

"ADRIATIC BANK" AD, BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI
GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2025. GODINU**



"ADRIATIC BANK" AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI
GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2025. GODINU

S A D R Ž A J

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:

BILANS USPEHA

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

BILANS STANJA

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "ADRIATIC BANK" a.d., Beograd

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Adriatic bank" a.d., Beograd (dalje u tekstu i: Banka), koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembar 2025. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje "Adriatic bank" a.d., Beograd na dan 31. decembar 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Banke 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.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "ADRIATIC BANK" a.d., Beograd (Nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uverenja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorskog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne 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.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvanih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje internih kontrola koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Banke.
- Vršimo 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 dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezanu obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Banka 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 licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "ADRIATIC BANK" a.d., Beograd (Nastavak)

Ostale informacije o godišnjem izveštaju o poslovanju

Rukovodstvo Banke je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije uključene u godišnji izveštaj o poslovanju, ali ne uključuju godišnje finansijske izveštaje i naš izveštaj nezavisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije, osim u meri u kojoj je to izričito navedeno u delu našeg izveštaja nezavisnog revizora pod naslovom Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom godišnjih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja, ili da li prema našim saznanjima stečenim tokom revizije ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja. Ako, na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

U skladu sa zahtevima koji proističu iz člana 33. Zakona o računovodstvu i člana 39. Zakona o reviziji Republike Srbije izvršili smo zahtevane radnje u vezi sa godišnjim izveštajem o poslovanju (uključujući i izveštaj o korporativnom upravljanju) u cilju provere usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima Banke, kao i provere da li je godišnji izveštaj o poslovanju (uključujući i izveštaj o korporativnom upravljanju) sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je:

- usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima Banke i
- sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama u skladu sa članom 34. Zakona o računovodstvu.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Banke i njegovog okruženja, stečenog tokom revizije ili na drugi način, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u godišnjem izveštaju o poslovanju.

U Beogradu, 20. februar 2026. godine

„MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo“ d.o.o., Beograd
Studentski trg 4/V

Ružica Vukosavljević
Licencirani ovlašćeni revizor

„MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo“ d.o.o., Beograd
Studentski trg 4/V

Bogoljub Aleksić
Direktor




ADRIATIC BANK A.D. Beograd*Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno***BILANS USPEHA****(U hiljadama dinara)**


	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	6	1.381.816	1.373.150
Rashodi od kamata	6	(323.206)	(331.261)
Neto prihod po osnovu kamata		1.058.610	1.041.889
Prihodi od naknada i provizija	7	3.281.035	3.268.919
Rashodi naknada i provizija	7	(408.436)	(434.752)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		2.872.599	2.834.167
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8	(86.165)	(106.367)
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9	63.427	(111.978)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	10	9.019	-
Ostali poslovni prihodi	11	12.183	23.902
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD		3.929.673	3.681.613
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	(1.060.917)	(991.895)
Troškovi amortizacije	13	(213.860)	(164.182)
Ostali prihodi	14	33.654	34.423
Ostali rashodi	15	(742.206)	(749.770)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		1.946.344	1.810.189
Porez na dobitak	16	(235.242)	(160.435)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	16	-	10.197
Gubitak po osnovu odloženih poreza	16	(4.160)	-
DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA		1.706.942	1.659.951

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Adriatic Bank a.d. Beograd na dan 20. februar 2026. godine.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:


 Tatjana Šipka
 Menadžer sektora za finansije


 Marko Ćorić
 Član Izvršnog odbora



 Đorđe Lukić
 Predsednik Izvršnog odbora

ADRIATIC BANK A.D. Beograd

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU


(U hiljadama dinara)

	2025.	2024.
DOBITAK ZA GODINU	1.706.942	1.659.951
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine i osnovnih sredstava	-	18.297
Aktuarski dobitci/(gubici)	(400)	(3)
<i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>		
Pozitivni/(negativni) efekti promene vrednosti dužničkih instrumenata koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	70.078	397.184
Dobitak/(gubitak) po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	(48.130)	(62.039)
Ukupan ostali rezultat za godinu	21.548	353.439
UKUPAN REZULTAT ZA GODINU	1.728.490	2.013.390

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Adriatic Bank a.d. Beograd na dan 20. februar 2026. godine.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:


Tatjana Šipka
Menadžer sektora za finansije


Marko Čorić
Član Izvršnog odbora



Đorđe Lukić
Predsednik Izvršnog odbora

ADRIATIC BANK A.D. Beograd*Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno***BILANS STANJA**


(u hiljadama dinara)

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	4.698.014	14.742.205
Hartije od vrednosti	18	6.687.568	5.105.752
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19	10.262.169	8.221.578
Kredit i potraživanja od komitenata	20	9.955.163	8.582.173
Nematerijalna imovina	21	164.404	154.179
Nekretnine, postrojenja i oprema	22	1.073.592	1.026.515
Investicione nekretnine	23	195.190	195.087
Odložena poreska sredstva	28	-	21.188
Ostala sredstva	24	355.148	437.018
UKUPNO AKTIVA		33.391.248	38.485.695
PASIVA – OBAVEZE			
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	25	252.721	531.662
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	26	25.604.529	31.235.313
Rezervisanja	27	393.317	432.523
Tekuće poreske obaveze	16	89.784	156.006
Odložene poreske obaveze	28	31.102	-
Ostale obaveze	29	756.655	765.566
UKUPNO OBAVEZE		27.128.108	33.121.070
KAPITAL			
Akcijski kapital	31	3.065.958	3.065.958
Dobitak	31	1.706.942	1.982.284
Gubitak prethodnog perioda	31	-	-
Rezerve/(nerealizovani gubici)	31	1.490.240	316.383
UKUPNO KAPITAL		6.263.140	5.364.625
UKUPNO PASIVA		33.391.248	38.485.695

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Adriatic Bank a.d. Beograd na dan 20. februar 2026. godine.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:


