
- g. ostale rezerve;
- h. rezerve za opšte bankarske rizike.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**

Redovni osnovni kapital sastoji se od instrumenata redovnog osnovnog kapitala nakon primjene usklađenja prudencijalnih filtera i odbitnih stavki, kao i izuzeća i alternativa propisanih ovom Odlukom.

Instrumenti redovnog osnovnog kapitala su najkvalitetniji instrumenti kapitala koji, u slučaju likvidacije, predstavljaju instrumente koji su podređeni u odnosu na sva druga potraživanja, a isplaćuju se tek po podmirenju svih zakonskih i ugovornih obaveza i nakon što su izvršene isplate svih nadređenih instrumenata kapitala.

Stavke i instrumenti dodatnog osnovnog kapitala ('AT1'):

- i. instrumenti kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 42 stav 1 ove Odluke;
- j. račun emisije premije koji se odnose na instrumente dodatnog osnovnog kapitala.

Dodatni osnovni kapital kreditne institucije sastoji se od stavki dodatnog osnovnog kapitala nakon oduzimanja odbitaka od stavki dodatnog osnovnog kapitala, uz primjenu privremenih izuzeća od odbitka od regulatornog kapitala i kvalifikovanih obaveza.

Instrumenti dodatnog osnovnog kapitala su podređeni deponentima, kreditorima banke i podređenom kapitalu banke, te stoga predstavljaju instrument nižeg kvaliteta u poređenju sa CET1 instrumentima.

Osnovni kapital (Tier 1 capital) kreditne institucije predstavlja zbir redovnog osnovnog kapitala (CET1) i dodatnog osnovnog kapitala (AT1) kreditne institucije.

Stavke i instrumenti dopunskog kapitala ('Tier 2'):

- k. instrumenti kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 55 i u obimu utvrđenom u članu 56 ove Odluke;
- l. račun emisije premije koji se odnose na instrumente dopunskog kapitala;
- m. za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti u skladu sa standardizovanim pristupom, opšte ispravke vrijednosti za kreditni rizik, neumanjene za poreske efekte, do 1,25% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti izračunatih u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 2 ove Odluke.

Dopunski kapital kreditne institucije sastoji se od stavki dopunskog kapitala kreditne institucije nakon odbitnih stavki dopunskog kapitala, uz primjenu privremenih izuzeća od odbitka od regulatornog kapitala.

Dopunski kapital podređen je deponentima i kreditorima banke, ali ima najveći prioritet u isplati upoređujući sa osnovnim kapitalom kreditne institucije

Regulatorni kapital kreditne institucije sastoji se od zbira osnovnog kapitala (Tier 1) i dopunskog kapitala (Tier 2).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

Politika Banke je zadržati jaku bazu kapitala kako bi zadržala povjerenje tržišta, investitora i kreditora za budući razvoj. U toku godine, Banka je zadovoljila zahtjeve za minimalnom solventnosti Centralne banke Crne Gore.

Regulatorni kapital i adekvatnost ukupnog kapitala Banke je prikazana u narednoj tabeli:

u 000 EUR	2025.	2024.
<b>Osnovni kapital</b>		
Akcijski kapital	5.339	5.339
Emisiona premija	1.571	1.571
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133.610	121.331
Rezerve iz zadržane dobiti	300	300
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(7.901)	(6.661)
<b>Ukupan regulatorni kapital</b>	<b>132.919</b>	<b>121.880</b>
<b>Rizikom ponderisana aktiva:</b>		
Bilansne pozicije	450.410	383.037
Vanbilansne pozicije	59.282	58.887
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	74.559	67.221
<b>Ukupni iznos izloženosti riziku</b>	<b>584.251</b>	<b>509.145</b>
<b>Koeficijent adekvatnost ukupnog kapitala</b>	<b>22,75%</b>	<b>23,94%</b>

Banka računa regulatorni kapital i adekvatnost kapitala na osnovu finansijskih izvještaja pripremljenih u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore.

U skladu sa zahtjevima Centralne banke Crne Gore, Banka je u obavezi da održava adekvatnost kapitala na nivou od minimum 8%. Na dan 31. decembra 2025. godine koeficijent adekvatnosti kapitala iznosio je 22,75% (2024: 23,94%).

Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 72/19, 82/20, 8/21, 24/25) predviđeni su sljedeći minimalni kapitalni zahtjevi:

- n. Koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- o. Koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%;
- p. Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%.

Dodatno, ovim Zakonom je predviđeno nekoliko zaštitnih slojeva kapitala, koji će se primjenjivati i to:

- q. Stopa bafera za očuvanje kapitala na 31.12.2025 iznosi 2,5%;
- r. Kontraciklični bafer kapitala: za četvrti kvartal 2025.godine stopa kontracikličnog bafera kapitala za teritoriju Crne Gore iznosi je 0,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- s. Bafer za strukturni sistemski rizik: 1,5%;
- t. Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije, definisan od strane Centralne banke Crne Gore: 2,0% (obzirom da banka podliježe zahtjevu za OSV kreditnu instituciju i zahtjevu za bafer za strukturni sistemski rizik, primijenjivaće se bafer koji je veći).

Tokom 2025. godina Centralna banka Crne Gore je propisala Banci SREP stopu od 2 %.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je zadovoljavala kriterijume propisane od strane Centralne banke Crne Gore.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

## 32. DODATNE INFORMACIJE ZA IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

## NOVČANA SREDSTVA

Za potrebe sastavljanja izvještaja o tokovima gotovine novčana sredstva sastoje se od sredstava sa rokom dospjeća do tri mjeseca i odnose se na: novčana sredstva u trezoru, račune kod centralnih banaka i drugih banaka i 50% obavezne rezerve kojoj Banka ima slobodan pristup, u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore ("Službeni list Crne Gore", br. 19/22 od 22.02.2022, 78/24 od 07.08.2024.).

u 000 EUR	2025.	2024.
Gotovina u blagajni (napomena 14)	71.773	41.941
Žiro račun kod Centralne banke Crne Gore (napomena 14)	17.064	25.378
Korespondentni računi i depoziti kod inostranih banaka (15)	50.900	104.177
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore (napomena 14) – 50%	18.680	17.088
Stanje na dan 31. decembra	158.417	188.584

Detaljnije informacije o tokovima gotovine iz aktivnosti investiranja, kada je reč o državnim zapisima su date u tabeli ispod:

u 000 EUR	2025.	2024.
Odlivi po osnovu nabavki dužničkih HoV - FVTOCI	(53.083)	(24.992)
Prilivi po osnovu dospeća dužničkih HoV - FVTOCI	28.000	2.634
Prilivi po osnovu prodaje dužničkih HoV - FVTOCI	-	2.994
Odlivi po osnovu nabavki dužničkih HoV – HTC	(66.671)	-
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja – Državni zapisi</b>	<b>(91.754)</b>	<b>(19.364)</b>

## 33. 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.

Banka nema potencijalne obične akcije sa efektom razvodnjavanja; stoga je razrijeđena zarada po akciji jednaka osnovnoj zaradi po akciji. Zarada po akciji se obračunava na sljedeći način:

	2025.	2024.
<b>Osnovna i razrijeđena zarada po akciji</b>		
Neto profit (u 000 EUR)	18.552	17.542
Ponderisani prosječan broj običnih akcija u opticaju	5.339	5.339
<b>Zarada po akciji / u EUR</b>	<b>3.475</b>	<b>3.286</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****34. PORESKI RIZICI**

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Banke mogu se razlikovati od tumačenja prikazanih kroz finansijske iskaze. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Banci može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore („Sl. list CG”, br. 65/01, 80/04 i 29/05), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.

**35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA**

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja Banka nije identifikovala značajne događaje koji bi zahtijevali korekcije priloženih finansijskih izvještaja.

**OPŠTI PODACI O BANCIMA**

U skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list CG”, br. 034/22 od 01.04.2022) opšti podaci o Bancima su prezentirani kako slijedi:

Naziv Banke:	ERSTE Bank AD, Podgorica
Adresa:	Arsenija Boljevića 2A, Podgorica
Matični broj:	02351242
Telefon/Fax:	+ 382 (0)20 440 440, +382 (0)20 440 432
Adresa internet stranice:	<a href="http://www.erstebank.me">http://www.erstebank.me</a>
Adresa elektronske pošte:	<a href="mailto:info@erstebank.me">info@erstebank.me</a>
Broj filijala:	Banka ima centralu, 16 filijala i 1 ekspozituru
Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2025.	391
Žiro račun:	907 – 54001 – 10

Erste Bank A.D., Podgorica, je 2002. godine registrovana kao akcionarsko društvo Opportunity Bank A.D., Podgorica. Banka je promijenila ime u julu 2009. godine u Erste Bank A.D. Podgorica. Banka je dobila licencu za obavljanje plaćanja i držanje depozita na domaćem i inostranom tržištu. Registarski broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001671. Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 337 (Rješenje broj 02/3-342/1-02 od 21. novembra 2002. godine).

Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, Hrvatska je vlasnik i posjeduje 100% vlasništva Banke.

