

**MIRABANK AKCIONARSKO DRUŠTVO BEOGRAD-
NOVI BEOGRAD**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS STANJA
na dan 31. decembar 2025. godine

BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 1.
januara do 31. decembra 2025. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za period od
01.01. do 31.12.2025. godine

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU



Shape the future
with confidence

Ernst & Young d.o.o.
Vladimira Popovića 8a
11070 Beograd – Novi Beograd
Srbija

Matični broj: 17155270
PIB: 101824091
Tekući račun: 265111031000860680
Tel: +381 11 2095 800
ey.com/rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA MIRABANK A.D. BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja **Mirabank a.d. Beograd** (u daljem tekstu: „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan **31. decembar 2025. godine**, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled materijalnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz pojedinačne finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2025. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (MSFI računovodstveni standardi).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Banke u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovode (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.



Shape the future
with confidence

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke (nastavak)

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

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

Odgovornost rukovodstva i Odbora za reviziju za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške.

U sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odbor za reviziju je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.



Shape the future
with confidence

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Kao deo revizije u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbede 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 usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Banke.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost 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 neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo Odboru za reviziju, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje je revizor identifikovao tokom revizije.

U Beogradu, 10. marta 2026. godine


Nikola Rlbar
Ovlašćeni revizor
Ernst & Young d.o.o. Beograd



Mirabank a.d. Beograd
Bilans stanja


<i>U hiljadama dinara</i>	Napomena	31.12.2025.	31.12.2024.
Aktiva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	7	1.842.603	862.202
Potraživanja po osnovu derivata		447	236
Ilartije od vrednosti	8	1.739.751	1.754.311
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	9	435.812	833.210
Kredit i potraživanja od komitenata	10	3.908.676	1.902.722
Nematerijalna imovina	13	64.102	59.393
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	114.317	144.954
Ostala sredstva	11	12.179	9.579
Ukupno aktiva		8.117.887	5.566.607
Pasiva			
Obaveze po osnovu derivata		-	38
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	14	151.057	169.071
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	15	2.809.469	3.032.516
Rezervisanja	16	14.702	47.640
Ostale obaveze	17	117.836	153.522
Ukupno obaveze		3.093.064	3.402.787
Kapital			
Akcijski kapital	18	7.734.546	4.806.296
Gubitak		(2.712.501)	(2.656.103)
Rezerve		2.778	13.627
Ukupno kapital		5.024.823	2.163.820
Ukupno obaveze i kapital		8.117.887	5.566.607

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. marta 2026. godine


Nikola Mihailović
Predsednik Izvršnog odbora


Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora




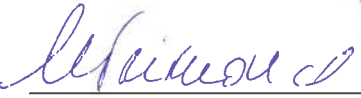

Olivera Trailović
Rukovodilac Odeljenja računovodstva


U hiljadama dinara	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	19	373.744	277.578
Rashodi od kamata	19	(56.110)	(62.712)
Neto prihod po osnovu kamata		317.634	214.866
Prihodi od naknada i provizija	20	62.421	61.243
Rashodi od naknada i provizija	20	(8.388)	(8.918)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		54.033	52.325
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata		1.270	748
Neto rashod od kursnih razlika i efekta ugovorene valutne klauzule		(1.992)	502
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	21	(6.303)	(46.292)
Ukupan neto poslovni prihod		364.642	222.149
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	22	(224.000)	(211.912)
Troškovi amortizacije	23	(50.683)	(47.140)
Ostali prihodi		1.568	618
Ostali rashodi	24	(147.926)	(131.369)
Gubitak pre oporezivanja		(56.399)	(167.654)
Porez na dobitak	25	-	-
Gubitak nakon oporezivanja		(56.399)	(167.654)

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. marta 2026. godine


Nikola Mihailović
Predsednik Izvršnog odbora


Olivera Trailović
Rukovodilac Odeljenja računovodstva


Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora



Mirabank a.d. Beograd
Izveštaj o ostalom rezultatu

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Gubitak perioda	(56.399)	(167.654)
Ostali rezultat perioda:		
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:		
Dužnički instrumenti po fer vrednosti kroz ostali rezultat:		
Pozitivni (Negativni) efekti promene vrednosti	(10.849)	48.675
Ukupan pozitivan / (negativan) ostali rezultat perioda	(10.849)	48.675
Ukupan negativan rezultat perioda	(67.248)	(118.979)

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. marta 2026. godine


Nikola Mihailović
Predsednik Izvršnog odbora

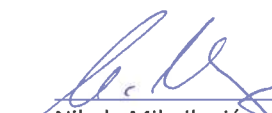

Olivera Trailović
Rukovodilac Odeljenja računovodstva



Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora


Mirabank a.d. Beograd
Izveštaj o promenama na kapitalu

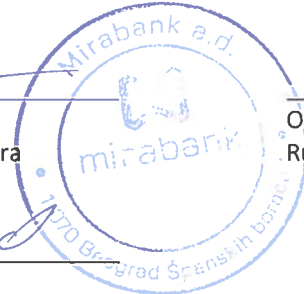
U hiljadama dinara	Aksijski kapital	Revalorizacione rezerve za HoV po FVOCI	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2024.	4.806.296	(35.049)	(2.488.448)	2.282.799
Gubitak tekuće godine	-	-	(167.654)	(167.654)
Ostali rezultat perioda	-	48.675	-	48.675
Stanje na dan 31. decembra 2024.	4.806.296	13.626	(2.656.102)	2.163.820
Gubitak tekuće godine	-	-	(56.399)	(56.399)
Dokapitalizacija	2.928.250	-	-	2.928.250
Ostali rezultat perioda	-	(10.849)	-	(10.849)
Stanje na dan 31. decembra 2025.	7.734.546	2.778	(2.712.501)	5.024.823

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. marta 2026. godine


Nikola Mihailović
Predsednik Izvršnog odbora



Olivera Trailović
Rukovodilac Odeljenja računovodstva



Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora




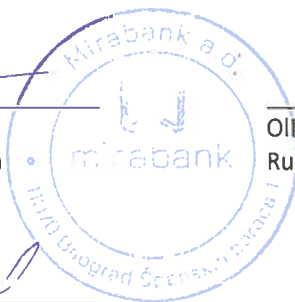
U hiljadama dinara	2025.	2024.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	345.021	272.655
Prilivi od kamata	274.419	203.048
Prilivi od naknada	64.118	60.151
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	6.484	9.456
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(528.838)	(442.516)
Odlivi po osnovu kamata	(74.115)	(57.517)
Odlivi po osnovu naknada	(8.388)	(8.918)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(277.215)	(210.256)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(5.107)	(3.387)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(214.013)	(162.438)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i obaveza	(183.817)	(169.861)
(Povećanje) / smanjenje plasmana i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(1.905.894)	(138.415)
Povećanje / (smanjenje) depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	(228.219)	162.323
Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.317.930)	(145.953)
Odlivi iz aktivnosti investiranja u HoV		
Prilivi od ulaganja u HoV	84.396	84.396
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja u nekretnine, opremu i nematerijalna sredstva	(11.258)	(12.859)
Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	73.138	71.537
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	2.928.250	-
Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.928.250	-
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	683.458	(74.416)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	1.104.629	1.174.631
Efekti kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	(13.754)	4.414
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	1.774.333	1.104.629

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. marta 2026. godine


 Nikola Mihailović
 Predsednik Izvršnog odbora


 Olivera Trailović
 Rukovodilac Odeljenja računovodstva


 Marijana Trifković
 Član Izvršnog odbora



1. UVOD

Ovi finansijski izveštaji su za Mirabank a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) sačinjeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja izdatim od strane Odbora za Međunarodne Računovodstvene Standarde, za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine.

Banka je osnovana i posluje u Republici Srbiji. Banka je akcionarsko društvo formirano u skladu sa važećim propisima u Srbiji. Osnivač Banke, Duingraaf Financial Investments B.V., Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdam, Holandija, dobio je preliminarno odobrenje za osnivanje Banke Rešenjem Narodne banke Srbije IO NBS br. 32 od 18. avgusta 2014. godine.

Narodna banka Srbije je donela Rešenje IO NBS br. 58 od 16. decembra 2014. godine i time Banci dala dozvolu za rad.

Nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije na akta Osnivačke skupštine Banke (Odluka o imenovanju predsednika i članova Upravnog odbora Banke, Odluka o imenovanju predsednika i članova Izvršnog odbora Banke, Odluka o usvajanju Statuta Banke, Odluka o prvoj emisiji akcija Banke, Odluka o usvajanju strategije i poslovne politike Banke), izvršen je upis Banke u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre BD 8779/2015 od 5. februara 2015. godine.

Osnivački kapital Banke iznosi 15 miliona evra u dinarskoj protivvrednosti; konverzija kapitala je izvršena 6. aprila 2016. godine, kada je otvoren račun Banke u Narodnoj banci Srbije, nakon čega je Banka počela da posluje preko tog računa i obavlja poslove platnog prometa, a istovremeno je započela proces izveštavanja prema Narodnoj banci Srbije.

Dana 11. maja 2016. godine, upisom u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti, izvršena je dokapitalizacija Banke II emisijom akcija u iznosu od 1.840.500 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, posle čega ukupan akcijski kapital Banke (zajedno sa osnivačkom emisijom u iznosu od 1.790.700 hiljada RSD) iznosi ukupno 3.631.200 hiljada RSD. Na osnovu Rešenja BD 39191/2017 od 16. maja 2016. godine, Agencija za privredne registre je izvršila registraciju promena/povećanja osnovnog kapitala.

Dana 03. decembra 2021. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz III emisiju akcija u iznosu od 587.797 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 4.218.997 hiljada dinara. Odlukom BD 100464/2021 Agencija za privredne registre je 10. decembra 2021. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

Dana 15. septembra 2022. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz IV emisiju akcija u iznosu od 587.299 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 4.806.296 hiljada dinara. Odlukom BD 82179/2022 Agencija za privredne registre je 21. septembra 2022. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

Dana 30.09.2024. godine, Narodna banka Srbije je, rešenjem broj G.br. 10820, dala prethodnu saglasnost na sticanje 100% akcija od strane Arroyo Holding RSC Ltd, registarski broj 000002916, sa sedištem Sub-Unit 1 of the Unit 4, Level 8, Al Sarab Tower, Abu Dhabi Global Market Square, Al Maryah ostrvo, Abu Dabi, Ujedinjeni Arapski Emirati, čime je postao jedini akcionar Banke i kao takav dana 04.12.2024. godine upisan je u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti.

Dana 20. februara 2025. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz V emisiju akcija u iznosu od 2.928.250 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 7.734.546 hiljada dinara. Odlukom BD 13940/2025 Agencija za privredne registre je 27. februara 2025. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

1. UVOD (nastavak)

Na dan 31.12.2025. godine, krajnji matični entitet Banke bio je Fount Trust, Ujedinjeni Arapski Emirati (na dan 31.12.2024. godine krajnji matični entitet Banke bio je Royal Group Holding L.L.C, Ujedinjeni Arapski Emirati).

Banka nije član bankarske grupe.

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

Nikola Mihailović, predsednik,
Marijana Trifković, član.

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

Dalia Hazem Gamil Khorshid, Predsednik
Majed Fuad Mohammad Odeh
Ram Chandra
Mustafa Ghazi Kheriba
Dejan Nikolić
Murshed Abdo Murshed AlRedaini

Matični broj Banke je 21080608. Poreski identifikacioni broj Banke je 108851504.

Osnovne aktivnosti. Osnovne aktivnosti Banke su aktivnosti poslovnog bankarstva na teritoriji Republike Srbije. Banka posluje na osnovu licence koju joj je izdala Narodna banka Srbije (NBS) od 16. decembra 2014. godine.

Banka učestvuje u državnom programu osiguranja depozita. Državna Agencija za osiguranje depozita garantuje isplatu u iznosu od 100% depozita do 50 hiljada EUR po pojedinačnom deponentu, u slučaju oduzimanje licence nekoj banci ili ukoliko NBS uvede moratorijum na isplate.

Registrovano poslovno sedište. Sedište Banke je u Beogradu, Ulica španskih boraca br. 1, Novi Beograd, a Banka svoje poslovanje obavlja preko 1 ekspoziture na teritoriji Republike Srbije, koja je na istoj adresi. Banka je na dan 31. decembra 2025. godine imala 46 zaposlena radnika (31. decembar 2024. godine 43 zaposlenih radnika).

Izveštajna valuta. Ovi finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama srpskih dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar je zvanična izveštajna valuta u Republici Srbiji.

Skraćenice. Pregled različitih skraćenica upotrebljenih u ovim izveštajima naveden je u Napomeni 39.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnove za sastavljanje. Pravna lica i preduzetnici osnovani u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje sredstava i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu: Zakon, objavljen u „Službeni glasnik RS” br. 73/2019 i 44/2021). Kao veliko pravno lice, Banka je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), koji prema prethodno navedenom obuhvataju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Okvir), Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo nadležno Ministarstvo finansija. Dodatno, u skladu sa izmenama i dopunama Zakona o bankama („Službeni glasnik RS” br. 14/2015), banke u Republici Srbiji su dužne da prilikom sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju MSFI, kao i naknadne izmene standarda i sa njima povezana tumačenja, od dana njihovog izdavanja od strane nadležnih tela.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke („Službeni glasnik RS” br. 93/2020).

Banka ne sačinjava i ne prezentuje konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja budući da Banka nema učešće u kapitalu u bilo kom zavisnom društvu.

Ovi finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI") na osnovu konvencije o istorijskim troškovima, koja je izmenjena početnim priznavanjem finansijskih instrumenata po fer vrednosti i revalorizacijom finansijskih instrumenata kategorisanih po fer vrednosti kroz druge sveobuhvatne prihode ("FVOCI").

Primenjene računovodstvene politike prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentno primenjene tokom prikazanog perioda, ukoliko nije drugačije navedeno, i opisane su u Napomeni 3.

Uporedni podaci. Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2024. godinu

Načelo stalnosti poslovanja. Rukovodstvo je pripremlilo ove finansijske izveštaje na principima načela stalnosti poslovanja. Banka još uvek posluje sa gubitkom, međutim uz značajnu kapitalnu adekvatnost i stalnu podršku od strane Grupe. U Napomeni 28 su dati detalji o usklađenosti sa regulatornim pokazateljima.

Sukob u Ukrajini imao je manje posledice po Srbiju u poređenju sa većinom evropskih zemalja zbog postignute makroekonomske i finansijske stabilnosti i sveobuhvatnog paketa mera, kao i strukture ekonomije.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Nije bilo značajnog uticaja na poslovanje Banke ni Banka nema značajnu izloženost zemljama ili pojedincima koji su pod sankcijama. Rukovodstvo kontinuirano preduzima neophodne mere kako bi se osigurala održivost poslovanja Banke i kako bi podržala svoje klijente i zaposlene, kao što su:

- unapređivanje digitalne banking aplikacije u smislu novih mogućnosti digitalnog bankarstva, poput: vršenja transakcija i procesuiranja kreditnih proizvoda Banke na potpuno digitalan način
- on-line treninzi i obuka za zaposlene
- podizanje svesti zaposlenih o Cyber rizicima
- strogo praćenje performansi sistema
- odgovorno upravljanje troškovima
- održavanje banke u potpunosti operativnom, uz očuvanje bezbednosti i zdravlja zaposlenih i klijenata

Buduće efekte trenutne ekonomske situacije i gore navedene mere je teško predvideti, a trenutna očekivanja i procene rukovodstva mogu se razlikovati od stvarnih rezultata.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Finansijski instrumenti – osnovni principi za odmeravanje. Fer vrednost je cena koja bi bila dobijena za prodaju sredstava, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja. Najbolji dokaz fer vrednosti je cena na aktivnom tržištu. Aktivnim tržištem se smatra ono na kojem se transakcije sredstvima i obavezama odvijaju dovoljno često i u dovoljnom obimu kako bi na redovnoj bazi mogle biti pribavljene informacije o cenama. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se meri kao proizvod kotirane tržišne cene za pojedinačno sredstvo ili obavezu, i količine istih kojom subjekt raspolaže. Ovo važi čak i kada uobičajeni obim trgovanja na dnevnom nivou nije dovoljan da apsorbuje količinu kojom se raspolaže i kada bi se izdavanje naloga za prodaju pozicije u jednoj transakciji moglo odraziti na kotiranu cenu. Cena u okviru opsega između ponuđene i tražene cene najbolje predstavlja fer vrednost u okolnostima koje su korišćene za potrebe odmeravanja fer vrednosti, što rukovodstvo smatra prosekom stvarnih cena po kojima se trguje.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu se utvrđuje primenom tehnika vrednovanja koje su primerene u konkretnim okolnostima i za koje postoji dovoljno raspoloživih podataka za odmeravanje fer vrednosti, čime se maksimizuje korišćenje dostupnih inputa i minimizuje korišćenje inputa koji nisu dostupni.

Tehnike vrednovanja, kao npr. model diskontovanih novčanih tokova ili modela koji se baziraju na skorašnjim tržišnim transakcijama koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka, ili razmatranje finansijskih podataka o subjektima u koje je investirano, koriste se za odmeravanje fer vrednosti određenih finansijskih instrumenata za koje nisu dostupni eksterni podaci o tržišnim cenama.

Odmeravanje fer vrednosti se analizira prema nivou fer vrednosti u sledećoj hijerarhiji:

- (i) nivo 1: kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze;
- (ii) nivo 2 su tehnike vrednovanja sa svim materijalnim dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena), i
- (iii) nivo 3 su vrednovanja koja nisu zasnovana isključivo na dostupnim tržišnim podacima (tj. odmeravanje zahteva značajne podatke koji nisu dostupni). Prelasci sa jednog na drugi nivo fer vrednosti u sklopu hijerarhije se smatraju nastalim na kraju izveštajnog perioda.

Transakcioni troškovi su dodatni troškovi koji se direktno pripisuju akviziciji, emisiji ili prodaji finansijskog instrumenta. Dodatni trošak je onaj koji se ne bi desio da do transakcije nije došlo. Transakcioni troškovi obuhvataju naknade i provizije koje se plaćaju agentima (uključujući i zaposlene koji postupaju u svojstvu agenta), savetnicima, brokerima i dilerima, naknade regulatornih agencija i berzi, kao i poreze i iznose koji se plaćaju u vezi sa transferom. Transakcioni troškovi ne obuhvataju premije po dužničkim HoV i diskonte, troškove finansiranja i interne administrativne troškove i troškove održavanja.

Amortizovana vrednost (AC) je iznos po kojem je finansijski instrument priznat pri inicijalnom priznavanju, umanjen za otplate glavnice, plus pripisana kamata, a za finansijska sredstva umanjenje za ispravku vrednosti po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka. Pripisana kamata uključuje amortizaciju transakcionih troškova, odloženih pri inicijalnom priznavanju, kao i svih premija i diskonta do dospeća iznosa, primenom metoda efektivne kamatne stope. Pripisani prihod kamate i pripisani rashodi kamate, uključujući i pripisani kupon i amortizovani diskont ili premiju (uključujući naknade odložene prilikom realizacije, ukoliko je primenjivo) nisu prezentovani zasebno i uključeni su u knjigovodstvenu vrednost relevantnih stavki u bilansu stanja.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Metod efektivne kamatne stope je metod raspodele prihoda od kamata ili rashoda od kamata tokom relevantnog perioda, kako bi bila ostvarena kontinuirana periodična stopa kamate (efektivna kamatna stopa) na knjigovodstvenu vrednost. Efektivna kamatna stopa je stopa koja precizno diskontuje procenjene buduće odlive i prilive (isključujući buduće kreditne gubitke) kroz očekivani period trajanja finansijskog instrumenta ili kraći period, gde je primenjivo, na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog instrumenta.

Efektivna kamatna stopa diskontuje novčane tokove instrumenata na koje se primenjuje promenljiva kamatna stopa do datuma ponovnog utvrđivanja kamate za naredni period, osim premija ili diskonta, što je odraz kreditnog spreda (marže) na promenljivu kamatnu stopu za dati instrument, ili ostalih varijabli koje nisu ponovo definisane na tržišne stope. Te premije ili diskonti se amortizuju tokom celog očekivanog perioda trajanja finansijskog instrumenta. Obračun sadašnje vrednosti uključuje sve plaćene ili uplaćene naknade među ugovornim stranama koje su obuhvaćene efektivnom kamatnom stopom. Za sredstva kupljena ili izdata kao kreditno obezvređena (POCI), pri inicijalnom priznavanju, iznos efektivne kamatne stope se koriguje za kreditni rizik, tj. obračunava se na osnovu očekivanih novčanih tokova pri inicijalnom priznavanju umesto ugovorenih novčanih tokova.

Finansijski instrumenti – inicijalno priznavanje. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) prvo se evidentiraju po fer vrednosti. Svi ostali finansijski instrumenti prvo se evidentiraju po fer vrednosti usklađenoj za transakcione troškove. Najbolji dokaz fer vrednost pri inicijalnom priznavanju je transakciona cena. Dobitak ili gubitak pri inicijalnom priznavanju se evidentira samo ukoliko postoji razlika između fer vrednosti i transakcione cene, što može biti potkrepljeno drugim raspoloživim podacima o trenutnim transakcijama na tržištu, po istom instrumentu ili prema tehnički vrednovanja za koje inputi uključuju samo podatke raspoložive na tržištu. Nakon inicijalnog priznavanja, ispravka vrednosti za obezvređenja po osnovu očekivanog kreditnog gubitka (ECL) se priznaje za finansijske instrumente koji se odmeravaju po AC i investicije u dužničke instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), što za posledicu ima trenutni računovodstveni gubitak.

Sva kupljena ili prodana finansijska sredstva čija je isporuka zahtevana u vremenskom okviru koji je utvrđen propisima ili tržišnom praksom (kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na „regularan način“) se evidentiraju na dan trgovanja, odnosno datum na koji se Banka obavezala da će isporučiti finansijsko sredstvo. Sve druge kupovine se priznaju kada dati subjekat postane ugovorna strana prema odredbama ugovora koji se odnosi na konkretan instrument.

Finansijska sredstva – klasifikacija i naknadna odmeravanja – kategorije odmeravanja. Banka klasifikuje finansijska sredstva prema sledećim kategorijama odmeravanja: FVTPL, FVOCI i AC. Klasifikacija i naknada odmeravanja za dužničke hartije od vrednosti zavise od: (i) poslovnog modela koji Banka primenjuje za upravljanje relevantnim portfolijem aktive i (ii) karakteristika novčanih tokova sredstava.

Finansijska sredstva – klasifikacija i naknadna odmeravanja – poslovni model. Poslovni model je odraz načina na koji Banka upravlja aktivom kako bi generisala novčane tokove – bilo da je cilj Banke da: (i) prikupi samo novčane tokove koji se odnose na aktivu, prema ugovoru („držanje sredstava za prikupljanje ugovornih novčanih tokova“), ili (ii) prikupi i ugovorne novčane tokove i novčane tokove od prodaje sredstava („držanje sredstava za prikupljanje novčanih tokova i prodaje“) ili, u slučaju da ni (i) ni (ii) nisu primenjivi, finansijska sredstva klasifikuje kao deo „drugog“ poslovnog modela koji se odmerava po FVTPL.

Poslovni model se utvrđuje za grupu sredstava (na nivou portfolija) na osnovu svih relevantnih dokaza o aktivnostima koje Banka preduzima kako bi ostvarila cilj definisan za portfolio dostupan na dan vršenja procene. Faktori koje Banka uzima u obzir prilikom utvrđivanja poslovnog modela (modeliranja) obuhvataju cilj i sastav portfolija, prethodno iskustvo u smislu prikupljanja novčanih tokova za data sredstva, kako se rizici procenjuju i kako se njima upravlja, kako se meri učinak aktive i kako je rukovodstvo nagrađeno. U Napomeni 4 su izneta ključna prosuđivanja koja Banka primenjuje prilikom utvrđivanja poslovnog modela za finansijska sredstva.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Finansijska sredstva – klasifikacija i naknadna odmeravanja – karakteristike novčanih tokova. Kada je poslovni model držanje sredstava za prikupljanje ugovornih novčanih tokova ili držanje sredstava radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje, Banka procenjuje da li se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamate (SPPI). Finansijska sredstva sa ugrađenim derivatima se u celini uzimaju u obzir prilikom utvrđivanja da li su novčani tokovi u skladu sa karakteristikom SPPI. Prilikom vršenja ove procene, Banka razmatra da li su ugovoreni novčani tokovi konzistentni sa osnovnim kreditnim aranžmanom, tj. da kamata uključuje samo razmatranje za kreditne rizike, vremensku vrednost novca, ostale osnovne rizike kreditiranja i profitnu maržu.

Tamo gde se ugovornim odnosima uvodi izloženost rizicima ili volatilnosti, koje nisu u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom, finansijska aktiva se klasifikuje i odmerava po FVTPL. Procena SPPI se vrši pri inicijalnom priznavanju sredstva i kasnije se ne vrši njegova ponovna procena. U Napomeni 4 su izneta ključna prosuđivanja koja Banka primenjuje kada radi testiranje SPPI za svoju finansijsku aktivu.

Finansijska sredstva – reklasifikacija. Finansijski instrumenti se reklasifikuju samo kada se poslovni model upravljanja portfolijom u potpunosti menja. Reklasifikacija ima budući efekat i stupa na snagu od početka prvog izveštajnog perioda koji dolazi nakon promene poslovnog modela. Banka tokom tekućeg i komparativnog perioda nije menjala poslovni model niti je vršila reklasifikacije.

Obezvredjenje finansijskih sredstava – ispravka vrednosti za očekivane kreditne gubitke (ECL). Banka na osnovu budućih događaja procenjuje ECL za dužničke instrumente koji se odmeravaju po AC i FVOCI kao i za izloženosti koje potiču iz kreditnih obaveza i ugovora o finansijskim garancijama. Banka ECL odmerava i priznaje ispravku vrednosti za svaki izveštajni period.

Dužnički instrumenti odmereni po AC prezentuju se u bilansu stanja u iznosu koji je umanjen za obezvređenje po ECL. Za kreditne obaveze i finansijske garancije, rezervisanje po osnovu ECL priznaje se odvojeno kao obaveza u bilansu stanja. Za dužničke instrumente koji se vrednuju po FVOCI, promene amortizovane vrednosti, umanjene za ispravku vrednosti po ECL, priznaju se kroz bilans uspeha, a ostale promene knjigovodstvene vrednosti se priznaju u ostalom rezultatu (OCI), kao dobitak ili gubitak po osnovu dužničkih instrumenata koji se vrednuju po FVOCI.

Banka primenjuje model tri faze obezvređenja, na osnovu promena u kvalitetu kredita nastalih nakon inicijalnog priznavanja. Finansijski instrument koji nije obezvređen pri inicijalnom priznavanju klasifikuje se u Fazu 1. Za finansijska sredstva u Fazi 1, ECL se meri u iznosu koji je jednak delu „životnog“ ECL-a, koji nastaje kao rezultat događaja neizvršenja koji su mogući u narednih 12 meseci ili do dospeća kredita, ukoliko je kraće („12-mesečni ECL“). Ukoliko Banka identifikuje značajan porast kreditnog rizika (SICR) od trenutka inicijalnog priznavanja, sredstvo se prebacuje u Fazu 2, a ECL se meri na osnovu ECL tokom životnog veka finansijskog instrumenta, odnosno, do ugovorenog dospeća, ali imajući u vidu očekivane prevremene otplate, ukoliko ih ima (Lifetime ECL). U Napomeni 27 dat je opis načina na koji se utvrđuje kada je došlo do SICR. Ukoliko Banka ustanovi da je finansijsko sredstvo kreditno obezvređeno, to sredstvo se prebacuje u Fazu 3, a relevantni ECL se meri kao Lifetime ECL. Način na koji Banka definiše kreditno obezvređeno sredstvo i događaj neizvršenja opisan je u Napomeni 27. Za finansijska sredstva kupljena ili izdata kao kreditno obezvređena (POCI sredstva), ECL se uvek meri kao ECL tokom životnog veka finansijskog instrumenta. U Napomeni 27 date su informacije o ulaznim parametrima, pretpostavkama i tehnikama procene koji se primenjuju prilikom odmeravanja ECL.

Izuzetno, za određene finansijske instrumente, kao što su npr. kreditne kartice, koji uključuju kako komponentu kredita, tako i komponentu neiskorišćene kreditne obaveze, Banka očekivane kreditne gubitke meri za period tokom kojeg je Banka izložena kreditnim rizicima, odnosno, sve dok očekivani kreditni gubici ne budu ublaženi merama za upravljanje kreditnim rizicima, čak i kada je taj period duži od maksimalnog ugovornog perioda. Razlog je što mogućnost da se prema ugovoru zahteva otplata i otkáže nepovučeni deo obaveze ne ograničava izloženost kreditnim gubicima tokom relevantnog ugovornog perioda.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Finansijska sredstva – otpis. Finansijska sredstva se otpisuju, u celini ili delimično, kada je Banka iscrpela sva praktična nastojanja u smislu naplate i kada je zaključila da nije razumno očekivati naplatu. Banka može otpisati finansijska sredstva koja su i dalje predmet aktivnosti prinudne naplate kada Banka pokušava da naplati iznose koji su dospeli prema ugovoru, a za koja, međutim nije razumno očekivati naplatu. Banka otpisuje izloženosti koja su u potpunosti obezvređena i za koja se ne očekuje naplata. Otpis predstavlja događaj prestanka priznavanja.

Finansijska sredstva – prestanak priznavanja. Banka prestaje da priznaje finansijska sredstva kada (a) su finansijska sredstva naplaćena ili kada su prava na novčane tokove koji se odnose na ta finansijska sredstva na drugi način istekla ili (b) je Banka prenela prava na novčane tokove koji se odnose na ta finansijska sredstva ili kada stupi u kvalifikovani aranžman prenosa, pri čemu će (i) takođe u značajnoj meri preneti sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvima ili (ii) neće niti značajno prenositi niti zadržati sve rizike vlasništva, ali neće ni zadržati kontrolu nad finansijskim sredstvom. Kontrola je zadržana ukoliko druga ugovorna strana nema praktičnu mogućnost da proda finansijsko sredstvo u njegovoj celosti, i to nepovezanim trećem licu i bez potrebe uvođenja restrikcija u smislu prodaje.

Finansijska sredstva – modifikacija. Banka u nekim slučajevima ponovo pregovara ili na drugi način modifikuje uslove ugovora koji se odnose na finansijska sredstva. Banka procenjuje da li je modifikacija ugovornih novčanih tokova u značajnoj meri, uzimajući u obzir između ostalog, i sledeće faktore: razliku između diskontovane vrednosti ponovo ugovorenih novčanih tokova nasuprot diskontovane vrednosti inicijalno ugovorenog novčanog toka, bilo koje nove uslove iz ugovora koji značajno utiču na rizični profil finansijskog sredstva, npr. promena valute finansijskog sredstva i načina otplate.