 Tatjana Šipka
 Menadžer sektora za finansije


 Marko Čorić
 Član Izvršnog odbora


 Đorđe Lukić
 Predsednik Izvršnog odbora

ADRIATIC BANK A.D. Beograd

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
(u hiljadama dinara)**

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici	Dobitak	Gubitak	Ukupno
Početno stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.065.958	-	48.445	(85.501)	632.389	(56)	3.661.235
Korigovano početno stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.065.958	-	48.445	(85.501)	632.389	(56)	3.661.235
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	353.439	-	-	353.439
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	1.659.951	-	1.659.951
Raspodela dobiti odnosno pokrivoće gubitka - smanjenje	-	-	-	-	(56)	56	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	(310.000)	-	(310.000)
Ukupne transakcije sa vlasnicima	-	-	-	-	(310.056)	56	(310.000)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	3.065.958	-	48.445	267.938	1.982.284	-	5.364.625
Početno stanje na dan 1. januara 2025. godine	3.065.958	-	48.445	267.938	1.982.284	-	5.364.625
Korigovano početno stanje na dan 1. januara 2025. godine	3.065.958	-	48.445	267.938	1.982.284	-	5.364.625
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	21.548	-	-	21.548
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	1.706.942	-	1.706.942
Raspodela dobiti - povećanje	-	-	1.152.309	-	-	-	1.152.309
Raspodela dobiti odnosno pokrivoće gubitka - smanjenje	-	-	-	-	(1.152.309)	-	(1.152.309)
Isplata dividendi	-	-	-	-	(829.975)	-	(829.975)
Ukupne transakcije sa vlasnicima	-	-	1.152.309	-	(1.982.284)	-	(829.975)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	3.065.958	-	1.200.754	289.486	1.706.942	-	6.263.140

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Adriatic Bank a.d. Beograd na dan 20. februar 2026. godine.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:

Tatjana Šipka
Menadžer sektora za finansijeMarko Čorić
Član Izvršnog odboraĐorđe Lukić
Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(u hiljadama dinara)

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2025.	2024.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.814.109	4.621.569
Prilivi od kamata	1.393.273	1.330.243
Prilivi od naknada	3.279.937	3.270.933
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	140.899	20.393
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.331.721)	(1.888.128)
Odlivi po osnovu kamata	(322.401)	(246.703)
Odlivi po osnovu naknada	(403.029)	(434.814)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(862.540)	(669.355)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(36.382)	(31.222)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(707.369)	(506.034)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i obaveza	2.482.388	2.733.441
Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza	7.730.818	12.730.723
Smanjenje kredita i drugih potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	7.730.818	-
Povećanje depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	-	12.730.723
Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza	7.674.535	(13.438.959)
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	-	(12.561.203)
Povećanje potraživanja po osnovu HOV i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	(1.520.601)	(731.282)
Smanjenje depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugima finansijskim organizacijama, centralnim bankama i komitentima	(5.875.636)	-
Smanjenje drugih finansijskih obaveza	(278.298)	(146.474)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	2.538.671	2.025.205
Plaćeni porez na dobit	(301.465)	-
Plaćene dividende	(829.975)	(310.000)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.407.231	1.715.205

ADRIATIC BANK A.D. Beograd*Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno***IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**
(u hiljadama dinara)


TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	2025.	2024.
Prilivi od prodaje investicionih nekretnina	-	71.185
Odlivi za kupovinu nematerijalne imovine, nekretnina, postojenja i opreme	(271.425)	(382.306)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(271.425)	(311.121)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Svega prilivi gotovine	12.544.927	17.423.477
Svega odlivi gotovine	11.409.121	16.019.393
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	1.135.806	1.404.084
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	4.467.708	3.169.991
NETO KURSNE RAZLIKE	(86.165)	(106.367)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	5.517.349	4.467.708


Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora Adriatic Bank a.d. Beograd na dan 20. februar 2026. godine.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:


Tatjana Šipka
Menadžer sektora za finansije


Marko Ćorić
Član Izvršnog odbora


Đorđe Lukić
Predsednik Izvršnog odbora



1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI

Adriatic Bank A.D. Beograd osnovana je 28. decembra 1990. godine pod nazivom „Centrobanka“ a.d Beograd. U narednim godinama, Banka je imala više promena vlasništva i naziva.

Dana 13. aprila 2023. godine izvršena je kupoprodaja akcija na osnovu Ugovora o kupoprodaji akcija van regulisanog tržišta između dotadašnjih akcionara i Alexander Shnaider-a, čime je Alexander Shnaider postao vlasnik 100% vrednosti akcija i jedini akcionar banke. Banka menja naziv u Adriatic Bank a.d. Beograd.

Banka je u skladu sa Zakonom o bankama registrovana za obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova kao i drugih poslova u skladu sa Zakonom o bankama i Statutom Banke.

Sedište Adriatic Bank a.d. Beograd je u Beogradu, Dalmatinska 22, gde je locirana i Centrala Banke. Poslovnu mrežu filijala, poslovnih jedinica i drugih punktova na dan 31. decembra 2025. godine čini 7 organizacionih delova (31. decembar 2024. godine: 7 organizacionih delova).

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 187 zaposlenih (31. decembar 2024. godine: 174), dok je prosečan broj zaposlenih u toku 2025. godine bio 185 zaposlenih (2024. godina: 155).

Matični broj Banke je 07534183, a poreski identifikacioni broj 100003148.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Banka sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI") i regulativom Narodne banke Srbije. 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 i 56/2025).

Finansijski izveštaji su sastavljeni po načelu istorijskog troška osim ukoliko je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Novi izmenjeni i dopunjeni standardi i tumačenja

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

- **Dopune MRS 21- Nemogućnost utvrđivanja kursa** - Ovaj amandman ažurira MRS 21 da zahteva od entiteta da primenjuju konzistentan pristup u proceni da li je valuta zamenljiva i kako da procene devizni kurs ako nije. Potrebna su i dodatna obelodanjivanja o tome kako se procenjuje devizni kurs. Postoje i posledične izmene MSFI 1. Uporedni period nije preračunat za ovaj amandman (na snazi za godišnje izveštaje koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025 godine).