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

<b>Upravni odbor</b>	<b>Ime i prezime</b>
Predsjednik	Aleksa Lukić
Član	Damir Ivaštinović
Član	Darko Keković

<b>Nadzorni odbor</b>	<b>Ime i prezime</b>
Predsjednik	Christoph Schofbock
Zamjenik predsjednika	Krešimir Barić
Član	Sophie Pieringer
Član	Biljana Ščekić
Član	Željko Uljarević

U skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 084/25 od 31.07.2025) član 31, član 32 i član 35, Erste Bank AD Podgorica objavljuje Izvještaj menadžmenta za 2025. godinu

## **OBRAĆANJE PREDSEDNIKA UPRAVNOG ODBORA**

Poštovani klijenti, partneri, kolege i akcionari,

Godina iza nas obilježena je nastavkom rasta i razvoja bankarskog sistema u Crnoj Gori, uz očuvanu likvidnost, solidnu kapitalizovanost i stabilne pokazatelje kvaliteta portfelja. Istovremeno, u toku je ubrzana modernizacija regulatornog okvira u skladu sa evropskim standardima, što od bankarskog sektora zahtijeva značajne resurse za prilagođavanje kapitalnih i likvidnosnih pravila, unapređenje izvještavanja, upravljanje rizicima i jačanje tehnološke podrške ključnim upravljačkim, analitičkim i kontrolnim funkcijama. U takvom okruženju, fokusirani smo na diversifikaciju izvora prihoda, unapređenje troškovne efikasnosti i ubranu digitalnu transformaciju, a sve kako bismo nastavili kontinuirano ispunjenje očekivanja klijenata, vlasnika, zaposlenih i zajednice u kojoj poslujemo. Erste banka je i u 2025. godini dodatno učvrstila svoju poziciju među vodećim bankama na tržištu, ostajući dosljedna strateškom opredjeljenju da bude pouzdan partner klijentima i odgovoran akter u razvoju privredne i društvene zajednice.

U poslovnoj 2025. godini, aktiva Banke je po prvi put premašila milijardu eura i na kraju decembra je iznosila 1.090,9 miliona EUR, što predstavlja 17% više u odnosu na prethodnu godinu. Banka kontinuirano bilježi rast broja klijenata, a na kraju više od 130 hiljada klijenata. U oblasti kreditiranja, ostvaren je rast od 15,3%, te su neto krediti klijentima iznosili 671 milion EUR. Tržišno učešće u ukupnim kreditima iznosilo je 15,02%. U segmentu stanovništva bruto portfelj je porastao 19,6%, vođen snažnim rastom stambenih i gotovinskih kredita, dok je u segmentu pravnih lica rast iznosio 8,7%, posebno podstaknut rastom kreditne podrške segmentu domaćih privatnih kompanija u segmentu finansiranja obnovljivih izvora energije, turizma i drugih usluga.

U depozitima smo rasli znatno brže od tržišta: ukupni depoziti porasli su 19,34%, na 755,2 miliona EUR, čime je tržišno učešće povećano na 12,44%. Depoziti stanovništva iznosili su 344,6 miliona EUR, a pravnih lica 410,5 miliona EUR, uz najviši rast tržišnog udjela u oba segmenta u posljednjih nekoliko godina, što je potvrda visokog i rastućeg povjerenja klijenata.

Profitabilnost Banke ostala je stabilna. Zahvaljujući rastu kreditne aktivnosti i pozitivnom uticaju troška rizika na prihode, ostvarena je dobit prije poreza od 21,8 miliona EUR, a nakon oporezivanja 18,6 miliona EUR. Povrat na kapital (ROE) iznosio je 12,17%, a povrat na aktivu (ROA) 1,83%. Kvalitet portfelja nastavio je da se poboljšava: stopa NPL-a je dodatno snižena, a pokrivenost rezervama povećana na 122,33%, znatno iznad prosjeka tržišta. Koeficijent adekvatnosti kapitala iznosio je 22,7%, što potvrđuje da imamo snažnu osnovu za nastavak održivog rasta bez potrebe za dodatnim kapitalom.

Javno / Public

Registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata - RegistarSKI broj: 4 - 0001671 - PIB 02351242 - Transakcioni račun: 907-54001-10  
Osnovni kapital 5,339,000.00 EUR, uplaćen u cjelosti i podijeljen na 5,339 akcija, svaka nominalne vrijednosti 1,000.00 EUR

Digitalizacija i modernizacija usluga ostaju jedan od naših ključnih prioriteta. Tokom 2025. godine digitalizovali smo otvaranje računa, unaprijedili domaći i međunarodni platni promet, modernizovali mrežu transakcionih uređaja i pripremili uvođenje sopstvene POS mreže. Unaprijedili smo aplikaciju mobilnog bankarstva i omogućili regionalni onboarding klijenata na tržištima na kojima posluje Erste Grupa. Poseban iskorak načinili smo razvojem e-commerce usluge koja će klijentima omogućiti digitalizaciju poslovanja i jačanje konkurentnosti. Ovi iskoraci, koji u značajnoj mjeri unapređuju kvalitet usluge i zadovoljstvo klijenata, postignuti su zahvaljujući posvećenom timu i snažnoj podršci bankarske grupe kojoj pripadamo.

Nakon brojnih unapređenja u platnom prometu – uključujući uvođenje SEPA međunarodnih plaćanja koja su građanima i privredi donijela brže, jeftinije i sigurnije transakcije, ove godine nas očekuje i implementacija instant plaćanja u domaćem platnom prometu. Krupnim koracima nastavljamo da uvodimo evropski standard i kvalitet u platnom prometu i jačamo veze crnogorskog i EU tržišta.

U 2026. godinu ulazimo sa jasnim ciljem – održiv i intenzivan rast zasnovan na snažnoj podršci privredi i građanima, uz nastavak održavanja visokog kvaliteta portfelja, adekvatnog upravljanja rizicima i operativnu efikasnost. Fokus ostaje na finansijskom zdravlju klijenata, kvalitetu usluge kroz razvoj digitalnih rješenja i širenje dostupnosti savjetodavnih usluga. Nastavićemo da ulažemo u inicijative koje doprinose razvoju zajednice i unapređenju finansijskog zdravlja klijenata, jer vjerujemo da su održiv razvoj i ekonomski napredak neraskidivo povezani.

U ime uprave Erste Bank AD Podgorica, zahvaljujem vam na ukazanom povjerenju i partnerstvu.

S poštovanjem,

Aleksa Lukić  
Predsjednik Upravnog odbora

Javno / Public

Registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata - Registarski broj: 4 - 0001671 - PIB 02351242 - Transakcioni račun: 907-54001-10  
Osnovni kapital 5,339,000.00 EUR, uplaćen u cjelosti i podijeljen na 5,339 akcija, svaka nominalne vrijednosti 1,000.00 EUR

**Član 31.**

**1) a) Kratak opis poslovnih aktivnosti**

Erste Bank AD Podgorica (u daljem tekstu: „Banka“), je 2002. godine registrovana kao akcionarsko društvo Opportunity Bank A.D., Podgorica. Banka je promijenila ime u julu 2009. godine u Erste Bank AD Podgorica. Banka je dobila licencu za obavljanje plaćanja i držanje depozite na domaćem i inostranom tržištu. RegistarSKI broj Banke u Centralnom registru privrednih subjekata je 4-0001671/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 337 (Rješenje broj 02/3-342/1-02 od 21. novembra 2002. godine).

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Odlukom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično, za svoj račun.

Pored ovih poslova, Banka može da obavlja i sljedeće:

- izdaje garancije i preuzima druge vanbilansne obaveze;
- kupuje, prodaje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trguje u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja i finansijskim derivatima;
- vrši izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- usluge čuvanja u sefovima i
- druge poslove u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore.

**Poslovi koji se obavljaju na osnovu odobrenja Centralne banke:**

1. kastodi i depozitarni poslovi – br. rj. 0102-3319/5 od 29.07.2014. godine
2. poslovi zastupanja u osiguranju – br. rj.0102-6139/3 od 20.11.2014. godine
3. poslovi brokera, dilera i investicionog menadžera – br. 03-3595-3/2016 od 24.05.2016. godine.

Sjedište Banke je u Podgorici, Arsenija Boljevića 2A.

Javno / Public

## **b) Organizaciona struktura pravnog lica**

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima 391 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 382 zaposlena radnika).

Obavljanje poslovanja Banke organizovano je u 21 osnovnih organizacionih jedinica, tj. 11 sektora i 8 službi: Sektor stanovništva, Sektor privrede, Sektor razvoja poslovanja za fizička i pravna lica, Sektor upravljanja kreditnim rizicima, Sektor procesinga, Sektor finansija i računovodstva, Sektor riznice, Sektor direktnih kanala, Sektor informacione tehnologije i organizacije, Sektor upravljanja imovinom, Sektor upravljanja nefinansijskim rizicima, Služba ljudskih resursa, Služba interne revizije, Služba komunikacija, Služba marketinga, Služba za strateško upravljanje rizicima, Služba za sprečavanje pranja novca, Služba za informacionu sigurnost i kontinuitet poslovanja i Služba pravnih poslova. Kancelarija Upravnog odbora se organizuje kao posebna organizaciona jedinica.

### **2) a) Istinit prikaz razvoja, analize finansijskog položaja i rezultata poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje primjerene za određenu vrstu poslovne aktivnosti**

Erste Bank AD Podgorica posluje kroz mrežu od 16 filijala (od kojih filijala u Baru posluje na dvije lokacije – na jednoj opslužuje fizička a na drugoj pravna lica) i jedne ekspoziture širom Crne Gore i uslužuje 131,4 hiljade klijenata na kraju 2025. godine.