Ukoliko su modifikovani uslovi značajno različiti, prava na novčane tokove u vezi sa prvobitnim finansijskim sredstvom ističu i Banka prestaje da priznaje prvobitno finansijsko sredstvo, te priznaje novo sredstvo po fer vrednosti. Datum dogovaranja novih uslova se smatra datumom inicijalnog priznavanja za potrebe naknadnog obračuna obezvređenja, uključujući utvrđivanje da li je došlo do SICR. Banka takođe vrši procenu da li novi kredit ili dužnički instrument ispunjavaju kriterijum SPPI. Sve razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstva koje se više ne priznaje i fer vrednosti novog, značajno modifikovanog sredstva se priznaje kroz bilans uspeha.

U slučaju da su razlog ponovnog pregovaranja o uslovima ugovora finansijske teškoće druge ugovorne strane ili nemogućnost izvršenja prvobitno ugovorenih plaćanja, Banka upoređuje prvobitne i revidirane očekivane novčane tokove, kako bi se utvrdilo da li se rizici i koristi u vezi sa sredstvom značajno razlikuju usled modifikacije ugovora. Ukoliko se rizici i koristi ne menjaju, modifikovano sredstvo nije značajno različito u odnosu na prvobitno sredstvo, te izmena neće rezultirati prestankom priznavanja. Banka ponovo obračunava bruto knjigovodstvenu vrednost diskontovanjem modifikovanih ugovorenih novčanih tokova, i to po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi (ili po efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditni rizik, za POCL finansijska sredstva), a dobitak ili gubitak po osnovu modifikacije prepoznaje kroz bilans uspeha.

Finansijske obaveze – kategorije odmeravanja. Finansijske obaveze se klasifikuju i naknadno odmeravaju prema AC, osim za (i) finansijske obaveze po FVTPL: ova klasifikacija se primenjuje i na finansijske derivate, finansijske obaveze koje se drže za trgovanje i ostale finansijske obaveze koje su kao takve inicijalno priznate i (ii) ugovore o finansijskim garancijama i kreditnim obavezama.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Finansijske obaveze – prestanak priznavanja. Finansijske obaveze prestaju da budu priznate onda kada prestanu da važe (npr. kada obaveze iz konkretnog ugovora prestanu da postoje, budu otkazane ili isteknu).

Razmena između Banke i njenih prvobitnih poverilaca dužničkih instrumenata sa značajno različitim uslovima, kao i značajnim modifikacijama uslova postojećih finansijskih obaveza se vode kao prestanak priznavanja prvobitne finansijske obaveze i priznaje se nova finansijska obaveza. Uslovi se smatraju značajno različitim ukoliko diskontovana sadašnja vrednost novčanih tokova u skladu sa novim uslovima, uključujući sve primljene naknade i umanjene za uplaćene naknade, i diskontovana primenom prvobitne efektivne kamatne stope bude za najmanje 10% različita od diskontovane sadašnje vrednosti preostalih

novčanih tokova prvobitne finansijske obaveze. Pored navedenog, drugi kvalitativni faktori, npr. valuta u kojoj je instrument iskazan, promena vrste kamatne stope, nove karakteristike konverzije u vezi sa instrumentom i promenama sporazuma, takođe se uzimaju u obzir. Ukoliko se razmena dužničkih instrumenata ili modifikacija vode kao ugašene obaveze, svi troškovi i naknade koje se snose su priznati kao deo dobitka ili gubitka po osnovu prestanka priznavanja. Ukoliko se razmena ili modifikacija ne vodi kao ugašena obaveza, svi troškovi ili naknade koje se snose koriguju knjigovodstvenu vrednost obaveze i amortizuju se tokom preostalog roka važenja modifikovane obaveze.

Modifikacije obaveza koje za posledicu nemaju gašenje obaveze se vode kao promena u proceni primenom tzv. kumulativnog *catch-up* pristupa, sa dobitkom ili gubitkom koji se priznaju kroz bilans uspeha.

Tokom posmatranog ili komparativnog perioda nije bilo takvih događaja u Banci.

Gotovina i sredstva kod centralne banke. Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju gotovinu u blagajni, sredstva na žiro računu Banke, ostalu gotovinu i obaveznu deviznu rezervu kod centralne banke. Gotovina i sredstva kod centralne banke se iskazuju po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja zbog toga što: (i) se drže radi naplate ugovornih novčanih tokova, a ti novčani tokovi predstavljaju SPPI, i (ii) nisu inicijalno klasifikovani kao FVTPL. Za potrebe sačinjavanja izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti takođe obuhvataju i sredstva na računima kod stranih banaka. Obavezna devizna rezerva kod centralne banke se evidentira po amortizovanoj vrednosti i predstavlja nekamatnosne obavezne depozite, koji se ne mogu koristiti za finansiranje svakodnevnog poslovanja Banke, pa se iz tog razloga ne smatraju delom gotovine i gotovinskih ekvivalenata u smislu izveštaja o tokovima gotovine.

Derivativni finansijski instrumenti. Derivativni finansijski instrumenti obuhvataju *forward* transakcije, devizne svopove, kamatne svopove, kao i kamatne opcije. U bilansu stanja su prikazani u aktivima, ukoliko je njihova fer vrednost pozitivna, odnosno u pasivama, ukoliko je njihova fer vrednost negativna. Oni se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a efekti promene fer vrednosti pri naknadom odmeravanju se prikazuju kroz bilans uspeha, pod stavkom „Neto dobitak/gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata“.

Kredit i potraživanja. Kredit i plasmani komitentima se prepoznaju kada Banka plasira sredstva za kupovinu ili izdavanje kredita komitentima. Na osnovu poslovnog modela i karakteristika tokova gotovine, pozicije „Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija“ i „Kredit i potraživanja od komitenata“ iz bilansa stanja obuhvataju finansijska sredstva koja se mere po: (i) AC: krediti koji se drže za prikupljanje ugovornih novčanih tokova, a ti novčani tokovi predstavljaju SPPI, kao i krediti koji nisu samoinicijativno prikazani po FVTPL i (ii) FVTPL: krediti koji ne ispunjavaju SPPI test ili ostale kriterijume za AC. Ukoliko se mere po amortizovanoj vrednosti, kredit i potraživanja se prikazuju u bilansu stanja umanjena za ispravke vrednosti (Napomena 8 i 10). Ispravke vrednosti se formiraju na osnovu ECL modela. Napomena 27 pruža informacije o ulaznim parametrima, pretpostavkama i tehnikama procene koje se koriste za ECL obračun.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Dužničke hartije od vrednosti. Pozicija „Hartije od vrednosti“ u bilansu stanja uključuje dužničke hartije od vrednosti koje mogu biti klasifikovane u sve tri kategorije finansijskih sredstava, u zavisnosti od poslovnog modela i kriterijuma SPPI. Dužničke hartije od vrednosti se vode po FVOCI ukoliko se drže radi naplate ugovorenih tokova gotovine i radi prodaje, kada takvi tokovi gotovine ispunjavaju SPPI, i kada nisu određeni po FVTPL. Prihodi od kamate se obračunavaju primenom efektivne kamatne stope i priznaju se u bilansu uspeha. Ispravka vrednosti se procenjuje primenom ECL modela i priznaje u bilansu uspeha. Sve ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se priznaju kroz OCI. U momentu prestanka priznavanja dužničkog instrumenta, kumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat kroz OCI se reklasifikuje sa OCI na bilans uspeha.

Nekretnine i oprema

Priznavanje i odmeravanje. Imovina i oprema se mere prema nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i sva rezervisanja po osnovu obezvređenja, po potrebi.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati kupovini sredstva.

Kupljeni softver koji čini sastavni deo funkcionalnosti s njim povezane opreme se kapitalizuje kao deo opreme. Kada delovi neke nekretnine ili opreme imaju različit korisni vek trajanja, oni se prikazuju kao zasebne stavke (najznačajnije komponente) imovine i opreme. Svaki dobitak ili gubitak prilikom prodaje imovine ili opreme se utvrđuje vršenjem poređenja iznosa stečenih prodajom sa knjigovodstvenom vrednošću date imovine ili opreme, što se priznaje kroz stavku Ostali prihodi/rashodi u bilansu uspeha.

Naknadni troškovi. Naknadni troškovi se kapitalizuju samo kada je verovatno da će Banka imati buduće ekonomske koristi od takvih troškova.

Troškovi zamene dela ili stavke imovine ili opreme se priznaju u knjigovodstvenoj vrednosti predmetnog sredstva, ukoliko je verovatno da će Banka imati buduće ekonomske koristi, te da će dati troškovi moći da budu pouzdano izmereni. Troškovi svakodnevnog servisiranja imovine i opreme se priznaju kroz bilans uspeha onako kako isti nastaju.

Amortizacija. Amortizacija se priznaje kroz bilans uspeha primenom proporcijalne metode tokom procenjenog korisnog veka trajanja svakog dela imovine i opreme.

Stope amortizacije koje se koriste za posmatrani i komparativni period date su u nastavku:

- | | | |
|--------------------------------------|---|--------------|
| 1) Nekretnine | | do 50 godina |
| 2) Sredstva sa pravom korišćenja | kraće od korisnog veka trajanja ili trajanja zakupa | |
| 3) Unapređenja zakupljenih prostora: | kraće od korisnog veka trajanja ili trajanja zakupa | |
| 4) Oprema: | | |
| a. Računari: | | 3-5 godina |
| b. Hardver - informacioni sistem: | | do 10 godina |
| c. Ostala oprema: | | do 15 godina |

Metod amortizacije, korisni vek trajanja i rezidualne vrednosti se ponovo procenjuju na kraju svake finansijske godine i vrše se odgovarajuća usklađivanja.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Računovodstveno obuhvatanje lizinga kada je Banka zakupac. Banka zakupljuje poslovni prostor, opremu i vozila. Lizing se priznaje kao pravo korišćenja sredstva i kao pripadajuća obaveza na dan kada je zakupljeno sredstvo raspoloživo za korišćenje od strane Banke. Svaka rata lizinga za plaćanje se alocira na obavezu i finansijski trošak. Finansijski trošak se evidentira u bilansu uspeha tokom perioda trajanja lizinga kako bi se proizvela konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period. Pravo korišćenja sredstva se priznaje po nabavnoj vrednosti i amortizuje se proporcionalno u periodu koji je kraći od korisnog veka trajanja ili ugovorenog roka zakupa.

Obaveze po osnovu lizinga inicijalno se priznaju po sadašnjoj vrednosti.

Obaveze po osnovu lizinga uključuju neto sadašnju vrednost sledećih lizing plaćanja: fiksna plaćanja (uključujući i plaćanja koja su po suštini fiksna), umanjena za potraživanja po osnovu podsticaja, varijabilna plaćanja koja su bazirana na indeksu ili stopi, iznose koji se očekuju da budu plaćeni od strane zakupca po osnovu garancija za preostalu vrednost, cenu koja bi se platila ukoliko je zakupac u razumnoj meri siguran da će opcija biti iskorišćena, kao i plaćanja penala u slučaju otkaza zakupa, ukoliko period zakupa ukazuje da će zakupac iskoristiti tu opciju.

Lizing plaćanja se diskontuju kamatnom stopom koja se podrazumeva da je uključena u zakup. Ukoliko se ta stopa ne može odmah jasno utvrditi, Banka koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja, koja predstavlja stopu koju bi Banka morala da plati da pozajmi sredstva neophodna da pribavi sredstvo slične vrednosti u sličnom ekonomskom okruženju.

Pravo korišćenja sredstva se odmerava po nabavnoj ceni koja uključuje iznos inicijalne lizing obaveze, svako plaćanje na dan ili pre početka trajanja lizinga (umanjeno za bilo kakve primljene podsticaje po osnovu lizinga), bilo koje direktne troškove koje je Banka imala i procenjene troškove restauracije. Pravo korišćenja sredstva se prikazuje u okviru Nekretnina, opreme i prava korišćenja i predmet je obezvređenja u skladu sa politikom Banke kao što je opisano u Napomeni 3 Obezvređenje nefinansijskih sredstava.

Kao izuzetak navedenom iznad, Banka računovodstveno obuhvata kratkoročne zakupe i zakupe male vrednosti tako što priznaje plaćanja po osnovu zakupa kao operativni trošak proporcionalno tokom perioda zakupa (Napomena 12).

Period zakupa takođe uključuje period opcije produžetka, ili period opcije prekida zakupa, ukoliko je zakupac u razumnoj meri siguran da će iskoristiti opciju produžetka, ili da neće iskoristiti opciju prekida.

Zakup koji sadrži opciju kupovine ne smatra se kratkoročnim zakupom. Procena se razmatra u slučaju značajnog događaja ili značajne promene u okolnostima koja utiče na procenu i koja je pod kontrolom zakupca.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Nematerijalna imovina. Nematerijalna imovina se sastoji iz softvera, licenci i ostalih nematerijalnih sredstava.

Nematerijalna imovina koju je Banka kupila se prikazuju prema njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i sva rezervisanja po osnovu obezvređenja, po potrebi. Naknadni troškovi se kapitalizuju samo kada je verovatno da će Banka imati buduće ekonomske koristi od sredstava na koja se odnose dati troškovi. Svi ostali troškovi idu na teret bilansa uspeha onako kako isti nastaju.

Amortizacija se priznaje kroz bilans uspeha po proporcionalnom metodu za vreme procenjenog korisnog veka trajanja nematerijalnog sredstva, od datuma kada je isto raspoloživo za korišćenje. Procenjeni korisni vek trajanja nematerijalnog sredstva je do petnaest godina, osim sredstava čiji se periodi korišćenja ugovorima definišu, u kom slučaju se ta sredstva amortizuju za ugovoreno vreme.

Metodi amortizacije, korisni vek trajanja i rezidualne vrednosti se ponovo procenjuju na kraju svake finansijske godine i vrše se odgovarajuća usklađivanja. Na kraju 2023. godine procenjeno je da su ulaganja u prethodnom periodu u postojeći informacioni sistem, arhitekturu i funkcionalnost informacionog sistema dovedena na nivo koji je adekvatan za Banku u tekućem periodu i za najmanje narednih pet godina. Shodno tome, od 1. januara 2024. godine Banka je promenila procenjeni korisni vek trajanja nematerijalne imovine sa najviše deset na petnaest godina.

Obezvređenje nefinansijskih sredstava. Knjigovodstveni iznosi nefinansijskih sredstava Banke se revidiraju na svaki datum izveštavanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikatori obezvređenja. Ukoliko postoje takve naznake, u tom slučaju se procenjuje naplativi iznos sredstava. Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje ukoliko je knjigovodstvena vrednost sredstva ili jedinice koja generiše novčane tokove veća od naplativog iznosa.

Naplativi iznos sredstava ili jedinice koja generiše novčane tokove je veća od vrednosti u korišćenju i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procene vrednosti u korišćenju, procenjeni budući novčani tokovi se diskontuju na njihovu sadašnju vrednost primenom stope diskonta pre poreza, koja je odraz trenutnih tržišnih procena vremenske vrednosti novca i rizika koji su karakteristični za dato sredstvo ili jedinicu koja generiše novčane tokove.

Gubici po osnovu obezvređenja u ranijim periodima se sagledavaju na svaki datum izveštavanja kako bi se uočilo postoji li nešto što ukazuje na smanjenje tog gubitka ili njegovo nepostojanje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida ukoliko je došlo do promena u procenama koje se primenjuju kako bi se utvrdio naplativi iznos. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo ako knjigovodstvena vrednost sredstva nije veća od knjigovodstvene vrednosti koja bi bila utvrđena, umanjena za depresijaciju ili amortizaciju, u slučaju da nije priznat gubitak po osnovu obezvređenja.

Obaveze prema bankama i ostalim finansijskim organizacijama. Iznosi obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama se evidentiraju kada novčana ili druga sredstva od strane druge ugovorne strane budu data Banci. Ova nederivativna obaveza se vodi po AC.

Računi klijenata. Računi klijenata su nederivativne obaveze prema fizičkim licima, državnim ili korporativnim klijentima i vode se po AC.

Subordinirane obaveze. Subordinirane obaveze mogu biti plaćene samo u slučaju likvidacije, nakon što prethodno budu ispunjene obaveze prema drugim poveriocima sa višim prioritetom. Subordinirane obaveze se vode po AC.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Primanja zaposlenih. U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose državnom fondu za socijalnu zaštitu, koji zaposlenima garantuje socijalno osiguranje. Ove obaveze idu na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućeg državnog fonda.

Poslodavac ove poreze i doprinose plative u ime zaposlenih vodi na teret troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda u periodu u kojem nastanu.

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju. Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju koje se isplaćuju nakon ispunjenja propisanih uslova, predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima, koja se utvrđuje aktuarskom procenom primenom pretpostavki.

Za potrebe utvrđivanja iznosa rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju, Banka koristi podatke kao što su tablice smrtnosti, fluktuacija zaposlenih i stopa invaliditeta, projektovani godišnji rast zarada od 3%, godišnju diskontnu stopu od 5,10%.

Rezervisanja. Rezervisanja za pokriće troškova i rashoda su nefinansijske obaveze neizvesne u pogledu roka i iznosa. Rezervisanje se priznaje kada Banka ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat nekog prošlog događaja, pri čemu se takva obaveza može pouzdano proceniti, a verovatan ishod je da će za izmirenje te obaveze biti potreban odliv ekonomskih koristi. Rezervisanja se utvrđuju diskontovanjem očekivanih budućih novčanih tokova po stopi pre oporezivanja koja je odraz sadašnjih tržišnih procena vremenske vrednosti novca i, gde je primenjivo, rizika koji su povezani sa datom obavezom. Banka ne vrši diskontovanje budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati u bliskoj budućnosti.

Finansijske garancije. Finansijske garancije predstavljaju ugovor na osnovu kojeg je Banka u obavezi da izvrši definisano plaćanje subjektu kojem je garancija izdata, a za gubitak nastao usled neblagovremenog izvršenja relevantnog plaćanja od strane dužnika u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po osnovu garancija se inicijalno priznaju po fer vrednosti, koja se obično iskazuje iznosom uplaćenih naknada. Taj iznos se amortizuje za vreme trajanja garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno meri po većem iznosu od navedenih: (i) iznos gubitka od obezvređenja za garantovanu izloženost, što se utvrđuje na osnovu ECL modela i (ii) preostalog neamortizovanog stanja iznosa pri inicijalnom priznavanju.

Obaveze po kreditima. Banka se obavezuje da odobri kredite. Te obaveze su neopozive ili opozive ali samo u slučaju materijalno negativne promene. Ove obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, što se obično iskazuje iznosom uplaćenih naknada. Ovaj iznos je amortizovan primenom proporcijalne metode za vreme trajanja obaveze, osim za obaveze da se realizuju krediti, ukoliko je verovatno da će Banka stupiti u kreditni aranžman, pri čemu ne očekuje da odobreni kredit proda nedugo nakon realizacije; naknade za angažovana sredstva po ovom kreditu se razgraničavaju i uključuju u knjigovodstvenu vrednost kredita pri inicijalnom priznavanju. Na kraju svakog izveštajnog perioda, obaveze se mere po (i) preostalom neamortizovanom stanju iznosa pri inicijalnom priznavanju, plus (ii) iznos gubitka od obezvređenja na osnovu ECL modela, osim ukoliko postoji obaveza da kredit bude odobren po kamatnoj stopi koja je ispod tržišne, u kom slučaju se odmeravanje vrši po većem od dva navedena iznosa. Knjigovodstveni iznos kreditnih obaveza vodi se pod obavezama. Za ugovor kojim su obuhvaćeni i kredit i nepovučena sredstva, a kada Banka ne može zasebno da napravi razliku u ECL za komponentu nepovučenog iznosa i komponentu kredita, ECL na nepovučeni iznos se priznaje zajedno sa gubitkom od obezvređenja po datom kreditu. Ukoliko je kombinovani ECL veći od bruto knjigovodstvenog iznosa kredita, on se priznaje kao obaveza.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Obaveze iz poslovanja i druge obaveze. Obaveze iz poslovanja nastaju kada je druga ugovorna strana izvršila svoje ugovorne obaveze, a iste se vode po AC.

Akcijski kapital. Obične akcije se klasifikuju kao kapital. Dodatni troškovi koji se direktno mogu pripisati emisiji novih akcija su iskazane u kapitalu kao njegovo smanjenje, nakon poreza. Svaki iznos veći od fer vrednosti primljenih sredstava iznad nominalne vrednosti emitovanih akcija se iskazuju kroz kapital kao emisiona premija.

Priznavanje prihoda i rashoda od kamate. Prihodi i rashodi od kamate se iskazuju za sve dužničke instrumente na obračunskoj osnovi, primenom metoda efektivne kamatne stope. Ovaj metod odlaže, u sklopu prihoda i rashoda od kamate, sve plaćene ili primljene naknade među ugovornim stranama, koje čine sastavni deo efektivne kamatne stope, transakcione troškove i ostale premije i diskonte.

Naknade u okviru efektivne kamatne stope obuhvataju naknadu za odobrenje, koja je primljena ili plaćena od strane subjekta, a u vezi sa akvizicijom finansijskog sredstva ili izdavanjem finansijske obaveze, npr. naknade za ocenu boniteta, procenu vrednosti i evidentiranje garancije i kolaterala, pregovaranje uslova instrumenata i obradu transakcionih dokumenata. Naknada za obavezu Banke za realizaciju kredita po tržišnoj stopi čini sastavni deo efektivne kamatne stope, ukoliko je verovatno da će Banka stupiti u konkretan kreditni aranžman i ne očekuje da odobreni kredit proda nedugo nakon realizacije. Banka kreditne obaveze ne definiše kao finansijske obaveze po FVTPL.

Za finansijska sredstva koja su realizovana ili kupljena sa obezvređenjem za kreditne gubitke, efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju očekivani novčani tokovi (uključujući inicijalne očekivane kreditne gubitke) na fer vrednost pri inicijalnom priznavanju (obično po kupoprodajnoj ceni). Efektivna kamatna stopa će na osnovu ovoga biti kreditno-korigovana.

Prihod od kamata se obračunava primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava, osim za (i) finansijska sredstva koja su postala kreditno obezvređenja (faza 3), za koja se prihod od kamata obračunava po efektivnoj kamatnoj stopi na njihovu AC, umanjenu za ispravku vrednosti po osnovu ECL i (ii) finansijska sredstva koja se kupuju ili realizuju sa obezvređenjem za kreditne gubitke, za koja se originalna kreditno-korigovana efektivna kamatna stopa primenjuje na AC.

Prihodi od naknada i provizija. Prihod od naknada i provizija se priznaje tokom vremena po proporcionalnom metodu, onako kako se usluge pružaju, kada klijent istovremeno dobija i služi se koristima nastalim po osnovu činjenja Banke. Ovim prihodom su obuhvaćene naknade koje se često ponavljaju – za vođenje računa, servisiranje računa, paketa po tekućim računima, konsultantske usluge za upravljanje portfolijom i sredstvima, upravljanje aktivom i planiranja usluga ili druge usluge za servisiranje kredita u ime trećih lica itd.

Ostali prihodi od naknada i provizija se priznaju u trenutku kada Banka zadovolji činidbenu obavezu, obično nakon sprovođenja relevantne transakcije. Iznos naknada i provizija koje su uplaćene ili potraživanja predstavlja transakcionu cenu za uslugu, koja se identifikuje kao izvršenje konkretne obaveze. Ovaj prihod obuhvata naknadu za ugovaranja kupoprodaje strane valute u ime klijenta, naknade u platnom prometu, naknade za gotovinska poravnanja, naplatu ili gotovinske isplate, kao i provizije i naknade u vezi sa pregovorima ili učešćem u pregovorima o transakciji u ime trećeg lica, npr. akvizicija kredita, akcija ili drugih HoV ili kupovina ili prodaja privrednih društava.

Kupoprodaja strane efektive i konverzija valute. Banka vrši kupoprodaju efektive na šalteru i preko bankovnih računa, kao i konverziju stranih valuta. Transakcije se vrše po kursu koji utvrđuje Banka, a koji se razlikuje od zvaničnog kursa za spot transakcije na konkretan datum. Razlika između zvaničnog kursa i kursa Banke se priznaje kroz neto kursne razlike u trenutku izvršenja konkretne obaveze. Ovi iznosi prikazani su u okviru pozicije Prihodi od naknada i provizija.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Preračunavanje stranih valuta. Funkcionalna valuta Banke je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kom entitet posluje. Funkcionalna valuta Banke je izveštajna valuta Banke, odnosno nacionalna valuta Republike Srbije, srpski dinar (RSD).

Monetarna aktiva i pasiva se preračunava u funkcionalnu valutu Banke po zvaničnom kursu NBS na kraju relevantnog izveštajnog perioda. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale od poravnanja transakcija i preračunavanja monetarne aktive i pasive u funkcionalnu valutu po zvaničnom kursu NBS na kraju godine priznaju se kroz bilans uspeha za tu godinu (kao pozitivne i negativne kursne razlike). Preračunavanje po kursu na kraju godine se ne odnosi na nemonetarne stavke koje se mere po istorijskoj nabavnoj vrednosti.

Prebijanje. Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a neto iznos se u bilansu stanja prikazuje samo ako postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši na neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza. Ovo pravo na izmirenje (a) ne sme biti uslovljeno budućim događajem i (b) mora biti zakonom omogućeno pod sledećim okolnostima: (i) tokom redovnog poslovanja, (ii) u slučaju neizmirenja i (iii) u slučaju nemogućnosti plaćanja ili stečaja.

Porez na dobitak. Porez na dobitak je prikazan u finansijskim izveštajima u skladu sa zakonima koji su usvojeni ili su suštinski usvojeni do kraja izveštajnog perioda. Troškovi poreza na dobitak sastoje se od tekućih poreza i odloženih poreza, koji se priznaju kroz bilans uspeha za datu godinu, osim ukoliko su priznati kroz ostali rezultat (OCI) ili direktno kroz kapital zato što se odnose na transakcije koje se takođe priznaju, tokom istog ili različitog perioda, kroz OCI ili direktno kroz kapital.

Tekući porez je iznos za koji se očekuje da će biti plaćen, ili povraćen, od poreskog organa, po osnovu oporezivog profita i gubitaka za tekući i ranije periode. Oporezivi profit ili gubitak bazirani su na procenama ukoliko su finansijski izveštaji odobreni pre podnošenja relevantnih poreskih obrazaca. Drugi porezi, osim poreza na dobitak, prikazuju se kroz administrativne i ostale operativne troškove.

Odloženi porez na dobitak se dobija primenom metoda obaveze prema bilansu stanja za preneti poreski gubitak i privremene razlike nastale između poreske osnovice za sredstva i obaveze i njihove knjigovodstvene vrednosti, za potrebe finansijskog izveštavanja. Odložena poreska sredstva za odbitne privremene razlike i preneti poreski gubitak se prikazuju samo ukoliko je verovatno da će budući oporezivi profit biti dostupan, te da će na osnovu njega moći da se iskoriste umanjeња.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA U PRIMENI RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Banka vrši procene i pretpostavke koje utiču na iznose priznate u finansijskim izveštajima i knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Na osnovu iskustava rukovodstva i ostalih faktora se vrši kontinuirana evaluacija procena i prosuđivanja, uključujući očekivanja u smislu budućih događaja za koje se smatra da su razumna u datim okolnostima. Rukovodstvo takođe daje određena prosuđivanja, pored onih koje uključuju procene, u procesu primene računovodstvenih politika. Prosuđivanja koja imaju najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima i procenama koje mogu da dovedu do značajnih korekcija knjigovodstvenih iznosa sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini obuhvataju:

Odmeravanje ECL. Odmeravanje ECL je značajna procena koja obuhvata utvrđivanje metodologije, modela i inputa podataka. Detalji o metodologiji odmeravanja ECL i povezanim izmenama su prikazani u Napomeni 27. Sledeće komponente imaju značajan uticaj na gubitak od obezvređenja: definicija neizvršenja, SICR, verovatnoća neplaćanja (PD), izloženost po neispunjenju obaveza (EAD) i gubitak zbog neispunjenja obaveza (LGD). Banka redovno sagledava modele i inpute za modele kako bi umanjila razlike između procene očekivanih gubitaka po kreditima i stvarnih gubitaka po kreditima. U 2025. godini Banka je sprovela obračun uticaja makroekonomskih faktora na stopu neizmirenja obaveza i uključila isti u PD model za klijente pravna lica. U okviru Napomene 27 prikazano je više informacija u vezi sa modelom.

Značajan porast kreditnih rizika (SICR). Kako bi se utvrdilo da li je došlo do značajnog porasta kreditnih rizika, Banka upoređuje rizik neizvršenja obaveza koji nastaje tokom trajanja finansijskog instrumenta na kraju izveštajnog perioda, a sa rizikom neizvršenja obaveza na dan inicijalnog priznavanja. U okviru Napomene 27 prikazano je više informacija u vezi sa procenom da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika. Ukoliko se 10% kredita i plasmana komitentima klasifikovanih u fazu 1 na dan 31. decembar 2025. godine meri primenom životnog veka trajanja ECL (za fazu 2), očekivani gubitak od obezvređenja kredita bi bio veći za RSD 28.796 hiljada (31. decembar 2024. godine: veći za RSD 41.598 hiljada).

Procena poslovnog modela. Poslovni model određuje klasifikaciju finansijskih sredstava. Rukovodstvo vrši prosuđivanje prilikom utvrđivanja nivoa agregacije i portfolija finansijskih instrumenata prilikom procene poslovnog modela. Kada vrši procenu prodajnih transakcija, Banka uzima u obzir njihovu istorijsku učestalost, trenutak i vrednost, razloge prodaje i očekivanja u smislu budućih prodajnih aktivnosti. Za prodajne transakcije čiji je cilj minimizovanje potencijalnih gubitaka usled slabljenja kreditne sposobnosti se smatra da su u skladu sa poslovnim modelom „držanje sredstava za naplatu“. Ostale transakcije prodaje pre dospeća, koje se ne odnose na aktivnosti upravljanja kreditnim rizicima takođe odgovaraju poslovnom modelu „držanje sredstava za naplatu“, pod uslovom da one nisu česte i da nemaju značajnu vrednost, i pojedinačno i zbirno. Banka procenjuje značaj prodajnih transakcija poređenjem vrednosti prodajnih transakcija i vrednosti portfolija, imajući u vidu procenu poslovnog modela tokom prosečne dužine trajanja portfolija. Pored toga, prodaja finansijskog sredstva se očekuje samo u slučaju scenarija iz stres testova, ili kao reakcija na izolovani slučaj na koji Banka ne može da utiče, koji se ne ponavlja, koji Banka nije mogla predvideti i koji se u smislu cilja poslovnog modela smatra slučajnim, pa kao takav ne utiče na klasifikaciju konkretnog finansijskog sredstva.

Poslovni model „držanja sredstava za naplatu i prodaju“ znači da se sredstva drže radi prikupljanja novčanih tokova, ali i prodaja takođe čini sastavni deo ostvarenja cilja poslovnog modela, kao na primer, upravljanje potrebama u smislu likvidnih sredstava, ostvarenje određenog prinosa ili usklađivanje ročnosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza iz kojih se ta sredstva finansiraju.

Rezidualna kategorija uključuje one portfolije finansijskih sredstava kojima se upravlja u cilju ostvarenja novčanih tokova prevashodno prodajom, npr. kada se uočava šablon trgovanja. Prikupljanje ugovornih novčanih tokova je sporadičan u ovom poslovnom modelu.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA U PRIMENI RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Procena da li su novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamate (SPPI). Utvrđivanje da li su novčani tokovi koji se odnose na finansijsko sredstvo isključivo plaćanja glavnice i kamate zahteva prosuđivanje.