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

2.3. Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- **Godišnja poboljšanja** (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine):
 - **MSFI 1 Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja** - manje izmene i dopune unakrsnih referenci za računovodstvo zaštite od strane onih koji ih prvi put primenjuju;
 - **MSFI 10 Konsolidovani finansijski izveštaji** - pružanje dodatnih smernica za određivanje šta predstavlja „de facto agenta“;
 - **MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanje** - promena formulacije oko potrebe da se obelodanjuju dobiti ili gubici koji nastaju prestankom priznavanja kada merenje fer vrednosti uključuje neuočljive ulazne podatke. Smernice za primenu koje prate MSFI 7 su takođe ažurirane u pogledu obelodanjivanja odloženih razlika između fer vrednosti i transakcionih cena i smernica o obelodanjivanju kreditnog rizika;
 - **MSFI 9 Finansijski instrumenti** - dve manje izmene pojašnjavaju kako primalac lizinga obračunava prestanak priznavanja potraživanja po zakupu, i izmenjena formulacija koja pojašnjava da se potraživanja od kupaca priznaju u iznosu utvrđenom primenom zahteva MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima;
 - **MRS 7 Izveštaj o novčanim tokovima** - manje izmene oko termina troška u odnosu na merenje ulaganja u pridružena preduzeća i zajednička ulaganja.
- **Dopune MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti - Obelodanjivanje: Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirodnih uslova** - Ove izmene ažuriraju MSFI 9 i MSFI 7, kako bi se entitetima pomoglo da bolje izveštavaju o finansijskim efektima ugovora o električnoj energiji koji zavise od prirodnih uslova, a koji su često strukturirani kao ugovori o kupovini električne energije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);
- **Dopune MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti - Izmene u klasifikaciji i merenju finansijskih instrumenata** - Ove izmene ažuriraju MSFI 9 i MSFI 7, kao rezultat naknadne provere primene (post-implementation review) MSFI 9. Izmjenama se ažuriraju zahtevi koji se odnose na:
 - trenutak prestanka priznavanja obaveza kada se one izmiruju putem elektronskog platnog sistema
 - način procene ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijske imovine, uključujući i instrumente sa karakteristikama povezanim sa ekološkim, društvenim i upravljačkim faktorima (ESG)

Izmene takođe menjaju zahteve za obelodanjivanje u vezi sa ulaganjima u vlasničke instrumente koji su određeni da se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat, i uvode dodatne zahteve za obelodanjivanje za finansijske instrumente sa uslovnim karakteristikama koje nisu direktno povezane sa osnovnim kreditnim rizicima i troškovima. Iako se izmene primenjuju retrospektivno uz korekciju početnog stanja zadržane dobiti, uporedni period se ne prepravlja u skladu sa ovim izmenama. (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);

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

2.3. Standardi koji su izdati ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni

- **MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje finansijskih izveštaja** - novi standard uvodi tri ključne promene: Bilans uspeha će biti podeljen na tri segmenta, operativni, investicioni i finansijski, slično izgledu Izveštaja o tokovima gotovine; Mere učinka menadžmenta, koje entitet koristi u drugim komunikacijama, sada moraju biti uključene u Napomene uz finansijske izveštaje uključujući usaglašavanje sa najpribližnijim ekvivalentnim merama MSFI; date su dodatne smernice o tome kako da se agregiraju i razdvoje informacije u finansijskim izveštajima i napomenama kako bi se korisnicima pružile detaljnije i korisnije informacije. Standard će zameniti MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja. MSFI 18 se primenjuje retrospektivno sa preračunavanjem uporednog perioda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine);
- **MSFI 19 Zavisni entiteti bez javne odgovornosti:** Obelodanjivanja je dobrovoljni standard koji neće biti potreban da bi se tvrdila usklađenost sa MSFI računovodstvenim standardima. Zavisni entiteti bez javne odgovornosti, koje ispunjavaju specifične kriterijume, mogu primeniti ovaj standard koji predviđa smanjene zahteve za obelodanjivanjem umesto zahteva za obelodanjivanjem drugih računovodstvenih standarda MSFI. I dalje će se zahtevati da se primenjuju kriterijumi za priznavanje i merenje drugih standarda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine);
- **Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“**- dopuna pojašnjava računovodstveni tretman prodaje ili uloga imovine između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata (odloženo dok IASB ne kompletira istraživanje na equity metodi).

Rukovodstvo Banke je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što 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.

2.4. Uporedni podaci

Uporedni podaci u ovim finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja Banke za 2024. godinu.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način. Oblasti koje podrazumevaju viši stepen prosuđivanja ili složenosti, ili oblasti gde su pretpostavke i procene značajne za finansijske izveštaje obelodanjene su u Napomeni 5.

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

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 3.

2.7. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Banke pripremljeni su po principu stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Banka je u 2025. godini poslovala sa dobitkom, uz dobru kapitalizovanost i dovoljan nivo likvidnosti obezbeđen kroz depozite i kredite. U Napomeni 32 su dati detalji o usklađenosti sa regulatornim pokazateljima, dok su u Napomeni 25 dati detalji o obavezama po osnovu uzetih kredita.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Banka konzistentno primenjuje računovodstvene politike u svim periodima prezentovanim u finansijskim izveštajima. Osnovne računovodstvene politike Banke primenjene na tekući i prethodni period detaljno su obrazložene u nastavku.

3.1. Preračun stranih valuta

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja. Dobici i gubici nastali po osnovu preračuna potraživanja i obaveza evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha.

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po kursu na dan transakcije. Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja u stranoj valuti evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

3.2. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente, kroz bilans uspeha se priznaju u okviru pozicija „Prihodi od kamata“ i „Rashodi od kamata“ koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod koji računa troškove otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškove dodeljivanja kamatnih prihoda ili kamatnih troškova u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope.

Prihod od kamata se obračunava primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava, osim za (i) finansijska sredstva koja su postala kreditno obezvređena (nivo 3), za koja se prihod od kamata obračunava po efektivnoj kamatnoj stopi na njihovu amortizovanu vrednost umanjenu za ispravku vrednosti po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka 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 amortizovanu vrednost.

3.3. Prihodi i rashodi 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 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 naknade u platnom prometu, naknade za gotovinska poravnanja, naplatu ili gotovinske isplate.

3.4. Prihodi od dividendi

Dividende se priznaju u bilansu uspeha kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti - klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza

Finansijski instrumenti

Finansijskim instrumentom se smatra svaki ugovor kojim nastaje finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza, uz istovremeno nastajanje finansijske obaveze, odnosno finansijskog sredstva trećih lica.

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

- gotovina,
- instrument kapitala drugog pravnog lica,
- ugovorno pravo za primanje gotovine ili nekog drugog finansijskog sredstva od drugog pravnog lica,
- ugovorno pravo za razmenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim pravnim licem, pod uslovima koji su potencijalno povoljni,
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je nederivatni, a za koji Banka jeste ili može biti u obavezi da primi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala,
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je derivatni, a koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza je svaka ugovorena obaveza:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu,
- da razmeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licem pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

Pravila procenjivanja finansijskih instrumenata

Sa aspekta klasifikacije i merenja, MSFI 9 definiše kriterijume za klasifikaciju finansijskih sredstava, osim vlasničkih instrumenata i derivata, koji se zasnivaju na proceni poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornim karakteristikama novčanih tokova finansijskih instrumenata.