Banka je i u 2025. godini značajno ojačala tržišnu poziciju u dijelu depozita, zadržala stabilnost i kvalitet poslovanja, pružajući klijentima finansijsku i savjetodavnu podršku u cilju održanja i jačanja njihovog finansijskog zdravlja, istovremeno ulažući u inicijative koje doprinose razvoju šire društvene zajednice.

Na kraju godine ukupna aktiva Banke je po prvi put dostigla nivo od jedne milijarde (1.090,9 miliona EUR) (2024: 932,5 miliona EUR) i povećala se za 17% u odnosu na 2024. godinu. Ovo nas je učvrstilo na poziciji medju najvećim bankama na tržištu i potvrda je povjerenja naših klijenata.

Erste banka je tokom 2025. godine ostvarila nešto veći kreditni rast u odnosu na 2024, a finansijski i savjetodavno je podržala veliki broj postojećih i novih klijenata. Neto krediti klijentima Erste banke su porasli za 15,3% i na kraju 2025. godine su dostigli 671 miliona EUR (2024: 582 miliona EUR). U dijelu kreditiranja, tržište je ostvarilo nešto veći rast i Erste banka je godinu završila sa tržišnim učešćem od 15,02 % što je za 0,29 procentnih poena niže od kraja 2024 godine.

Bruto portfelj kredita fizičkih lica u Erste banci je na kraju 2025. godine iznosio 374,5 miliona EUR a pravnih lica 314,6 miliona EUR.

U segmentu poslovanja Erste banke sa stanovništvom, bruto kreditni portfelj je porastao za 61,4 miliona EUR, odnosno za 19,6%, dok je kamatni prihod rastao nešto sporijom dinamikom 13,96%. Rast retails u 2025 godini je za 46,43% veći u poredjenju sa rastom u 2024 godini. Najveći rast je ostvaren u dijelu gotovinskih kredita za 31,1 miliona EUR (17,24%) dok su glavnu prevagu većem

Javno / Public

Registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata - RegistarSKI broj: 4 - 0001671 - PIB 02351242 - Transakcioni račun: 907-54001-10  
Osnovni kapital 5,339,000.00 EUR, uplaćen u cjelosti i podijeljen na 5,339 akcija, svaka nominalne vrijednosti 1,000.00 EUR

ukupnom rastu dali stambeni krediti koji su porasli za 28,9 miliona EUR (25,84%) i navedeni rast je za 154,39% veće u odnosu na prethodnu godinu.

Prema podacima od decembra 2025. godine, tržišno učešće Banke u kreditima stanovništvu iznosi 15,42% (2024: 15,44%).

U segmentu poslovanja s pravnim licima, ukupan bruto kreditni portfelj je porastao za 25,1 miliona EUR, odnosno za 8,7%, tako da je na kraju godine iznosio 314,6 miliona EUR. Prošlu godinu je obilježio rast kreditne podrške Banke poslovnim aktivnostima domaćih kompanija, naročito u segmentu finansiranja obnovljivih izvora energije, turizma i drugih usluga. Tržišno učešće u segmentu pravnih lica je na kraju 2025 iznosilo 14,57%.

Erste banka je tokom 2025. godine rasla znatno brže od prosjeka tržišta i u depozitima. Tokom 2025. godine ukupni depoziti u bankarskom sektoru (isključujući Erste banku) su porasli za 2,14%, dok je Erste banka ostvarila rast depozita od 19,34% na 755,2 milion EUR (2024: 632,8 miliona EUR), čime je tržišno učešće uvećano za 1,6% i iznosi 12,44%, što potvrđuje visok i rastući nivo povjerenja klijenata u Erste banku.

Depoziti stanovništva su na kraju godine iznosili 344,6 miliona EUR, a depoziti pravnih lica 410,5 miliona EUR.

Depozitni portfelj u segmentu stanovništva porastao je tokom 2025. godine za 20,58%, dok je tržišno učešće poraslo za 113 p.p. i iznosi 10,72%. Depoziti privrede su porasli za 18,32% na 410,5 miliona EUR, što je uticalo na povećanje tržišnog učešća u segmentu pravnih lica za 222 p.p. na 14,36% na kraju 2025. godine.

Zahvaljujući intenzivnom rastu kreditiranja, ostvaren je rast kamatnog prihoda kao dominantnog u strukturi prihoda Banke, što je uz poboljšanje kvaliteta portfelja i dobru naplatu loših potraživanja koji su uticali na pozitivan trošak rizika, rezultiralo rastom ostvarene dobiti prije poreza za 5,68% na 21,8 miliona EUR (2024: 20,6 miliona EUR). Dobit poslije poreza iznosi 18,6 miliona EUR (2024: 17,5 miliona EUR) sa povratom na kapital od 12,17% (2024: 12,92%) i povratom na aktivu od 1,83% (2024: 2%).

Troškovi obezvrjeđenja i rezervisanja su pozitivni na kraju 2025. godine i iznose 2,45 miliona EUR.

NPL je smanjen za 3,66 miliona EUR čime je udio NPL znatno ispod prosjeka tržišta, dok je pokrivenost NPL-a rezervama iznosila je 122,33% na kraju 2025. što predstavlja povećanje u odnosu na kraj 2024. godine kada je bila 108,26% i znatno je iznad prosjeka tržišta. Troškovi poslovanja ostvareni su u iznosu od 24,1 miliona EUR (2024: 21,8 miliona EUR) i u odnosu na prethodnu godinu su se povećali za 10,7% dok se odnos troškova i prihoda povećao sa 53,8% na 57,2%.

## Direktni kanali

### *Kartično poslovanje*

U 2025. Banka bilježi rast od 8% u broju aktivnih kartica, te je njihov broj iznosio 90,2 hiljada. Ukupan broj transakcija platnim karticama u 2025. je porastao 24% na 11,2 miliona EUR. Ostvareni rast u broju transakcija debitnom platnom karticom bio je 24%, dok su transakcije kreditnom platnom karticom zabilježile pad od 2%.

Ukupan promet ostvaren platnim karticama Banke u 2025. u odnosu na 2024. je porastao za 23% i iznosio je 429,4 miliona EUR. Rast prometa debitnim platnim karticama iznosio je 24%, dok je promet ostvaren transakcijama kreditnim platnim karticama zabilježile rast od 4%.

U 2025. godini mreža bankomata je proširena za 3 nova uređaja, na ukupno 69 bankomata. Ukupan broj transakcija na bankomatima u 2025. je zabilježio rast od 6% i iznosio je 1,28 miliona transakcija. Ukupan promet platnim karticama na bankomatima Banke u 2025. iznosio je 236,6 miliona EUR ili 2% više u odnosu na 2024. godinu.

### *Digitalno bankarstvo*

Broj korisnika elektronskog bankarstva u 2025. bio je 27,8 hiljada, što predstavlja rast od 29% u odnosu na 2024. godinu.

Ukupan broj naloga realizovanih putem elektronskog bankarstva u ukupnom platnom prometu Banke bio je 926 hiljada što predstavlja rast od 24%. U ukupnom broju realizovanih naloga ostvarenog putem elektronskog bankarstva u platnom prometu, strukturom broja naloga prednjače poslovni subjekti sa učešćem od 74%.

Udio broja naloga ostvarenih elektronskim i mobilnim bankarstvom u odnosu na ukupan broj platnih naloga realizovanog u platnom prometu fizičkih lica je bio 53,54% na kraju 2025, dok je udio pravnih lica bio 63,03%. Zbirno učešće elektronskih naloga u odnosu na obične naloge u platnom prometu bilo je 60,27%. Ukupan promet naloga realizovanih elektronskim putem u platnom prometu je iznosio je 1,4 milijardi EUR i imao je rast od 19%.

Broj korisnika mBanking aplikacije za fizička lica na kraju 2025. godine je 24 hiljade, što predstavlja povećanje od 33% u odnosu na 2024. Broj naloga realizovanih putem mBanking-a na kraju 2025. bio je 686,6 hiljade, što predstavlja rast od 21% u odnosu na 2024.

Broj korisnika Erste Info servisa u 2025. godini je porastao za 11% i dostigao je broj od 54,6 hiljada.

Banka je tokom godine pustila u rad svoj eCommerce servis kao i mogućnost uplate novca na bankomatima. Predstavljena je nova redizajnirana mBanking aplikacija za fizička lica.

Javno / Public

**Upravljanje rizicima**

Banka je 2025. godinu završila kao jako kapitalizovana banka sa koeficijentom adekvatnosti ukupnog kapitala od 22,7% (bez dobiti tekuće godine od 18,6 mil EUR) koji je znatno iznad zakonskog minimuma od 8%. Uključivanjem oko 70% dobiti ostvarene 2025. godine, očekuje se dodatno povećanje koeficijenta adekvatnosti ukupnog kapitala. Vrlo jaka kapitalna pozicija omogućava Banci nesmetani budući rast i razvoj bez potreba pribavljanja dodatnog kapitala.

Sveukupni rizični profil Banke u 2025. godini bio je na vrlo zadovoljavajućem nivou, uprkos činjenici da se država Crna Gora suočava sa nekoliko ključnih makroekonomskih rizika, koji su povezani sa fiskalnom stabilnošću, inflacijom, političkom situacijom i rastućom zavisnošću od uvoza.