Banka je identifikovala i razmatrala ugovorne uslove kojima se menja vreme i iznos ugovornih novčanih tokova. Kriterijum SPPI je ispunjen ako je po kreditu omogućeno ranije izmirenje i prevremena otplata iznosa koji u značajnoj meri predstavlja glavnica i pripisanu kamatu plus razumnu dodatnu naknadu za raskid ugovora pre njegovog isteka. Glavnica finansijskog sredstva je fer vrednost pri inicijalnom priznavanju umanjena za naknadu za otplatu glavnice, tj. rate umanjene za kamatu utvrđenu primenom metoda efektivne kamatne stope. Izuzetak od ovog principa je taj što standard takođe dozvoljava instrumente sa osobinama prevremene oplate, koji zadovoljavaju sledeće uslove kako bi ispunili SPPI: (i) sredstvo realizovano uz premiju ili diskont, (ii) iznos prevremene oplate predstavlja ugovornu nominalnu vrednost i pripisanu kamatu, kao i razumnu dodatnu naknadu za raskid ugovora pre njegovog isteka, i (iii) fer vrednost odredbe prevremene oplate nije od materijalnog značaja pri inicijalnom priznavanju.

Kreditni Banke uključuju klauzule o unakrsnoj prodaji koje predstavljaju smanjenje kamatne stope, kada klijent zaključi druge ugovore sa Bankom ili ispunji određene kriterijume, npr. održava minimalan nivo platnog prometa po tekućem računu u Banci. Novčani tokovi su SPPI ukoliko te klauzule neznatno smanjuju ukupnu profitnu maržu Banke po datom instrumentu, pri čemu nema drugih osobina koje su u neskladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom.

Banka je razmatrala primere iz standarda i zaključila da karakteristike koje proističu samo iz zakonskih propisa, a nisu deo ugovora, tj. ukoliko je došlo do promene propisa, više neće važiti, pa nisu od značaja za procenu da li su novčani tokovi SPPI. Kreditni ugovori Banke dopuštaju korekciju kamatnih stopa u smislu reakcije na makroekonomske i regulatorne promene. Rukovodstvo je vršilo ocenu i procenilo da bi konkurencija u bankarskom sektoru i praktična sposobnost zajmoprimaca da refinansiraju kredite sprečila ponovno utvrđivanje kamatne stope koje su iznad tržišnog nivoa i zato su novčani tokovi procenjeni kao SPPI.

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata. Fer vrednost finansijskih instrumenata smatra se cenom koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prenos odgovornosti u urednoj transakciji između učesnika na tržištu na datum merenja. U utvrđivanju fer vrednosti Banka, u skladu sa MSFI 13, određuje: (i) tačno sredstvo ili obavezu koja je predmet vrednovanja, (ii) tržište na kojem se odvija uobičajena transakcija, i (iii) odgovarajuću tehniku vrednovanja. Banka klasifikuje finansijska sredstva kao sredstva koja se naknadno mere: (i) po amortizovanom trošku, (ii) po fer vrednosti kroz bilans uspeha, i (iii) po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat. Dužničke hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije, koje Banka ima u svom portfoliju, svrstavaju se u finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na datumu izveštavanja zasniva se na kotiranim cenama na aktivnom tržištu. Obračun fer vrednosti zasniva se pre svega na eksternim izvorima, podacima koje objavljuje Narodna banka Srbije ili drugim podacima o trgovanju za iste državne obveznice.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA U PRIMENI RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Procena lizing obaveze i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16. MSFI 16 uvodi model priznavanja lizinga u bilansu stanja za korisnike lizinga. Korisnik lizinga priznaje pravo korišćenja sredstva i odgovarajuću obavezu za lizing plaćanja u bilansu stanja. Postoje izuzeci od ovog principa, koji se mogu primeniti za kratkoročne lizinge i lizing sredstva malih vrednosti. Procene koje Banka koristi prilikom merenja obaveza po osnovu finansijskog lizinga i sredstva sa pravom korišćenja odnose se pre svega na: (i) Klasifikaciju ugovora koji podležu MSFI 16, (ii) Određivanje lizing perioda – dužine trajanja ugovora koji podležu MSFI 16 (uključujući ugovore sa neodređenim trajanjem kao i ugovore koji mogu biti produženi), (iii) Određivanje stopa amortizacije, i (iv) Određivanje kamatnih stopa koje će se primenjivati za diskontovanje budućih novčanih tokova. Prilikom inicijalnog priznavanja ugovora o lizingu Banka koristi model obračuna koji je u skladu MSFI 16. Zakupac priznaje imovinu sa pravom korišćenja, predstavlja pravo da koristi imovinu koja je predmet zakupa, i obavezu po osnovu zakupa, koja predstavlja njenu obavezu za plaćanje lizinga. Za svaki ugovor o zakupu se procenjuje da li sadrži zakup, odnosno da li ugovor nosi pravo na kontrolu korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamenu za naknadu. Obaveza za lizing se inicijalno meri po sadašnjoj vrednosti plaćanja zakupnina koje nisu plaćene na datum početka primene, diskontovana korišćenjem kamatne stope implicitne u zakupu ili, ako se stopa ne može lako utvrditi, stope zaduživanja zakupca.

Rezervisanja za sudske sporove. Banka, kao i drugi privredni subjekti, učestvuje u sporovima koji proističu iz uobičajenog redovnog poslovanja, a odnose se na privredna, ugovorna i radna pitanja. Prilikom formiranja rezervacija Banka procenjuje verovatnoću bilo kakvih negativnih ishoda po ovim sporovima, kao i obim verovatnih i razumnih procenjenih gubitaka, a za one sa verovatnim negativnim ishodom, izdvaja rezervacije u visini zahteva klijenta, u delu za koji procenjuje da bi mogao biti osnovan, uvećanog za zateznu kamatu, troškove advokata i sudske troškove. Ishod sporova procenjuje se na osnovu brižljive analize svih činjenica u konkretnom sporu, na osnovu mišljenja pravne službe, aktuelne sudske prakse, mišljenja eksternih pravnih savetnika, a u zavisnosti od toga da li obaveza proističe kao rezultat prošlih događaja, da li je verovatno da će Banka biti u obavezi da plati i da li se iznos plaćanja može pouzdano proceniti.

5. USVAJANJE NOVIH ILI REVIDIRANIH STANDARDA I TUMAČENJA

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

- MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Nedostatak razmenjivosti (Dopune)

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

6. NOVI RAČUNOVODSTVENI STANDARDI I TUMAČENJA

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

Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmena je dozvoljeno u delu klasifikacije finansijske imovine i povezanih obelodanjivanja, sa mogućnošću da se druge izmene primene kasnije. Izmene i dopune pojašnjavaju da se prestanak priznavanja finansijske obaveze vrši na „datum poravnjanja“, kada je obaveza otplaćena, otkazana, istekla ili na drugi način ispunjava uslove za prestanak priznavanja. Uvodi se opcija izbora računovodstvene politike za prestanak priznavanja obaveza izmirenih putem elektronskih platnih sistema pre datuma poravnjanja, pod određenim uslovima. Takođe, pružaju se smernice za procenu ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijskih sredstava sa karakteristikama vezanim za životnu sredinu, društvo i upravljanje (ESG) ili drugim sličnim potencijalnim karakteristikama. Pored toga, pojašnjava se tretman imovine bez prava regresa i ugovorno povezanih instrumenata i zahtevaju dodatna obelodanjivanja u skladu sa MSFI 7 za finansijska sredstva i obaveze sa referencama na potencijalne događaje (uključujući one vezane za ESG) i vlasničke instrumente klasifikovane po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

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

Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Izmene uključuju pojašnjenje primene zahteva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahteve za obelodanjivanje kako bi se investitorima omogućilo da razumeju uticaj ovih ugovora na finansijske performanse i novčane tokove. Pojašnjenja u vezi sa zahtevima za 'sopstvenu upotrebu' moraju se primenjivati retrospektivno, ali uputstva koja dozvoljavaju računovodstvo hedžinga moraju se primeniti prospektivno na nove odnose hedžinga koji su uspostavljeni na ili nakon datuma početne primene. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11

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

- MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima

MSFI 18 uvodi nove zahteve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahteva od entiteta da klasifikuje sve prihode i rashode u okviru svog bilansa uspeha u jednu od pet kategorija: operativni, investiranje, finansiranje, porezi na dobit i grupa za otuđenje. Ove kategorije su dopunjene zahtevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak pre rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Takođe zahteva obelodanjivanje merila uspešnosti definisanih od strane rukovodstva i uključuje nove zahteve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izveštaja i napomena. Pored toga, postoje posledične izmene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izveštavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Retrospektivna primena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izveštajima. Dopune još uvek nisu usvojene od strane EU. U budućim izveštajnim periodima rukovodstvo će analizirati zahteve ovog novoizdatog standarda i proceniti njegov uticaj.

6. NOVI RAČUNOVODSTVENI STANDARDI I TUMAČENJA (nastavak)

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

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

- MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmene)

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

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

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

Rukovodstvo Banke je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih standarda, izmena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje Banke u periodu početne primene

7. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
U dinarima		
Gotovina u blagajni	20.556	5.236
Tekući (žiro) račun	247.403	342.604
Sredstva kod NBS, osim tekućeg (žiro) računa i obavezne rezerve	1.365.245	300.114
Sredstva kod drugih banaka za transakcije sa platnim karticama	-	-
U stranoj valuti		
Gotovina u blagajni	10.940	16.165
Obavezna rezerva kod NBS	198.458	198.083
	<u>1.842.603</u>	<u>862.202</u>
Ukupno gotovina i sredstva kod centralne banke	<u>1.842.603</u>	<u>862.202</u>

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazanih u izveštaju o tokovima gotovine dat je u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
U dinarima		
Gotovina u blagajni	20.556	5.236
Tekući (žiro) račun	247.403	342.604
Sredstva kod NBS, osim tekućeg (žiro) računa i obavezne rezerve	1.365.000	300.000
Sredstva kod drugih banaka za transakcije sa platnim karticama	-	-
U stranoj valuti		
Gotovina u blagajni	10.940	16.165
Tekući računi kod ino banaka	130.434	440.624
	<u>1.774.333</u>	<u>1.104.629</u>
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>1.774.333</u>	<u>1.104.629</u>

U tabeli u nastavku je prikazan kvalitet gotovine i sredstava kod centralne banke, na osnovu kreditnog rejtinga na dan 31. decembra 2025. godine. U Napomeni 27 dat je opis sistema Banke za rejting kreditnog rizika.

<i>U hiljadama dinara</i>	Sredstva kod NBS, uključujući obaveznu rezervu
- Odličan	<u>1.811.107</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	<u>1.811.107</u>

7. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)

Kvalitet gotovine i sredstava kod centralne banke na dan 31. decembra 2024. godine bio je sledeći:

<i>U hiljadama dinara</i>	Sredstva kod NBS, uključujući obaveznu rezervu
- Odličan	<u>840.801</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	<u><u>840.801</u></u>

Za potrebe odmeravanja ECL, gotovina i gotovinski ekvivalenti su uključeni u fazu 1. ECL za ove iznose je neznatan, pa zato Banka za gotovinu i gotovinske ekvivalente nije priznala gubitak od obezvređenja za kredite. U Napomeni 27 dat je opis pristupa odmeravanju ECL.

Na žiro-računu su obavezne rezerve u RSD, koje predstavljaju minimalan iznos rezerve u RSD koja je izdvojena na osnovu Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod NBS. U skladu sa navedenom Odlukom, obavezna rezerva u RSD se u 2025. godini izračunavala na osnovu prosečnog dnevnog knjigovodstvenog iznosa depozita u RSD, kredita, HoV, kao i drugih obaveza u RSD, tokom jednog kalendarskog meseca, i to primenom stope od 2% na dinarsku osnovicu za obaveze sa dospećem preko 2 godine i 7% na dinarsku osnovicu za obaveze sa dospećem do 2 godine. Izdvojena rezerva se nalazi na žiro-računu Banke. U 2025. godini, NBS je plaćala kamatu na obaveznu dinarsku rezervu Banke po godišnjoj kamatnoj stopi od 0,75%.

Obavezna devizna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalan iznos devizne rezerve koja je izdvojena na osnovu Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod NBS. U skladu sa navedenom Odlukom, obavezna devizna rezerva se izračunava na osnovu prosečnog dnevnog knjigovodstvenog iznosa depozita u stranoj valuti, kredita i drugih obaveza u stranoj valuti, kao i obaveza u RSD sa valutnom indeksacijom (EUR u RSD), tokom jednog kalendarskog meseca. Stope obavezne devizne rezerve su tokom 2025. godine iznosile 23% na devizne depozite do 2 godine i 16% na devizne depozite sa dospećem preko 2 godine. Stopa koja se primenjuje na deo devizne rezerve koji se sastoji od obaveza u RSD sa valutnom indeksacijom iznosila je 100%.

Banka je u obavezi da održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne rezerve u iznosu obračunate obavezne devizne rezerve na depozite u stranoj valuti koji su na računima u NBS. Obavezna devizna rezerva je nekamatonosna.

8. HARTIJE OD VREDNOSTI

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Dužničke HoV po FVOCI	1.739.751	1.754.311
Ukupne investicije u dužničke hartije od vrednosti	1.739.751	1.754.311

Investicije u dužničke hartije od vrednosti po FVOCI

Tabela ispod analizira izloženost kreditnim rizicima po osnovu hartija od vrednosti, odmerenih po FVOCI, na dan 31. decembar 2025. godine, za koje je priznato obezvređenje po osnovu ECL, na osnovu kreditnog rejtinga. Pogledati Napomenu 27 vezano za pristup odmeravanju ECL.

<i>U hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	POCI	Ukupno
<i>Državne obveznice RS</i>					
- Odličan	1.738.930	-	-	-	1.738.930
Ukupno AC bruto knjigovodstvena vrednost	1.738.930	-	-	-	1.738.930
Minus umanjenje za kreditne gubitke	(1.956)	-	-	-	(1.956)
Korekcija fer vrednosti sa AC na FV	2.778	-	-	-	2.778
Knjigovodstvena vrednost (fer vrednost)	1.739.751	-	-	-	1.739.751
Ukupno investicije u dužničke HoV odmerene po FVOCI (fer vrednost)	1.739.751				1.739.751

Tabela ispod analizira izloženost kreditnim rizicima po osnovu hartija od vrednosti, odmerenih po FVOCI, na dan 31. decembra 2024. godine.

<i>U hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	POCI	Ukupno
<i>Državne obveznice RS</i>					
- Odličan	1.743.736	-	-	-	1.743.736
Ukupno AC bruto knjigovodstvena vrednost	1.743.736	-	-	-	1.743.736
Minus umanjenje za kreditne gubitke	(3.051)	-	-	-	(3.051)
Korekcija fer vrednosti sa AC na FV	13.627	-	-	-	13.627
Knjigovodstvena vrednost (fer vrednost)	1.754,311	-	-	-	1.754,311
Ukupno investicije u dužničke HoV odmerene po FVOCI (fer vrednost)	1.754.311				1.754.311

8. HARTIJE OD VREDNOSTI (nastavak)

Dužničke hartije od vrednosti po FVOCI nisu obezbeđene. Na dan 31. decembra 2025. godine, dužničke hartije od vrednosti po FVOCI nisu kao sredstva obezbeđenja bila založena prema trećim licima po osnovu plasmana drugih banaka i ostalih pozajmica banke. Kretanja rezervisanja po osnovu obezvređenja i bruto iznosa amortizovane vrednosti državnih obveznica Republike Srbije po FVOCI su bila sledeća:

	Umanjenje za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost			
	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Državne obveznice RS</i>								
31.12. 2024.	(3.051)	-	-(3.051)	1.754.311	-	-	-1.754.311	
<i>Kretanja sa uticajem na umanjnje za kreditne gubitke za period:</i>								
Realizovana ili kupljena	(89)	-	-(89)	61.386	-	-	61.386	
Prestanak priznavanja tokom perioda	1.184	-	- 1.184	(75.947)	-	-	(75.947)	
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjnje za kreditne gubitke za period	1.095	-	- 1.095	(14.560)	-	-	(14.560)	
31.12.2025.	(1.956)	-	-(1.956)	1.739.751	-	-	-1.739.751	
	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	
<i>Državne obveznice RS</i>								
31.12. 2023.	(3.153)	-	-(3.153)	1.710.214	-	-	-1.710.214	
<i>Kretanja sa uticajem na umanjnje za kreditne gubitke za period:</i>								
Realizovana ili kupljena	(230)	-	-(230)	121.072	-	-	121.072	
Prestanak priznavanja tokom perioda	331	-	- 331	(76.975)	-	-	(76.975)	
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjnje za kreditne gubitke za period	101	-	101	44.097	-	-	44.097	
31.12.2024.	(3.051)	-	-(3.051)	1.754.311	-	-	-1.754.311	

9. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Računi kod korespondentskih banaka i prekonoćni plasmani	130.434	440.624
Plasmani drugim bankama	300.300	387.648
Plasmani/depoziti drugim finansijskim organizacijama	5.126	5.007
Minus: umanjnja za kreditne gubitke	(48)	(69)
Ukupno krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	435.812	833.210

Banka račune kod korespondentskih banaka i prekonoćne plasmane kod drugih banaka, kao i plasmane kod drugih banaka sa prvobitnim dospećima kraćim od tri meseca smatra jednakim onima koji su u kategoriji gotovina i gotovinski ekvivalenti, a za potrebe odmeravanja ECL, stanja gotovine i gotovinskih ekvivalenata su obuhvaćena fazom 1. Banka priznaje prilično zanemarljiv iznos gubitaka od umanjnja vrednosti za gotovinu i gotovinske ekvivalente. U Napomeni 27 je opisan pristup odmeravanju ECL.

U tabeli u nastavku je prikazana analiza kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija po kreditnom kvalitetu, na dan 31. decembra 2025. godine, na osnovu rejtinga kreditnih rizika, a za potrebe odmeravanja ECL, takođe su obelodanjena potraživanja od drugih banaka u tri faze. U Napomeni 27 dat je opis sistema Banke za rejting kreditnih rizika, kao i pristup odmeravanju ECL, uključujući i definicije neizvršenja i SICR koje se primenjuju na potraživanja od drugih finansijskih organizacija. Knjigovodstvena vrednost kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2025. godine, takođe predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnim rizicima po osnovu ovih sredstava:

<i>u hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12- mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL umanjen za kreditne gubitke)	POCI	Ukupno
<i>Računi kod korespondentskih banaka i prekonoćni plasmani drugim bankama</i>					
- Odličan	130.434	-	-	-	130.434
- Neizvršenje obaveza	-	-	-	-	-
Bruto knjigovodstvena vrednost	130.434	-	-	-	130.434
Umanjenje za kreditne gubitke	(3)	-	-	-	(3)
Knjigovodstvena vrednost	130.431	-	-	-	130.431
<i>Plasmani drugim bankama</i>					
- Odličan	300.300	-	-	-	300.300
Bruto knjigovodstvena vrednost	300.300	-	-	-	300.300
Umanjenje za kreditne gubitke	(44)	-	-	-	(44)
Knjigovodstvena vrednost	300.256	-	-	-	300.256
<i>Plasmani drugim finansijskim organizacijama</i>					
- Odličan	-	-	-	-	-
- Dobar	5.126	-	-	-	5.126
Bruto knjigovodstvena vrednost	5.126	-	-	-	5.126
Umanjenje za kreditne gubitke	(1)	-	-	-	(1)
Knjigovodstvena vrednost	5.125	-	-	-	5.125
Ukupno krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (bruto knjigovodstvena vrednost)	435.860	-	-	-	435.860
Umanjenje za kreditne gubitke	(48)	-	-	-	(48)
Ukupno krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (knjigovodstvena vrednost)	435.812	-	-	-	435.812

9. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA
 (nastavak)

Analiza prema kreditnom kvalitetu iznosa potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija na dan 31. decembra 2024. godine, na osnovu rejtinga kreditnog rizika, i prikazuje stanja prema tri faze, a za potrebe odmeravanja ECL:

<i>u hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12- mesečni (Lifetime ECL ECL)	Faza 2 za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL umanjen za kreditne gubitke) POCI	Ukupno
<i>Računi kod korespondentskih banaka i prekonoćni plasmani drugim bankama</i>				
- Odličan	440.624	-	-	440.624
- Neizvršenje obaveza	-	-	-	-
Bruto knjigovodstvena vrednost	440.624	-	-	440.624
Umanjenje za kreditne gubitke	(9)	-	-	(9)
Knjigovodstvena vrednost	440.615	-	-	440.615
<i>Plasmani drugim bankama</i>				
- Odličan	387.648	-	-	387.648
Bruto knjigovodstvena vrednost	387.648	-	-	387.648
Umanjenje za kreditne gubitke	(59)	-	-	(59)
Knjigovodstvena vrednost	387.589	-	-	387.589
<i>Plasmani drugim finansijskim organizacijama</i>				
- Odličan	-	-	-	-
- Dobar	5.007	-	-	5.007
Bruto knjigovodstvena vrednost	5.007	-	-	5.007
Umanjenje za kreditne gubitke	(1)	-	-	(1)
Knjigovodstvena vrednost	5.006	-	-	5.006
Ukupno krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (bruto knjigovodstvena vrednost)	833.279	-	-	833.279
Umanjenje za kreditne gubitke	(69)	-	-	(69)
Ukupno krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija (knjigovodstvena vrednost)	833.210	-	-	833.210

Na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembar 2024. godine potraživanja od banaka nisu obezbeđena.

Na gubitak od obezvređenja kredita i potraživanja od drugih banaka priznat u 2025. godini uticali su različiti faktori, kako je opisano u nastavku:

- Dodatna umanjena za nove finansijske instrumente priznate tokom ovog perioda, kao i oslobađanja za finansijske instrumente koji su prestali da budu priznati;
- Uticaj na odmeravanje ECL usled promena kod PD, EAD i LGD tokom godine;
- Finansijska sredstva koja su tokom ovog perioda prestala da budu priznata i otpisi umanjena koji se odnose na sredstva otpisana tokom ovog perioda.

9. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (nastavak)

U sledećoj tabeli su objašnjene promene kod umanjenja za kreditne gubitke i bruto knjigovodstvene vrednosti kredita i potraživanja od drugih banaka između početka i kraja godišnjeg perioda zbog ovih faktora:

	Umanjenje za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost			
	Faza 1 (12- mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>								
31. decembar 2024.	(69)	-	-	(69)	833.275	4	-	833.279
<i>Kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
Realizovana ili kupljena	(3.467)	-	-(3.467)	24.380.269	-	-	-	24.380.269
Prestanak priznavanja tokom perioda	3.488	-	-	3.488	(24.777.684)	(4)	-(24.777.688)	
Promene parametara rizika	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period	21	-	-	21	(397.415)	(4)	-	(397.419)
31. decembar 2025.	(48)	-	-	(48)	435.860	-	-	435.860
	Faza 1 (12- mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>								
31. decembar 2023.	(77)	-	(2.048)	(2.125)	1.055.241	-	2.048	1.057.289
<i>Kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
Realizovana ili kupljena	(312)	-	(90)	(402)	5.558.127	4	90	5.558.221
Prestanak priznavanja tokom perioda	295	-	2.138	2.433	(5.780.093)	-	(2.138)	(5.782.231)
Promene parametara rizika	25	-	-	25	-	-	-	-
Ukupna kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period	8	-	2.048	2.056	(221.966)	4	(2.048)	(224.010)
31. decembar 2024.	(69)	-	-	(69)	833.275	4	-	833.279

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Bruto knjigovodstvena vrednost kredita i plasmana komitentima po AC	3.929.742	1.984.216
Minus umanjnja za kreditne gubitke	(21.066)	(81.494)
Ukupno knjigovodstvena vrednost kredita i plasmana komitentima po AC	<u>3.908.676</u>	<u>1.902.722</u>

Banka nema portfolio kredita i potraživanja od komitenata koji ne ispunjavaju zahteve u smislu SPPI za klasifikaciju po AC, u skladu sa MSFI 9. Shodno tome, svi krediti i potraživanja od komitenata su od datuma inicijalnog priznavanja klasifikovani po AC. Knjigovodstveni iznos iz bilansa stanja najbolje predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnim rizicima po osnovu kredita i potraživanja prema komitentima. Bruto knjigovodstvena vrednost umanjnja za kreditne gubitke po kreditima i potraživanjima od komitenata po AC, prema klasi, na dan 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine je prikazana u tabeli u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	31.12.2025.		31.12.2024.		Knjigovodstvena vrednost	Knjigovodstvena vrednost
	Bruto knjigovodstvena vrednost	Umanjenje za kreditne gubitke	Bruto knjigovodstvena vrednost	Rezervisanja po osnovu kreditnih gubitaka		
<i>Kreditni korporativnim klijentima Standardno kreditiranje</i>	3.929.742	(21.066)	3.908.676	1.984.216	(81.494)	1.902.722
Ukupno krediti i plasmani komitentima, po AC	<u>3.929.742</u>	<u>(21.066)</u>	<u>3.908.676</u>	<u>1.984.216</u>	<u>(81.494)</u>	<u>1.902.722</u>

Standardno kreditiranje se odnosi na kredite odobrene velikim privrednim subjektima po standardnim uslovima, uglavnom za finansiranje obrtnih sredstava.

Sledeća tabela prikazuje promene umanjnja za kreditne gubitke i bruto knjigovodstvenu vrednost za kredite i potraživanja od klijenata koji se vode po amortizovanoj vrednosti između početka i kraja izveštajnog perioda:

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

	Umanjenje za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
	(12-mesečni ECL)	(Lifetime ECL za SICR)	(Lifetime ECL za kreditne gubitke)		(12-mesečni ECL)	(Lifetime ECL za SICR)	(Lifetime ECL za kreditne gubitke)	
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Standardno kreditiranje</i>								
31. decembar 2024.	(489)	(11.793)	(69.212)	(81.494)	1.551.795	346.916	85.505	1.984.216
<i>Kretanja sa uticajem na umanjeње za kreditne gubitke za period:</i>								
<i>Prelasci:</i>								
- u očekivane gubitke tokom veka trajanja (iz 1. u 2. fazu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- u kreditne gubitke (iz 1. i 2. faze u 3. fazu)	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizovano ili kupljeno	(19.060,28)	(36,29)	(19,76)	(19.116,33)	3.362.255,11	1.528,19	52,75	3.363.836
Prestanak priznavanja tokom perioda	2.886,45	1.234,70	69.286,79	73.407,94	(1.252.564,30)	(80.192,22)	(85.554,16)	(1.418.311)
Promena pripisane kamate	3.789,56	2.403,92	(57,12)	6.136,35	-	-	-	-
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjeње za kreditne gubitke za period:	(12.384)	3.602	69.210	60.428	2.109.691	(78.664)	(85.501)	1.945.525
<i>Kretanja bez uticaja na umanjeње za kreditne gubitke za period:</i>								
Otpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Kretanja FX i druga	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifikacije ugovorenih novčanih tokova	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembar 2025.	(12.873)	(8.190)	(2)	(21.066)	3.661.486	268.252	4	3.929.742

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

	Umanjenje za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost			
	Faza 1 (12- mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Standardno kreditiranje</i>								
31. decembar 2023.	(8.849)	(2.227)	(275)	(11.350)	1.773.636	211.384	16.680	2.001.700
<i>Kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
<i>Prelasci:</i>								
- u očekivane gubitke tokom veka trajanja (iz 1. u 2. fazu)	5.247	(5.247)	-	-	(115.552)	115.552	-	-
- u kreditne gubitke (iz 1. i 2. faze u 3. fazu)	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizovano ili kupljeno	(14.682)	(17.592)	(15.159)	(47.433)	1.801.232	390.401	68.922	2.260.554
Prestanak priznavanja tokom perioda	10.015	11.177	9	21.201	(1.907.520)	(370.421)	(96)	(2.278.038)
Promena pripisane kamate	7.780	2.097	(53.788)	(43.911)	-	-	-	-
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period:	8.360	(9.566)	(68.937)	(70.143)	(221.841)	135.532	68.825	(17.484)
<i>Kretanja bez uticaja na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
Otpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Kretanja FX i druga	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifikacije ugovorenih novčanih tokova	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembar 2024.	(489)	(11.793)	(69.212)	(81.494)	1.551.795	346.916	85.505	1.984.216

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Na umanjenja za kreditne gubitke za kredite i potraživanja od komitenata priznata tokom ovog perioda su uticali različiti faktori, a detalji o odmeravanju ECL su dati u Napomeni 27. U tabeli u nastavku su opisana glavna kretanja:

- Prelasci između 1., 2. i 3. faze usled nastanka značajnog porasta kreditnih rizika ili kreditnog gubitka tokom perioda, i posledični prelazak u fazu iznad (ili fazu ispod) između 12-mesečnog ECL i Lifetime ECL;
- Dodatna umanjenja za nove finansijske instrumente priznate tokom ovog perioda, kao i oslobađanje finansijskih instrumenta koji su tokom ovog perioda prestali da budu priznati.

Sledeća tabela sadrži analizu izloženosti kreditnim rizicima po kreditima i potraživanjima od komitenata, merene po AC, za koje su obezvređenja ECL priznata. Knjigovodstveni iznos kredita i potraživanja od komitenata prikazani u nastavku takođe predstavljaju maksimalnu izloženost Banke kreditnim rizicima po tim kreditima.

Analiza prema kreditnom kvalitetu kredita datih pravnim licima koji se vrednuju po amortizovanom trošku na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je kako sledi:

<i>U hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	POCI	Ukupno
<i>Standardno kreditiranje</i>					
- Odličan	36.406	-	-	-	36.406
- Dobar	3.296.632	-	-	-	3.296.632
- Zadovoljavajući	58.635	79.234	-	-	137.869
- Posebno praćenje	458.832	-	-	-	458.832
- Neizvršenje obaveza	-	-	4	-	4
Bruto knjigovodstvena vrednost	3.850.504	79.234	4	-	3.929.742
Umanjenje za kreditne gubitke	(19.233)	(1.830)	(2)	-	(21.066)
Knjigovodstvena vrednost	3.831.271	77.403	2	-	3.908.676

Analiza po kreditnom kvalitetu kredita datih pravnim licima koji se vrednuju po amortizovanom trošku na dan 31. decembar 2024. godine prikazana je kako sledi:

<i>U hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	POCI	Ukupno
<i>Standardno kreditiranje</i>					
- Odličan	490.587	-	-	-	490.587
- Dobar	699.965	23.802	-	-	723.767
- Zadovoljavajući	92.640	134.096	-	-	226.735
- Posebno praćenje	457.622	-	-	-	457.622
- Neizvršenje obaveza	-	-	85.505	-	85.505
Bruto knjigovodstvena vrednost	1.740.814	157.898	85.505	-	1.984.216
Umanjenje za kreditne gubitke	(6.849)	(5.433)	(69.212)	-	(81.494)
Knjigovodstvena vrednost	1.733.964	152.465	16.293	-	1.902.722

Za pojašnjenje rejtinga kreditnih rizika koji je korišćen u ovoj tabeli, pogledati Napomenu 27.