Finansijska sredstva

Pri početnom priznavanju Banka odmerava finansijsko sredstvo po fer vrednosti uvećanoj ili umanjenoj, za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijskog sredstva.

Procena o tome kako će se klasifikovati finansijsko sredstvo, vrši se na osnovu Bančinog poslovnog modela i ispunjenosti testa karakteristika ugovorenog novčanog toka.

Banka može kod inicijalnog priznavanja neopozivo opredeliti da finansijska sredstva, koja inače ispunjavaju kriterijume za vrednovanje po amortizovanom trošku (AC) ili po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), priznaje po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL), ukoliko na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvenu neusaglašenost do koje bi inače došlo.

Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizilaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Procena poslovnog modela vrši se na nivou grupe finansijskih sredstava.

Ispunjenost testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova podrazumeva da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavnici (SPPI kriterijum).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti - klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Klasifikacija i merenje

Finansijska sredstva se mogu klasifikovati u sledeće kategorije:

- ✓ finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku (AC)
- ✓ finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)
- ✓ finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (FVOCI)

(a) Amortizaciona vrednost (AC)

Finansijska imovina se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, a generisani novčani tokovi moraju da se sastoje isključivo od plaćanja glavnice (nominalna vrednost date finansijske imovine koja se treba naplatiti po dospeću) i kamate (naknada u novcu za pozajmljena sredstva), što predstavlja iznos po kome se finansijsko sredstvo odmerava prilikom početnog priznavanja uz uvećanje, ili umanjenje kumulirane amortizacije primenom metoda efektivne kamatne stope za sve razlike između početnog iznosa i iznosa pri dospeću, umanjen za sve isplate i korekcije po osnovu obračunatih očekivanih kreditnih gubitaka.

Retke prodaje, čak i velike vrednosti ili česte prodaje male vrednost, prodaja koja se vrši neposredno pre dospeća finansijskih sredstava (manje od 3 meseci pre dospeća) i kada su prihodi od takve prodaje okvirno približni iznosu koji bi bio prikupljen po osnovu preostalih ugovornih tokova gotovine, prodaja usled povećanja kreditnog rizika finansijskih sredstava, prodaje koje se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Banke i koji je jednokratn, nisu u suprotnosti sa ovim modelom.

Rezultati analize poslovnih modela i procene ugovorenih novčanih tokova pokazali su da Banka procenjuje kredite, plasmane date klijentima i bankama, po amortizovanoj vrednosti.

(b) Fer vrednost kroz ostali rezultat (FVOCI)

Finansijska imovina se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje te finansijske imovine, kao i na osnovu ugovorenih uslova da na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice. Ovaj model podrazumeva veću učestalost ili vrednost prodaje, uglavnom iz razloga promene u uslovima na tržištu, i/ili za potrebe održavanja likvidnosti.

Rezultati analize poslovnih modela i procene ugovorenih novčanih tokova pokazali su da Banka procenjuje dužničke hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Ukoliko dužničke HoV ne ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti - klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Klasifikacija i merenje (nastavak)

(c) Fer vrednost kroz bilans uspeha (FVTPL)

Poslovni model, koji za posledicu ima merenje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, podrazumeva da Banka upravlja finansijskom imovinom u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine. Banka donosi odluku na osnovu fer vrednosti imovine i upravlja njome kako bi ostvarila te fer vrednosti. U tom slučaju cilj Banke obično dovodi do aktivne kupovine i prodaje. Ukoliko su dužničke HoV ili vlasničke HoV, uključujući učešća u kapitalu pravnih lica, pribavljene sa namerom da budu prodane odmah ili u kratkom roku, klasifikuju se kao sredstva za trgovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Banka klasifikuje finansijske obaveze kao obaveze koje se odmeravaju po amortizacionoj vrednosti. Banka nema finansijske obaveze koje se procenjuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

U skladu sa MSFI 9, Banka primenjuje princip budućeg očekivanog gubitka („expected credit loss „ECL, eng.) kroz uključivanje uticaja očekivanog kretanja makroekonomskih varijabli na buduće kretanje verovatnoće gubitka na bazi statistički dokazanih međuzavisnosti. Obračun troškova obezvređenja za očekivane gubitke se vrši za sva potraživanja i druge dužničke instrumente koji se ne procenjuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, uključujući i neopozive obaveze i izdate garancije. Troškovi obezvređenja baziraju se na očekivanom kreditnom gubitku u skladu sa verovatnoćom neizmirenja obaveza u narednih 12 meseci, osim u slučaju kada postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja, kada se procena kreditnih gubitaka vrši na bazi verovatnoće neizmirenja obaveza za period životnog veka instrumenta.

Banka je definisala kriterijume za svrstavanje finansijskih instrumenata u nivoe 1, 2 i 3 u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznavanja. Predmet klasifikacije su finansijski instrumenti koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti kao i finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

NIVO 1

U nivo 1 kreditnog rizika Banka svrstava finansijske instrumente kod kojih od početnog priznavanja nije značajno porastao kreditni rizik. Očekivani kreditni gubitak koji se priznaje za finansijske instrumente u nivou 1 predstavlja najviše jednogodišnju porciju obračunatih kreditnih gubitaka.

Ovako obračunati, očekivani 12-omesečni kreditni gubici su deo očekivanih kreditnih gubitaka tokom roka trajanja i predstavljaju manjkove gotovine tokom roka trajanja koji će rezultirati ako se dogodi neizvršenje u roku od 12 meseci nakon datuma izveštavanja (ili kraći period, ako je očekivani rok trajanja finansijskog instrumenta kraći od 12 meseci), ponderisani verovatnoćom nastanka takvog neizvršenja.