Udio NPL kredita (regulatorno izvještavanje) je dodatno smanjen u odnosu na prethodnu godinu i na 31.12.2025 iznosi 2,6% (2024. iznosio je 3,2%). Pokrivenost NPL kredita rezervama je visoka i iznosila je 122% na kraju 2025. godine i značajno je iznad prosjeka tržišta. Pokrivenost NPL-a samo posebnim rezervama je iznosila visokih 80%. Trošak rizika je u 2025. godini bio negativan (prihod) i imao je pozitivan uticaj na rezultat Banke.

NPL i NPL Coverage		
31.12.2025	Tržište*	EBM
NPL %	2,9%	2,6%
NPL Coverage %	87%	122%

\*podaci su izvedeni iz javno dostupnih podataka

Likvidnost Banke je jaka – svi pokazatelji likvidnosti su značajno iznad zakonskih i internih minimuma. Izloženost tržišnom riziku je i tokom 2025. godine ostala na niskom nivou.

**b) Informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela**

▪ Članovi Nadzornog odbora na 31.12.2025. godine su:  
Christoph Schoefboeck - predsjednik  
Krešimir Barić - zamjenik predsjednika  
Sophie Pieringer - članica  
Željko Uljarević – nezavisni član  
Biljana Šćekić – nezavisna članica

▪ Članovi Upravnog odbora na 31.12.2025. godine su:  
Aleksa Lukić - predsjednik Upravnog odbora  
Damir Ivaštinović – član Upravnog odbora  
Darko Keković – član Upravnog odbora

Javno / Public

Registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata - RegistarSKI broj: 4 – 0001671 - PIB 02351242 - Transakcioni račun: 907-54001-10  
Osnovni kapital 5,339,000.00 EUR, uplaćen u cjelosti i podijeljen na 5,339 akcija, svaka nominalne vrijednosti 1,000.00 EUR

- Članovi Revizorskog odbora Banke na 31.12.2025. godine su:

Krešimir Barić - predsjednik  
Vlatka Bogdanović – članica  
Natalija Grbin – članica

- Članovi Odbora za rizike Nadzornog odbora Banke na 31.12.2025. godine su:

Sophie Pieringer - predsjednica  
Christoph Schoefboeck - član  
Biljana Šćekić - članica

- Članovi Odbora za primanja Nadzornog odbora Banke na 31.12.2025. godine su:

Christoph Schoefboeck - predsjednik  
Krešimir Barić - član  
Biljana Šćekić - članica

- Članovi Odbor za imenovanja Nadzornog odbora Banke na 31.12.2025. godine su:

Željko Uljarević - predsjednik  
Sophie Pieringer - član  
Christoph Schoefboeck - član

### **3) Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine**

Erste Bank AD Podgorica, kao dio Erste Grupe, odgovorno pristupa svom poslu i posvećena je zaštiti životne sredine. Svjesna značaja zaštite životne sredine, priznaje važnost uključivanja ekoloških pitanja u svakodnevne poslovne odluke i aktivnosti.

Erste Bank AD Podgorica se ujedno i obavezala da sprovodi politiku zaštite životne sredine i time poštuje načela održivog poslovanja. Naime, očuvanje životne sredine nužan je preduslov održivog razvoja te osiguranja zdrave budućnosti zajednice. Kroz primjenu politike zaštite životne sredine Erste Bank AD Podgorica želi odgovorno upravljati resursima koje koristi u svakodnevnom poslovanju kao što su energenti, voda, papir i otpad. Ovim doprinosi čistijoj i sigurnijoj okolini i ispunjava očekivanja svojih klijenata, vlasnika, zaposlenih, pa i šire javnosti.

Kako bi postigla svoje ciljeve Erste Bank AD Podgorica je već niz godina unazad ima uspostavljen Sistem menadžmenta zaštite životne sredine, koji je u skladu sa zahtjevima standarda ISO 14001:2015. Prije samog uvođenja Sistema menadžmenta zaštite životne sredine, banka je usvojila i Politiku za strategiju zaštite okoline, uštede energije i očuvanja klime. Saglasno ovome, Banka je prilikom kupovine i ulaganja u prostor upravne zgrade Banke, vodila računa i izdvojila dodatna sredstva kako bi sprovela osnovna načela ove dvije politike, te je odrađeno sljedeće:

- pri kupovini poslovnog prostora odabran je objekat koji je izgrađen kao energetska efikasan objekat
- kako bi se racionalno upravljalo potrošnjom električne energije, uveden BMS (Building Management System) - sistem automatskog upravljanja sistemima klimatizacije i ventilacije, rasvjete, prozorskih screen panela
- uvedeno je centralizovano štampanje

Javno / Public

- potpisan sporazum o poslovno - tehničkoj saradnji sa NVO "Zeleno Srce - Green Heart" za projekat reciklaže i prikupljanje elektronskog otpada i kancelarijskog papira
- smanjena štampa dokumentacije, te usvojeno čuvanje u elektronskoj formi

Usvojena je Strategija održivosti koja uključuje smanjenje emisija CO<sup>2</sup>. Uz ostale ciljeve definisanih pomenutom strategijom, smanjenje emisija želimo postići i na bazi učešća električnih vozila u voznom parku Banke, gdje je planirano da najkasnije do kraja 2028. 50% flote čine električna vozila, a do 2030. godine 100% voznog parka će činiti električna vozila.

Banka redovno sprovodi reviziju standarda ISO 14001:2015. Posljednja je sprovedena krajem 2025. godine te je dobijen pozitivan izvještaj sa manjim predlozima za korisna poboljšanja koje će Banka uzeti u razmatranje i sprovesti u narednom periodu. Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa radom na uspostavljanju i unapređenju sveobuhvatnog ESG okvira (životna sredina, društveni rizici i rizici upravljanja) kroz usvajanje Strategija održivosti, zatim učestvovanje u grupnim ESG inicijativama, kao i kroz organizaciju i sprovođenje radionice na temu „Obračun ugljeničnog otiska organizacije“ namijenjene klijentima banke, što predstavlja strateški važan korak ka osnaživanju klijenata u njihovom naporu da usklade poslovanje sa savremenim ESG standardima, te doprinosi dodatnom ojačanju odnosa banke sa klijentima kroz pružanje vrijedne savjetodavne podrške. i.

Mjerenje aktivnosti u okviru Scope-a 3 za Banku je uspostavljeno i mjeri se na godišnjem nivou. Na bazi navedenih mjerenja, banka je u saradnji sa Erste Grupom tokom 2025. definisala ciljeve u pravcu smanjenja gasova staklene bašte naših zajmova i ulaganja odnosno ciljeve dekarbonizacije na kojima će aktivno raditi u narednom periodu kako bi se dostigla karbonska neutralnost do 2050. Navedeno podrazumijeva i aktivnosti na kontinuiranom poboljšanju kvaliteta prikupljenih podataka.

Navedenim pristupom Erste Bank AD Podgorica želi podstaknuti i druge da pokažu vlastitu odgovornost prema zaštiti životne sredine te korporativnu odgovornost prema zaposlenima, trećim stranama i javnosti.

#### **4) Planirani budući razvoj**

Orijentacija ka klijentu obilježiće poslovanje Erste banke i u 2026. godini, a fokus će biti na stvaranju trajnih odnosa s klijentima, kojima je Erste pouzdan partner u realizaciji njihovih finansijskih potreba i poslovnih planova. Otvaranje novih mogućnosti za građane i privredu, u skladu sa zajedničkom vizijom „Gradimo finansijsko zdravlje“, širenje dostupnosti kreditnih proizvoda i primjena savremenih inovativnih rješenja koje donosi trend digitalizacije, biće u središtu naših aktivnosti i u periodu koji je pred nama.

#### **5) Podaci o aktivnostima istraživanja i razvoja, a posebno ulaganjima u obrazovanje zaposlenih**

Banka ulaže u edukaciju i razvoj zaposlenih shodno Politici edukacije i razvoja. Programi i aktivnosti edukacije i razvoja odgovaraju i usmjereni su na potrebe klijenata, tržišta i Banke i povezani su sa poslom i zadacima koje zaposleni obavljaju ili bi ih trebali obavljati u skoroj budućnosti. Svake godine shodno planu edukacije Banka sprovodi programe u cilju povećanja vještina i znanja zaposlenih.

Javno / Public

**6) Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela**

U toku 2025. godine nije bilo otkupa sopstvenih akcija i udjela.

**7) Postojanje poslovnih jedinica**

Banka ne posjeduje nezavisne poslovne jedinice.

Banka obavlja svoje aktivnosti preko sjedišta Banke i šesnaest filijala lociranih u Podgorici, Beranama, Nikšiću, Bijelom Polju, Pljevljima, Baru, Kotoru, Ulcinju, Budvi, Herceg Novom, Rožajima, Cetinju i Tivtu, kao i jednu ekspozituru u Kolašinu.

**8) Podaci o finansijskim instrumentima koji se koriste ako su od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka**

Informacije su sastavni dio Napomena uz Godišnje finansijske iskaze za 2025. godinu revidirane od strane nezavisnog revizora.

**9) Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom pravnog lica, uključujući politiku izbjegavanja ili smanjenja gubitaka za svaku veću vrstu najavljene transakcije za koju se koristi zaštita od rizika**

Informacije su sastavni dio Napomena uz Godišnje finansijske iskaze za 2025. godinu revidirane od strane nezavisnog revizora.