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Koncentracija rizika po privrednoj grani u okviru kreditnog portfolija komitenata prikazana je u nastavku:

U hiljadama dinara	2025.		2024.	
	Iznos	%	Iznos	%
- Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	457.210	11,7%	456.010	23,97%
- Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	283.927	7,26%	315.007	16,56%
- Građevinarstvo	536.061	13,71%	212.541	11,17%
- Trgovina na veliko i malo	823.649	21,07%	162.490	8,54%
- Saobraćaj i skladištenje	1.635.366	41,84%	519.268	27,29%
- Poslovanje nekretninama	172.463	4,41%	221.102	11,62%
- Ostalo	-	-	16.304	0,86%
Ukupno krediti i plasmani komitentima koji se vode po AC	3.908.676	100,00%	1.902.722	100,00%

Politika Banke koja se odnosi na pribavljanje kolaterala se nije značajno promenila tokom izveštajnog perioda, a u odnosu na prethodni izveštajni period nije bilo ni značajnih promena ukupnog kvaliteta kolaterala koje Banka poseduje. Opis kolaterala po kreditima korporativnim klijentima koji se vode po amortizovanoj vrednosti, a na dan 31. decembra 2025. godine je izgledao kako sledi:

U hiljadama dinara	Standardno kreditiranje	Ukupno
Krediti obezbeđeni od drugih strana, uključujući osiguranje kredita	-	-
Kredit sa kolateralom u vidu:		
- stambenih objekata	11.054	11.054
- drugih objekata	589.956	589.956
- gotovinskih depozita	-	-
- ostalih sredstava	186.000	186.000
Ukupno	787.010	787.010
Neobezbeđene izloženosti	3.121.666	3.121.666
Ukupno knjigovodstvena vrednost kredita i plasmana komitentima po AC	3.908.676	3.908.676

Informacije o kolateralima po kreditima korporativnim klijentima na 31. decembar 2024. godine:

U hiljadama dinara	Standardno kreditiranje	Ukupno
Krediti obezbeđeni od drugih strana, uključujući osiguranje kredita	-	-
Kredit sa kolateralom u vidu:		
- stambenih objekata	33.520	33.520
- drugih objekata	537.706	537.706
- gotovinskih depozita	-	-
- ostalih sredstava	109.785	109.785
Ukupno	681.011	681.011
Neobezbeđene izloženosti	1.221.711	1.221.711
Ukupno knjigovodstvena vrednost kredita i plasmana komitentima po AC	1.902.722	1.902.722

Ostala sredstva uglavnom se odnose na garancije, a delom i na opremu. Podaci iz prethodne tabele predstavljaju koja god od ove dve vrednosti je niža: knjigovodstvena vrednost kredita ili vrednost kolaterala; preostali deo je obelodanjen kroz neobezbeđene izloženosti. Knjigovodstvena vrednost kredita dodeljena je na osnovu kvaliteta sredstava uzetih kao kolateral.

10. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Banka vrši procenu vrednosti kolaterala u trenutku odobrenja kredita i generalno je ažurira jednom u godinu dana do tri godine, zavisno od značaja kreditne izloženosti. Vrednosti kolaterala razmatrane u ovom obelodanjivanju su vrednosti nakon korekcije vrednosti kolaterala do 50% koja se primenjuje za potrebe razmatranja likvidnosti i kvaliteta založenih sredstava.

Preostali iznos duga prema ugovorima o kreditima i potraživanjima od komitenata koji su otpisani, a koji je i dalje predmet aktivnosti prinudne naplate, na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine je bio kao što sledi:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
<i>Kreditni korporativnim klijentima</i>		
Standardno kreditiranje	237.781	147.799
Ukupno	237.781	147.799

Politika Banke je da okonča korake u postupku prinudne naplate kada je on pokrenut, čak i kada su krediti već otpisani i nije opravdano očekivati naplatu.

Analiza kamatnih stopa po kreditima i plasmanima komitentima prikazana je u Napomeni 27.

11. OSTALA SREDSTVA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Ostala finansijska sredstva po AC	1.072	2.276
Umanjeno za iznos obezvređenja po osnovu kreditnih gubitaka	(27)	(2.147)
Ukupno knjigovodstvena vrednost ostalih finansijskih sredstava	1.045	129
Ostala nefinansijska sredstva	12.165	10.480
Umanjeno za ispravku vrednosti	(1.030)	(1.030)
Ukupno knjigovodstvena vrednost ostalih nefinansijskih sredstava	11.135	9.450
Ukupno ostala sredstva	12.179	9.579

11. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Tabela u nastavku daje analizu izloženosti kreditnim rizicima ostalih finansijskih sredstava po AC. Knjigovodstveni iznos ostalih finansijskih sredstava po AC na dan 31. decembra 2025. godine takođe predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnim rizicima po ovim sredstvima

U hiljadama dinara	Faza 1	Faza 2	Faza 3		Ukupno
	(12-mesečni ECL)	(Lifetime ECL za SICR)	(Lifetime ECL umanjen za kreditne gubitke)POCI		
<i>Ostala finansijska sredstva</i>					
- Odličan	75	-	-	-	75
- Dobar	476	-	-	-	476
- Zadovoljavajući	34	242	-	-	276
- Posebno praćenje	85	-	-	-	85
- Neizvršenje obaveza	116	-	44	-	160
Bruto knjigovodstvena vrednost	786	242	44	-	1.072
Rezervacije za kreditne gubitke	-	-	(26)	-	(26)
Knjigovodstvena vrednost	786	242	18	-	1.046

Ostala finansijska sredstva uglavnom se odnose na naknade za potraživanja po osnovu finansijskih transakcija, kao i od konsultantskih usluga, tako da ista nisu obezbeđena bilo kakvim kolateralom.

U hiljadama dinara	31.12.2025.			31.12.2024.		
	Bruto knjigovodstvena vrednost	Umanjenje/ akumulirana ispravka	Knjigovodstvena vrednost	Bruto knjigovodstvena vrednost	Umanjenje/ akumulirana ispravka	Knjigovodstvena vrednost
<i>Nefinansijska sredstva</i>						
Avansna plaćanja roba i usluga	10.338	-	10.338	8.639	-	8.639
Zalihe	1.030	(1.030)	-	1.030	(1.030)	-
Ostala sredstva	797	-	797	811	-	811
Ukupno ostala nefinansijska sredstva	12.165	(1.030)	11.135	10.480	(1.030)	9.450

11. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

Kretanja rezervisanja po osnovu umanjenja za kreditne gubitke i bruto amortizovane vrednosti ostalih finansijskih sredstava bila su kako sledi:

	Ispravka vrednosti za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost			Ukupno
	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	
<i>U hiljadama dinara</i>								
<i>Ostala fin. sredstva</i>								
31. decembar 2024.	68	(6)	(2.209)	(2.147)	113	(19)	2.182	2.276
<i>Kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
<i>Prelasci:</i>								
- iz 1. faze u 2. fazu	-	-	-	-	-	-	-	-
- u kreditne gubitke (iz 1. i 2. faze u 3. fazu)	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizovana ili kupljena	-	(1)	(219)	(220)	997	243	253	1.494
Prestanak priznavanja tokom perioda	-	-	2.343	2.343	(325)	(1)	(2.372)	(2.698)
Povećanje/(smanjenje) usled promene rizika	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjenje za kreditne gubitke za period	-	(1)	2.120	2.119	673	242	(2.119)	(1.204)
<i>Kretanja bez uticaja na umanjenje za kreditne gubitke za period:</i>								
Otpisi								
31. decembar 2025.	68	(7)	(89)	(27)	786	223	63	1.072

11. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

	Ispravka vrednosti za kreditne gubitke				Bruto knjigovodstvena vrednost				Ukupno
	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)	Ukupno	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL za kreditne gubitke)		
<i>U hiljadama dinara</i>									
<i>Ostala fin. sredstva</i>									
31. decembar 2023.	25	(15)	(265)	(255)	389	12	979	1.380	
<i>Kretanja sa uticajem na umanjeње za kreditne gubitke za period:</i>									
<i>Prelasci:</i>									
- iz 1. faze u 2. fazu				-				-	
- u kreditne gubitke (iz 1. i 2. faze u 3. fazu)	43	9	(52)	(1)	-	(19)	19	-	
Realizovana ili kupljena	-	-	(2.457)	(2.457)	436	62	2.477	2.976	
Prestanak priznavanja tokom perioda	1	-	557	558	(713)	(74)	(1.612)	(2.399)	
Povećanje/(smanjenje) usled promene rizika	-	-	8	8				-	
Ukupno kretanja sa uticajem na umanjeње za kreditne gubitke za period	44	9	(1.944)	(1.892)	(277)	(31)	885	577	
<i>Kretanja bez uticaja na umanjeње za kreditne gubitke za period:</i>									
Otpisi				-			319	319	
31. decembar 2024.	68	(6)	(2.209)	(2.147)	113	(19)	2.182	2.276	

12. NEKRETNINE, OPREMA I PRAVO KORIŠĆENJA

<i>U hiljadama dinara</i>	Nekretnine- ulaganje u tuđa OS	Kancelarijska i kompjuterska oprema	Investicije u toku	Pravo korišćenja	Ukupno nekretnine, oprema i pravo korišćenja
Nabavna vrednost na dan 1. januara 2024.	74.551	172.101	-	262.415	509.067
Ispravka vrednosti	(74.551)	(133.738)	-	(132.793)	(341.081)
Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2024.	-	38.363	-	129.622	167.986
Povećanje	-	2.361	11.101	11.355	24.817
Prenosi (aktiviranje)	-	-	(10.817))	-	(10.817)
Rashodovanje – nab. vrednost	-	(7.977)	-	(134.108)	(142.085)
Rashodovanje – ispr. vrednosti	-	7.977	-	133.980	141.957
Amortizacija	-	(9.252)	-	(27.651)	(36.903)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembar 2024.	-	31.473	284	113.198	144.954
Nabavna vrednost na 31. decembra 2024.	74.551	166.485	284	139.662	380.982
Ispravka vrednosti	(74.551)	(135.012)	-	(26.464)	(236.028)
Knjigovodstvena vrednost na 31. decembra 2024.	-	31.473	284	113.198	144.954
Povećanje	-	4.243	1.555	2.828	8.626
Prenosi (aktiviranje)	-	-	(284)	-	(234)
Rashodovanje – nab. vrednost	-	-	-	-	-
Rashodovanje – ispr. vrednosti	-	-	-	-	-
Amortizacija	-	(9.806)	-	(29.173)	(38.979)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2025.	-	25.909	1.555	86.853	114.317
Nabavna vrednost na 31. decembra 2025.	74.551	170.728	1.555	142.490	389.324
Ispravka vrednosti	(74.551)	(144.819)	-	(55.637)	(275.007)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2025.	-	25.909	1.555	86.853	114.317

Banka iznajmljuje poslovne prostorije na osnovu ugovora o zakupu sa fiksnim trajanjem zakupa. Troškovi kamate priznati po osnovu obaveza po lizingu su RSD 3.362 hiljada (2024: RSD 3.830 hiljada).

Troškovi koji se odnose na kratkoročne zakupe uključeni su u ostale troškove (Napomena 24).

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

U hiljadama dinara

	Softver	Licence	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost na dan 1. januara 2024.	329.657	35.317	885	365.859
Ispravka vrednosti	(276.942)	(28.506)	-	(305.448)
Knjigovodstvena vrednost na dan 1. januara 2024.	52.715	6.811	885	60.412
Povećanje	-	-	1.349	1.349
Prenosi (aktiviranje)	2.783	7.040	(1.954)	7.869
Amortizacija	(7.807)	(2.429)	-	(10.236)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2024.	47.690	11.422	280	59.393
Nabavna vrednost na dan 31. decembra 2024.	332.440	42.357	280	375.077
Ispravka vrednosti	(284.750)	(30.935)	-	(315.684)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2024.	47.690	11.422	280	59.393
Povećanje	4.828	2.373	9.703	16.904
Prenosi (aktiviranje)	-	-	(491)	(491)
Amortizacija	(8.313)	(3.391)	-	(11.704)
Knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2025.	44.206	10.404	9.492	64.102
Nabavna vrednost na dan 31. decembra 2025.	337.268	44.730	9.492	391.490
Ispravka vrednosti	(293.062)	(34.326)	-	(327.388)
Knjigovodstvena vrednost na 31. decembra 2025.	44.206	10.404	9.492	64.102

14. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Obaveze prema drugim bankama	117.296	129.386
Tekući računi drugih finansijskih organizacija	33.761	39.684
Ukupno depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	<u>151.057</u>	<u>169.071</u>

Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci su sa sledećom valutnom strukturom:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Obaveze prema drugim bankama	117.296	129.387
- u domaćoj valuti	-	-
- u stranoj valuti	117.296	129.387
Tekući računi drugih finansijskih organizacija	33.761	39.684
- u domaćoj valuti	10.976	27.983
- u stranoj valuti	22.785	11.701
	-	-
Ukupno depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	<u>151.057</u>	<u>169.071</u>

15. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Državne i javne ustanove	-	2.750
- Tekući računi	-	2.750
- Oročeni depoziti	-	-
Ostala pravna lica	2.154.884	2.180.828
- Tekući računi	1.281.850	1.544.293
- Oročeni depoziti	873.034	636.535
Fizička lica	654.585	848.937
- Tekući računi	41.084	199.360
- Oročeni depoziti	613.502	649.578
Ukupno depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	<u>2.809.469</u>	<u>3.032.516</u>

Kratkoročni depoziti su oročeni depoziti u RSD i stranoj valuti sa dospećima do 12 meseci. Ovi depoziti imaju godišnje kamatne stope u rasponu od 1,10% do 3,3% (na depozite u stranoj valuti) ili od 0,30% do 4,5% (na depozite u RSD).

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Lokalna valuta	1.282.573	1.375.690
- Tekući računi	1.112.573	1.200.378
- Kratkoročni	170.000	175.000
- Dugoročni	-	312
Strana valuta	1.526.896	1.656.826
- Tekući računi	210.360	546.025
- Kratkoročni	1.131.230	925.858
- Dugoročni	185.306	184.943
Ukupno depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	<u>2.809.469</u>	<u>3.032.516</u>

15. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (nastavak)

Koncentracija rizika po privrednoj grani, prema računima deponenata, je data u nastavku:

U hiljadama dinara	2025.		2024.	
	Iznos	%	Iznos	%
- Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	181.439	6,46%	168.943	5,57%
- Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	162.970	5,80%	142.293	4,69%
- Snabdevanje električnom energijom	-	-	-	-
- Građevinarstvo	66.193	2,36%	244.956	8,08%
- Trgovina na veliko i malo	636.727	22,66%	522.852	17,24%
- Saobraćaj i skladištenje	861.825	30,68%	580.206	19,13%
- Poslovanje nekretninama	167.225	5,95%	355.822	11,73%
- Poslovanje sa fizičkim licima	691.722	24,62%	971.525	32,04%
- Strana pravna lica (izuzev banaka)	19.651	0,70%	18.478	0,61%
- Ostalo	21.718	0,77%	27.441	0,90%
Ukupno računima komitenata	2.809.469	100,00%	3.032.516	100,00%

16. REZERVISANJA

Rezervisanja se sastoje iz sledećeg:

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	2.220	6.820
Rezervisanja za jubilarne nagrade	1.079	-
Rezervisanja za godišnje odmomore zaposlenih	5.055	5.370
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	6.348	7.348
Rezervisanja za sudske sporove	-	28.102
Ukupno rezervisanja	14.702	47.640

U hiljadama dinara	Rezervisanja za					Ukupno rezervisanja
	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	otpremnine prilikom odlaska u penziju	Rezervisanja za jubilarne nagrade	Rezervisanja za godišnje odmomore zaposlenih	Rezervisanja za sudske sporove	
01. januar 2024.	29.425	5.951	-	4.892	25.385	65.653
Nova produkcija	3.059	-	-	-	2.717	5.776
Prestanak priznavanja Povećanje/(smanjenje)	(27.519)	-	-	-	-	(27.519)
usled promene rizika	2.382	-	-	-	-	2.382
Ostala kretanja	-	869	-	478	-	1.347
31. decembar 2024.	7.34	6.82	-	5.37	28.102	47.639
Nova produkcija	2.428	-	-	-	-	2.428
Prestanak priznavanja Povećanje/(smanjenje)	(668)	(623)	-	-	(28.102)	(29.393)
usled promene rizika	(2.759)	-	-	-	-	(2.759)
Ostala kretanja	-	(3.977)	1.079	(315)	-	(3.213)
31 decembar 2025.	6.349	2.220	1.079	5.055	-	14.702

17. OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze sastoje se iz sledećeg:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Dobavljači	3.556	446
Primljeni avansi	-	-
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa	226	128
Obračunati operativni troškovi	12.754	13.437
Obračunati kapitalni troškovi (CAPEX)	263	340
Odloženi prihodi od naknada	8.298	7.896
Obaveze po lizingu	89.617	114.740
Ostale obaveze	3.122	16.535
Ukupno	117.836	153.522

Obaveze po osnovu dugoročnih zakupa nepokretnosti i automobila iskazanih u skladu sa MSFI 16 na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine prikazane su kako sledi:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.		2024.	
	Sadašnja vrednost	Ugovoreni nediskontovani novčani tokovi	Sadašnja vrednost	Ugovoreni nediskontovani novčani tokovi
Minimalni lizing plaćanja				
Do 1 godine	-	-	-	-
Od 1 do 5 godina	89.617	93.931	114.740	122.222
Preko 5 godina	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra	89.617	93.931	114.740	122.222

Promene na obavezama po osnovu MSFI 16 lizinga, prikazane su u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Početno stanje	114.740	129.685
Povećanje u toku godine	3.008	12.266
Smanjenje u toku godine	-	(911)
Plaćanja	(31.533)	(29.969)
Kamata	3.185	3.830
Promena vrednosti obaveza-kursne	217	(160)
Stanje na 31. decembra	89.617	114.740

18. KAPITAL

<i>U hiljadama dinara (osim broja akcija)</i>	Broj akcija (u hiljadama)	Obične akcije
1. januar 2024.	4.806	4.806.296
Nova emisija akcija	-	-
31. decembar 2024.	4.806	4.806.296
Nova emisija akcija	2.928	2.928.250
31. decembar 2025.	7.734	7.734.546

Ukupni upisani broj običnih akcija je 7.734 hiljada akcija (2024. godine: 4.806 hiljada akcija) nominalne vrednosti od 1.000 RSD po akciji (2024. godine: 1.000 RSD po akciji). Sve emitovane obične akcije su u celosti plaćene.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka u svom Bilansu stanja nije imala otkupljene sopstvene akcije (2024. godine: nema).

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanih Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2025. godine, svi pokazatelji poslovanja Banke su usaglašeni sa propisanim vrednostima.

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni nerevidirani	
		31.dec.25	31.dec.24
Kapital	Minimum EUR 10 miliona	EUR 42 miliona	EUR 18 miliona
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala	Minimum 6,66%	95,16%	62,95%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	Minimum 8,90%	95,16%	62,95%
Pokazatelj adekvatnosti	Minimum 11,86%	95,16%	62,95%
Ulaganja Banke	Maksimum 60%	2,31%	6,98%
Zbir svih velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	60,47%	53,95%
Pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,8	4,73%	3,93%
Uži pokazatelj likvidnosti	Minimum 0,5	4,26%	3,37%
Pokazatelj pokrića likvidnoom aktivom (LCR)	Minimum 100%	154%	239%
Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,71%	0,53%
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	Maksimum 25%	20,28%	18,48%
Ulaganja Banke u lice koje nije u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	0,00%	0,00%

19. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Prihodi od kamata obračunati primenom metode EKS		
Prihodi od kamata na sredstava u RSD		
Kreditni komitentima	157.756	143.113
Kreditni bankama i drugim finansijskim institucijama	134.738	42.415
Hartije od vrednosti po FVOCI	79.590	79.715
Ukupno prihodi od kamata na sredstava u RSD	372.084	265.243
Prihodi od kamata na sredstava u stranoj valuti		
Kreditni bankama i drugim finansijskim institucijama	1.552	12.157
Ostali depoziti	108	178
Ukupno prihodi od kamata na sredstava u stranoj valuti	1.660	12.335
Ukupno prihodi od kamata obračunati primenom metode EKS	373.744	277.578
Rashodi od kamata		
Rashodi od kamata na obaveze u RSD		
Depoziti od komitenata	22.037	21.033
Ukupno rashodi od kamata na obaveze u RSD	22.037	21.033
Rashodi od kamata na obaveze u stranoj valuti		
Depoziti od komitenata	30.711	37.849
Obaveze po lizingu	3.362	3.830
Ukupno rashodi od kamata na obaveze u stranoj valuti	34.073	41.679
Ukupno rashodi od kamata	56.110	62.712
Neto prihod od kamata	317.634	214.866

19. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

Prihodi i rashodi od kamata po sektorskoj strukturi su kako sledi:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Prihodi od kamata obračunati primenom metode EKS		
Prihodi od kamata na sredstava u RSD		
Kreditni komitentima	157.962	143.113
- Ostale finansijske institucije	53	315
- Fizička lica	-	2
- Građevinarstvo	18.452	21.565
- Poslovanje nekretninama	12.958	12.525
- Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo	28.455	35.054
- Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	17.578	25.825
- Saobraćaj i skladištenje	62.318	37.807
- Trgovina na veliko i malo	13.079	10.013
- Ostalo	5.069	8
Kreditni bankama i drugim finansijskim institucijama	134.532	42.415
- Banke	5.213	3.196
- Centralna banka	129.319	39.219
Hartije od vrednosti po FVOCI	79.590	79.715
- Sektor opšte države	79.590	79.715
Ukupno prihodi od kamata na sredstava u RSD	372.084	265.243
Prihodi od kamata na sredstava u stranoj valuti		
Kreditni bankama i drugim finansijskim institucijama	1.552	12.157
- Banke	1.552	12.157
- Centralna banka	-	-
Ostali depoziti	108	178
- Finansijske institucije	108	178
Ukupno prihodi od kamata na sredstava u stranoj valuti	1.660	12.335
Ukupno prihodi od kamata obračunati primenom metode EKS	373.744	277.578
Rashodi od kamata		
<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Rashodi kamata na obaveze u RSD		
Depoziti komitenata	22.037	21.033
- Finansijske institucije	3.144	5.992
- Fizička lica	1	2
- Saobraćaj i skladištenje	2.055	2.945
- Banke	102	31
- Trgovina na veliko i malo	16.735	12.063
- Poslovanje nekretninama	-	-
Ukupno rashodi kamata na obaveze u RSD	22.037	21.033
Rashodi kamata na obaveze u stranoj valuti		
Depoziti komitenata	30.711	37.848
- Banke	628	-
- Centralna banka	7.222	4.107
- Fizička lica	18.934	23.322
- Građevinarstvo	-	7.878
- Trgovina na veliko i malo	3.927	2.542
Obaveze po lizingu	3.362	3.830
- Građevinarstvo	-	-
- Poslovanje nekretninama	3.362	3.830
Ukupno rashodi kamata na obaveze u stranoj valuti	34.073	41.679
Ukupno rashodi kamata	56.110	62.712
Neto prihod kamata	317.634	214.866

20. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Prihodi od naknada i provizija		
- Naknade za dinarski platni promet	17.502	17.938
- Naknade za devizni platni promet	539	279
- Efekti kupoprodaje strane valute	12.090	6.836
- Ostalo	567	689
Ukupno prihodi od naknada i provizija po osnovu ugovora sa komitentima	30.697	25.742
- Finansijske garancije	31.724	35.501
Ukupno prihodi od naknada i provizija od aktivnosti van delokruga MSFI 15	31.724	35.501
Ukupno prihodi od naknada i provizija	<u>62.421</u>	<u>61.243</u>
Rashodi od naknada i provizija		
- Naknade za dinarski platni promet	2.391	1.777
- Naknade za devizni platni promet	5.400	5.309
- Efekti kupoprodaje strane valute	406	1.644
- Ostalo	191	189
Ukupno rashodi od naknada i provizija	<u>8.388</u>	<u>8.918</u>
Neto prihodi od naknada i provizija	<u>54.033</u>	<u>52.325</u>

21. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Neto ECL rashodi od finansijskih sredstava po AC	8.675	70.389
Neto rashod (prihod) od ukidanja ECL na stavke vanbilansa	(1.000)	(22.075)
Neto rashod (prihod) od ukidanja ECL na finansijska sredstva po FVOCI	(1.095)	(101)
Neto prihodi po osnovu otpisa finansijskih sredstava	<u>(277)</u>	<u>(1.920)</u>
Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po FVTPL	<u>6.303</u>	<u>46.292</u>

22. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<i>U hiljadama dinara</i>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi neto zarada	186.772	175.091
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	25.256	23.681
Troškovi naknada za članove UO	6.288	5.020
(Prihodi)/rashodi od (ukidanja)/formiranja rezervisanja za godišnje odmore i penzije (MRS 19)	(4.292)	1.654
Ostali lični rashodi	8.898	6.466
(Prihodi)/rashodi od (ukidanja)/formiranja rezervisanja za jubilarne nagrade	<u>1.079</u>	
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>224.000</u>	<u>211.912</u>

23. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<i>U hiljadama dinara</i>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Amortizacija nekretnina i opreme	9.806	9.251
Amortizacija prava korišćenja	11.704	10.237
Amortizacija nematerijalne imovine	<u>29.173</u>	<u>27.651</u>
Ukupno troškovi amortizacije	<u>50.683</u>	<u>47.140</u>

24. OSTALI RASHODI

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Troškovi zakupa i održavanja objekata	22.761	20.812
Troškovi informacionih sistema	60.569	53.864
Profesionalne usluge	29.304	18.256
Troškovi marketinga	3.413	2.519
Troškovi Agencije za osiguranje depozita	2.349	2.476
Troškovi osiguranja	5.945	6.815
Troškovi kratkoročnog zakupa	-	3.225
Troškovi poslovnih putovanja	3.296	3.713
Troškovi članarina	2.282	2.140
Troškovi administrativnih taksi	1.547	1.641
Rezervisanja za sudske sporove	1.184	2.718
Ostali troškovi	15.275	13.190
Ukupno ostali rashodi	147.926	131.369

25. POREZ NA DOBITAK

(a) *Usaglašavanje između poreskog rashoda i gubitka pomnoženog važećom poreskom stopom*

Stopa poreza na dobitak koja se primenjuje na prihode Banke u 2025. godini je 15% (2024. godine: 15%). Usaglašavanje između očekivanih i stvarnih poreskih dažbina je prikazano u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Gubitak pre oporezivanja	(56.399)	(167.654)
Teoretski poreski kredit po stopi od 15%	(8.460)	(25.148)
Poreski efekat na stavke koje u smislu oporezivanja nisu odbitne	(24.997)	(15.870)
Nepriзнata odložena poreska sredstva po osnovu poreskih gubitaka	33.457	41.018
Ostalo	-	-
Poreski kredit po osnovu poreza na dobitak	-	-
Efektivna poreska stopa	0.00%	0.00%

25. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

(b) Preneti poreski gubici

Banka nije priznala potencijalna odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih iznosa prenetih poreskih gubitaka, što je prikazano u nastavku. Preneti poreski gubici ističu kako sledi:

U hiljadama dinara

Godina kada je gubitak ostvaren	Iznos gubitka	Iznos iskorišćenog gubitka	Preostali preneti gubitak	Godina do koje se gubitak prenosi
2020.	216.025	-	216.025	2025.
2021.	268.193	-	268.193	2026.
2022.	267.506	-	267.506	2027.
2023.	210.000	-	210.000	2028.
2024.	273.451	-	273.451	2029.
2025	255.124	-	255.124	2030.
Ukupno	1.490.299	-	1.490.299	

(c) Odloženi porez analiziran po vrsti privremenih razlika

Razlike između MSFI i poreskih propisa koji se primenjuju u Srbiji dovode do privremenih razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza i poreskih osnovica.

U 2025. godini nije bilo priznatih poreskih efekata usled kretanja ovih privremenih razlika.

26. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA PO OSNOVU AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Banka nije imala novčane tokove od obaveza po osnovu finansijskih aktivnosti u 2025. i 2024. godini. Na dan 31. decembar 2025. godine Banka nije imala obaveze po osnovu aktivnosti finansiranja (31. decembar 2024.: nema)

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Funkcija upravljanja finansijskim rizicima u okviru Banke se sprovodi u smislu finansijskih rizika, operativnih rizika i pravnih rizika. Finansijski rizik se sastoji od tržišnog rizika (uključujući devizni rizik, kamatni rizik i ostale cenovne rizike), kreditnog rizika i rizika likvidnosti. Primarna funkcija upravljanja finansijskim rizicima je da ustanovi limite rizika, kao i da osigura da sve izloženosti rizicima ostanu u okvirima tih limita. Cilj funkcija upravljanja operativnim i pravnim rizicima je da osiguraju propisno funkcionisanje internih politika i procedura, a u cilju minimizovanja operativnih i pravnih rizika.

Kreditni rizik. Banka se izlaže kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da jedna strana u finansijskom instrumentu može da izazove finansijski gubitak za drugu stranu time što neće izvršiti svoju obavezu.

Izloženost kreditnom riziku nastaje kao rezultat kreditne aktivnosti Banke, kao i drugih transakcija sa drugim stranama, čime nastaju finansijska sredstva i vanbilansne obaveze u vezi sa kreditima.

Maksimalna izloženost Banke kreditnom riziku ogleda se u knjigovodstvenim iznosima finansijskih sredstava u bilansu stanja. Za izdate finansijske garancije, potencijalne kreditne obaveze, nepovučene kreditne linije i akreditive za izvozne/uvozne aktivnosti, maksimalnu izloženost kreditnom riziku predstavlja iznos date obaveze.

Upravljanje kreditnim rizikom. Kreditni rizik je pojedinačno najveći rizik u poslovnim aktivnostima Banke; rukovodstvo iz tog razloga pažljivo upravlja izloženošću tom riziku.