NIVO 2 - Značajno povećanje kreditnog rizika

Banka finansijske instrumente svrstava u nivo 2 kreditnog rizika kada identifikuje da za njih postoji jedan ili više od navedenih indikatora koji mogu ukazivati da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika:

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti - klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Obevređenje finansijskih sredstava (nastavak)

NIVO 2 - Značajno povećanje kreditnog rizika (nastavak)

- kontinuirana docnja od 31-90 dana
- restrukturiranje potraživanja koje nije problematično
- blokada računa od strane NBS u trajanju od 30 do 60 dana
- svi klijenti sa rejtingom 9
- pogoršanje kreditnog rizika za 2 rejting kategorije od inicijalnog utvrđenog
- ukoliko pravno lice ima izloženost koja je po bilo kom osnovu prešla u Nivo 2, sve partije tog pravnog lica koje su u Nivou 1 će preći u Nivo 2
- za pravna lica ukoliko je došlo do pada poslovnih prihoda i/ili kapitala za više od 50%, ukoliko Odeljenje za procenu kreditnih aplikacija ne smatra da klijenta treba prebaciti u status default

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

Na datum izveštavanja, Banka odmerava ispravku vrednosti po finansijskom instrumentu u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja.

NIVO 3 - Status neizmirenja obaveza

U nivo 3 kreditnog rizika svrstavaju se finansijski instrumenti koja se smatraju problematičnim, odnosno kod kojih postoji objektivan dokaz obevređenja. Banka je identifikovala listu indikatora koje prati radi identifikacije statusa problematičnih komitenata:

- kontinuirana docnja u izmirivanju obaveza duže od 90 dana
- blokada računa duža od 60 dana u kontinuitetu
- smanjenje otplatnog kapaciteta koje se može ogledati u:
 - smanjenju u poslovnim приходima od 50%
 - smanjenju kapitala veće od 50%
- za fizička lica potraživanja koja u sistemu banke imaju status tužena
- za pravna lica i preduzetnike klijent u statusu tužen i/ili stečaj
- klijent nije predao poslednji finansijski izveštaj u registar privrednih subjekata
- za pravna lica, preduzetnike i fizička lica ukoliko se nalaze u sektoru naplate potraživanja (WOD);
- druge informacije koje ukazuju na probleme u poslovanju ili mogu uticati na nemogućnost servisiranja duga, kao što su:
 - učestalo opominjanje klijenta o izmirenju obaveza, otežani pregovori, nagoveštaj klijenta da ima ili će imati probleme u poslovanju i
 - druga vrsta informacija koje tokom monitoringa uoči kreditni referent u vezi sa negativnim promenama u poslovanju klijenta, u odnosu na okolnosti koje su postojale prilikom odobravanja plasmana

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti-klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

Obezbveđenje finansijskih sredstava (nastavak)

NIVO 3 - Status neizmirenja obaveza (nastavak)

Za ove finansijske instrumente, ispravka vrednosti se obračunava kao razlika između bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog sredstva.

Budući novčani tok određuje se na osnovu uvida u bonitet dužnika i izloženosti kreditnom riziku.

Ukidanje ispravke vrednosti za moguće gubitke po osnovu nenaplativosti se obuhvata kao prihod perioda u kome se ukidanje vrši.

Definitivni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana, ili na bazi odluka nadležnog organa u Banci.

Banka vrši računovodstveni otpis (prenos bilansne aktive u vanbilansnu evidenciju) problematičnih potraživanja, za koja obračunati iznos obezbveđenja iznosi 100% njihove bruto vrednosti.

Način i koraci sprovođenja računovodstvenog otpisa definisani su aktima Sektora za naplatu potraživanja.

3.6. 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.

3.7. Ugovori o prodaji i ponovnoj kupovini

Ugovori o prodaji hartija od vrednosti radi njihove ponovne kupovine („obrnuti repo“), kao i kupovina hartija od vrednosti radi njihove ponovne prodaje („repo“) evidentiraju se kao krediti i pozajmice drugim bankama. Razlika između prodajne cene i cene ponovne kupovine se tretira kao kamata i obračunava se za vreme trajanja ugovora koristeći se metodom efektivne kamatne stope.

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izveštaja o novčanim tokovima, gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju stanja sa rokom dospeća kraćim od tri meseca od dana pribavljanja, uključujući i novac i novčana sredstva koja nisu pod ograničenjima centralne banke, blagajničke zapise i ostale pogodne hartije od vrednosti, opozive kredite i pozajmice date bankama, dospela potraživanja drugih banaka i kratkoročne državne hartije od vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe (primenjuje se stopa amortizacije od 25% - 33,33%).

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Za naknadno merenje građevinskih objekata, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje model revalorizacije u skladu sa MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema".

Oprema Banke je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Građevinski objekti redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjene knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava, terete direktno revalorizacione rezerve, dok sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva i ako se sredstvo ne koristi od strane Banke. U poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva (opciono).

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

- | | |
|---------------------------------------|---|
| • Zgrade | 1,3% |
| • Računarska oprema | 20,0% |
| • Vozila | 20,0% |
| • Nameštaj i oprema | 12,5% - 20,0% |
| • Ulaganja u tuđe građevinske objekte | u zavisnosti od trajanja ugovora o zakupu |

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstava utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/rashoda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu prenosi se na neraspoređenu dobit.

3.11. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji i proveru da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti, vrši se na godišnjem nivou i kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a), kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.12. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Banke.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Investicione nekretnine se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će entitet u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine i ako se nabavna vrednost investicione nekretnine može pouzdano odmeriti. Investiciona nekretnina se u početku odmerava po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno odmeravanje. Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine obuhvata njenu kupovnu cenu i sve direktno pripisane izdatke. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se naknadno vrednuju po metodu fer vrednosti. Fer vrednost investicionih nekretnina odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda. Dobitak ili gubitak koji proizlazi iz promene fer vrednosti investicione nekretnine se priznaje u bilansu uspeha za period u kome je nastao.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Banci i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.13. Zalihe

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju primenom metoda istorijskog troška, ili metoda neto prodajne vrednosti u zavisnosti koja je od ove dve vrednosti niža. Istorijski trošak podrazumeva da se zalihe iskazuju na bazi troškova nabavke, a neto prodajna vrednost je vrednost po kojoj se zalihe mogu realizovati na tržištu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Zalihe (nastavak)

U okviru zaliha se nalaze i sredstva stečena naplatom potraživanja. Ukoliko ima naznaka da je neka imovina obezvređena, naplativ iznos imovine se procenjuje kako bi se definisao iznos obezvređenja.