**10) Informacije o izloženosti pravnog lica rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka**

Informacije su sastavni dio Napomena uz Godišnje finansijske iskaze za 2025. godinu revidirane od strane nezavisnog revizora.

**11) Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja, zajedno sa politikom zaštite svake značajne vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita**

Informacije su sastavni dio Napomena uz Godišnje finansijske iskaze za 2025. godinu revidirane od strane nezavisnog revizora.

Banka ne priprema konsolidovane finansijske iskaze.

## Nefinansijski izvještaj

### Član 35.

Velika pravna lica i matična pravna lica, velike grupe koja u poslovnoj godini, na datum bilansa stanja imaju više od 500 zaposlenih, dužna su da u izvještaju menadžmenta ili kroz poseban nefinansijski izvještaj, uključe informacije potrebne za uvid u razvoj, poslovne rezultate i položaj pravnog lica sa učincima njegovih aktivnosti koje se odnose **najmanje na socijalna i kadrovska pitanja, pitanja zaštite životne sredine, poštovanje ljudskih prava, borbu protiv korupcije**, koji sadrži naročito:

#### 1) Kratak opis poslovnog modela pravnog lica

Banka svojim politikama i poslovnim praksom tretira socijalna i kadrovska pitanja, zaštitu životne sredine kao i borbu protiv korupcije.

#### 2) Opis politika pravnog lica u vezi sa socijalnim i kadrovskim pitanjima, pitanjima zaštite životne sredine, poštovanja ljudskih prava, borbu protiv korupcije, uključujući postupke osnovnih analiza koje se sprovode

##### **Socijalna i kadrovska pitanja, poštovanje ljudskih prava**

Kolektivni ugovor Erste Bank AD Podgorica – kojim se utvrđuju prava, obaveze i odgovornosti iz rada i po osnovu rada, postupak zaključivanja ugovora o radu, zarade, naknade zarada i druga primanja, prigodne isplate, druga materijalna i nematerijalna prava zaposlenih, povrede radnih obaveza, postupak izmjene i dopune Kolektivnog ugovora, međusobni odnosi potpisnika Kolektivnog ugovora, prava koja regulišu rad sindikalnih organizacija kod Poslodavca i druga pitanja od značaja za zaposlenog kod Erste Bank AD Podgorica i za Poslodavca.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta – utvrđuje organizaciju Banke, definiše organizacione jedinice Banke i osnovni sadržaj njihovog rada i način rukovođenja, utvrđuje radna mjesta, opis poslova radnih mjesta, vještine i radno iskustvo, vrsta i stepen stručne spreme, odnosno nivoa obrazovanja i zanimanja.

Politika primanja – definiše okvir fiksnog i varijabilnog nagrađivanja zaposlenih u Erste Bank AD Podgorica.

Politika zapošljavanja - definiše osnovne principe i proces zapošljavanja internih i eksternih kandidata u Erste Bank AD Podgorica uloge i odgovornosti, kao i prava i obaveze zaposlenih i rukovodilaca u tom procesu.

Politika edukacije i razvoja - definiše okvir za sprovođenje edukacije te principe poslovnog i ličnog razvoja zaposlenih u Erste Bank AD Podgorica.

Uputstvo o prekovremenom radu - definiše pojam prekovremenog rada, proces odobravanja, način plaćanja te pravila evidencije prekovremenog rada za zaposlene Banke.

Javno / Public

Uputstvo za službena putovanja - sistematizovan pristup planiranju i realizaciji službenih putovanja kako bismo obezbijedili efikasnije, kvalitetnije i racionalnije upravljanje ovim procesom, kao i unaprijeđenje kvaliteta interne usluge.

Pravilnik o sistemu upravljanja učinkom – definiše spuštanje strateških ciljeva Banke na zaposlene, povezivanje rezultata pojedinca s uspjehom Banke, povećanje efikasnosti i efektivnosti rada.

Politika upravljanja internim kvalitetom usluge – definiše proces praćenja i razvoja internog kvaliteta za različite grupe internih usluga.

Procedura za obavljanje stručne studentske/učeničke prakse - definiše način angažmana studenata i učenika na praksi u Banci.

Procedura za utvrđivanje identifikovanih zaposlenih - opisuje zadatke, odgovornosti i glavne korake vezane za proces utvrđivanja, dokumentaciju i odobrenja popisa identifikovanih zaposlenih u Erste Bank AD Podgorica, kako bi se ispunili regulatorni zahtjevi iz EU regulativa.

Uputstvo za uvođenje u posao - predstavlja sistematizovan pristup socijalizaciji i orijentaciji novog zaposlenog kako bi se pravovremeno definisali uslovi, ciljevi i način rada i saradnje u organizaciji.

Procedura za procjenu prikladnosti kandidata u procesu selekcije - reguliše način sprovođenja provjere kandidata u toku procesa zapošljavanja.

Uputstvo za utvrđivanje dvogodišnjeg prosjeka fiksnih primanja kontrolnih funkcija u Erste bank AD Podgorica - definiše osnovne elemente postupka utvrđivanja dvogodišnjeg prosjeka fiksnih primanja zaposlenih koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija u Banci s ciljem pozicioniranja minimalne bruto zarade zaposlenog.

Procedura o procjeni primjerenosti ključnih funkcija - opisuje kriterijume, zadatke, odgovornosti i glavne aktivnosti vezane za imenovanje, ponovno imenovanje i ponovnu procjenu primjerenosti ključnih funkcija u Erste Bank AD Podgorica.

Politika raznovrsnosti i uključenosti - utvrđuju se okvir i smjernice raznovrsnosti i uključenosti unutar Erste banke te se definišu načela i uputstva za upravljanje integracijom raznovrsnosti u korporativnu kulturu i poslovanje.

Erste banci je od novembra 2021. nosilac Certifikata Poslodavac Partner (CEP), renomirano priznanje koje kompanijama iz regiona dodjeljuje hrvatska konsultantska kuća SELECTIO za pokazanu izvrsnost u upravljanju ljudskim resursima. Resertifikacija se sprovodi svake godine, i sta je uprkos postroženim kriterijumima za dobijanje sertifikata takođe urađena vrlo uspješno, sa visokom ocjenom naročito u sledećim oblastima: Uvođenje i razvoj, Dobrobit/Wellbeing, Izgradnja kompetencija i Unapređenje učinka. Proces resertifikacije za 2025. godinu je u toku uz očekivanja za potvrdu uspješnosti.

Tokom 2025. godine banka koristi Heartcount (koji je u punoj primjeni od juna 2024.) a koji predstavlja alatku opremljenu vještačkom inteligencijom, koja mjeri angažovanost zaposlenih putem praćenja rezultata i odnosa, ali i zadovoljstvo u različitim oblastima kao što su: blagostanje, lični razvoj, odnos prema kompaniji, odnos sa kolegama, odnos sa menadžmentom. Heartcount omogućava i komunikaciju sa zaposlenima, pružanje povratne informacije i davanje pohvala.

Početakom 2025. finalizovana je edukacija „Vertikalna transformacija prodajne organizacije Banke“ za zaposlene u sektorima stanovništva i privrede, koja je u trajanju od 2 godine sistematizovano i

Javno / Public

sveobuhvatno osnažila prodajne timove i uvezala njihova znanja i sposobnosti sa tržišnim promjenama.

Krajem 2025. godine, započet je program razvoja nasljednika/talenata pod nazivom RISE koji kao cilj ima edukaciju nominovanih nasljednika rukovodilaca i Upravnog odbora u trajanju od 17 mjeseci i koja uključuje 41 polaznika a za cilj ima jačanje podrške izvršnih i rukovodećih funkcija kao i identifikaciju potencijala i talenata sa ciljem snaženja njihovih stručnih i liderskih kompetencija u budućnosti.

Tokom 2025. godine sprovedena je i edukacija „Erste LevelUp – razvojni program za menadžere“ koji je kroz 3 modula obuhvatio sljedeće teme: „7 Navika uspešnih ljudi; „6 Ključnih praksi za vođenje tima“; „4 Discipline izvršenja“ i „5 Odluka za postizanje natprosečne produktivnosti“ Edukacijom je obuhvaćeno 16 rukovodilaca.

Od eksternih edukacija posebno se ističu: edukacija za Razvojne (programerske) timove u okviru Sektora IT&Organizacije, Erste Wiener program edukacija iz oblasti osiguranja za kompletnu mrežu Sektora stanovništva, Oracle SQL edukacija za ne-IT cjeline u cilju razvoja znanja koja će unaprijediti produktivnost u dijelu statistike i izvještavanja, više modulskih edukacija za projektne menadžere, karijerno profilisanje i angažovanost tima, timske uloge, rješavanje konflikata i efikasna komunikacija, Savremene metode za povećanje učinka tima i moć Javnog Nastupa- Public speaking. Interne edukacije su iznijele veliki dio potreba za održavanjem kontinuiteta znanja kao i praćenje usklađivanja sa procedurama i politikama na lokalnom i grupnom nivou. Tu bi od ukupno 30 internih edukacija/tema naveli sljedeće: resertifikacija šefova šaltera, blagajnika i savjetnika u Sektoru stanovništva; edukacije Kaspersky Automated Security Awareness Training, uvođenje Data Loss Prevention (DLP) alata, edukacije Službi za sprečavanje prevara i za sprečavanje pranja novca, Informacione sigurnosti, Operativnih rizika, Upravljanje posljedicama i Kodeks ponašanja i upravljanja sukobom interesa. Veliki fokus u interno/eksternim edukacijama bio je na teme koje se odnose na očuvanje mentalnog zdravlja kao što su: Upravljanje stresom, Emocionalna inteligencija, Mentalno zdravlje na poslu, Zdrava ishrana, Zdravlje u porodici i sl.