U smislu upravljanja kreditnim rizicima, procena istih je veoma složena i podrazumeva korišćenje modela budući da rizici variraju zavisno od tržišnih uslova, očekivanih novčanih tokova i protoka vremena. Procena kreditnih rizika za portfolio sredstava obuhvata dalje procene verovatnoće neizvršenja obaveza i povezanih pokazatelja gubitaka.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Prikaz maksimalnih izloženosti Banke kreditnom riziku sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u sledećim tabelama:

U hiljadama dinara	Ispravka vrednosti i rezervisanja			Bilans stanja 31. decembar 2025.
	Aktiva izložena kreditnom riziku	aktive izložene kreditnom riziku	Aktiva koja nije izložena kreditnom riziku	
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	1.842.603	1.842.603
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	447	447
Hartije od vrednosti	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	-	-
<i>Kredit i potraživanja od banaka</i>	430.734	(48)	-	430.686
<i>Kredit i potraživanja od drugih finansijskih organizacija</i>	5.126	-	-	5.126
Kredit i potraživanja od komitenata	3.929.742	(21.066)	-	3.908.676
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	64.102	64.102
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	114.317	114.317
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
Ostala sredstva	1.072	(27)	11.135	12.179
Ukupna bilansna aktiva	4.366.674	(21.140)	2.032.603	6.378.136
Vanbilansna potraživanja od banaka	-	-	-	-
Vanbilansna potraživanja od komitenata	4.826.704	(6.349)	196.581	5.016.936
Ukupna vanbilansna aktiva	4.826.704	(6.349)	196.581	5.016.936
Ukupna aktiva	9.193.378	(27.489)	2.229.184	11.395.073

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara	Aktiva izložena kreditnom riziku	Ispravka vrednosti i rezervisanja aktive izložene kreditnom riziku	Aktiva koja nije izložena kreditnom riziku	Bilans stanja 31. decembar 2024.
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	-	862.202	862.202
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	236	236
Hartije od vrednosti	-	-	-	-
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	-	-
<i>Kreditni i potraživanja od banaka</i>	828.272	(68)	-	828.204
<i>Kreditni i potraživanja od drugih finansijskih organizacija</i>	5.006	-	-	5.006
Kreditni i potraživanja od komitenata	1.984.216	(81.494)	-	1.902.722
Investicije u zavisna društva	-	-	-	-
Nematerijalna imovina	-	-	375.077	375.077
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	380.982	380.982
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
Ostala sredstva	2.930	(2.147)	8.796	9.579
Ukupna bilansna aktiva	2.820.424	(83.709)	1.627.293	4.364.008
Vanbilansna potraživanja od banaka	7.100	-	2.148.524	2.155.624
Vanbilansna potraživanja od komitenata	5.303.580	(7.347)	196.581	5.492.814
Ukupna vanbilansna aktiva	5.310.680	(7.347)	2.345.105	7.648.438
Ukupna aktiva	8.131.104	(91.056)	3.972.398	12.012.446

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2025.
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima i bankama
Srbija	3.908.676	305.381	4.820.355	-	9.034.413
Evropa	-	123.079	-	-	123.079
Amerika	-	-	-	-	-
Ostatak sveta	-	7.352	-	-	7.352
Ukupno	3.908.676	435.812	4.820.355	-	9.164.844

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku		Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku		Ukupno 2024.
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima i bankama
U hiljadama dinara					
Srbija	1.902.715	392.595	5.261.129	35.104	7.591.543
Evropa	-	311.823	-	-	311.823
Amerika	-	-	-	-	-
Ostatak sveta	7	128.792	-	7.100	135.900
Ukupno	1.902.722	833.210	5.261.129	42.204	8.039.265

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po sektorima, na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2025.
U hiljadama dinara			
Privreda	3.930.753	2.811.412	6.742.166
Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo	458.852	-	458.852
Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	-	-	-
Snabdevanje električnom energijom	2.027	68.024	70.050
Građevinarstvo	539.800	1.343.431	1.883.230
Trgovina na veliko i malo	826.684	887.124	1.713.808
Saobraćaj i skladištenje	634.921	512.834	1.147.755
Poslovanje nekretninama	98.868	-	98.868
Ostalo	1.369.601	-	1.369.601
Banke	135.626	-	135.626
Lokalna samouprava	-	-	-
Plasmani stanovništvu	8	-	8
Stambeni krediti	-	-	-
Ostali	8	-	8
Ukupno	4.066.387	2.811.412	6.877.799

* Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne	Ukupno
		stavke izložene kreditnom riziku	
Privreda	1.902.722	5.261.129	7.163.851
Poljoprivreda, šumarstvo, ribarstvo	456.010	-	456.010
Rudarstvo, prerađivačka industrija, snabdevanje vodom	315.007	841.370	1.156.377
Snabdevanje električnom energijom	-	-	-
Građevinarstvo	212.541	1.717.015	1.929.557
Trgovina na veliko i malo	162.490	500.052	662.542
Saobraćaj i skladištenje	519.268	1.569.480	2.088.747
Poslovanje nekretninama	221.102	633.212	854.314
Ostalo	16.304	-	16.304
Banke	445.677	42.204	487.881
Lokalna samouprava	-	-	-
Plasmani stanovništvu	48	-	48
Stambeni krediti	-	-	-
Ostali	48	-	48
Ukupno	2.348.447	5.303.333	7.651.780

* Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije.

(b) Kvalitet portfolija

Starosna analiza neobezvređenih kredita i plasmana komitentima

Starosna analiza neobezvređenih kredita i plasmana komitentima koji su dospeli, a nisu obezvređeni i prikaz nedospelih i neobezvređenih plasmana na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, prezentovani su u sledećim tabelama:

U hiljadama dinara	Plasmani komitentima i bankama*			Ukupno 2025.
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
<i>Potraživanja bez docnje:</i>	3.831.271	4	2	3.831.277
<i>Potraživanja sa docnjom:</i>	-	77.399	-	77.399
01-30 dana	-	-	-	-
31-60 dana	-	77.399	-	77.399
61-90 dana	-	-	-	-
>90 dana	-	-	-	-
Ukupno	3.831.271	77.403	2	3.908.676

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Starosna analiza neobezbeđenih kredita i plasmana komitentima (nastavak)

U hiljadama dinara	Plasmani komitentima i bankama*			Ukupno 2024.
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
Potraživanja bez docnje:	1.740.814	157.898	-	1.898.711
Potraživanja sa docnjom:	-	-	85.505	85.505
01-30 dana	-	-	-	-
31-60 dana	-	-	-	-
61-90 dana	-	-	-	-
>90 dana	-	-	85.505	85.505
Ukupno	1.740.814	157.898	85.505	1.984.216

Analiza sredstava obezbeđenja*

Analiza bilansnih i vanbilansnih stavki portfolija prema sredstvima obezbeđenja na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, prikazana je kako sledi:

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne	Ukupno 2025.
		stavke izložene kreditnom riziku	
<i>Plasmani pravnim licima:</i>			
Obezbeđeno garancijom države	-	-	-
Obezbeđeno garancijom	-	-	-
Obezbeđeno hipotekom	544.780	104.146	648.927
Obezbeđeno depozitom	-	185.306	185.306
Neobezbeđeno kolateralom	5.497.466	4.537.252	10.034.719
<i>Plasmani bankama:</i>			
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	135.626	-	135.626
<i>Plasmani lokalnoj samoupravi:</i>			
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-
<i>Plasmani stanovništvu:</i>			
Obezbeđeno stambenom hipotekom	-	-	-
Obezbeđeno nestambenom hipotekom	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	8	-	8
Ukupno	6.177.880	4.826.704	11.004.584

*Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza sredstava obezbeđenja* (nastavak)

U hiljadama dinara	Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku*	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku	Ukupno 2024.
<i>Plasmani pravnim licima:</i>			
Obezbeđeno garancijom države	-	-	-
Obezbeđeno garancijom	-	-	-
Obezbeđeno hipotekom	644.995	206.948	851.943
Obezbeđeno depozitom	-	240.935	240.935
Neobebeđeno kolateralom	2.575.508	4.855.697	7.431.205
<i>Plasmani bankama:</i>			
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobebeđeno kolateralom	440.676	7.099	447.775
<i>Plasmani lokalnoj samoupravi:</i>			
Obezbeđeno kolateralom	-	-	-
Neobebeđeno kolateralom	-	-	-
<i>Plasmani stanovništvu:</i>			
Obezbeđeno stambenom hipotekom	-	-	-
Obezbeđeno nestambenom hipotekom	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-
Neobebeđeno kolateralom	-	-	-
Ukupno	3.661.178	5.310.680	8.971.858

*Prikazana bilansna aktiva izložena kreditnom riziku ne sadrži Hartije od vrednosti koje se odnose na obveznice Republike Srbije

Analiza obezvređenih plasmana

Prikaz stanja i ispravki vrednosti obezvređenih plasmana na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u sledećim tabelama:

U hiljadama dinara	Ukupni plasmani		Ispravka vrednosti i rezervisanja		Ukupno 2025. Neto knjigovodstvena vrednost
	Bilansna izloženost	Vanbilansna izloženost	Bilansna izloženost	Vanbilansna izloženost	
Pojedinačna procena	-	-	-	-	-
Grupna procena	7.917.631	4.826.704	23.097	6.349	12.714.889
Ukupno	7.917.631	4.826.704	23.097	6.349	12.714.889

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza obezvređenih plasmana (nastavak)

U hiljadama dinara	Ukupni plasmani		Ispravka vrednosti i rezervisanja		Ukupno 2024. Neto knjigovodstvena vrednost
	Bilansna izloženost	Vanbilansna izloženost	Bilansna izloženost	Vanbilansna izloženost	
Pojedinačna procena	87.602	-	71.309	-	16.293
Grupna procena	5.327.935	5.310.680	15.452	7.347	10.615.816
Ukupno	5.415.537	5.310.680	86.761	7.347	10.632.109

Analiza faktora kreditne konverzije

Pregled faktora kreditne konverzije (CCF) za vanbilansne stavke u portfoliju na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine prikazan je kako sledi:

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno 2025. Plasmani komitentima i bankama
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani stanovništvu	
CCF				
0%	2.762.067	-	-	2.762.067
20%	-	-	-	-
50%	1.889.517	-	-	1.889.517
100%	175.120	-	-	175.120
Ukupno	4.826.704	-	-	4.826.704

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno 2024. Plasmani komitentima i bankama
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani stanovništvu	
CCF				
0%	2.523.537	-	-	2.523.537
20%	133.972	-	-	133.972
50%	2.497.072	-	-	2.497.072
100%	156.099	-	-	156.099
Ukupno	5.310.680	-	-	5.310.680

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Limiti. Banka struktuirala nivoje kreditnog rizika koje preuzima tako što definiše limite za iznose prihvatljivih rizika koji se odnose na jednog zajmoprimca ili grupu zajmoprimaca, kao i na geografske i segmente privrednih grana. Rukovodstvo redovno odobrava limite nivoa kreditnog rizika po zajmoprimcu i privrednoj grani. Ti limiti se kontinuirano prate, a predmet su godišnjeg, ili češćeg sagledavanja.

Banka je osnovala Kreditni odbor, u čijoj je nadležnosti odobrenje kreditnih limita za pojedinačne zajmoprimce. Ili grupu zajmoprimaca. Kreditni odbor analizira i odobrava limite do 1.000 hiljada EUR, kako je definisano relevantnom odlukom Upravnog odbora. Kreditni odbor se sastaje po potrebi.

Upravni odbor Banke analizira i odobrava limite preko 1.000 hiljada EUR, a na osnovu preporuke i prethodne saglasnosti Kreditnog odbora.

Kreditni zahtevi koji se apliciraju kod relevantnog službenika za odnose s klijentima dalje se prosleđuju nadležnom kreditnom analitičaru za procenu kreditnog rizika a zatim kreditnom odboru na odobrenje kreditnog limita. Takođe, upravlja se izloženošću kreditnim rizicima, delimično time što se pribavljaju kolaterali, kao i korporativne i lične garancije. Kako bi se pratila izloženost kreditnim rizicima, relevantne funkcije Banke redovno na osnovu strukturalne analize sačinjavaju izveštaje, čiji je fokus na poslovnim aktivnostima i finansijskim rezultatima klijenta. Sve značajne interakcije sa klijentima kod kojih je došlo do pogoršanja boniteta se prijavljuju, što analizira Kreditni odbor Banke.

Sistem rejtinga kreditnih rizika. Banka primenjuje dva pristupa na odmeravanje kreditnih rizika i rejting finansijskih instrumenata prema iznosu kreditnog rizika - interni sistem rejtinga ili kreditni rejting koji procenjuju nezavisne međunarodne rejting agencije (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's za finansijske institucije sa eksternim rejtingom i državne institucije.

Svaka bazna skala rejtinga kreditnih rizika se dodeljuje konkretnom nivou boniteta:

- *Odličan* – dobar kreditni kvalitet sa niskim očekivanim kreditnim rizikom;
- *Dobar* – odgovarajući kreditni kvalitet s umerenim kreditnim rizikom;
- *Zadovoljavajući* – umeren kreditni kvalitet sa zadovoljavajućim kreditnim rizikom;
- *Posebno praćenje* – kreditni proizvodi koji zahtevaju pojačano praćenje i upravljanje korektivnim merama;
- *Neizvršenje obaveza* – kreditni proizvodi po kojima je došlo do neizvršenja.

Sistem internog rejtinga je dizajniran korišćenjem interno razvijene Metodologije za kreiranje statističkog modela internog kreditnog rejtinga i različitih kvalitativnih i kvantitativnih faktora. Osnova za sistem internog rejtinga je model bodovanja zasnovan na logističkom modelu regresije razvijenom iz podataka izdvojenih iz finansijskih izveštaja kompanija u Srbiji u periodu od 5 godina (2015-2019), kao i podataka o blokiranim tekućim računima nakon 12 meseci od dana objavljivanja finansijskih izveštaja.

Pravila za dobijanje relevantnog uzorka na početku posmatranog perioda su sledeća:

- 1) Pravna forma: Društvo sa ograničenom odgovornošću i akcionarsko društvo
- 2) Datum osnivanja: Minimalno 12 meseci pre posmatranog datuma
- 3) Status entiteta: Aktivan
- 4) Broj zaposlenih: Minimum 2 zaposlena
- 5) Blokada računa: Račun nije blokiran

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Za kompanije koje su izabrane u uzorku prema pomenutim kriterijumima, na kraju posmatranog perioda - godinu dana od datuma početka perioda posmatranja (na datume 31.12.2016., 31.12.2017., 31.12.2018., 31.12.2019. i 31.12.2020.) izdvojeni su dodatni podaci o tome da li je preduzeće u statusu 'nemogućnosti plaćanja', što se ogleda u najmanje jednom od sledećih parametara:

- 1) Račun u neprestanoj blokadi više od 60 dana
- 2) Pravno lice u stečaju
- 3) Pravno lice u likvidaciji
- 4) Pravno lice u prinudnoj likvidaciji

Cilj razvoja modela bio je predviđanje verovatnoće neizvršenja obaveza dužnika i dodeljivanje prosečnih podrazumevanih verovatnoća za svaku klasu rejtinga. U razvoju internog sistema rejtinga, Banka se opredelila za 12 klasa rejtinga za dužnike koji nisu u statusu neizvršenja obaveza i jednu klasu rejtinga za one koji su u statusu neizvršenja obaveza.

Interni kreditni rejting za kompanije i finansijske institucije bez eksternog rejtinga mapiran je na interno definisanu baznu skalu sa navedenim intervalom verovatnoće neizvršenja kao što je obelodanjeno u tabeli ispod:

Bazna skala rejtinga kreditnih rizika	Odgovarajući interni rejting	Odgovarajući interval PD za kredite komitentima i nerangiranim finansijskim organizacijama
Odličan	A1,A2,A3,A4,B1	0.26% – 0.52%
Dobar	B2,B3,V1,V2	0.76% – 2.90%
Zadovoljavajući	V3,G1	4.89% – 9.25%
Posebno praćenje	G2	25,04%
Neizvršenje obaveza	D	100%

Banka je tokom 2023. godine razvila interni statistički model u cilju utvrđivanja odnosa između makroekonomskih promenljivih i neizvršenja obaveza u bankarskom sektoru Srbije, i prilagodila vrednost PD parametara u skladu sa rezultatima ove analize. Prikazane vrednosti PD parametara predstavljaju dvanaestomesečne PIT (point-in-time) PD vrednosti utvrđene na osnovu pomenutog modela. Model je dizajniran korišćenjem interno razvijene Metodologije za razvoj statističkog modela za makroekonomsko prilagođavanje stope neizmirenja obaveza.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Za razvoj Metodologije korišćeni su sledeći podaci:

- Podaci banaka koje posluju u Srbiji iz baze podataka o stopama neizmirenja Udruženja banaka Srbije (UBS). Podaci o stopama neizmirenja UBS obuhvataju broj plasmana i iznose u statusu neizmirenja. Ovi podaci se objavljuju kvartalno i obuhvataju period od prvog kvartala 2012. godine do četvrtog kvartala 2022. godine. Stope neizmirenja u Metodologiji izračunate su kao količnik ukupnog broja klijenata u statusu neizmirenja prema ukupnom broju klijenata, što je konzistentno pristupu u postojećem statističkom modelu internog rejtinga Banke.
- Makroekonomski podaci koji su javno dostupni u bazama Republičkog zavoda za statistiku i Narodne Banke Srbije. Ovi podaci obuhvataju: stopu rasta bruto domaćeg proizvoda (BDP), računatu po principu godina-na godinu; stopu inflacije, merenu indeksom potrošačkih cena; 6-mesečnu stopu EURIBOR; kurs dinara prema evru. Obzirom na različitu frekvenciju objavljivanja makroekonomskih pokazatelja (kvartalno, mesečno, dnevno), vremenske serije ovih podataka su prilagođene frekvenciji podataka o stopi neizmirenja, tj. korišćeni su kvartalni makroekonomski podaci na datum podataka o stopi neizmirenja obaveza.

Na osnovu ovih podataka ocenjen je uticaj makroekonomskih faktora na stopu neizmirenja obaveza i izabran je statistički model koji najbolje prikazuje ovaj uticaj. Forward looking komponenta je inkorporirana tako što su projektovane vrednosti makroekonomskih promenljivih primenjene u izabranom statističkom modelu, i ekstrapolacijom su projektovane vrednosti stope neizmirenja obaveza u budućem periodu.

Banka će u narednim godinama redovno preispitivati svoju metodologiju i prilagođavati vrednost PD parametara u skladu sa kretanjem makroekonomskih promenljivih. Dodatni kriterijumi se uzimaju u obzir i prilikom klasifikovanja dužnika, kroz mogućnost povećanja ili smanjenja izračunate klase rejtinga putem modela bodovanja. Ovi kriterijumi obuhvataju: blagovremenost u izmirenju obaveza prema Banci, broj dana blokiranog tekućeg računa, potpunost i ažurnost kreditnog dosijea, kao i uticaj privredne grane i tržišne pozicije dužnika. U 2025. godini Banka je preispitala metodologiju i vrednosti makroekonomskih varijabli u modelu i prilagodila vrednosti PD parametara u skladu sa kretanjem makroekonomskih varijabli.

U 2025. godini sprovedena je validacija internog modela kreditnog rejtinga Banke, koja je obuhvatila metodološki pregled, analizu diskriminatorne/prediktivne moći i stabilnosti performansi modela, kao i benchmark poređenje sa tržišnom praksom, uz pregled primene modela u procesima upravljanja kreditnim rizikom. Rezultati validacije potvrđuju da model ima metodološki adekvatan dizajn, prihvatljivu prediktivnu i diskriminatornu sposobnost na validacionom uzorku, kao i stabilne performanse i adekvatnu integraciju u upravljanje kreditnim rizikom. Benchmark analiza prediktivne moći (Gini) ukazuje da su performanse modela u skladu sa praksom vodećih banaka na tržištu Republike Srbije, te da je model i dalje prikladan za svoju namenu u smislu dosledne i pouzdane diferencijacije rizika između segmenata zajmoprimaca.

Za finansijske institucije sa eksternim rejtingom primenjuju se eksterni rejtinzi koje dodeljuju nezavisne međunarodne rejting agencije, kao što su S&P, Moody's i Fitch. Ovi rejtinzi su javno dostupni.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Takve ocene i odgovarajući opseg verovatnoće podrazumevane vrednosti ("PD") mapirani su na interno definisanoj master skali sa navedenim opsegom verovatnoće podrazumevane vrednosti kao što je obelodanjeno u tabeli ispod:

Bazna skala rejtinga kreditnih rizika	Odgovarajući interni rejting	Odgovarajući eksterni rejting od strane međunarodne rejting agencije (Moody's)	Odgovarajući PD interval za kredite finansijskim institucijama sa eksternim rejtingom
Odličan	A1	Aaa to Baa3	0.00% - 0.26%
Dobar	A2,B1,B2	Ba1 to Ba3	0.41% - 0.93%
Zadovoljavajući	V1	B1 to B2	1.17% - 2.60%
Posebno praćenje	V2,G1	B3 to Caa3	3.38% - 16.74%
Neizvršenje obaveza	D	Ca-C	37.18% - 100%

Takve ocene i odgovarajući rasponi verovatnoće neizvršenja ("PD") primenjuju se za međubankarske plasmane.

Za državne institucije primenjuju se i eksterni rejtinzi koje dodeljuju nezavisne međunarodne rejting agencije, kao što su S&P, Moody's i Fitch. Ove ocene i odgovarajući raspon verovatnoće neizvršenja ("PD") mapirani su na interno definisanoj baznoj skali sa navedenim rasponom verovatnoće neizvršenja kao što je prikazano u tabeli ispod:

Bazna skala rejtinga kreditnih rizika	Odgovarajući interni rejtinzi	Odgovarajući eksterni rejting od strane međunarodne rejting agencije (Moody's)	Odgovarajući PD interval za izloženosti prema državnim institucijama
Odličan	A1, A2, B1,B2	Aaa to Baa	0,18%
Dobar	V1	Ba	0,39%
Zadovoljavajući	V2	B	2,56%
Posebno praćenje	G1	Caa-C	15,01%
Neizvršenje obaveza	D	n/a	100%

Navedeni rejtinzi i odgovarajući raspon verovatnoće neizvršenja obaveza ("PD") primenjuju se za kredite državnim institucijama i ulaganja u dužničke hartije od vrednosti (državne).

Odeljenje za upravljanje rizicima redovno sagledava modele kreditnog rejtinga, vrši tzv. *back-testing* analizu stvarnih podataka o neizvršenju, a ažuriranja se vrše po potrebi.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Odmeravanje očekivanog kreditnog gubitka (ECL). ECL je procena ponderisana verovatnoćom u smislu sadašnje vrednosti budućih manjaka gotovine (odn. ponderisani prosek kreditnih gubitaka, sa relevantnim rizicima neizvršenja tokom datog vremenskog perioda, koji se koriste kao ponderi). Odmeravanje ECL je nepristrasno i utvrđuje se procenom niza mogućih ishoda. Odmeravanje ECL se bazira na četiri komponente koje Banka primenjuje: verovatnoća neplaćanja (PD), izloženost po neispunjenju obaveza (EAD), gubitak zbog neispunjenja obaveza (LGD) i diskontna stopa.

EAD je procena izloženosti na datum budućeg neizvršenja, uzimajući u obzir očekivane promene izloženosti nakon izveštajnog perioda, uključujući otplatu glavnice i kamate, kao i očekivana povlačenja angažovanih sredstva po kreditnim proizvodima. EAD po kreditnim obavezama se procenjuje na osnovu faktora kreditne konverzije (CCF). CCF je koeficijent koji pokazuje verovatnoću konverzije iznosa obaveza u bilansnu izloženost tokom definisanog perioda. Rukovodstvo Banke smatra da su 12-mesečni CCF i CCF za vreme trajanja sredstva materijalno isti. PD je procena verovatnoće da dođe do neizvršenja obaveza tokom određenog vremenskog perioda. LGD je procena gubitka nastalog nakon neizvršenja obaveza. Ona se bazira na razlici između ugovornih novčanih tokova koji dospevaju i onih koje zajmodavac očekuje da dobije, uključujući i novčane tokove od kolateralu. Ona se obično iskazuje kao procenat EAD. Očekivani gubici se na sadašnju vrednost diskontuju na kraju izveštajnog perioda. Diskontna stopa predstavlja efektivnu kamatnu stopu (EIR) za finansijski instrument ili njegov ekvivalent.

Očekivani kreditni gubitak modelira se za period trajanja finansijskog instrumenta. Period trajanja finansijskog instrumenta jednak je ugovornom periodu do dospeća dužničkih instrumenata, korigovanim za očekivane prevremene otplate, ukoliko ih ima. Kod kreditnih obaveza i ugovora o finansijskim garancijama se radi o ugovornom periodu tokom kojeg banka ima sadašnju ugovornu obavezu da odobri kredit.

Rukovodstvo modelira ECL tokom veka trajanja finansijskog sredstva, odnosno gubitke koji nastaju usled svih mogućih događaja neizvršenja obaveza tokom preostalog veka trajanja finansijskog instrumenta. 12-mesečni ECL predstavlja deo ECL tokom veka trajanja finansijskog sredstva koji je rezultat događaja neizvršenja obaveza po finansijskom instrumentu, koji je moguć u okviru 12 meseci nakon datuma izveštavanja, ili preostalog veka trajanja finansijskog instrumenta, ukoliko je isti kraći od godinu dana.

Modeliranje ECL se ne razlikuje za POCl finansijska sredstva u momentu priznavanja, osim kada (a) se bruto knjigovodstvena vrednost i diskontna stopa baziraju na novčanim tokovima koji su bili naplativi pri inicijalnom priznavanju sredstva, a ne na osnovu ugovornih novčanih tokova i (b) je ECL uvek ECL tokom veka trajanja finansijskog sredstva. POCl su finansijska sredstva koja su umanjena za kreditne gubitke pri inicijalnom priznavanju, npr. obezvređeni krediti iz nekog ranijeg poslovnog aranžmana. Za potrebe odmeravanja PD, Banka događaj neizvršenja definiše kao situaciju u kojoj izloženost ispunjava jedan ili više navedenih kriterijuma:

- Kašnjenje u izmirenju dospelih obaveza prema ugovoru u periodu dužem od 90 dana,
- Ako se radi o restrukturiranom problematičnom finansijskom sredstvu (nenaplativo) zbog povećanog kreditnog rizika,
- Kreditni rejting D (definisani Metodologijom za klasifikaciju dužnika i potraživanja)
- Finansijska sredstva koja su u NPL statusu.

Za potrebe obelodanjivanja, Banka u potpunosti primenjuje definiciju događaja neizvršenja na sredstva umanjena za kreditne gubitke. Gorenavedena definicija događaja neizvršenja se primenjuje na sva finansijska sredstva Banke.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Za instrument se smatra da više nije u docnji (tj. da je uredan) kada ne ispunjava nijedan od kriterijuma neizvršenja tokom perioda od naredna tri meseca. Period od tri meseca je utvrđen na osnovu ekspertske procene i najboljih bankarskih praksi.

Procena da li je ili nije od inicijalnog priznavanja došlo do značajnog porasta kreditnih rizika (SICR) se vrši na pojedinačnoj osnovi i na nivou portfolija. Za kredite pravnim licima, SICR se procenjuje na pojedinačnoj osnovi praćenjem okolnosti koje izazivaju dole navedeno. Za ostala finansijska sredstva, SICR se procenjuje ili na nivou portfolija ili na pojedinačnoj osnovi, zavisno od postojanja modela scoringa. Odeljenje za upravljanje rizicima prati i periodično sagledava podesnost kriterijuma koji se primenjuju za identifikovanje SICR. Pretpostavka da je SICR od inicijalnog priznavanja bio značajan onda kada su finansijska sredstva u kašnjenju više od 30 dana još nije opovrgnuta.

Banka je odlučila da ne primeni izuzetak od procene niskog kreditnog rizika na finansijska sredstva koja imaju investicioni rejting. Zbog toga se čak i kod sredstava sa investicionim rejtingom procenjuje da li je bilo SICR.

Banka smatra da je finansijski instrument pretrpeo SICR kada su ispunjeni jedan ili više kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma ili kriterijuma zaštite:

- 30 dana u docnji;
- dodeljen je rejting rizika *Posebno praćenje* i kredit je uključen na *watch* listu, na osnovu internog procesa praćenja kreditnog rizika;
- restrukturiranje kredita u urednoj otplati usled povećanja kreditnog rizika;
- niži rejting, iz kategorija u skladu sa tabelom prikazanom dole

Inicijalni rejting	Novi rejting
A1	B3
A2	B3
A3	B3
A4	V1
B1	V1
B2	V2
B3	V3
V1	G1
V2	G1
V3	G2
G1	G2
G2	n/a

Nivo ECL koji se priznaje u ovim finansijskim izveštajima zavisi od toga da li je kreditni rizik zajmoprimca značajno porastao od inicijalnog priznavanja. Ovo je model odmeravanja ECL u tri faze. Finansijski instrument koji pri inicijalnom priznanju nije umanjeno za kreditne gubitke, a njegov kreditni rizik nije značajno porastao od inicijalnog priznanja, ima obezvređenje na osnovu 12-mesečnog ECL (faza 1). Ukoliko je od inicijalnog priznanja identifikovan SICR, finansijski instrument se pomera u fazu 2, ali se i dalje ne smatra da je umanjeno za kreditne gubitke, a ispravka vrednosti za kreditni gubitak se bazira na celom vremenu trajanja ECL. Ukoliko je finansijski instrument kreditno obezvređen, finansijski instrument se premešta u fazu 3, a ispravka vrednosti za kreditni gubitak se bazira na celom vremenu trajanja ECL. Posledica faze 3 je da subjekt prestaje da priznaje prihod od kamata na osnovu bruto knjigovodstvene vrednosti, a prilikom obračuna prihoda od kamata primenjuje efektivnu kamatnu stopu sredstva na knjigovodstvenu vrednost, umanjenu za ECL.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Kriterijumi za vraćanje izloženosti iz faze 2 na niži nivo rizika faze 1 su: nakon perioda od tri meseca ako se ne identifikuje novi pad kvaliteta kredita, i ako se u posmatranom periodu od tri meseca od identifikacije promene kategorije kvaliteta kredita, finansijsko sredstvo ostaje u redovnoj otplati. ECL za POCl finansijska sredstva se uvek meri na ukupan period trajanja. Banka stoga priznaje samo kumulativne promene očekivanih kreditnih gubitaka tokom ukupnog veka trajanja sredstva.

ECL za finansijska sredstva POCl se uvek meri na osnovu veka trajanja finansijskog sredstva. Banka iz tog razloga priznaje samo kumulativne promene očekivanih kreditnih gubitaka tokom veka trajanja sredstva.

Banka primenjuje tri odvojena pristupa za merenje i prepoznavanje očekivanih kreditnih gubitaka: (i) opšti pristup koji se primenjuje na sve kredite i potraživanja koja nisu podobna za druge pristupe ili se drugi pristup ne zahteva; (ii) pojednostavljeni pristup koji je zahtevan za potraživanja i sredstva po ugovoru koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja pod MSFI 15, ili opciono potraživanja i sredstva po ugovoru koja sadrže značajnu komponentu finansiranja pod IFRS 15 i zakup potraživanja, (iii) "kreditno prilagođen pristup" koji se odnosi na kredite koji su kreditno obezvređeni pri početnom priznavanju (npr. krediti stečeni uz velike popuste zbog njihovog kreditnog rizika).

Procena ECL na pojedinačnoj osnovi se vrši ponderisanjem procena kreditnih gubitaka za različite moguće ishode u odnosu na verovatnoću svakog od ishoda. Banka definiše najmanje dva moguća ishoda za svaki kredit koji je predmet procene, pri čemu jedan scenario vodi do kreditnog gubitka, čak i ako je verovatnoća takvog scenarija možda veoma mala. Individualna procena se primarno bazira na ekspertskoj proceni iskusnih analitičara iz Odeljenja kreditne analize. Ekspertske procene se redovno testiraju kako bi se umanjila razlika između procena i stvarnih gubitaka.