3.14. Lizing

Banka kao zakupac

Banka klasifikuje lizing (zakupi nekretnina i opreme) u skladu sa MSFI16, koji podrazumeva da se na prvi dan trajanja zakupa, u bilansima priznaje imovina sa pravom korišćenja i obaveze po osnovu zakupa (lizinga) i to u iznosu sadašnje diskontovane vrednosti tih obaveza u lizing periodu. Pod lizing periodom se podrazumeva čitav period trajanja zakupa, kao i period mogućeg produženja zakupa koji je predviđen ugovorom. Izbor diskontne stope uslovljen je kamatnom stopom koja je implicirana u lizingu (na osnovu plaćanja lizinga, negarantovane preostale vrednosti, fer vrednosti osnovnog sredstva i početnih direktnih troškova zajmodavca). Diskontna stopa može se odrediti i kao inkrementalna stopa pozajmljivanja tj. kao kamatna stopa koju bi korisnik lizinga morao da plati za sličan lizing ili, ako se ona ne može utvrditi, po kojoj ceni korisnik lizinga može dobiti sredstva na tržištu za kupovinu iste ili slične imovine (imovine slične vrednosti) pod istim uslovima (sličan rok). Banka vrši preračun diskontne, odnosno inkrementalne stope, kod promene odredbi ugovora (trajanja lizinga, promene u opciji otkupa predmetne imovine, promene budućih plaćanja usled promene stope u lizing ugovoru). Promene procena (na primer, promene procena ekonomskog veka ili rezidualne vrednosti sredstva koje je predmet lizinga), ili promene okolnosti (na primer, neizvršenje novčanih obaveza korisnika lizinga) ne izazivaju novo klasifikovanje lizinga tj. preračun diskontne odnosno inkrementalne stope.

Banka će svakog meseca evidentirati trošak kamate na obavezu lizinga i trošak amortizacije na diskontovano pravo na korišćenje sredstva. Svakog meseca, po dospeću faktura za plaćanje zakupa, smanjivaće se iznos obaveza za lizing.

Banka će vršiti ponovno vrednovanje obaveze za lizing po osnovu nastanka određenih događaja (npr. promena lizing perioda, promena cene zakupa, značajna promena inkrementalne stope, i dr.). Banka u tom slučaju priznaje iznos ponovnog vrednovanja obaveze za lizinga kao korekcije prava na korišćenje sredstva.

Ukoliko je iznos zakupa male vrednosti (mesečni iznos zakupa do EUR 100) i/ili ukoliko se ugovor o zakupu sklapa na rok od 12 meseci i kraće, Banka te zakupe neće tretirati u skladu sa ovim standardom.

Banka kao zakupodavac

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja. Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

3.15. Depoziti, primljeni krediti i subordinirane obaveze

Depoziti, primljeni krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Banke.

Banka klasifikuje instrumente kapitala kao obaveze ili vlasničke instrumente u skladu sa suštinom ugovornih odredbi konkretnog instrumenta. Depoziti, primljeni krediti i subordinirane obaveze se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji im se mogu direktno pripisati, dok se nakon početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.15. Obaveze po kreditima (nastavak)

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.16. Primanja zaposlenih

(a) Naknade zaposlenima

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

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja poreza i doprinosa za socijalno osiguranje u skladu sa važećim zakonskim propisima. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje su obaveza Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine

U skladu sa važećim zakonskim propisima i Kolektivnim ugovorom Banka je dužna da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju najmanje u visini dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Ove isplate se priznaju u bilansu stanja kao obaveza, u skladu sa procenom ovlašćenog aktuara u diskontovanom iznosu.

Aktuarski dobici i gubici koji proizilaze iz korekcija po osnovu iskustva kao i iz promena u aktuarskim pretpostavkama, knjiže se na teret ili u korist bilansa uspeha i razgraničavaju se na očekivani prosečni preostali radni staž odnosnih zaposlenih.

Pretpostavke koje je aktuar koristio za obračun rezervacija za buduće obaveze po osnovu otpremnine za odlazak u penziju:

- podaci o zaposlenima: ukupan radni staž na dan 31. decembra 2025. godine, godina rođenja i pol, broj godina do starosne odnosno pune penzije;
- godišnja stopa fluktuacije zaposlenih od 14%;
- diskontna godišnja stopa 6%;
- pretpostavljeni geometrijski rast zarada od 8,5% godišnje tokom celokupnog perioda za koji se rezervišu sredstva.

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa, kao višak radne snage, u zamenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu prilikom raskida radnog odnosa kada je evidentno da će Banka ili da raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom bez mogućnosti odustajanja, ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa a u svrhu smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.17. Tekući porez na dobit i odloženi porezi

a) Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji, na osnovu dobiti iskazane u propisanom poreskom bilansu. Banka sama obračunava porez na dobit odnosno godišnju poresku obavezu i iznos akontacije za narednu godinu.

Porez na dobit u iznosu od 15% plaća se na osnovu godišnje dobiti iskazane u poreskom bilansu i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u poreskoj prijavi – obrazac PDP. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne kao i privremene razlike. Poreski bilans se predaje u roku od 180 dana po isteku perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza.

b) Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke. Odložene poreske obaveze priznaju se za oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda.

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

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

3.18. Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

(a) Troškovi emisija akcija

Dodatni troškovi koji se mogu direktno pripisati izdavanju novih akcija ili sticanju pravnog lica se prikazuju u kapitalu kao odbitak, umanjnjen za porez, od priliva sredstava. Svaki iznos veći od fer vrednosti primljenih sredstava iznad nominalne vrednosti emitovanih akcija se iskazuju kroz kapital kao emisiona premija.

(b) Dividende od akcija

Dividende od akcija evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.19. Finansijske garancije

Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izmiri svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom. Takve finansijske garancije Banka daje bankama, finansijskim institucijama i drugim organizacijama, za račun svojih klijenata, radi obezbeđenja kredita, prekoračenja po tekućem računu, i drugih bankarskih usluga.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon početnog priznavanja, bančine obaveze po garancijama se odmeravaju kao veće od: a) inicijalno priznate vrednosti umanjene za amortizaciju obračunatu da bi se u bilansu uspeha na pravolinijskoj osnovi tokom trajanja garancije priznao prihod od naknade i b) najbolje procene iznosa gubitka od obezvređenja za garantovanu izloženost, što se utvrđuje na osnovu ECL modela.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

4.1 Uvod

Poslovanje Banke je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, procenu, praćenje, ublažavanje i kontrolu rizika, kao i postavljanje adekvatnog sistema za izveštavanje o rizicima. Upravljanje rizicima Banka ostvaruje preko posebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima. Banka svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politikom upravljanja rizicima Banka definiše jedinstven sistem za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena raznim vrstama rizika kao što su:

1. rizik likvidnosti;
2. kreditni rizik;
3. kamatni rizik
4. tržišni rizik;
5. rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi lica koja se smatraju povezanim licima;
6. rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva;
7. rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena;
8. operativni rizik (uključujući pravni rizik, rizik modela i neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama)
9. AML rizik (rizik od spečavanja pranja novca i finansiranja terorizma)
10. rizik usklađenosti poslovanja
11. reputacioni rizik

Okvir za upravljanje rizicima

Najbitniju ulogu u sistemu upravljanja rizicima kao delu sistema unutrašnjih kontrola ima Upravni odbor Banke, koji je odgovoran za njegovo uspostavljanje, kao i nadzor nad tim sistemom. Upravni odbor utvrđuje strategiju i politike za upravljanje materijalnim vrstama rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Takođe, Upravni odbor daje prethodnu saglasnost za izloženost Banke prema svakom pojedinačnom licu ili grupi lica koja se smatraju povezanim licima koja prelazi 10% regulatornog kapitala Banke, odnosno za povećanje ove izloženosti preko 20% regulatornog kapitala Banke, a najviše do 25% kapitala Banke. Izvršni odbor sprovodi strategiju i politike za upravljanje rizicima usvajanjem procedura za upravljanje rizicima, odnosno identifikovanje, merenje i procenu rizika, i obezbeđivanjem njihove primene. Važnu ulogu u procesu odobravanja plasmana ima Kreditni odbor, koji razmatra kreditne zahteve, donosi odluke o kreditnim zahtevima u okviru svojih nadležnosti ili daje preporuku za viši nivo nadležnosti u odobravanju kreditnih poslova.

Internom organizacijom Banke obezbeđena je funkcionalna i organizaciona odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i ostalih redovnih poslovnih aktivnosti. Banka ima posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima – Upravljanje rizicima.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.1 Uvod (nastavak)

Struktura Upravljanja rizicima organizovana je tako da pokriva upravljanje rizicima kroz rad sledećih struktura:

- Kreditni rizici
- Praćenje kolaterala
- Odeljenje za upravljanje nekreditnim rizicima (koje obuhvata tržišne i operativne rizike) i
- Odeljenje za procenu kreditnih aplikacija (u okviru kojeg se vrši analiza kreditne sposobnosti i otplatnog kapaciteta klijenata fizičkih lica, preduzetnika, malih i srednjih preduzeća i privrednih društava).

Interna revizija

Interna revizija obavlja svoje aktivnosti na bazi godišnjeg plana i višegodišnjeg plana odobrenog od strane Upravnog odbora. Učestalost vršenja interne revizije (učestalost ili dužina ciklusa revizije) određenog poslovnog procesa/rizika može da varira od jedne do pet godina i direktno zavisi od nivoa procenjenog rizika, odnosno regulatornog zahteva. Interna revizija redovno prati implementaciju preporuka (akcionih planova) izdatih u izveštajima interne revizije i izveštava Izvršni odbor, Odbor za reviziju i Upravni odbor o njihovom statusu kao i o kašnjenjima u implementaciji mera.

4.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je definisan kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. Rizik likvidnosti nastaje usled značajnog povlačenja postojećih izvora finansiranja, nemogućnosti pribavljanja novih izvora sredstava (rizik likvidnosti izvora sredstava), kao i zbog otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva usled poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

U cilju adekvatnog upravljanja i kontrole rizika likvidnosti Banka je implementirala interne procedure kojima se definiše sveobuhvatni sistem upravljanja ovim rizikom, uključujući nadležnosti i odgovornosti učesnika u procesu kao i kontrole i metodologije kojima se postiže efikasnost sistema upravljanja ovim rizikom.

Sistem upravljanja rizikom likvidnosti u Banci podrazumeva:

- definisanje principa upravljanja rizikom likvidnosti,
- organizacionu strukturu koja podržava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti,
- procedure za identifikaciju, merenje, mitigaciju i praćenje rizika likvidnosti,
- informacioni sistem koji podržava upravljanje rizikom likvidnosti,
- pravovremene i adekvatne aktivnosti u situacijama povećanog rizika likvidnosti,
- usvajanje Plana poslovanja u slučaju nepredviđenih događaja i Plana oporavka Banke,
- sistem interne kontrole upravljanja rizikom likvidnosti

U svom poslovanju Banka se pridržava sledećih osnovnih principa za upravljanje rizikom likvidnosti:

- Banka aktivno prati izloženost riziku likvidnosti po značajnim valutama koje prelaze 5% obaveza Banke (RSD, EUR, USD i CHF).
- Obezbeđenje kontinuirane stabilnosti i diversifikacije izvora finansiranja, prema tipu izvora i tenorima, u kom smislu su utvrđeni limiti koncentracije izvora sredstava i maksimalno učešće u depozitnoj bazi po klijentu.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

- Formiranje nivoa visoko likvidne aktive i adekvatnog nivoa rezervi likvidnosti koji se sastoji od gotovine, sredstava na računima kod ino-banaka, obavezne rezerve kod Narodne banke Srbije u valutama EUR i RSD i visoko likvidnih hartija od vrednosti čiji je izdavalac Ministarstvo finansija Republike Srbije.
- Banka ima utvrđene interne procedure postupanja u slučaju povećanog rizika likvidnosti kao i sisteme ranog upozorenja na potencijalno pogoršanje likvidnosnog profila Banke. Plan poslovanja Banke u slučaju nastupanja nepredviđenih događaja kao i Plan oporavka Banke predmet su redovnog godišnjeg testiranja i revizije.
- Procena rizika likvidnosti je obavezan deo procedure kod odobravanja novog proizvoda.
- Redovno sprovođenje stres testova koji su zasnovani na scenarijima specifičnim za Banku ili generalno tržište na kome Banka posluje, kako bi se identifikovali izvori potencijalne krize likvidnosti kao i uslovi i načini pod kojima bi Banka i u ovakvim situacijama održala nivo likvidnosti na zahtevanom nivou uz punu ispunjenost regulatornih i interno definisanih limita.