U dijelu konkursa i selekcija tokom 2025. godine je povremeno i u skladu sa potrebama korištena aplikacija Recrewty vendora koji je na bazi vještačke inteligencije unaprijedio i automatizovao proces ne samo selekcije i evidencije kandidata već i omogućio testiranja na veliki broj kompetencija kao i testiranja kognitivnih vještina čime je proces odabira i donošenja optimalnih odluka unaprijeđen.

Erste banka je i za 2025. godinu nosilac Fair Pay Analyst sertifikata. Erste banka je jedina kompanija u Crnoj Gori nosilac ovog sertifikata. Fair Pay sertifikat je priznanje koje dodjeljuje Fair Pay Innovation Lab (FPI Lab), organizacija sa sjedištem u Njemačkoj koja se fokusira na promovisanje pravednosti u zaradama, uključujući i eliminisanje rodno zasnovane nejednakosti u zaradama. Sertifikat potvrđuje da organizacija koja ga dobije ispunjava stroge kriterijume po pitanju transparentnosti i pravičnosti u politici plata, u skladu sa standardima ravnopravnosti koje zahtijeva zakon i dobre poslovne prakse.

### **Borba protiv korupcije**

Upravni odbor Banke je, u cilju uspješne borbe protiv svih oblika koruptivne aktivnosti usvojio sljedeće interne akte:

- Politiku upravljanja sukobom interesa i antikorupcije - Banka u svom poslovanju primjenjuje najviše etičke standarde korporativnog upravljanja i individualnog ponašanja. Banka ulazi u nova poslovna područja ukoliko je poslovanje u potpunosti u skladu sa pozitivnim propisima te se zasniva na integritetu i najvišim etičkim standardima. Okruženje za rad zaposlenih mora

Javno / Public

biti oslobođeno od bilo kakvih neprimjerenih uticaja i ponašanja. Iako sukob interesa nije uvijek moguće u potpunosti izbjeći, važno ga je na vrijeme identifikovati i njime upravljati kako se ne bi narušio ugled Banke. Stvarnim, potencijalnim ili prividnim sukobom interesa mora se ispravno upravljati od trenutka njegove identifikacije. Politika se zasniva na Kodeksu ponašanja te se njome uspostavljaju odgovornosti i odgovarajući poslovni procesi u cilju upravljanja sukobom interesa i rizicima koji iz njega proizlaze te suzbijanja korupcije i davanja/primanja mita u poslovanju Banke. Na osnovu Kodeksa Banka se obavezala da primjenjuje stroga i obavezujuća pravila u cilju suzbijanja korupcije i davanja/primanja mita te upravljanja sukobom interesa, a što se nastoji postići načelima i pravilima ove Politike.

Banka je oformila i vodi evidenciju vanposlovnih aktivnosti zaposlenih Banke u cilju praćenja mogućih sukoba interesa te upravljanja istim. Dodatno, Banka vodi evidencije vezano za trgovine zaposlenih hartijama od vrijednosti. Određeni zaposleni podliježu posebnim obavezama a vezano za trgovinu hartijama od vrijednosti itd. a sve u skladu sa internim aktima Banke koji precizno uređuju ova pitanja.

Politika upravljanja sukobom interesa u vezi obavljanja investicionih usluga i aktivnosti

Politikom se propisuje proces identifikacije, sprječavanja, upravljanja i javne objave sukoba interesa koji mogu nastati prilikom obavljanja investicioih aktivnosti i pomoćnih usluga. Nadalje, Politika propisuje pravila koja se moraju poštovati prilikom primanja investicionih istraživanja/finansijskih analiza.

Politika takođe propisuje opšta načela u vezi sa sukobima interesa povezanih sa distribucijom proizvoda osiguranja.

- Politika upravljanja rizikom prevare - definiše okvir i minimalne zahtjeve/standarde za upravljanje rizikom prevare.
- Politika o zviždačima – propisuje osnovna načela, uređuje postupak unutrašnjeg prijavljivanja nepravilnosti te pruža osnov za efikasnu zaštitu lica koje je prijavilo nepravilnost odnosno zviždača (eng. whistleblower). Politikom je propisan postupak imenovanja osobe od povjerenja i njenog zamjenika, njihova ovlašćenja i odgovornosti i ovlašćenja Whistleblowing kancelarije i Whistleblowing odbora. Postupak unutrašnjeg ispitivanja i upravljanja prijavama nepravilnosti odnosno whistleblowing proces obuhvata prijavu nepravilnosti koje predstavljaju kršenja zakona i drugih propisa, a koja su povezane s obavljanjem poslova za Banku. Whistleblowing program uključuje prijavu sljedećih vrsta nepravilnosti, pritom ne ograničavajući se na iste:
  - Finansijske usluge, finansijske proizvode i finansijska tržišta
  - Finansijski kriminal (prevara, pronevjera, protivpravno prisvajanje itd.)
  - Krađa (fizičke imovine i informacija)
  - Povreda propisa vezanih za tržište i hartije od vrijednosti (trgovanje na bazi povlašćenih informacija, manipulacije tržištem)
  - Sukobi interesa koji nisu vezani za transakcije hartijama od vrijednosti (pozivnice, pokloni, vanposlovne aktivnosti, međukompanijski odnosi, itd.)
  - Pranje novca/finansiranje terorizma
  - Sigurnost i usklađenost proizvoda

Javno / Public

- Zaštitu okoline
- Zaštitu potrošača
- Zaštitu privatnosti i podataka o ličnosti, kao i sigurnost mrežnih i informacionih sistema
- Povrede koje se odnose na unutarnje tržište u odnosu na radnje kojima se krše pravila o porezu na dobit ili aranžmane čija je svrha ostvariti poresku prednost koja je u suprotnosti s ciljem ili svrhom primjenjivog zakonodavstva o porezu na dobit. Nepravilnosti koje se odnose na druge odredbe nacionalnog prava ako se takvim kršenjem ugrožava i javni interes
- Kršenje propisa koji uređuju poslovanje i nadzor kreditnih institucija
- Postupanje protivno aktima Banke, pravilima struke i etičkim principima
- Ugrožavanje zdravlja i sigurnosti zaposlenih i drugih osoba koje obavljaju poslove za Banku
- Skrivanje bilo koje informacije koja ukazuje na neko od navedenih ponašanja.

Ovom Politikom propisuju se okvir i uslovi pod kojima zviždač može prijaviti navedene nepravilnosti i uređuje proces upravljanja dobijenim prijavama nepravilnosti.

- Kodeks ponašanja Erste Bank AD Podgorica (posljednje izmjene i dopune usvojene na sjednici Upravnog odbora u julu 2024. godine) je dokument koji uređuje ponašanje zaposlenih u Banci, definiše koja se ponašanja smatraju neprihvatljivim te određuje da usmjerenost na ostvarivanje profita ne smije biti opravdanje za kršenje propisa i standarda. Tekst daje posebni osvrt na važnost usklađenosti poslovanja sa propisima te uspostavljanja mehanizama za sprječavanje korupcije i sl.

Dodatno Služba za usklađenost u saradnji sa Službom za sprječavanje prevara, Službom za sprječavanje pranja novca i Službom za upravljanje operativnim i IKT rizicima i ESG učestvuje u izradi procjena o postojanju nefinansijskih rizika u situacijama kada organizacione jedinice koje čine prvu liniju odbrane procijene da bi moglo doći do nastanka nefinansijskog rizika. Procjena se sprovodi u postupku odobravanja plasmana za postojeće klijente ili uspostavljanja poslovnog odnosa sa novim klijentom.

Svi interni akti se periodično ažuriraju ili se potvrđuje njihova adekvatnost u slučajevima kada nije potrebno vršiti izmjene i dopune.

### **Zaštita životne sredine**

Erste Bank AD Podgorica je 2025. godine usvojila Strategiju održivosti kojom se obavezala na odgovoran pristup okolini, kao i na sprovođenje politike zaštite životne sredine i time poštuje načela održivog poslovanja. Naime, očuvanje životne sredine nužan je preduslov održivog razvoja te osiguranja zdrave budućnosti zajednice.

Kroz implemntaciju Strategije održivosti i primjenu politike zaštite životne sredine Erste Bank AD Podgorica želi odgovorno upravljati resursima koje koristi u svakodnevnom poslovanju, na primjer energente, potrošnja vode, papira i upravljanje otpadom. Ovim doprinosi čistijoj i sigurnijoj okolini i ispunjava očekivanja svojih klijenata, vlasnika, zaposlenih, pa i šire javnosti.