Kada se procena vrši na nivou portfolija, Banka utvrđuje faze izloženosti i na grupnoj osnovi meri umanjena za kreditne gubitke. Banka svoje izloženosti analizira prema segmentima utvrđenim na osnovu zajedničkih karakteristika kreditnih rizika, npr. kada izloženosti u okviru jedne grupe imaju homogene ili slične rizike. Ključna zajednička kreditna karakteristika je rejting kreditnog rizika. Različiti segmenti takođe prikazuju razlike u parametrima kreditnih rizika, kao što su PD i LGD. Odeljenje za upravljanje rizicima prati i periodično sagledava podesnost grupisanja.

Uopšteno govoreći, ECL je zbir množenja sledećih parametara kreditnih rizika: EAD, PD i LGD, koji se definišu kako je već opisano, i koji se diskontuju na sadašnju vrednost primenom efektivne kamatne stope na dati instrument. ECL se utvrđuje predviđanjem parametara kreditnih rizika (EAD, PD i LGD) za svaku godinu u budućnost tokom veka trajanja svake pojedinačne izloženosti ili grupnog segmenta. Ove tri komponente se množe i usklađuje se verovatnoća da će one nastaviti da važe (tj. izloženost je otplaćena ili je bila u docnji tokom nekog ranijeg meseca). Faktički, na ovaj način se računa ECL za svaki budući period, za koji se onda vraća diskont na dan izveštaja, a potom i sabira. Diskontna stopa koja se koristi za obračun ECL je prvobitna efektivna kamatna stopa ili njena približna vrednost.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Ključni principi izračunavanja parametara kreditnih rizika. EAD se utvrđuju na osnovu očekivanog profila otplate, koji se razlikuje po vrsti proizvoda. EAD se bazira na ugovorom definisanim otplatama koje zajmoprimac mora da izvrši tokom perioda od 12 meseci ili veka trajanja proizvoda, što se koristi kao osnova za amortizovanje proizvoda ili za odjednom izvršenu otplatu celog proizvoda. Za revolving kreditne proizvode, predviđanje EAD se vrši primenom faktora kreditne konverzije na trenutno povučen iznos i dodavanjem, koji predstavlja očekivano povlačenje preostalog iznosa do trenutka nastanka docnje. Ove pretpostavke se razlikuju zavisno od vrste proizvoda, trenutnog korišćenja limita i drugih specifičnosti ponašanja konkretnog zajmoprimca.

Za obračun ECL se koriste dve vrste PD: 12-mesečni PD i PD tokom veka trajanja finansijskog sredstva. Procena 12-mesečnog PD bazira se na razvijenom internom statističkom modelu kreditnog rejtinga. PD tokom veka trajanja predstavlja procenjenu verovatnoću slučaja neizvršenja koji nastane tokom preostalog veka finansijskog instrumenta. Banka PD tokom veka trajanja obračunava primenom ekstrapolacije 12-mesečnog PD na osnovu migracionih matrica.

LGD predstavlja očekivanje Banke u smislu veličine gubitaka po izloženostima koje su u docnji. LGD se razlikuje po vrsti druge ugovorne strane, vrsti i prioritetu potraživanja i dostupnosti kolaterala ili ostalih sredstava kreditne podrške. 12-mesečni LGD i LGD tokom veka trajanja finansijskog sredstva se utvrđuju na osnovu faktora koji utiču na očekivanu naplatu nakon nastanka događaja neizvršenja. Pristup odmeravanju LGD može se podeliti u tri moguća pristupa:

- odmeravanje LGD na osnovu specifičnih karakteristika kolaterala;
- obračun LGD na nivou portfolija, na osnovu statističkih podataka o naplati; ili
- pojedinačno definisani LGD zavisno od različitih faktora i scenarija.

Banka obračunava LGD na osnovu specifičnih karakteristika kolaterala, kao što su projektovana vrednost kolaterala, istorijski diskonti po osnovu prodaje i drugi faktori kod kredita obezbeđenih nepokretnom imovinom, gotovinom i likvidnim HoV. LGD se obračunava na grupnoj osnovi, prema poslednjim dostupnim statističkim podacima o naplati, za preostali deo portfolija kredita pravnim licima.

Odmeravanje ECL za garancije i kreditne obaveze. Odmeravanje ECL za ove instrumente obuhvata iste korake kao one koji su opisani za bilansne izloženosti, a razlikuje se u smislu obračuna EAD. EAD je proizvod faktora kreditne konverzije (CCF) i iznosa obaveze. CCF za nepovučene kreditne linije korporativnih klijenta i garancije se definiše na osnovu ekspertske procene i regulatornih smernica. CCF za dozvoljena prekoračenja se definišu kao 0% zato što Banka u svakom trenutku može klijentima da ukine limit.

Principi procene na osnovu eksternih rejtinga. Određene izloženosti imaju eksterni rejting kreditnog rizika, koji se koristi za procenu parametara kreditnih rizika za PD i LGD na osnovu statističkih podataka o docnjama i naplati, objavljenih od relevantnih rejting agencija. Ovaj pristup se primenjuje na izloženosti prema vladi i institucijama, ukoliko postoje.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Informacije o budućim kretanjima ugrađene u ECL modele. Procena SICR i obračun ECL bi trebalo da obuhvate informacije o budućim kretanjima, koje se mogu potvrditi. Banka je u ECL model ugradila informacije o budućim kretanjima kako je opisano u Napomeni 27..

Banka svoju metodologiju i pretpostavke redovno sagledava kako bi smanjila razlike između procenjenih i stvarnih kreditnih gubitaka. Ova tzv. *back-testing* analiza se vrši najmanje jednom godišnje.

O rezultatima *back-testing* analize metodologije odmeravanje ECL se obaveštava rukovodstvo Banke, a dalji koraci u cilju kalibracije modela i pretpostavki se definišu nakon razgovora među ovlašćenim licima.

Tržišni rizik. Banka se izlaže tržišnim rizicima. Tržišni rizici nastaju usled (a) otvorene devizne pozicije i (b) otvorene kamatne pozicije, koje su bile izložene opštim i specifičnim tržišnim kretanjima. Rukovodstvo utvrđuje limite za vrednost tržišnog rizika koji može biti prihvaćen, a ovo se prati na dnevnoj osnovi. Međutim, primena ovog pristupa ne sprečava nastanak gubitaka van tih limita, u slučaju nastanka značajnijih tržišnih pomeranja.

Devizni rizik. U smislu deviznog rizika, rukovodstvo utvrđuje limite na nivou izloženosti po valuti, ali i ukupno i za prekonocne pozicije i pozicije u toku dana, što se prati na dnevnoj bazi.

U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka svakodnevno na finansijskom tržištu prati trendove u smislu kursa valuta, ali i primenjuje politiku niske izloženosti deviznom riziku. Odeljenje sredstava svakodnevno prati trendove na deviznom tržištu i upravlja deviznom pozicijom Banke kako u celini, tako i pojedinačno po značajnim valutama.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) predlaže Izvršnom odboru Banke mere za korekciju obaveza i sredstava u stranoj valuti, kako bi se osigurala povoljna devizna pozicija za segment svake valute. Nezavisno Odeljenje za upravljanje rizicima vrši nezavisnu analizu procesa upravljanja deviznom pozicijom tako što prati usklađenost sa ustanovljenim sistemom limita.

Dopunu upravljanju deviznim rizikom predstavlja praćenje:

- Uticaj rasta/pada stavki aktive/pasive u stranoj valuti na otvorenu poziciju i pokazatelj deviznog rizika, i
- Osetljivost bilansa uspeha Banke na različite scenarije varijacija deviznog kursa. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavki koje se odnose na promene deviznog kursa na neto prihod po osnovu promena deviznog kursa.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

U tabeli u nastavku je dat pregled izloženosti Banke riziku promene deviznog kursa na poslednji dan izveštajnog perioda:

U hiljadama dinara	Na dan 31. decembra 2025.				Na dan 31. decembra 2024.			
	Monetarna fin. sredstva	Monetarne fin. Obaveze	Derivati pozicija	Neto pozicija	Monetarna fin. sredstva	Monetarne fin. obaveze	Derivati pozicija	Neto pozicija
EUR	2.363.087	1.743.692	(586.410)	32.985	1.876.872	1.648.114	(234.030)	(5.272)
USD	310	1.209	-	(899)	348	1.360	-	(1.012)
CHF	1.345	1.323	-	22	21.468	21.468	-	-
AED	7.396	4.996	-	2.400	126.967	117.783	-	9.184
Ukupno	2.372.138	1.751.220	(586.410)	34.508	2.025.655	1.788.725	(234.030)	2.900

U tabeli u nastavku je prikazana osetljivost bilansa uspeha i kapitala na razumno moguće promene deviznog kursa, na kraju izveštajnog perioda, a koje se odnose na funkcionalnu valutu Banke, kao i ostale varijable koje su konstantne.

Stres test (razuman) deviznog rizika

U hiljadama dinara	Na dan 31. decembra 2025.		Na dan 31. decembra 2024.	
	Uticao na bilans uspeha	Uticao na kapital	Uticao na bilans uspeha	Uticao na kapital
Efekat jačanja EUR za 2% na neto prihod	660		(105)	
Efekat slabljenja EUR za 2% na neto prihod	(660)		105	

Kamatni rizik. Banka u svojoj finansijskoj poziciji i novčanim tokovima prihvata izloženost efektima promena preovlađujućih nivoa kamatnih stopa. Kamatne marže mogu porasti usled ovih promena, ali se mogu i smanjiti ili dovesti do gubitaka, u slučaju da dođe do neočekivanih pomeranja. Rukovodstvo svakodnevno prati i utvrđuje limite kamatne neusklađenosti i promena KS koje mogu biti prihvaćene.

Ključni alat koji se koristi za odmeravanje i upravljanje kamatnim rizikom je izveštaj o kamatnom riziku koji sadrži standardnu analizu kamatno osetljivog jaza, kretanje pokazatelja uticaja ekonomske vrednosti i kretanja pokazatelja uticaja neto prihoda od kamata.

Izveštaj o kamatnom riziku se priprema na kvartalnom nivou, a izveštaj nosi datum koji je poslednji dan u datom mesecu. Odeljenje za upravljanje rizicima je nadležno da ALCO-u prezentuje izveštaje, iznosi analize i daje preporuke (po potrebi) radi preduzimanja određenih mera koje će umanjiti kamatni rizik. Odeljenje za upravljanje rizicima ALCO-u i Izvršnom odboru banke predlaže usvajanje ključnih pokazatelja rizika i limite za upravljanje kamatnim rizikom.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Usklađenost Banke sa vrednostima limita osigurava adekvatno upravljanje kamatnim rizikom, održavanje banke u zoni prihvatljivog rizika, kao i usklađenost sa regulatornim limitima. Sistem limita Banke se sastoji od dva nivoa: prvog i drugog nivoa vrednosti internih limita. U situaciji kada Odeljenje za upravljanje rizicima utvrdi da je prvi ili drugi nivo internih limita premašen, ono je u obavezi da izvrši analizu uzroka koji su doveli do prekoračenja. Članovi ALCO o ovakvoj situaciji moraju biti obavešteni u najkraćem mogućem roku. Upravni odbor na kvartalnom nivou dobija informacije o izloženosti Banke kamatnom riziku, a takođe su uključene informacije o usklađenosti Banke sa internim limitima prvog i drugog nivoa.

Banka ublažava ili umanjuje izloženost kamatnom riziku ili prirodnom zaštitom, ili zauzimanjem pozicija kako bi osigurala zaštitu. Sektor korporativnog bankarstva i Odeljenje sredstava su respektivno zaduženi za sprovođenje pomenutih aktivnosti, u skladu sa zaključcima koje je doneo ALCO.

U tabeli u nastavku dat je pregled izloženosti Banke kamatnim rizicima. Prikazani su zbirni iznosi finansijskih sredstava i obaveza Banke, po knjigovodstvenoj vrednosti, koji su kategorizovani prema ranijem od: novougovorenih KS ili datuma dospeća:

<i>U hiljadama dinara</i>	Po vidjenju i		Od			Nemonetarni	Ukupno
	na manje od 1 meseca	Od 1 do 3meseca	Od 3 do 12 meseci	12 meseci do 5 godina	Preko 5 godina		
31.12.2025.							
Ukupno finan. sredstva	2.659.606	1.613.215	2.347.336	882.736	290.000	146.574	7.939.468
Ukupno finan. obaveze	1.234.729	361.061	1.329.882	21.111	-	13.743	2.960.526
Neto gep kamatno osetljive aktive, 31. decembar 2025.	1.424.877	1.252.154	1.017.454	861.626	290.000	132.831	4.978.943
31.12.2024.							
Ukupno finans.sredstva	1.359.952	515.426	1.659.563	1.386.030	290.000	151.053	5.362.024
Ukupno finans. obaveze	1.181.455	286.177	1.517.310	184.884	-	31.761	3.201.587
Neto gep kamatno osetljive aktive, 31. decembar 2024.	178.497	229.248	142.253	1.201.147	290.000	119.292	2.160.437

Da su na dan 31. decembra 2025. godine, kamatne stope bile 100 baznih poena niže (2024. godine: 100 baznih poena niže), a sve ostale varijable bile iste, gubitak za tu godinu bi bio za 8.497 hiljada RSD (2024. godine: 5.179 hiljade RSD) viši, uglavnom usled nižeg prihoda od kamate na sredstva po kojima se obračunava promenljiva KS.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Ostali cenovni rizici. Banka nije izložena riziku promene cene akcijskog kapitala.

Rizik geografske koncentracije. Geografska koncentracija finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2025. godine je prikazana u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	Srbija	Evropa	Ostale države	Ukupno
Finansijska sredstva				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.842.603	-	-	1.842.603
Derivati	447	-	-	447
Hartije od vrednosti	1.739.751	-	-	1.739.751
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	305.381	123.079	7.352	435.812
Kredit i potraživanja od komitenata	3.908.676	-	-	3.908.676
Ostala finansijska sredstva	12.126	17	37	12.179
Ukupno finansijska sredstva	7.808.984	123.096	7.389	7.939.468
Finansijske obaveze				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	151.057	-	-	151.057
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	2.590.147	86.982	132.340	2.809.469
- tekući i računi poravnanja	1.244.350	28.341	50.243	1.322.934
- oročeni depoziti	1.345.797	58.641	82.097	1.486.535
Ukupno finansijske obaveze	2.741.205	86.982	132.340	2.960.526
Neto pozicija u vanbilansnim finansijskim instrumentima	5.067.779	36.114	(124.951)	4.978.943

Sredstva i obaveze su prikazani na osnovu države u kojoj je sedište druge ugovorne strane.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Geografska koncentracija finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2024. godine je prikazana u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	Srbija	Evropa	Ostale države	Ukupno
Finansijska sredstva				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	862.202	-	-	862.202
Hartije od vrednosti	1.754.311	-	-	1.754.311
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	392.595	311.823	128.792	833.210
Kredit i potraživanja od komitenata	1.902.715	-	7	1.902.722
Ostala finansijska sredstva	9.527	26	25	9.579
Ukupno finansijska sredstva	4.921.350	311.849	128.825	5.362.024
Finansijske obaveze				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, dr. fin. org. i centralnoj banci	169.071	-	-	169.071
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	2.828.565	65.662	138.289	3.032.516
- tekući i računi poravnanja	1.565.856	65.662	138.266	1.769.784
- oročeni depoziti	1.262.709	-	23	1.262.732
Ukupno finansijske obaveze	2.997.636	65.662	138.289	3.201.586
Neto pozicija u vanbilansnim finansijskim instrumentima	1.923.714	246.187	(9.464)	2.160.437

Rizik likvidnosti. Rizik likvidnosti je rizik koji nastaje kada se subjekt suoči sa teškoćama prilikom izmirenja finansijskih obaveza. Banka je svakodnevno izložena zahtevima u smislu raspoloživih gotovinskih sredstava po osnovu prekonocnih depozita, tekućih računa, depozita koji dospevaju, povlačenja iznosa kredita, garancija i marži, kao i drugih zahteva u smislu izvedenih (derivativnih) finansijskih instrumenata. Banka ne drži gotovinska sredstva koja bi pokrila sve ove obaveze zbog toga što dosadašnje iskustvo pokazuje da minimalan iznos reinvestiranja u sredstva koja dospevaju može biti predviđen sa visokom stepenom sigurnosti. ALCO upravlja rizikom likvidnosti.

Banka nastoji da održi stabilnu bazu izvora finansiranja, koja se prevashodno sastoji od iznosa prema drugim bankama i depozita korporativnih klijenata i stanovništva. Banka ulaže u sredstva u diversifikovanim portfolijima likvidnih sredstva kako bi bila u mogućnosti da brzo i lako odreaguje u situacijama kada su likvidna sredstva nepredviđeno potrebna.

Upravljanje likvidnošću Banke zahteva razmatranje nivoa likvidnih sredstava koja su potrebna radi izmirenja obaveza o njihovom dospeću; održavanje pristupa različitim izvorima finansiranja; postojanje planova u smislu likvidnosti u slučaju nepredviđenih situacija; i praćenje pokazatelja likvidnosti u odnosu na regulatorne zahteve. Banka svakodnevno obračunava pokazatelje likvidnosti u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Odeljenje sredstava dobija informacije o profilu likvidnosti finansijskih sredstava i obaveza. Odeljenje sredstava se potom stara da osigura adekvatan portfolio kratkoročnih likvidnih sredstava, koji se u najvećoj meri sastoje od kratkoročnih HoV kojima se trguje, depozita kod drugih banka i drugih međubankarskih pozajmica, kako bi se osigurao dovoljan nivo likvidnih sredstava u celoj Banci.

Polozicija dnevne likvidnosti se prati, a Odeljenje sredstava i Odeljenje za upravljanje rizicima redovno vrše stres-testove sa različitim scenarijima, koji uključuju kako uobičajene tako oštrije tržišne uslove.

Tabela u nastavku prikazuje obaveze na dan 31. decembra 2025. godine, prikazane prema preostaloj ugovornoj ročnosti. Iznosi obaveza obelodanjeni u tabeli ročnosti su ugovorni nediskontovani novčani tokovi, bruto obaveze po kreditima i garancijama. Ovi nediskontovani novčani tokovi se razlikuju od iznosa iz bilansa stanja zbog toga što se bilans stanja bazira na diskontovanim novčanim tokovima.

Tabela u nastavku prikazuje analizu ročnosti nederivativnih finansijskih sredstava po njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti i na osnovu ugovornih ročnosti, osim za sredstva koja se odmah mogu prodati, ukoliko se za tim ukaže potreba usled gotovinskih odliva po finansijskim obavezama. Ova finansijska sredstva su uključena u analizu ročnosti na osnovu očekivanog datuma njihovog otuđenja. Krediti umanjeni za kreditne gubitke su uključeni po knjigovodstvenim vrednostima, umanjnim za rezervisanja po osnovu obezvređenja, a na osnovu očekivanog vremena gotovinskih priliva.

Kada iznos koji treba da bude plaćen nije fiksna, obelodanjeni iznos se utvrđuje na osnovu uslova koji važe na kraju izveštajnog perioda. Plaćanja u stranoj valuti se preračunavaju po spot kursu, na kraju izveštajnog perioda.

Analiza ročnosti finansijskih instrumenata na dan 31. decembar 2025. godine je data u nastavku:

U hiljadama dinara	Po videnju i na					Preko 5 godina	Ukupno
	manje od 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 12 meseci do 5 godina			
Sredstva							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.558.190	28.079	239.724	16.610		-1.842.603	
Hartije od vrednosti	657.235	-	-	791.307		291.2081.739.751	
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	430.734	-	-	-	5.079	435.812	
Kredit i potraživanja od komitenata	105.507	323.717	1.148.319	2.266.350	64.7843.908.676		
Ukupno	2.751.666	351.796	1.388.042	3.074.267	361.0717.926.842		
Obaveze							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	151.057	-	-	-	-	151.057	
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	1.494.244	104.438	1.072.393	138.393		-2.809.468	
- tekući i računi poravnjanja	1.322.933	-	-	-		-1.322.933	
- oročeni depoziti	171.311	104.438	1.072.393	138.393		-1.486.535	
Bruto kreditne obaveze	20.339	-	-	-	81.354	101.693	
Plative garancije	196.294	-	-	-	1.766.6501.962.945		
Ostale finansijske obaveze	2.063	-	-	-	150.949	153.012	
Ukupno potencijalna buduća plaćanja po osnovu fin. obaveza	1.863.997	104.438	1.072.393	138.393	1.998.9535.178.174		
Gep likvidnosti po osnovu fin. instrumenata	887.669	247.358	315.649	2.935.874	(1.637.883)	2.748.668	

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Analiza ročnosti finansijskih instrumenata na dan 31. decembar 2024. godine je data u nastavku:

U hiljadama dinara	Po viđenju i na					Ukupno
	manje od 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 12 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	
Sredstva						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	550.137	66.679	223.192	22.194	-	862.202
Hartije od vrednosti	-	-	-	1.464.825	289.486	1.754.311
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	828.272	-	-	-	5.007	833.279
Kredit i potraživanja od komitenata	183.797	225.011	612.061	943.579	-	1.964.448
Ukupno	1.562.206	291.690	835.253	2.430.598	294.493	5.414.241
Obaveze						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	37.369	-	131.701	-	-	169.071
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	1.599.058	315.814	910.397	184.884	-	3.010.153
- tekući i računi poravnjanja	1.524.041	-	-	-	-	1.524.041
- oročeni depoziti	75.018	315.814	910.397	184.884	-	1.486.112
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-
Bruto kreditne obaveze	48.192	-	-	-	192.770	240.962
Plative garancije	254.618	-	-	-	2.291.563	2.546.181
Ostale finansijske obaveze	15.131	-	-	-	222.587	237.718
Ukupno potencijalna buduća plaćanja po osnovu fin. obaveza	1.954.369	315.814	1.042.098	184.884	2.706.920	6.204.085
Gep likvidnosti po osnovu fin. instrumenata	(392.163)	(24.124)	(206.846)	2.245.715	(2.412.426)	(789.844)

Kada je reč o pozivima na plaćanje po garancijama, zahtevi u smislu likvidnih sredstava su znatno manji od iznosa tih obaveza koji su obelodanjeni u tabeli analize ročnosti zato što Banka generalno ne očekuje da će treća strana povući sredstva po ugovorima. Ukupan iznos ugovornih obaveza u smislu odobrenja kredita, kako je prikazano u gornjoj tabeli ročnosti, nužno ne predstavlja buduće potrebe za gotovinom zato što će mnoge od tih obaveza isteći ili biti ukinute pre nego što i budu finansirane. Vanbilansne izloženosti u tabeli su raspoređene u odgovarajuće periode shodno internoj proceduri za upravljanje rizikom likvidnosti.

Usklađenost i/ili kontrolisana neusklađenost ročnosti i kamatnih stopa sredstava i obaveza je od fundamentalnog značaja za upravljanje Bankom. Nije uobičajeno da u bankama u bilo kom momentu postoji potpuna usklađenost budući da poslovne transakcije često imaju neizvestan rok, a i različitih su vrsta. Neusklađenost pozicijâ potencijalno poboljšava profitabilnost, ali ujedno može povećati rizik nastanka gubitaka. Dospeća sredstava i obaveza, kao i sposobnost da se, uz prihvatljive troškove, kamatonosne obaveze zamene o njihovom dospeću, su značajni faktori prilikom procene likvidnosti Banke i njene izloženosti riziku na osnovu promena kamatnih stopa i kursa valute.

Rukovodstvo smatra da uprkos tome što su značajan deo računa komitenata računi po viđenju, diversifikacija ovih depozita po broju i vrsti deponenta, kao i ranija iskustva Banke, ukazuju na to da ovi računi deponenata za Banku predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja.

28. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Ciljevi Banke u smislu upravljanja kapitalom su (i) da bude usklađena sa kapitalnim zahtevima definisanim od strane Narodne banke Srbije; (ii) da sačuva mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja Banke i (iii) da održi dovoljnu kapitalnu osnovu kako bi se ostvario pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 8%, u skladu sa Bazelskim sporazumom. Usklađenost sa pokazateljima adekvatnosti kapitala koje definiše Narodna banka Srbije se prati mesečno, a izveštaje koji opisuju način njihovog obračuna sagledava Izvršni odbor. Ostali ciljevi upravljanja kapitalom se procenjuju kvartalno.

Prema trenutno važećim kapitalnim zahtevima koje definiše Narodna banka Srbije, banke moraju da održavaju nivo pokazatelja regulatornog kapitala prema ponderisanoj aktivi („statutorni pokazatelj adekvatnosti kapitala“) iznad propisanog minimalnog nivoa. Iznos kapitala kojim je Banka na dan 31. decembra 2025. godine upravljala je 7.734.546 hiljada RSD (2024. godine: 4.806.296 hiljada RSD), regulatorni kapital iznosi 4.941.589 hiljada RSD (2024. godine: 2.074.588 hiljada RSD), a tokom 2025. i 2024. godine, Banka je bila usklađena sa svim eksternim kapitalnim zahtevima.

Sastav kapitala Banke obračunat u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Narodne Banke Srbije je naveden u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Osnovni kapital (Tier 1)		
Akcijski kapital	7.734.546	4.806.296
(-) Gubitak	(2.712.501)	(2.656.103)
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovani dobitak/gubitak	(16.354)	(16.212)
(-) Ostala nematerijalna ulaganja umanjena za relevantne odložene poreske obaveze	(64.102)	(59.393)
(-) Iznos rezervisanja za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i za gubitke po vanbilansnim stavkama Banke se oduzima od akcijskog kapitala	-	-
Ukupno osnovni akcijiški kapital (Tier 1)	4.941.589	2.074.588
Dopunski kapital (Tier 2)		
Revalorizacione rezerve	-	-
Subordinirane obaveze	-	-
Ukupno dopunski kapital (Tier 2)	-	-
Ukupno kapital	<u>4.941.589</u>	<u>2.074.588</u>
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	<u>95,16%</u>	<u>62,95%</u>

29. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi. Protiv Banke s vremena na vreme, u okviru redovnog poslovanja, mogu biti pokrenuti sudski sporovi. Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka nije imala sporove po osnovu kojih bi izvršila rezervisanje.

Potencijalne poreske obaveze. Rukovodstvo Banke smatra da ne postoji rizik bilo kakvih poreskih implikacija na finansijske pozicije Banke, te shodno navedenom u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po tom osnovu.

Rukovodstvo je sprovelo interne kontrole koje odgovaraju zakonodavnim propisima o transfernim cenama, tako da ne postoji razlog da se u ovom delu procenjuju bilo kakvi rashodi po osnovu poreza.

Obaveze po osnovu kapitalnih troškova. Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je imala ugovorne kapitalne troškove u vezi sa softverom i ostalim nematerijalnim sredstvima u iznosu od 69.302 hiljada RSD (2024. godine: 14.328 hiljada RSD).

Banka je već izdvojila resurse koji su potrebni u smislu ovih obaveza. Banka smatra da će budući neto prihod i sredstva finansiranja biti dovoljni da pokriju ovu i sve slične obaveze.

Budući odlivi gotovine po osnovu lizinga na dan 31. decembar 2025. godine. U slučajevima kada je Banka zakupac, budući odlivi gotovine, kojima je Banka potencijalno izložena a koji nisu uključeni u obaveze po lizingu na dan 31. decembar 2025. godine. Troškovi iznajmljivanja za takve zakupe u 2025. godini iznosili su 3.590 hiljada RSD (Napomena 24).

Usklađenost sa ugovornim odredbama. Banka nije predmet bilo kakvih ugovornih odredaba u smislu pozajmica.

Potencijalne kreditne obaveze. Primarni cilj ovih instrumenata je da osiguraju da klijentu sredstva budu dostupna na njegov zahtev. Garancije predstavljaju neopozivo uveravanje da će Banka izvršiti plaćanja u slučaju da klijent nije u mogućnosti da izmiri svoje obaveze prema trećim licima, pri čemu garancije nose iste kreditne rizike kao i krediti.

Potencijalna kreditna obaveza predstavlja neiskorišćene delove ovlašćenja za isplatu kreditnih proizvoda u formi kredita, garancija i akreditiva. U smislu kreditnog rizika po osnovu potencijalnih kreditnih obaveza, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu koji je jednak ukupnom iznosu neiskorišćenih obaveza, ukoliko bi neiskorišćeni iznosi bili povučeni. Međutim, verovatni iznos gubitka je manji od ukupnih neiskorišćenih obaveza budući da većina obaveza odobrenja izdavanja odobrenog kreditnog proizvoda zavisi od toga da li klijenti ispunjavaju specifične kreditne standarde.

Banka prati rok do dospeća potencijalnih kreditnih obaveza, budući da dugoročnije obaveze generalno nose veći stepen kreditnih rizika nego obaveze kraćeg roka.

Preostale potencijalne kreditne obaveze su navede u nastavku:

<i>U hiljadama dinara</i>	2025.	2024.
Ukupno neopozive kreditne obaveze	101.693	240.962
Finansijske garancije	607.230	596.208
Umanjeno za: Rezervisanja za garancije	(734)	(1.581)
Umanjeno za: Rezervisanja za kreditne obaveze	(10)	(250)
Umanjeno za: Obaveze sa gotovinskim kolateralom	(117.282)	(117.015)
Ukupno kreditne obaveze umanjene za rezervisanja i izloženosti sa gotovinskim kolateralom	590.897	718.324

29. POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)

Analiza kreditnih obaveza, prema kreditnom kvalitetu, na osnovu rejtinga kreditnog rizika na dan 31. decembra 2025. godine data je u nastavku.

<i>U hiljadama dinara</i>	Faza 1 (12-mesečni ECL)	Faza 2 (Lifetime ECL za SICR)	Faza 3 (Lifetime ECL umanjen za kreditne gubitke)	Ukupno
Izdane garancije				
- Odličan	126.490	-	-	- 126.490
- Dobar	297.130	-	-	- 297.130
- Zadovoljavajući	171.810	-	-	- 171.810
- Posebno praćenje	-	11.800	-	- 11.800
Nepriznati bruto iznos	595.430	11.800	-	- 607.230
Rezervisanja za garancije	(734)	-	-	- (734)
Potencijalne kreditne obaveze				
- Odličan	-	-	-	-
- Dobar	101.693	-	-	- 101.693
- Zadovoljavajući	-	-	-	-
Nepriznati bruto iznos	101.693	-	-	- 101.693
Rezervisanja za potencijalne kreditne obaveze	(10)	-	-	- (10)

Ukupni iznos ugovornih obaveza po nepovučenim kreditnim linijama, akreditivima i garancijama ne predstavlja nužno buduće potrebe za gotovinom, budući da ti finansijski instrumenti mogu isteći ili biti ukinuti pre nego što i budu finansirani.

30. PREBIJANJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA I FINANSIJSKIH OBAVEZA

Banka nije izvršila netiranje („prebijanje“) finansijskih sredstava i finansijskih obaveza u bilansu stanja ni 31. decembra 2025. godine ni 31. decembra 2024. godine.

31. TRANSFER FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Banka tokom posmatranog, niti ranijih perioda nije vršila transfere finansijskih sredstava kroz transakcije koje su ili nisu ispunjavale uslove za prestanak priznavanja.