Javno / Public

Registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata - RegistarSKI broj: 4 - 0001671 - PIB 02351242 - Transakcioni račun: 907-54001-10  
Osnovni kapital 5,339,000.00 EUR, uplaćen u cjelosti i podijeljen na 5,339 akcija, svaka nominalne vrijednosti 1,000.00 EUR

Kako bi postigla svoje ciljeve Erste Bank AD je uvela Sistem menadžmenta zaštite životne sredine, koji je u skladu sa zahtjevima standarda ISO 14001:2015 te je posvećena sljedećem:

- očuvanju prirodnih resursa odgovornim korišćenjem energije i vode te sistemskim radom na povećanju energetske efikasnosti;
- ispunjavanju svih važećih zakonskih propisa;
- korišćenju recikliranog papira te kontinuiranom radu na smanjivanju otpadnog papira uvođenjem postupne digitalizacije poslovanja – uvođenje DMS-a;
- uvođenju sistema razvrstavanja otpada te aktivnoj promociji odgovornog upravljanja otpadom među zaposlenima;
- izbacivanje plastičnih ambalaža iz upotrebe – plastičnih boca za vodu
- smanjenje upotrebe plastičnih foldera u kancelarijskom poslovanju
- skupljanje elektronskog otpada i organizovanje odnošenja kroz saradnju sa registrovanim organizacijama
- smanjenju štetnih emisija odabirom i korišćenjem električne energije iz obnovljivih izvora;
- na krovu upravne zgrade Banke 2023. godine izgrađene su i puštene u rad 3 integrisane solarne elektrane ukupne snage 50KW
- smanjenju emisija CO<sup>2</sup> kroz upotrebu električnih službenih vozila koja čine 22% voznog parka Banke
- aktivno učestvuje i podržava akcije ozeljenjavanja i sadnje drveća;
- čišćenje parkova nakon požara
- godišnji plan donacija parkinga za bicikla, drvenih i solarnih klupa;
- osiguranju potrebnih resursa za sprovođenje postavljenih ciljeva i aktivnosti.

Navedenim pristupom Erste Bank AD Podgorica želi podstaknuti i druge da pokažu vlastitu odgovornost prema zaštiti životne sredine te korporativnu odgovornost prema zaposlenima, trećim stranama i javnosti.

### **3) Rezultati preduzetih mjera**

#### ***Borba protiv korupcije***

U skladu sa obavezama koje su propisane gore navedenim internim aktima, zaposleni redovno prijavljuju vanposlovne aktivnosti i traže odgovarajuća odobrenja od nadležnih organa za obavljanje istih. Internim aktima uređena je obaveza prijave poslovnih poklona i druge obaveze zaposlenih vezano za ovu oblast. Dodatno, zaposleni prijavljuje i transakcije hartijama od vrijednosti. U posmatranom izvještajnom periodu nije bilo prijava preko uspostavljenih whistleblowing kanala komunikacije na osnovu Politike o zviždačima. Rizikom prevare upravlja se u skladu sa Politikom upravljanja rizikom prevare i ostalim internim aktima koji regulišu ovu oblast.

#### ***Zaštita životne sredine***

Efekti uvedenih mjera po standardu ISO 14001:2015 za 2025. godinu u odnosu na 2024. godinu :

- potrošnja električne energije (mjereno po m<sup>2</sup>) u odnosu na 2024. godinu je ista - smanjena za 17%, od čega je iz sopstvenih izvora obezbijeđeno 6% električne energije (solarne elektrane)
- potrošnja vode je na istom nivou u odnosu na 2024. godinu,

Javno / Public

**4) Osnovni rizici povezani sa pitanjima iz tačke 2 ovog stava, koji se odnose na poslovanje pravnog lica, uključujući, kad je potrebno poslovne odnose, proizvode ili usluge koji mogu prouzrokovati negativne učinke u tim oblastima, kao i način upravlja tim rizicima**

Rizikom usklađenosti upravlja se na način koji je propisan internim aktima Službe za usklađenost. U skladu sa internim aktima vrši se procjena rizika usklađenosti i predviđaju se mjere koje ovaj rizik eliminišu ili umanjuju kroz Plan rada Službe. Dodatno rizik usklađenosti vezan za određene poslovne odnose u zavisnosti od potrebe procjenjuje se u skladu sa Uputstvom za procjenu nefinansijskih rizika. U krajnjem, donosilac odluke su nadležni organi Banke koji nisu obavezni da postupe u skladu sa mišljenjem, odnosno mogu da donesu odluku o prihvatanju rizika.

**5) Nefinansijski ključni pokazatelji uspješnosti od značaja za određeno poslovanje**

*Ako pravno lice ne sprovodi mjere iz stava 1 ovog člana dužno je da u nefinansijskom izvještaju navede primjereno objašnjenje za njihovo nesprovođenje. U nefinansijskom izvještaju iz stava 1 ovog člana, po potrebi se uključuju upućivanja na iznose iskazane u godišnjim finansijskim izvještajima kao i dodatna objašnjenja tih iznosa. Izuzetno, ako organi upravljanja i nadzorni odbor ocijene da objavljivanje-uključivanje informacija o predstojećim poslovnim događajima ili pitanjima tokom pregovora mogu nanijeti ozbiljnu štetu poslovnom položaju pravnog lica, uz obrazloženo mišljenje mogu iz izvještaja menadžmenta ili nefinansijskog izvještaja te informacije isključiti. Ako pravno lice pripremi poseban nefinansijski izvještaj koji se odnosi na određenu poslovnu godinu, nije dužno da sačini nefinansijski izvještaj, ako poseban izvještaj: objavi sa izvještajem menadžmenta ili na internet stranici na koju se upućuje u izvještaju menadžmenta u roku koji nije duži od šest mjeseci od datuma na koji je sastavljen bilans stanja.*

## Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

### 1) Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Banka se nije obavezala na primjenu kodeksa korporativnog upravljanja ali je sistem korporativnog upravljanja u potpunosti usklađen sa zakonskom regulativom Crne Gore.

### 2) Informacije o:

- kodeksu korporativnog upravljanja koji je pravno lice dužno da primjenjuje;
- kodeksu korporativnog upravljanja koji pravno lice dobrovoljno primjenjuje;
- primijenjenim mjerama korporativnog upravljanja čija primjena nije obavezna u skladu sa ovim zakonom.

Korporativno upravljanje u Banci je tokom 2025. godine bilo organizovano u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama. U skladu sa odredbama Zakona o kreditnim institucijama Banka je imala sljedeće organe:

- Skupštinu akcionara;
- Nadzorni odbor;
- Upravni odbor;
- Revizorski odbor;
- Sekretara.

### 3) Izjava o odstupanju od primjene obaveznog ili dobrovoljno prihvaćenog kodeksa korporativnog upravljanja, sa navođenjem djelova kodeksa korporativnog upravljanja od kojih odstupa sa razlozima za odstupanje

Banka je sistem korporativnog upravljanja uredila Statutom Banke, a smjernice dobrog korporativnog upravljanja je razvila kroz interna akta Banke i ne postoje odstupanja u njegovoj primjeni.

### 4) Opis glavnih elemenata sistema unutrašnje kontrole pravnog lica i upravljanja rizikom u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja

Banka je uspostavila, održava i na dnevnoj osnovi unapređuje sistem interne kontrole kroz:

1. efikasno i efektivno izvršavanje poslova na svim nivoima nadležnosti u Banci;
2. pouzdanost, blagovremenost i potpunost finansijskih i drugih informacija o poslovanju Banke;
3. usklađenost sa zakonom, drugim propisima i opštim aktima Banke.

U skladu sa nadležnostima utvrđenim Zakonom o kreditnim institucijama, u cilju uspostavljanja i sprovođenja efikasnog i pouzdanog sistema upravljanja, Upravni odbor banke je uspostavio osnove za funkcionisanje sistema interne kontrole, adekvatne veličini kreditne institucije, stepenu složenosti njenog poslovanja, kao i rizicima koji su svojstveni modelu poslovanja i aktivnostima kreditne institucije.

Javno / Public

Sistem internih kontrola predstavlja skup procesa i postupaka koji su uspostavljeni za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja kreditne institucije, pouzdanosti njenih finansijskih i ostalih informacija, kao i usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima, u cilju obezbjeđivanja stabilnosti poslovanja kreditne institucije.

Banka je uspostavila, održava i unaprjeđuje efikasan sistem internih kontrola, koji odgovara veličini kreditne institucije i stepenu složenosti njenog poslovanja i koji obuhvata:

- 1) odgovarajuću organizacionu strukturu;
- 2) organizacionu kulturu;
- 3) uspostavljanje kontrolnih funkcija;
- 4) adekvatne kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti;
- 5) adekvatne interne kontrole koje su integrisane u poslovne procese i aktivnosti kreditne institucije,
- 6) adekvatne administrativne i računovodstvene postupke

Banka je u skladu sa članovima 120 i 121 Zakona o kreditnim institucijama uspostavila trajne i efikasne kontrolne funkcije sa odgovarajućim ovlašćenjima koja su nezavisna od poslovnih procesa i aktivnosti u kojima rizik nastaje, odnosno koje kontrolne funkcije prate i nadziru, srazmjerno veličini, vrsti, obimu i složenosti poslova u skladu sa svojim rizičnim profilom i tako da se izbjegava sukob interesa.

Kreditna institucija je uspostavila sljedeće kontrolne funkcije:

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

U skladu sa zakonskom regulativnom, internim aktima za svaku kontrolnu funkciju propisane su nadležnosti i odgovornosti kontrolnih funkcija, uslovi koje moraju ispunjavati lica koja obavljaju poslove kontrolnih funkcija, sadržaj i dinamika izvještavanja kontrolnih funkcija, lica kojima se dostavljaju izvještaji kao i obim i način obavljanja poslova svake funkcije, uključujući i način preispitivanja primjerenosti i efikasnosti kontrolnih funkcija.

Osnovna načela, način dokumentovanja i izvještavanja, te zahtjevi za upravljanje kontrolama u Banci definisani su posebnim procedurama banke koje propisuju odgovornosti za sistem internih kontrola na svim nivoima.

Kontrolne aktivnosti predstavljaju ključni dio sistema internih kontrola. Tipične kontrolne aktivnosti uključuju, ali nisu ograničene na: samokontrolu, princip dva para očiju; odobrenja ili autorizacije transakcija i aktivnosti; usklađivanja; IT kontrole; provjere dokumenata; revizije; ostale operativne kontrole; upravljačke kontrole; generalno: sve aktivnosti ili mjere da se izbjegne ili smanji vjerovatnoća specifičnog rizičnog događaja ili uticaja.

Služba Interne revizije djeluje kao treća linija odbrane i osigurava objektivnu, nezavisnu reviziju aktivnosti Banke, internih kontrola i sistema upravljanja informacijama kako bi pomogla Upravnom odboru Banke, direktorima druge linije upravljanja i ostalim funkcijama Banke u nadzoru i procjeni učinkovitosti te djelotvornosti sistema internih kontrola.

Javno / Public

Kako bi se utvrdilo, očuvalo i osiguralo da Interna revizija ima dovoljno ovlaštenja za izvršenje svojih zadataka, Nadzorni odbor:

- daje saglasnost Upravnom odboru na Povelju Interne revizije
- daje saglasnost Upravnom odboru na godišnji plan rada Interne revizije temeljen na rizicima i svaku promjenu plana
- odobrava budžet interne revizije i plan sredstava
- prima obavještenja od Direktora Službe interne revizije o obavljanju zadataka Interne revizije u odnosu na plan revizije i druga pitanja, te usvaja izvještaje o radu interne revizije
- odobrava odluke u vezi imenovanja i smjenjivanja Direktora Službe interne revizije.
- odobrava nagrađivanje Direktora Službe interne revizije.
- Informiše se o menadžmentu i Direktor Službe interne revizije kako bi se utvrdilo da li postoji neprimjereni opseg ili ograničenja resursa.

Interna revizija ima potrebna ovlaštenja da može:

- Imati potpuni, slobodni i neograničeni pristup svim funkcijama, arhivi, imovini i osoblju zaduženom za bilo koji posao. To podrazumijeva sveobuhvatno i neograničeno pravo na informisanje, pravo dobijanja dokumenata, pravo provjere i revizije, pri čemu ni zakon o zaštiti podataka ni druge zakonske odredbe u domaćim i stranim nadležnostima ne predstavljaju prepreku.
- Dodijeliti resurse, odrediti učestalost, odabrati predmete, odrediti obim posla, primijeniti tehnike potrebne za postizanje ciljeva revizije i izdati izvještaje.
- Dobiti pomoć od potrebnog osoblja, kao i zatražiti usluge unutar i izvan banke, u svrhu završetka angažmana.

Djelokrug rada Interne revizije obuhvata, ali nije ograničen na, objektivna ispitivanja dokaza u svrhu pružanja nezavisnih procjena odboru, rukovodstvu i drugim stranama o adekvatnosti i efikasnosti sistema upravljanja, upravljanja rizicima i sistemu interne kontrole.

Poslovi funkcije interne revizije podrazumijevaju i:

- 1) ocjenjivanje adekvatnosti sistema upravljanja u kreditnoj instituciji;
- 2) ocjenjivanje adekvatnosti postupanja sa politikama, propisima i drugim zahtjevima, sklonošću preuzimanja rizika i strategijom upravljanja rizicima;
- 3) ocjenjivanje ispravnosti i efikasnosti sprovođenja utvrđenih procedura i usklađenost tih procedura sa važećim propisima i odlukama upravnog odbora i nadzornog odbora;
- 4) ocjenjivanje adekvatnosti, kvaliteta i efikasnosti sprovedenih kontrola i izvještavanja koje obavljaju organizacione jedinice, funkcija kontrole rizika i funkcija praćenja usklađenosti;
- 5) ocjenjivanje ispravnosti i pouzdanosti sistema računovodstvenih evidencija i finansijskih izvještaja;
- 6) revizije eksternalizovanih aktivnosti;
- 7) ocjenjivanje strategije i postupke procjene adekvatnosti internog kapitala i interne likvidnosti;
- 8) revizije informacionog sistema,
- 9) provjere pouzdanosti internog i eksternog sistema izvještavanja i blagovremenosti i tačnosti izvještaja propisanih Zakonom, propisima donesenim na osnovu Zakona i drugim propisima;

Javno / Public

- 10) ocjenjivanje načina zaštite imovine kreditne institucije;
- 11) ocjenjivanje sistema prikupljanja i validnosti informacija koje se objavljuju u skladu sa propisom Centralne banke kojim se uređuje javno objavljivanje podataka od strane kreditnih institucija i drugim propisima.
- 12) efikasnost i efektivnost sistema internih kontrola.

Revizorski odbor je formiran i obavlja poslove u skladu se Zakonom o reviziji. Revizorski odbor je tijelo Nadzornog odbora koje je odgovorno za nadzor postupka finansijskog izvještavanja, izbor nezavisnog revizora, učešće u izboru lica nadležnih za funkciju interne revizije, razmatranje internih i eksternih rezultata revizije. Revizorski odbor podnosi izvještaje Nadzornom odboru o ovim pitanjima i donosi odluke u okviru svojih nadležnosti.

Izvještavanje funkcije interne revizije je uspostavljeno na način kako propisuje Odluka savjeta Centralne Banke o sistemu upravljanja u kreditnoj instituciji. Izvještaj o radu funkcije interne revizije dostavlja se tromjesečno Upravnom odboru i Revizorskom odboru, minimalno polugodišnje Nadzornom odboru i jednom godišnje Centralnoj banci.

- 5) a) Podaci o značajnim direktnim i indirektnim vlasnicima akcija pravnog lica, uključujući indirektno posjedovanje akcija u piramidalnim strukturama i uzajamnim udjelima, vlasnicima hartija od vrijednosti s posebnim pravima kontrole i opisom tih prava, ograničenjima prava glasa (ograničenja prava glasa na određeni procenat, broj glasova, periode ograničenja ostvarenja prava glasa) ili ako su u saradnji s pravnim licem finansijska prava iz hartija od vrijednosti odvojena od njihovog posjedovanja**

Erste&Steiermärkische Bank d.d., Hrvatska je vlasnik i posjeduje 100% vlasništva Banke. Banka je član Erste bankarske grupe i njen krajnji vlasnik je Erste Group Bank AG, Vienna, Austria.

- b) Pravila imenovanja i opoziva članova uprave, odnosno izvršnih direktora, nadzornog, ili upravnog odbora i statutom izvršenim promjenama ovlašćenja članova uprave, izvršnih direktora, nadzornog ili upravnog odbora, naročito u pogledu emitovanja akcija pravnog lica ili sticanja sopstvenih akcija IVAN**

Pravila imenovanja i opoziva članova Upravnog odbora, izbora i razrješenja članova Nadzornog odbora te nadležnosti Nadzornog odbora i Upravnog odbora definisani su Zakonom o kreditnim institucijama i to za Nadzorni odbor i radna tijela Nadzornog odbora članovima 43-50 a za Upravni odbor članovima 51-58. Dodatno, pravila i nadležnosti Nadzornog i Upravnog odbora uređeni su i Statutom Banke.

Način rada Nadzornog i Upravnog odbora uređen je poslovnica o radu ovih tijela.

Emitovanje novih akcija je uređeno Statutom Banke i u nadležnosti je Skupštine akcionara.

**6) Opis politike raznolikosti koja se primjenjuje u vezi sa organima upravljanja pravnog lica s obzirom na aspekte (životna dob, pol ili obrazovanje i struka), kao i navođenje ciljeva politike raznolikosti, načina na koji se ona sprovodi i rezultate u izvještajnom periodu, a ako se takva politika ne sprovodi, izvještaj mora da sadrži obrazloženje nesprovođenja**

Politikom raznovrsnosti i uključenosti se utvrđuje okvir i smjernice raznovrsnosti i uključenosti unutar Erste banke te se definišu načela i uputstva za upravljanje integracijom raznovrsnosti u korporativnu kulturu i poslovanje.

Politikom su definisane uloge i odgovornosti kao i opšte smjernice razvoja, primjene i prilagođavanja ciljeva i strategije raznovrsnosti uključenosti.

Ostvarenje i dugoročni ciljevi za period do 2028. godine u pogledu učešća manje zastupljenog pola u Upravnom i Nadzornom odboru Banke prikazani su u sljedećoj tabeli:

Erste bank AD Podgorica	Upravni Odbor	Nadzorni Odbor	B-1
<b>Cilj 2028</b>			
<b>% manje zastupljenog pola (žene)</b>	30%	30%	40%
<b>Status 2025</b>	0%	40%	50%

Erste Bank AD Podgorica  
Predsjednik Upravnog odbora  
Aleksa Lukić



Javno / Public