32. EKONOMSKO OKRUŽENJE

U 2025. godini Srbija je potvrdila odgovorno i sinhronizovano vođenje monetarne i fiskalne politike što je doprinelo makroekonomskoj stabilnosti i zadržavanju povoljnih izgleda rasta ekonomske aktivnosti uprkos brojnim izazovima. Oni se pre svega ogledaju u izraženim globalnim trgovinskim i geopolitičkim tenzijama što je uticalo na smanjenje investicionog i potrošačkog poverenja pa je rast ekonomske aktivnosti bio sporiji nego što se prvobitno očekivalo. Stopa rasta BDP-a za 2025. godinu iznosi 2,75% i predstavlja korekciju naniže usled nižeg privrednog rasta, manjeg rasta privatne potrošnje i investicija nego što se očekivalo.

Narodna banka Srbije je u januaru 2026. godine zadržala referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%, ističući da je pored kretanja inflacije u granicama cilja, neophodno nastaviti sa sprovođenjem oprezne monetarne politike imajući u vidu neizvesnost u međunarodnom okruženju, pre svega usled izraženih geopolitičkih tenzija i fragmentacije svetskog tržišta. Takođe, očuvana je relativna stabilnost kursa dinara prema evru, nominalno je oslabio za 0,1%.

33. EKONOMSKO OKRUŽENJE (nastavak)

Kretanje međugodišnje inflacije početkom 2025. godine opredeljeno je uticajem uredbe o ograničenju marži u trgovini na veliko i malo na 20% i očekuje se njeno kretanje od oko 3% u 2025. godini. Dalje popuštanje troškovnih pritisaka iz međunarodnog okruženja, niska uvozna inflacija, slabljenje dolara prema evru, uticaće na to da inflacija krajem 2026. godine bude oko nivoa od oko 4%. Rizici projekcije odnose se na geopolitičke tenzije i neizvesnu trgovinsku politiku na globalnom nivou, koje utiču na kretanja na robnim i finansijskim tržištima, zastoje u globalnim lancima proizvodnje i tokove kapitala. Od rizika iz domaćeg okruženja važni su brzina rasta domaće tražnje, kretanje cena naftnih derivata, kao i karakter naredne poljoprivredne proizvodnje.

Realni rast BDP-a 2025. godini bio je znatno slabiji od prethodnih projekcija, usled nižih priliva SDI, visoke globalne i domaće političke neizvesnosti i sankcija protiv naftne kompanije NIS. Rast su vodili uslužni sektori i industrija, dok je pad aktivnosti zabeležen u građevinarstvu, i u maloj meri u poljoprivredi, usled nepovoljnih vremenskih uslova. Očekuje se da će se realni rast BDP-a postepeno ubrzati na 4,2% do 2027. godine, zahvaljujući daljoj realizaciji projekata u okviru plana „Skok u budućnost 2027“, oporavku privatnih investicija i snažnoj potrošnji domaćinstava.

Neto SDI su pali ispod 3% BDP-a u 2025. godini sa proseka od 6,1% u prethodnoj deceniji, usled završetka velikih rudarskih projekata i povećane neizvesnosti, uz očekivanje delimičnog oporavka u 2026–2027. U odnosu na 2024. godinu, priliv je bio niži za 42,4 %. SDI su geografski diversifikovane, uz najveće učešće priliva iz EU, ali i rastuće učešće priliva iz azijskih zemalja.

Deficit tekućeg računa je u jedanaest meseci 2025.godine iznosio 3,5 mlrd evra. Visok rast beleže i uvoz i izvoz roba i usluga. Očekuje se da će deficit tekućeg računa u srednjem roku iznositi 5% BDP-a (4,6% BDP-a u 2024. godini). U 2026. godini očekivanja kretanja tekućeg deficita su na nešto višem nivou (5,6% BDP-a), vođeno investicionim potrebama i rastom raspoloživog dohotka, a zatim će u 2027. godini biti sniženo na oko 4% BDP-a, kao rezultat većeg izvoza usluga radi održavanja izložbe EXPO.

Stopa nezaposlenosti tokom jedanaest meseci 2025 je stagnirala i iznosi 8,2% (Q3 2024 iznosila je 8,1%). Stopa zaposlenosti beleži neznatan pad u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 51,3%, pri čemu je zabeležen rast zaposlenosti u privatnom sektoru.

Agencija Fitch povećala je u januaru 2026 kreditni rejting Srbije na BB+ sa stabilnim projekcijama. Glavni faktori koji su uticali na očuvanje rejtinga su visoki realan rast BDP-a, ojačane devizne rezerve, nastavak smanjenja učešća javnog duga u BDP-u, kao i odgovorno vođenje monetarne i fiskalne politike. Ipak, spoljni i domaći politički rizici predstavljaju negativan faktor, što se vidi kroz sporiji ekonomski rast i pritiske na devizne rezerve tokom 2025. godine.

Udeo NPL-a u novembru 2025 nalazi se na istorijskom minimum i iznosio je 2,14%. Rezultat je sistemskog pristupa rešavanju NPL, pravovremene implementacije adekvatnih mera i održivosti postignutih rezultata.

NBS ističe da je neophodan oprez u vođenju monetarne politike, s obzirom na prisutnu nestabilnost u međunarodnom okruženju, geopolitičke tenzije i pooštrenu carinsku politiku koji mogu znatno uticati na proizvodnju i izvoz domaće prerađivačke industrije u segmentu prerade nafte i proizvodnje osnovnih metala. Prioritet monetarne politike i dalje će biti obezbeđenje cenovne i finansijske stabilnosti u srednjem roku uz podršku nastavka rasta privrede i zaposlenosti, kao i očuvanju povoljnog investicionog ambijenta u našoj zemlji.

34. RIZICI KLIMATSKIH PROMENA

Pitanja vezana za životnu sredinu, socijalna pitanja i korporativno upravljanje (ESG) postaju sve važnija za finansijski sektor. Usled uticaja klimatskih promena, u Srbiji su takođe prisutni određeni rizici od klimatskih promena koji počinju da utiču na finansijske institucije i njihove klijente.

Klimatski rizici obuhvataju dva glavna pokretača rizika:

- Fizički rizik odnosi se na finansijski uticaj klimatskih promena, uključujući češće ekstremne vremenske događaje i postupne promene klime, kao i degradaciju životne sredine.
- Prelazni rizik odnosi se na finansijski gubitak koji može direktno ili indirektno da proističe iz procesa prilagođavanja ka održivoj ekonomiji i smanjenju emisije štetnih gasova, što može biti uslovljeno izmenama u politikama očuvanja životne sredine, tehnološkim razvojem ili preferencijama tržišta.

U ovom trenutku, imajući u vidu ugovoreno dospeće portfolija Banke, nije izvesno da Banka u narednom sagledivom periodu može pretrpeti značajne gubitke po osnovu uticaja klimatskih promena.

U narednom periodu Banka će nastojati da identifikuje pravac i kanale potencijalnog uticaja ESG rizika na Banku, u skladu sa razvojem okvira za ESG rizike u bankarskom sektoru u Srbiji.

35. VANBILANSNE STAVKE

(a) Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku 2025.	Rezervisanja po vanbilansnim stavkama izloženim kreditnom riziku
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	2.064.637	6.349
Druge vanbilansne stavke	2.721.041	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.785.678</u>	<u>6.349</u>

U hiljadama dinara	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku 2024.	Rezervisanja po vanbilansnim stavkama izloženim kreditnom riziku
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	2.787.143	7.347
Druge vanbilansne stavke	2.523.537	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.310.680</u>	<u>7.347</u>

(b) Garancije i ostale preuzete obaveze

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Plative garancije:		
- u dinarima	459.710	453.510
- u stranoj valuti	147.520	189.505
	<u>607.230</u>	<u>643.015</u>
Činidbene garancije:		
- u dinarima	858.543	1.179.501
- u stranoj valuti	479.021	589.685
	<u>1.337.564</u>	<u>1.769.186</u>
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	-	-
Avali i akcepti menica	-	-
Jemstva	18.150	133.977
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	101.693	240.962
Ostale preuzete neopozive obaveze	-	-
	<u>119.843</u>	<u>374.939</u>
Stanje na dan 31. Decembra	<u>2.064.637</u>	<u>2.787</u>

(c) Druge vanbilansne stavke

U hiljadama dinara	2025.	2024.
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	<u>2.721.041</u>	<u>2.523.537</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.721.041</u>	<u>2.523.537</u>

36. OBELODANJIVANJE FER VREDNOSTI

Odmeravanje fer vrednosti se analizira prema nivou u sledećoj hijerarhiji fer vrednosti: (i) nivo 1 odmeravanja – vrednovanje po kotiranoj ceni (nekorigovana) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze, (ii) nivo 2 odmeravanja – tehnike vrednovanja zasnovane na dostupnim tržišnim podacima o sredstvima i obavezama, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena) i (iii) nivo 3 odmeravanja – vrednovanja koja nisu zasnovana na dostupnim tržišnim podacima (tj. nedostupnim tržišnim podacima). Rukovodstvo vrši pažljivu ocenu prilikom klasifikovanja finansijskih instrumenata primenom ove hijerarhije fer vrednosti. Ukoliko se za odmeravanja fer vrednosti koriste dostupni tržišni podaci koji zahtevaju značajne korekcije, to odmeravanja se smatra nivoom 3 odmeravanja. Značaj informacija koje se koriste za vrednovanje se procenjuje na osnovu odmeravanja fer vrednosti u celini.

U hiljadama dinara	31.12.2025.				31.12.2024.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno ferknjigovodstvena vrednosti	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer knjigovodstvena vrednost
Sredstva								
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-1.842.603		- 1.842.603	1.842.603	- 862.202		-	862.202
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	- 435.812	435.812	435.812	-	- 833.210		833.210
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-3.508.571	3.508.571	3.908.676	-	-1.705.214	1.705.214	1.902.722
Finansijska sredstva po FVOCI	-1.739.751		- 1.739.751	1.739.751	-1.754.311		-	1.754.311
Obaveze								
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	-	- 151.057	151.057	151.057	-	- 169.071	169.071	169.071
Depoziti i ostale obaveze prema komitentima	-1.080.133	1.678.224	2.758.357	2.809.469	-1.546.404	1.435.840	2.982.244	3.032.516

Fer vrednosti iz nivoa 2 i nivoa 3 hijerarhije fer vrednosti su procenjene primenom tehnike diskontovanih novčanih tokova. Za fer vrednost instrumenata na koje se primenjuje plivajuća stopa, a koji nisu kotirani na aktivnom tržištu procenjeno je da je jednaka knjigovodstvenoj vrednosti. Fer vrednost nekotiranih instrumenata na koje se primenjuje fiksna kamatna stopa procenjena je na osnovu procenjenih budućih novčanih tokova, za koje se očekuje da će biti primljeni, diskontovani za trenutno važeće kamatne stope za nove instrumente sa sličnim kreditnim rizikom i preostalim dospećem. Pogledajte Napomenu 4 za metod vrednovanja koji je Banka primenivala u određivanju fer vrednosti finansijske imovine kroz FVOCI.

37. PREZENTOVANJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA PREMA KATEGORIJI ODMERAVANJA

Za potrebe odmeravanja, finansijska sredstva su prema MSFI 9 – Finansijski instrumenti – klasifikovana u sledeće kategorije: (a) finansijska sredstva po FVTPL; (b) dužnički instrumenti po FVOCI, (c) vlasnički instrumenti po FVOCI i (d) vlasnički instrumenti po AC. Finansijska sredstva po FVTPL imaju dve podkategorije: (i) sredstva koja obavezno moraju da se mere po FVTPL i (ii) sredstva prikazana kao takva nakon inicijalnog priznavanja ili naknadno. Pored ovoga, potraživanja po osnovu finansijskog lizinga čine zasebnu kategoriju.

U tabeli u nastavku je prikazano usaglašavanje finansijskih sredstava sa kategorijama odmeravanja na dan 31. decembra 2025. godine:

<i>U hiljadama dinara</i>	Dužnički instrumen		
	po FVOC	AC	Ukupno
Sredstva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-1.842.603	1.842.603	
Derivati	-	447	447
Hartije od vrednosti	1.739.751	-1.739.751	
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	435.812	435.812
Kredit i potraživanja od komitenata	-3.908.676	3.908.676	
Ostala finansijska sredstva	-	12.179	12.179
Ukupno finansijska sredstva	1.739.751	16.199.718	17.939.468

U tabeli u nastavku je prikazano usaglašavanje finansijskih sredstava sa kategorijama odmeravanja na dan 31. decembra 2024. godine:

<i>U hiljadama dinara</i>	Dužnički instrumen		
	po FVOC	AC	Ukupno
Sredstva			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	862.202	862.202
Hartije od vrednosti	1.754.311	-1.754.311	
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	833.210	833.210
Kredit i potraživanja od komitenata	-	1.902.723	1.902.723
Ostala finansijska sredstva	-	129	129
Ukupno finansijska sredstva	1.754.311	3.598.264	5.352.575

Na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, sve finansijske obaveze Banke, s izuzetkom hartija od vrednosti vodile su se po AC.

38. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Lica se generalno smatraju povezanim ukoliko su pod zajedničkom kontrolom, ili jedna strana ima mogućnost da kontroliše drugu stranu ili izvrši značajan uticaj na drugu stranu prilikom donošenja finansijskih ili operativnih odluka. U razmatranju svakog mogućeg odnosa povezanih lica, pažnja je usmerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu. Za Banku, konkretno, povezanim licima se smatraju matična kompanija i svi entiteti koji za Banku i matičnu kompaniju čine: (i) zavisno lice, (ii) pridružen entitet, (iii) zajednički poduhvat, i (iv) osobu ili bliske članove porodice, ukoliko je ta osoba član ključnog rukovodstva. Banka pod ključnim rukovodstvom podrazumeva sve članove Upravnog odbora i članove Izvršnog odbora.

Na dan 31. decembra 2025.godine i 31. decembra 2024. godine, stanja po osnovu odnosa sa povezanim licima prikazana su kako sledi:

U hiljadama dinara

Bilans stanja na dan 31. decembar	2025.	2024.
Kredit i potraživanja od komitenata	-	456.013

Pozicije bilansa uspeha iz odnosa sa povezanim licima uključivale su sledeće:

U hiljadama dinara

Bilans uspeha	2025.	2024.
Rashodi kamata	218	170
Prihodi od kamata (kredit i potraživanja od komitenata)	28.455	35.170
Prihodi od naknada i provizija	6.029	2.930

U hiljadama dinara

Bruto zarade	2025.	2024.
Izvršni odbor	48.064	42.354
Upravni odbor	37.243	33.761
Neto zarade	10.821	8.593
Izvršni odbor	36.740	32.726
Upravni odbor	30.452	27.706
Upravni odbor	6.288	5.020

Kredit i potraživanja od komitenata, kao i prihodi od kamata nastali u transakcijama sa povezanim licima rezultat su redovnih poslovnih aktivnosti. Kamata na potraživanja Banke se obračunava po uobičajenim kamatnim stopama.

Bruto i neto zarade u Bilansu uspeha odnose se na članove Izvršnog odbora i Upravnog odbora.

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 26. januara 2026. godine Skupština Banke usvojila je Odluku o izdavanju običnih akcija VI emisije radi povećanja osnovnog kapitala Banke novim ulogom, uplatom od RSD 2.934.975 hiljada.

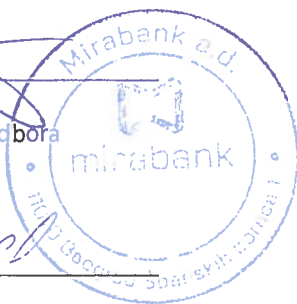
Nakon završetka Izveštajnog perioda nije bilo drugih značajnih događaja koji bi zahtevali korekcije ili obelodanljvanje finansijskih izveštaja Banke za 2025. godinu.


40. SKRAĆENICE


Spisak skraćenica korišćenih u ovom finansijskom izveštaju dat je u nastavku:

Skraćenica	Značenje
AC	Amortizovana vrednost
ALCO	Odbor za upravljanje aktivnom i pasivnom
CCF	Faktor kreditne konverzije
EAD	Izloženost po neispunjenju obaveza
ECL	Očekivani kreditni gubitak
EIR	Efektivna kamatna stopa
FVOCI	Fer vrednost kroz ostali rezultat
FVTPL	Fer vrednost kroz bilans uspeha
FX, Forex	Strana valuta
HTM	Koji se drži do dospeća
MSFI	Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja
L&R	Kredit i potraživanja
LGD	Gubitak zbog neispunjenja obaveza
LTV	LTV pokazatelj
PD	Verovatnoća neplaćanja
POCI finansijska sredstva	POCI finansijska sredstva – <i>finansijska sredstva kupljena ili izdata sa kreditnim obezvređenjem</i>
SICR	Značajan porast kreditnih rizika
SPPI	Isključivo plaćanja glavnice i kamate
SPPI test	Procena da li novčani tokovi finansijskih instrumenata predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamate


Nikola Mihailović
Predsednik Izvršnog odbora




Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora


Olivera Trailović
Rukovodilac Odeljenja računovodstva



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O
POSLOVANJU ZA
2025
MIRABANK A.D.
BEOGRAD

Mart 2026

SADRŽAJ:

1.	UVOD	1
1.1.	KLJUČNI FINANSIJSKI INDIKATORI	1
1.2.	MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE	2
1.3.	BANKARSKI SEKTOR SRBIJE	3
2.	O MIRABANK	7
2.1.	OSNIVANJE	7
2.2.	GLAVNI STRATEŠKI CILJEVI	8
2.3.	TIM	8
2.4.	ORGANIZACIONA STRUKTURA	9
2.5.	ULAGANJA U ODRŽIVU ŽIVOTNU SREDINU I DRUŠTVENU ODGOVORNOST	9
2.6.	ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	10
3.	PROIZVODI I USLUGE	10
3.1.	KORPORATIVNO BANKARSTVO	10
3.2.	POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM	10
4.	NAŠ POSLOVNI FOKUS 2026-2028	11
5.	UPRAVLJANJE RIZICIMA	11
5.1.	PROFIL RIZIKA I APETIT RIZIKA	11
5.2.	PROBLEMATIČNI KREDITI I NAPLATA	12
6.	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA	12

1. Uvod

1.1. Ključni finansijski indikatori

Mirabank a.d.			
u hiljadama dinara	2025	2024	Change
Bilans uspeha			
Neto prihod od kamata	317.634	214.866	48%
Neto prihod od provizija i naknada	54.033	52.325	3%
Operativni rashodi	(422.609)	(390.421)	8%
Neto gubitak od umanjenja vrednosti finansijske imovine	(6.303)	(46.292)	-86%
Dobitak / (gubitak) nakon oporezivanja	(56.399)	(167.654)	-66%
Bilans			
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	435.812	833.210	-48%
Kredit i potraživanja od klijenata	3.908.676	1.902.722	105%
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnim bankama	151.057	169.071	-11%
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema klijentima	2.809.469	3.032.516	-7%
Kapital	5.024.823	2.163.820	132%
Ukupna bilansna imovina	8.117.887	5.566.607	46%
Adekvatnost kapitala			
Ukupna imovina ponderisana rizikom	5.192.843	3.295.820	58%
Regulatorni kapital	4.941.589	2.074.588	138%
Koeficijent adekvatnosti kapitala	95,16%	62,95%	51%
Ključni indikatori učinka			
Racio troškova i prihoda	115,06%	162,61%	-29%
ROA (Povrat sredstava nakon oporezivanja)	-0,69%	-3,01%	77%
ROE (povrat na kapital nakon oporezivanja)	-1,12%	-7,75%	86%
Odnos kredita i depozita	139,13%	62,74%	122%
Aktiva / Broj zaposlenih	176.476	129.456	36%
Trošak rizika	0,16%	2,52%	-94%
Resursi			
Broj zaposlenih	46	43	7%
Broj filijala	1	1	0%

1. Uvod (nastavak)

1.2. Makroekonomsko okruženje

U 2025. godini Srbija je zadržala makroekonomsku stabilnost i povoljne izgledе za rast ekonomske aktivnosti uprkos izraženim globalnim trgovinskim i geopolitičkim tenzijama koji su uticali na sporiji rast ekonomske aktivnosti u 2025. godini nego što je bilo očekivano. Prema proceni Republičkog zavoda za statistiku (RZS), realni rast bruto domaćeg proizvoda (BDP) u 2025. godini iznosio je 2%. Privrednom rastu najviše su doprineli uslužni sektori, a zatim industrija (povećani proizvodni kapaciteti u automobilskoj industriji). Prema projekcijama Narodne banke Srbije, očekivani rast BDP u 2026. godini iznosi 3,5%.

U 2025. očuvana je relativna stabilnost kursa dinara prema evru. Nominalno, vrednost dinara prema evru krajem decembra 2025 godine bila je za 0,2% niža nego na kraju 2024. godine.

Kretanje međugodišnje inflacije u 2025. godini bilo je, između ostalog, pod uticajem Uredbe o posebnim uslovima za obavljanje trgovine za određenu vrstu robe, donete od strane Vlade Republike Srbije, koja uključuje ograničenja marži u trgovini na veliko i malo, i rezultirala je negativnim međugodišnjim stopama rasta cena hrane. U suprotnom smeru delovale su cene energije, poskupljenje struje u oktobru 2025. godini. U decembru 2025. godine, međugodišnja inflacija bila je na nivou 2,7%. Prema proceni RZS, prosečna inflacija u 2025. godini bila je na nivou od 3,8%. Očekivanje je da će se i u narednom periodu inflacija kretati u okviru ciljane inflacije $3 \pm 1,5\%$.

Referentna kamatna stopa zadržana je na nepromenjenom nivou od 5,75%, od septembra 2024. godine.

U 2025. godini priliv stranih direktnih investicija iznosio je 3,5 milijardi evra, dok je neto priliv iznosio 2,3 milijarde evra. Deficit tekućeg računa iznosio je 4,3 milijardi evra u 2025. godini iznosio 3,5 mlrd evra, odnosno 4,8% BDP-a (4,6% BDP-a u 2024. godini). Očekivanje NBS za naredni period je da će se u 2026. godini tekući deficit kretati na nešto višem nivou, 5,6% BDP-a, a nakon toga spustiti na 3,8% kao rezultat većeg izvoza usluga zbog održavanja međunarodne izložbe „Ekspo“.

Stopa nezaposlenosti u Q3 2025 je stagnirala i iznosi 8,2% (Q3 2024 iznosila je 8,1%). Stopa zaposlenosti beleži neznatan pad u odnosu na prethodnu godinu od -0,6 pp i iznosi 51,3%, pri čemu je zabeležen rast zapolsenosti u privatnom sektoru.

U 2024. godini, agencija Standard&Poor's dodelila je Srbiji investicioni kreditni rejting (BBB-) sa stabilnim izgledima, dok je Moody's u 2024. godini zadržao kreditni rejting Srbije na Ba2, ali poboljšao izgledе sa stabilnih na pozitivne. Agencija Fitch je 2026. godine potvrdila kreditni rejting Snivou rbije na BB+ sa pozitivnim izgledima.

Udeo NPL-a u decembru 2025. godine ignosio je 2,1%, što je istorijski minimum, sa udelom sektora stanovništva od 51,5% i privrednih društava od 28,9% u nenaplativim bruto kreditima .

Donja tabela prikazuje glavne makroekonomske pokazatelje koje je NBS objavila/procenila:

Srbija	2019	2020	2021	2022	2023	2024	*NBS projekcija 2025*	*NBS projekcija 2026*
Realni BDP, g / g %	4,8	-1,0	7,9	2,7	3,7	3,9	2,0	3,5
Privatna potrošnja, u%	3,7	-2,1	7,7	3,5	0,5	5,2	3,3	4,2
Privatne investicije, u%	16,9	-1,4	14,7	2,2	9,7	7,7	0,9	5,0
Državna potrošnja, u%	3,7	3,4	4,1	1,3	-2,4	3,9	2,6	2,9
Državni deficit, (% BDP-a)	-0,2	-7,7	-3,9	-3,0	-2,1	-2,0	-3,0	-3,0
Izvoz, u%	7,3	-4,6	20,4	17,0	2,7	5,2	4,9	5,3
Uvoz, u%	9,8	-4,0	17,7	16,1	-1,4	8,0	7,1	7,3
Stopa nezaposlenosti, u%	11,3	9,7	11,1	9,5	9,4	8,6	8,6	n/a
Nominalne plate, u%	10,6	9,4	9,6	13,8	14,8	14,1	11,2	n/a
Novčana masa (M3), u%	8,4	18,1	13,3	6,9	12,7	13,5	9,5	n/a
Indeks potrošačkih cena	1,9	1,6	4,0	11,9	12,1	4,6	3,8	3,3
Referentna stopa NBS, u%	2,3	1,0	1,0	5,0	6,5	5,8	5,8	n/a
Deficit tekućeg računa BPM-6 (% BDP-a)	-6,6	-3,9	-4,1	-6,6	-2,4	-4,5	-5,0	-5,6

Tabela: Makroekonomski pregled; Izvor: NBS

1. Uvod (nastavak)

1.3. Bankarski sektor Srbije

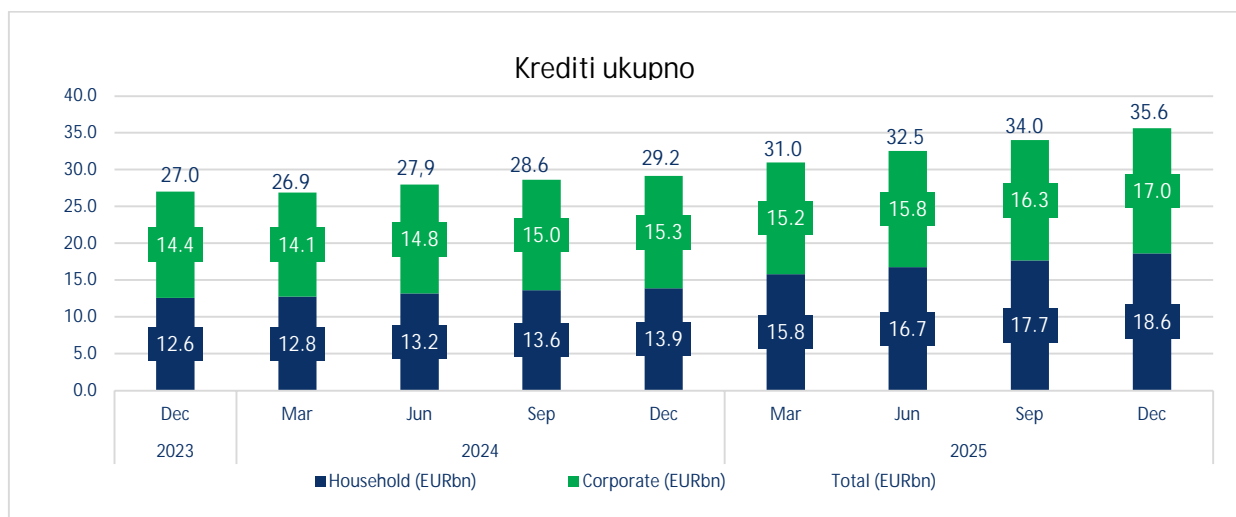
Stabilnost bankarskog sektora očuvana je i u 2025. godini, uz visoku likvidnost i značajne rezerve kapitala. Prema podacima NBS, u strukturi regulatornog kapitala banaka, učešće osnovnog akcijskog kapitala iznosi više od 90%.

Visoka solventnost bankarskog sektora potvrđena je i pokazateljem leveridža koji je na kraju septembra 2025. godine iznosio 10,3%.

Srbija	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Dec2025* preliminarno
Broj banaka	26	26	23	21	20	20	19
Zaposleni	23.087	22.823	22.550	21.995	21.899	22.268	21.816
Broj filijala	1.598	1.576	1.515	1.371	1.341	1.337	1.288
HHI bankarska aktiva	800	786	867	936	986	983	1.030
Učešće stranih banaka,%	75,7	86,0	87,0	83,6	76,9	77,5	77,2
Aktiva (neto), EUR m	34.731	39.132	42.943	46.500	50.705	56.705	59.816
Kapital, EUR m	6.002	6.098	6.120	6.138	6.981	7.890	8.263
Kreditni (bruto), EUR m	21.111	23.439	25.939	28.142	28.534	31.787	36.682
Od čega bruto NPL, EUR m	862	871	927	848	916	804	774
Bruto NPL ratio,%	4,1	3,7	3,6	3,0	3,2	2,5	2,1
Ispravke vrednosti bruto NPLa,%	61,5	59,0	56,3	58,1	60,5	62,3	61,6
Depoziti, EUR m	25.197	28.984	32.483	35.504	38.389	43.555	46.144
Profit pre oporezivanja, EUR m	575,6	391,9	458,1	849,1	1.179	1.507	1.568
CAR,%	23,4	22,4	20,8	20,2	21,4	21,3	21,0
CET1 ratio,%	22,3	21,5	19,7	18,8	19,6	19,6	19,3
Leveridž,%	13,6	12,4	11,1	10,3	10,3	9,9	10,3
Racio likvidnosti	2,2	2,2	2,1	2,2	2,5	2,5	2,2
Racio pokrivenosti likvidnom aktivom,%	199,3	211,8	199,8	177,5	193,7	192,4	164,4
FX ratio,%	1,5	1,0	1,0	1,8	1,2	1,8	1,7
ROA,%	1,7	1,1	1,1	1,9	2,4	2,8	2,7
ROE,%	9,8	6,5	7,5	13,8	18,0	20,3	19,4
Neto kamatna marža,%	3,3	3,0	2,7	2,9	4,0	4,1	3,7

Tabela: NBS pregled bankarskog sektora; Izvor: NBS

Prema podacima NBS-a, likvidna sredstva činila su 40,2% ukupne neto aktive bankarskog sektora u decembru 2025. godine. Odnos kredita i depozita za nefinansijske klijente bio je 81,6% na kraju decembra 2025, što ukazuje na stabilnu strukturu finansiranja i likvidnost bankarskog sektora.



Grafikon: Kreditni sektoru privrede i sektoru stanovništva; Izvor: NBS

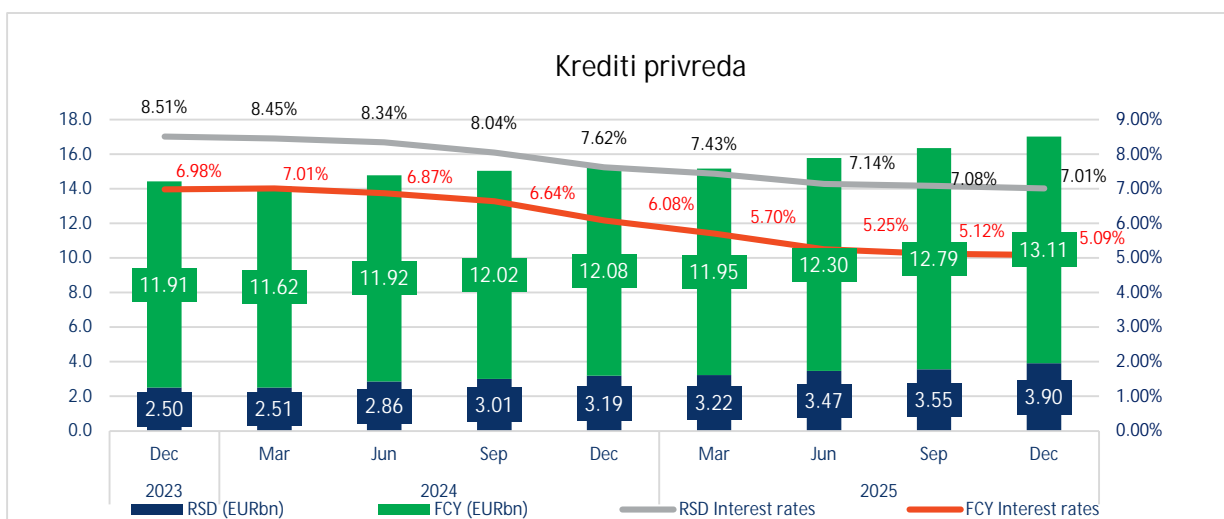
1. Uvod (nastavak)

1.3. Bankarski sektor Srbije (nastavak)

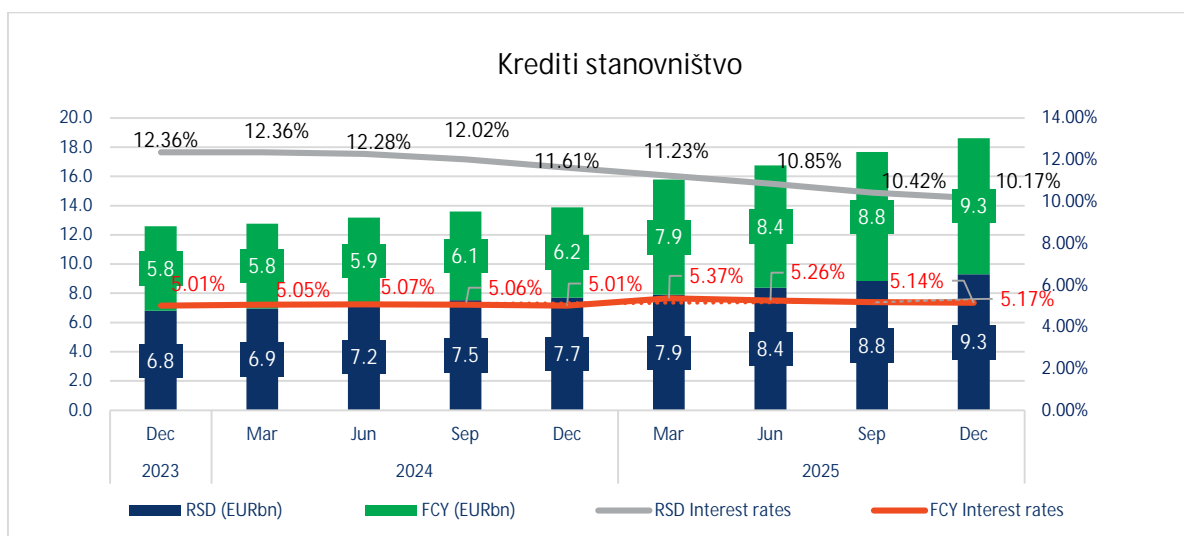
Na osnovu podataka koje je objavila NBS, kreditna aktivnost ka nemonetarnom sektoru ostvarila je međugodisnji rast, po isključenju efekta pronene deviznog kursa, od 12,8% u septembru 2025. godine. Krediti stanovništvu su ostvarili rast od 16,1%, a krediti privredi 9% na međugodišnjem nivou. Tokom 2025. godine NBS je dodatno uvela privremene mere koje uključuju ponudu kredita po povoljnijim uslovima za građane sa nižim primanjima, kao i odobravanje kredita iz državnog programa stambenih kredita za mlade.

U sektoru privrede, povećano je zaduživanje po osnovu kredita za likvidnost, obrtna sredstva i investicione kredite, a iz oblasti prerađivačke industrije, trgovine i saobraćaja. U sektoru stanovništva najzastupljeniji su gotovinski i stambeni krediti.

Prosečna ponderisana kamatna stopa na novoodobrene dinarske kredite privredi u Q3 2025 iznosila je 6,6%, dok je prosečna ponderisana kamatna stopa na novoodobrene kredite stanovništvu iznosila 9,2%. Prosečna ponderisana kamatna stopa na novoodobrene evroindeksirane i kredite u evrima privredi u Q3 2025 iznosila je 4,7%, dok je prosečna ponderisana kamatna stopa na novoodobrene evroindeksirane kredite stanovništvu bila 4,6%.



Grafikon: Kreditu sektoru privrede - valute i kamatne stope; Izvor: NBS

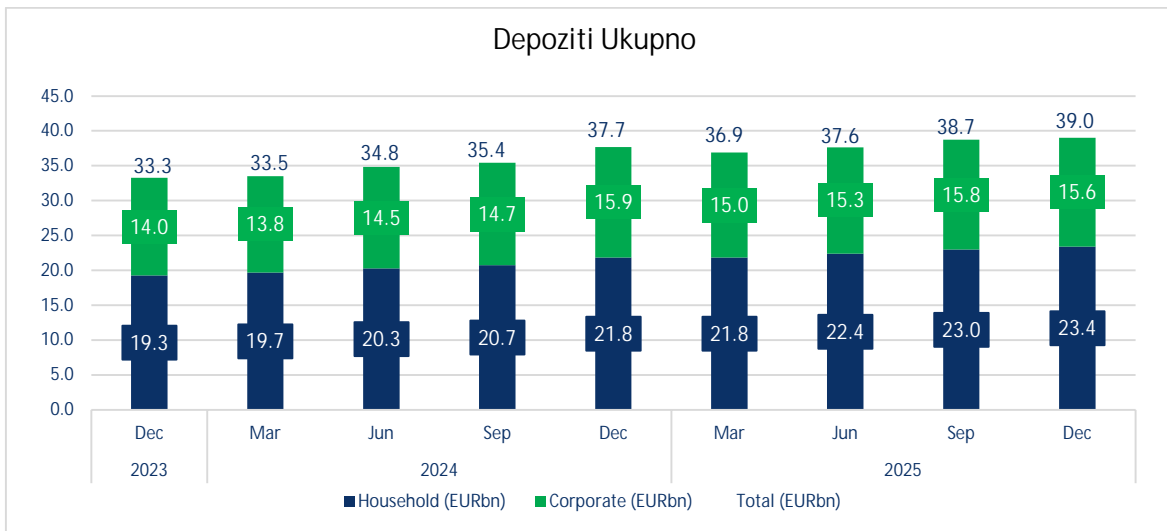


Grafikon: Kreditu sektoru stanovništva - valute i kamatne stope; Izvor: NBS

1. Uvod (nastavak)

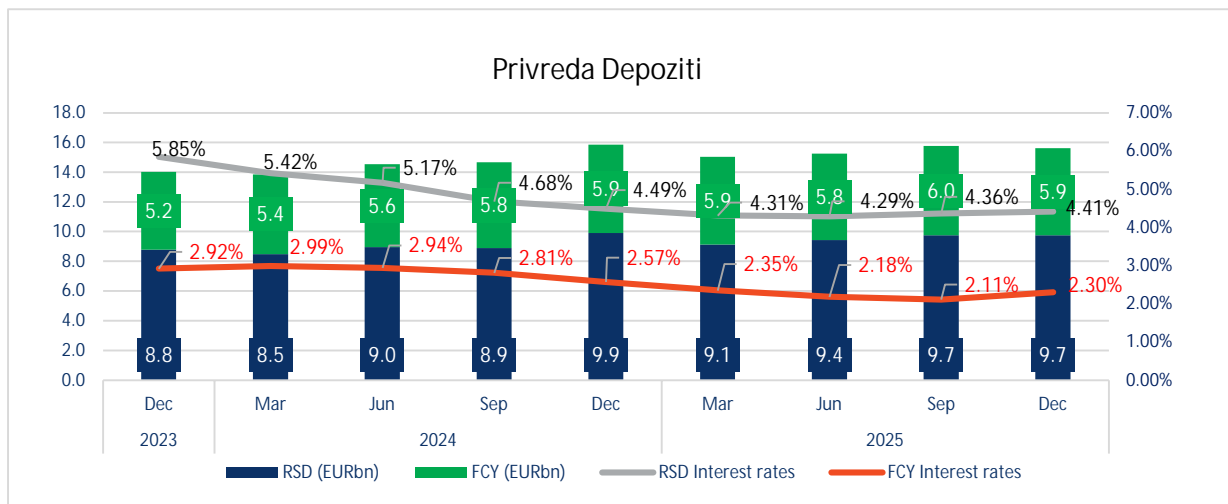
1.3. Bankarski sektor Srbije (nastavak)

Dinarska štednja povećana je tokom 2025. godine za gotovo 8% i krajem decembra iznosila je 206 mlrd dinara.



Grafikon: Depoziti sektor privrede i sektor stanovništva; Izvor: NBS

U 2025. godine ECB je dodatno postepeno smanjila stopu na depozitne olakšice na 2% (Dec24: 3%).

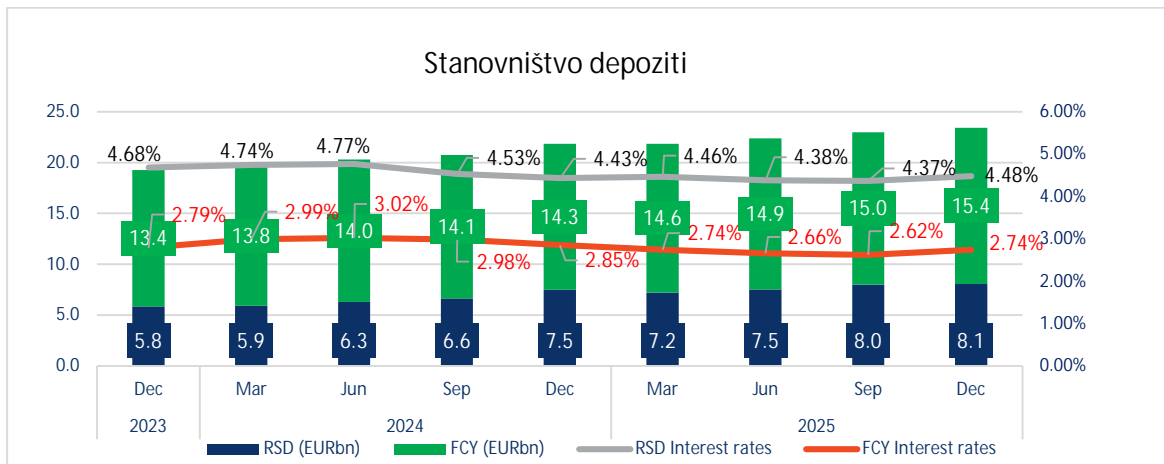


Grafikon: Depoziti sektor privrede – valute i kamatne stope; Izvor: NBS

Učešće dinarskih depozita kod privrede bilo je 62,2% na kraju 2025. godine.

1. Uvod (nastavak)

1.3. Bankarski sektor Srbije (nastavak)



Grafikon: Depoziti sektor stanovništva – valute i kamatne stope; Izvor: NBS

Devizni depoziti su povećani za 612,5 mEUR, što je rezultat rasta devizne štednje stanovništva i u nešto manjoj meri depozita drugih finansijskih organizacija. Nasuprot tome, depoziti privrede su smanjeni za 133,7 mEUR, što se može dovesti u vezu sa padom ekonomske aktivnosti, ali i manjim prilivom stranih direktnih investicija. Oročeni dinarski depoziti ostali su uglavnom na nepromenjenom nivou, budući da je pad oročenih dinarskih depozita privrede kompenzovan blagim rastom dinarske štednje stanovništva i depozita lokalne samouprave.

2. O Mirabank

2.1. Osnivanje

Osnivač Mirabank a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka), Duingraaf Financial Investments BV, Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdam, Holandija (u daljem tekstu: Osnivač), dobio je preliminarno odobrenje za osnivanje Banke Rešenjem Narodne banke Srbije br. IO NBS br. 32 od 18. avgusta 2014. godine.

Narodna banka Srbije je donela Rešenje IO NBS br. 58 od 16. decembra 2014. godine i time Banci dala dozvolu za rad.

Nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije na akta Osnivačke skupštine Banke (Odluka o imenovanju predsednika i članova Upravnog odbora Banke, Odluka o imenovanju predsednika i članova Izvršnog odbora Banke, Odluka o usvajanju Statuta Banke, Odluka o prvoj emisiji akcija Banke, Odluka o usvajanju strategije i poslovne politike Banke), izvršen je upis Banke u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre BD 8779/2015 od 5. februara 2015. godine.

Osnovni kapital Banke je 15 miliona EUR u dinarskoj protivvrednosti; konverzija kapitala izvršena je 6. aprila 2015. godine, nakon otvaranja računa Banke kod Narodne banke Srbije, nakon čega je Banka počela da obavlja svoje poslovanje preko tog računa i platnih transakcija, a istovremeno je pokrenula proces izveštavanja Narodnoj banci Srbije.

Dana 11. maja 2016. godine, uz registraciju u Centralnom registru i Kliringu hartija od vrednosti, kapital Banke se povećao kroz II emisiju akcija u iznosu od 1.840.500 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital (zajedno sa inicijalnom emisijom u iznosu od 1.790.700 hiljada dinara) iznosio 3.631.200 hiljada dinara. Na osnovu Odluke BD 39191/2016 od 16. maja 2016. godine, Agencija za privredne registre završila je registraciju promena / povećanja osnovnog kapitala.

Dana 03. decembra 2021. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz III emisiju akcija u iznosu od 587.797 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 4.218.998 hiljada dinara. Odlukom BD 100464/2021 Agencija za privredne registre je 10. decembra 2021. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

Dana 15. septembra 2022. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz IV emisiju akcija u iznosu od 587.299 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 4.806.296 hiljada dinara. Odlukom BD 82179/2022 Agencija za privredne registre je 21. septembra 2022. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

Dana 30. septembra 2024. godine, Narodna banka Srbije je, rešenjem broj G.br. 10820, dala prethodnu saglasnost na sticanje 100% akcija od strane Arroyo Holding RSC Ltd, registarski broj 000002916, sa sedištem Sub-Unit 1 of the Unit 4, Level 8, Al Sarab Tower, Abu Dhabi Global Market Square, Al Maryah ostrvo, Abu Dabi, Ujedinjeni Arapski Emirati, čime je postao jedini akcionar Banke i kao takav dana 04.12.2024. godine upisan je u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti.

Dana 20. februara 2025. godine, registracijom u Centralnom registru hartija od vrednosti, povećan je kapital Banke kroz V emisiju akcija u iznosu od 2.928.250 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji, nakon čega je ukupan akcijski kapital Banke iznosi 7.734.546 hiljada dinara. Odlukom BD 13940/2025 Agencija za privredne registre je 27. februara 2025. godine izvršila registraciju promene/povećanja osnovnog kapitala.

Na dan 31. decembar 2025. godine, krajnji matični entitet Banke bio je Fount Trust, Ujedinjeni Arapski Emirati. Na dan 31. decembar 2024. godine krajnji matični entitet Banke bio je Royal Group Holding L.L.C, Ujedinjeni Arapski Emirati.
Banka nije član bankarske grupe.

2. O Mirabank (nastavak)

2.1 Osnivanje (nastavak)

Sedište Banke je u Beogradu, u ulici Španskih boraca 1, Novi Beograd, a njena delatnost se odvija u jednoj ekspoziaturi na teritoriji Republike Srbije na istoj adresi.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je imala 46 radnika (na dan 31. decembra 2024. godine bilo je 43 zaposlenih).

Matični broj Banke je 21080608. Poreski identifikacioni broj koji je dodeljen Banci je 108851504.

U toku 2025. godine Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija, odnosno udela, niti ih ima.

2.2. Glavni strateški ciljevi

Vizija Mirabanke je da postane prepoznatljiv partner od poverenja u ciljnim privrednim granama i centralna tačka ekonomskih odnosa između UAE i Srbije. Kao krajnji cilj vizije, menadžment Banke definiše glavne strateške ciljeve za naredne tri godine:

- Fokusiranje – izbor nekoliko privrednih grana u kojima će se izgraditi konkurentska prednost
- Angažman u zajednici – potpuna integracija u odabrane zajednice kako bi se stvorile prilike umesto da se traga za postojećim prilikama
- Uključivanje vodećih UAE kompanija prisutnih u Srbiji
- Razvoj jasnog JPP-a (Jedinstvenog Predloga Prodaje)

2.3. Tim

Upravni odbor

G-đa Dalia Hazem Gamil Khorshid, *Predsednik Upravnog odbora*

G-din Majed Fuad Mohammad Odeh, *Član Upravnog odbora*

G-din Ram Chandra, *Član Upravnog odbora*

G-din Mustafa Ghazi Kheriba, *Nezavisni član Upravnog odbora*

G-din Murshed Abdo Murshed AlRedaini, *Nezavisni član Upravnog odbora*

G-din Dejan Nikolić, *Nezavisni član Upravnog odbora*

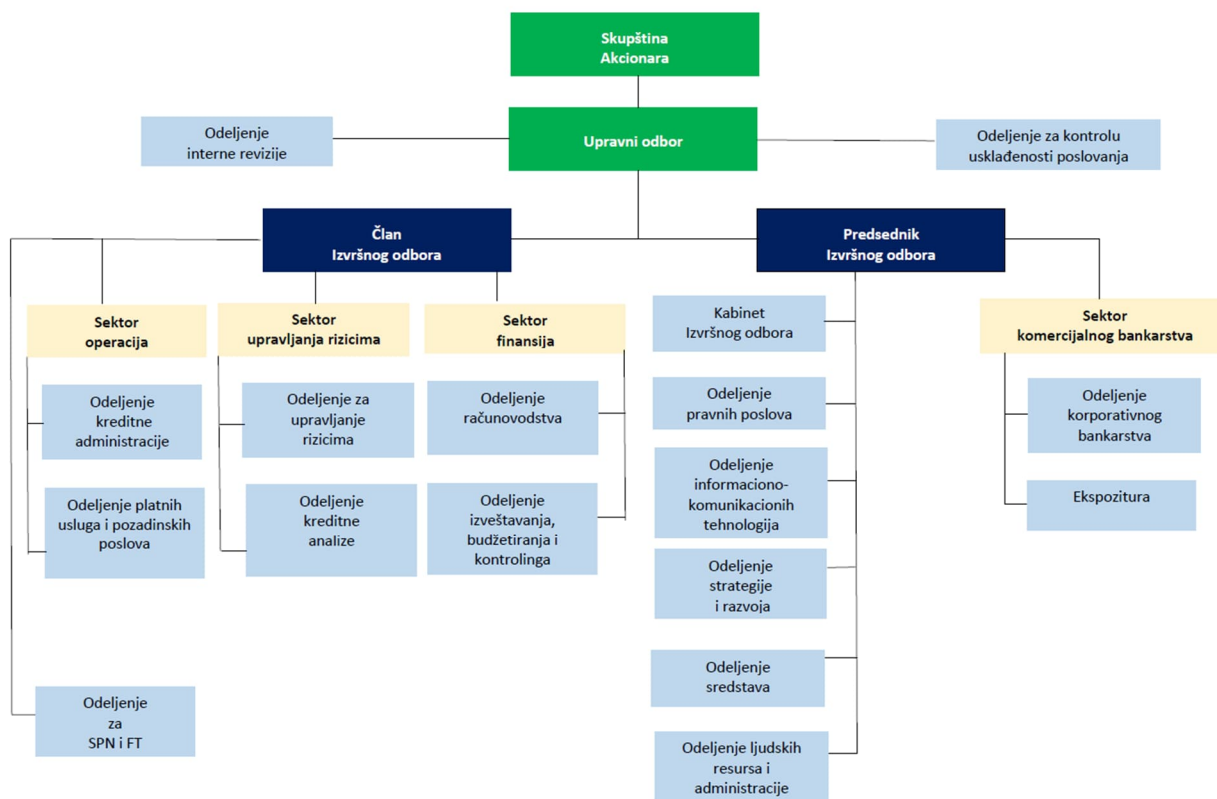
Izvršni odbor

G-din Nikola Mihailović, *Predsednik Izvršnog odbora*

G-đa Marijana Trifković, *Član Izvršnog odbora*

2. O Mirabank (nastavak)

2.4. Organizaciona struktura



2.5. Ulaganja u održivu životnu sredinu i društvenu odgovornost

Mirabank je posvećena unapređenju životne sredine kroz kontinuiranu digitalizaciju svojih procesa i smanjenje potrošnje resursa u redovnom poslovanju. Jedan od naših glavnih ciljeva u ovoj oblasti je transformacija razmene dokumentacije sa klijentima i trećim licima kako bi se smanjila upotreba štampe i papirnih formi u elektronske obrasce, kako za internu komunikaciju, tako i u razmeni sa klijentima i trećim licima. U slučajevima kada je štampanje na papiru apsolutno neophodno, mi biramo, kad god je to moguće, reciklirani papir umesto standardnog.

Pitanja vezana za životnu sredinu, socijalna pitanja i korporativno upravljanje (ESG) postaju sve važnija za finansijski sektor. Usled uticaja klimatskih promena, u Srbiji su takođe prisutni određeni rizici od klimatskih promena koji počinju da utiču na finansijske institucije i njihove klijente.

Klimatski rizici obuhvataju dva glavna pokretača rizika:

- Fizički rizik odnosi se na finansijski uticaj klimatskih promena, uključujući češće ekstremne vremenske događaje i postupne promene klime, kao i degradaciju životne sredine.
- Prelazni rizik odnosi se na finansijski gubitak koji može direktno ili indirektno da proističe iz procesa prilagođavanja ka održivoj ekonomiji i smanjenju emisije štetnih gasova, što može biti uslovljeno izmenama u politikama očuvanja životne sredine, tehnološkim razvojem ili preferencijama tržišta.

U ovom trenutku, imajući u vidu ugovoreno dospeće portfolija Banke, nije izvesno da Banka u narednom sagledivom periodu može pretrpeti značajne gubitke po osnovu uticaja klimatskih promena.

U narednom periodu Banka će nastojati da identifikuje pravac i kanale potencijalnog uticaja ESG rizika na Banku, u skladu sa razvojem okvira za ESG rizike u bankarskom sektoru u Srbiji.

2. O Mirabank (nastavak)

2.6. Istraživanje i razvoj

Tokom 2025. godine, Banka je nastavila da istražuje mogućnosti za dalji razvoj fleksibilnih i digitalno izrađenih poslovnih modela u cilju promovisanja efikasnosti, upravljanja rizicima i održivog rasta.

2. Proizvodi i usluge

2.1. Korporativno bankarstvo

Naš glavni cilj je da pojednostavimo kontakt naših klijenata sa Bankom na način što ćemo im pružiti što jednostavnija i efikasnija rešenja koja zadovoljavaju njihove potrebe na pravovremeni i profesionalan način.

Paleta proizvoda i usluga koje nudimo korporativnim klijentima sastoji se od:

Finansiranja:

- Krediti za obrtni kapital
- Investicioni krediti
- Faktoring

Usluge upravljanja gotovinom:

- Domaća plaćanja
- Međunarodna plaćanja
- Tekući računi
- O / N (prekonoćni) depoziti
- Oročeni depoziti
- Devizni poslovi
- Usluga elektronskog bankarstva
- Escrow i računi posebne namene

Dokumentarni poslovi:

- Garancije
- Akreditivi

2.2. Poslovanje sa stanovništvom

Kako je svaki klijent jedinstven, prilagođavamo našu ponudu i uslugu njegovim specifičnim potrebama, uzimajući u obzir sve aspekte. Klijenti vrednuju naš personalizovani pristup, pouzdanost kao partnera i jedinstveno iskustvo koje im pružamo.

Proizvodi i usluge koje se nude klijentima fizičkim licima su:

Usluge vođenja računa

- Tekući računi (dinarski i devizni)
- Usluga elektronskog bankarstva
- Usluga mobilnog bankarstva

Depoziti

- Štednja po viđenju
- Oročeni depoziti

3. Naš poslovni fokus 2026-2028

U okviru strateške i poslovne politike 2026-2028, planirana je druga tranša dokapitalizacije Banke u 2026. godini (prva tranše EUR 25 miliona u 2025. godini). Povećanjem kapitala će se obezbediti dodatna likvidnost Banke, koja će obezbediti stabilnost i koja će se postepeno koristiti za isplate kredita ciljanom profilu korporativnih klijenata. Dalje, ciljevi vizije Mirabank 2026 usmereni su na izgradnju ugleda, dokazivanje samoodrživosti i pokazivanje potencijala za dalji rast. Banka nastoji da se razvije u pravcu prepoznatljivog partnera od poverenja u okviru odabranih industrija i ključna tačka ekonomskih odnosa između UAE i Srbije.

Banka ima za cilj da poveća kreditni portfolio, osigura stabilno finansiranje, poboljša marže i razvije aktivnosti upravljanja gotovinom kako bi povećala prihode od provizija.

4. Upravljanje rizicima

4.1. Profil rizika i apetit rizika

Ključni ciljevi sistema Banke za upravljanje rizicima jeste identifikovanje rizika kojima Banka može biti izložena i usklađivanje njenih poslovnih planova i izloženosti rizicima kao direktne posledice tih planova sa ciljanim odnosno planiranim rizičnim profilom Banke. Banka teži optimizaciji odluka o preuzimanju rizika u odnosu na očekivani prinos, kao i obezbeđivanje jake i nezavisne kontrolne funkcije unutar Banke, koja može da odgovori na izazove u organizaciji i okruženju, kao i obezbeđivanje da rast obima poslovanja bude adekvatno podržan efikasnom infrastrukturom za upravljanje rizicima.

U svom poslovanju Banka aktivno preuzima rizike i njima upravlja, oslanjajući se na sledeća načela:

- nivo preuzetog rizika je u granicama sklonosti Banke ka riziku i toleranciji prema rizicima;
- svaki rizik mora da bude odobren kroz sistem upravljanja rizicima;
- nagrada iz poslovnog poduhvata treba da nadoknadi rizik u vezi sa tim poduhvatom;
- rizik treba kontinuirano pratiti; i
- treba promovisati svest o riziku i jačati kulturu upravljanja rizicima, jer to doprinosi jačanju otpornosti Banke.

Pod rizičnim profilom Banke smatra se procena Banke o strukturi i nivoima svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Poslovna strategija Banke predviđa poslovanje Banke koje nužno utiče i na izlaganje Banke određenom skupu rizika. Ključni rizici kojima je Banka izložena jesu: kreditni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizik, kamatni rizik, devizni rizik i ostali rizici. Navedeni rizici su detaljno opisani u Napomenama uz finansijske izveštaje (sekcija: 27 Upravljanje finansijskim rizicima).

Sklonošću Banke ka rizicima smatra se nivo rizika koji Banka namerava da preuzme radi ostvarivanja svoje poslovne strategije i strateških ciljeva. Tolerancija prema rizicima podrazumeva najviši prihvatljivi nivo rizika koji će Banka preuzeti u svom poslovanju.

Sposobnost za preuzimanje rizika zavisi od finansijskog stanja, stanja likvidnosti i kapitala Banke odnosno ograničenja tih faktora. Spremnost Banke za preuzimanje rizika zavisi od gledišta akcionara Banke u pogledu njenog profila i pozicioniranja.

Sklonost Banke ka rizicima utvrđuje se kao funkcija potrebnog propisanog kapitala za sve rizike kojima je izložena, kao i funkcija potrebnog propisanog kapitala za pojedinačne rizike kojima se Banka izlaže. Utvrđena sklonost ka rizicima određuje sposobnost Banke za preuzimanje rizika u svojim poslovnim aktivnostima.

U 2025. godini sprovedena je validacija internog modela kreditnog rejtinga Banke, koja je obuhvatila metodološki pregled, analizu diskriminatorne/prediktivne moći i stabilnosti performansi modela, kao i benchmark poređenje sa tržišnom praksom, uz pregled primene modela u procesima upravljanja kreditnim rizikom. Rezultati validacije potvrđuju da model ima metodološki adekvatan dizajn, prihvatljivu prediktivnu i diskriminatornu sposobnost na validacionom uzorku, kao i stabilne performanse i adekvatnu integraciju u upravljanje kreditnim rizikom.

4. Upravljanje rizicima (nastavak)

4.1. Profil rizika i apetit rizika (nastavak)

Benchmark analiza prediktivne moći (Gini) ukazuje da su performanse modela u skladu sa praksom vodećih banaka na tržištu Republike Srbije, te da je model i dalje prikladan za svoju namenu u smislu dosledne i pouzdane diferencijacije rizika između segmenata zajmoprimaca.

4.2. Problematični krediti i naplata

U svojoj Strategiji upravljanja rizicima Banka je precizirala svoje dugoročne ciljeve u vezi sa visinom rizične aktive. Rizična aktiva Banke su nenaplative izloženosti, u skladu sa definicijom Politike upravljanja kreditnim rizikom Banke, a koja je u skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive banaka i vanbilansnih stavki. Banka je odredila osnovna načela upravljanja rizičnom aktivom kao i najveći prihvatljivi nivo rizične aktive.

U toku 2025. godine, Banka je naplatila potraživanja od jednog NPL klijenta, te na dan 31. decembar 2025. godine, Banka nije imala problematične kredite (NPL) u svom porfoliju. Za period planiranja strategije, nivo problematičnih kredita je planiran na relativno niskom nivou (niži od proseka za bankarski sektor u Srbiji). Ovo predstavlja jedan od ciljeva i najvažnijih principa upravljanja rizičnom aktivom.

Banka koristi širok spektar tehnika upravljanja kreditnim rizikom kako bi održala nivo problematičnih kredita u skladu sa definisanim nivoima, kao što je dobro definisan kreditni proces, robustna kreditna analiza, odobravanje izloženosti prema klijentima u odnosu na njihovu kreditnu sposobnost, strogo praćenje kreditnih izloženosti nakon puštanja kredita, rano otkrivanje pogoršanja klijenata, dobro strukturiran proces naplate, uslovi u pogledu instrumenata kreditne zaštite i drugo.


U cilju efektivnog upravljanja lošom aktivom, Banka je odredila poziciju u okviru svoje organizacione strukture specijalizovanu za ovu oblast i uvela set internih akata kojima se uređuju aktivnosti i pravila Banke u okviru ovog segmenta. Plan oporavka Banke igra važnu ulogu u ublažavanju rizika koji proizlaze iz rizične aktive Banke, za sve rizike koji nastaju zbog nepovoljnog razvoja poslovanja banke ili spoljnih faktora koji utiču na bankarsko poslovanje.

5. Događaji nakon datuma bilansa stanja

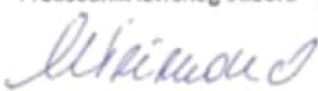
Dana 26. januara 2026. godine Skupština Banke usvojila je Odluku o izdavanju običnih akcija VI emisije radi povećanja osnovnog kapitala Banke novim ulogom, uplatom od RSD 2.934.975 hiljada.

Nakon završetka izveštajnog perioda nije bilo drugih značajnih događaja koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje finansijskih izveštaja Banke za 2025. godinu.

U ime Izvršnog odbora za objavljivanje odobrili i potpisali dana 10. mart 2026. godine


Nikola Mihalović
Predsednik Izvršnog odbora


Olivera Trilović
Kukovodilac Udeljenja računovodstva


Marijana Trifković
Član Izvršnog odbora