Organi i organizacioni delovi Banke koji su direktno uključeni u proces upravljanja rizikom likvidnosti su:

- Upravni odbor Banke usvaja strategiju i politiku za upravljanje rizicima čiji je sastavni deo upravljanje rizikom likvidnosti kao i Plan oporavka Banke
- Izvršni odbor Banke usvaja procedure Banke za upravljanje rizicima i obezbeđuje njihovu punu primenu
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) prati izloženosti Banke riziku likvidnosti i indikatore ranog upozorenja i predlaže mere za unapređenje profila likvidnosti Banke
- Sektor za upravljanje sredstvima odgovoran je za dnevno upravljanje likvidnosti i održavanje definisanih internih i regulatornih limita na odobrenom nivou.
- Sektor za upravljanje rizicima implementira procedure za merenje, analizu i praćenje rizika likvidnosti i razvija metodologije za internu procenu rizika likvidnosti i njegovo stres testiranje
- Interna revizija vrši nezavisnu procenu adekvatnosti usvojenih procedura za upravljanje rizikom likvidnosti najmanje jednom godišnje

Upravljanje rizikom likvidnosti u Banci podrazumeva upravljanje svim pozicijama aktive, pasive i vanbilansnih stavki Banke koje mogu imati uticaj na njenu poziciju likvidnosti. Interna identifikacija, merenje i praćenje rizika likvidnosti oslanja se na gep analizu budućih tokova gotovine ovih pozicija raspoređenih u vremenske intervale prema preostaloj ročnosti. Za bilansne pozicije za koje nije moguće unapred utvrditi tačan datum priliva ili odliva sredstava, Banka koristi pretpostavke koje su bazirane na analizi istorijskog kretanja ovih pozicija ili na bazi ekspertske procene. Za potrebe procene potencijalnih odliva depozita bez definisanog roka dospeća, Banka koristi interni model zasnovan na konceptu analize stabilnosti depozita.

Banka definiše individualne i kumulativne limite gep-a likvidnosti koje posmatra kako na agregatnom nivou (konsolidovani prikaz), tako i po značajnim valutama. Limiti su definisani kao limit odnosa između kumulativnog gepa do jednog meseca i ukupne aktive banke kao i za tromesečni gep u odnosu na ukupnu aktivu Banke.

Naredna tabela prikazuje sredstva i obaveze grupisane u kategorije prema preostalom ugovorenom roku dospeća na datum bilansa stanja.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Na dan 31. decembar 2025. godine	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.698.014	-	-	-	-	4.698.014
Hartije od vrednosti	1.043.674	-	-	2.143.205	3.500.689	6.687.568
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	9.916.494	9.953	60.018	275.704	-	10.262.169
Kredit i potraživanja od komitenata	279.484	445.010	2.659.317	4.612.982	1.958.370	9.955.163
Ostala sredstva	12.558	2	9	309.569	33.010	355.148
Ukupno aktiva	15.950.224	454.965	2.719.344	7.341.460	5.492.069	31.958.062
OBAVEZE						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	252.721	-	-	-	-	252.721
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	12.994.563	1.052.739	5.952.197	5.381.470	223.560	25.604.529
Ostale obaveze	745.854	3.055	3.568	3.498	680	756.655
Ukupne obaveze	13.993.138	1.055.794	5.955.765	5.384.968	224.240	26.613.905
Net Gap (Ukupna aktiva - Ukupne obaveze)	1.957.086	(600.829)	(3.236.421)	1.956.492	5.267.829	5.344.157
<hr/>						
Na dan 31. decembar 2024. godine	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i sredstva kod centralne banke	14.742.205	-	-	-	-	14.742.205
Hartije od vrednosti	-	-	-	2.506.933	2.598.819	5.105.752
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	7.985.546	236.032	-	-	-	8.221.578
Kredit i potraživanja od komitenata	396.874	616.348	3.068.548	3.540.668	959.735	8.582.173
Ostala sredstva	16.031	-	13	403.119	17.855	437.018
Ukupno aktiva	23.140.656	852.380	3.068.561	6.450.720	3.576.409	37.088.726
OBAVEZE						
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	531.662	-	-	-	-	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	18.473.693	1.166.590	6.129.709	5.129.643	335.678	31.235.313
Ostale obaveze	755.545	2.737	3.054	3.635	595	765.566
Ukupne obaveze	19.760.900	1.169.327	6.132.763	5.133.278	336.273	32.532.541
Net Gap (Ukupna aktiva - Ukupne obaveze)	3.379.756	(316.947)	(3.064.202)	1.317.442	3.240.136	4.556.185

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Nediskontovani tokovi gotovine

Iznosi prikazani u tabeli koja sledi prikazuju ugovorene nediskontovane tokove gotovine finansijskih instrumenata sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine.

Na dan 31.12.2025.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.698.014	-	-	-	-	4.698.014
Hartije od vrednosti	1.043.674	-	-	2.143.205	3.500.689	6.687.568
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	9.916.494	9.953	60.018	275.704	-	10.262.169
Kredit i potraživanja od komitenata	204.795	435.678	2.617.900	4.409.468	1.771.222	9.439.063
Ukupna sredstva (ugovoreni datumi dospeća)	15.862.977	445.631	2.677.918	6.828.377	5.271.911	31.086.814

Na dan 31.12.2025.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	252.721	-	-	-	-	252.721
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	12.994.208	1.056.217	6.018.532	5.394.546	223.561	25.687.064
Ukupne obaveze (ugovoreni datumi dospeća)	13.246.929	1.056.217	6.018.532	5.394.546	223.561	25.939.785

Na dan 31.12.2024.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	14.742.205	-	-	-	-	14.742.205
Hartije od vrednosti	-	-	-	2.506.933	2.598.819	5.105.752
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	7.985.235	236.032	-	-	-	8.221.267
Kredit i potraživanja od komitenata	329.245	573.397	2.848.098	2.803.985	342.611	6.897.336
Ukupna sredstva (ugovoreni datumi dospeća)	23.056.685	809.429	2.848.098	5.310.918	2.941.430	34.966.560

Na dan 31.12.2024.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	531.662	-	-	-	-	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	18.474.879	1.170.788	6.198.085	5.162.567	335.678	31.341.997
Ukupne obaveze (ugovoreni datumi dospeća)	19.006.541	1.170.788	6.198.085	5.162.567	335.678	31.873.659

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Fokus Banke je tokom 2025. godine bio na nastavku održanja visokog nivoa likvidnosti kao i na diversifikaciji i optimizaciji rezervi likvidnosti uz smanjeni apetit ka preuzimanju rizika. U isto vreme, Banka je nastavila da jača depozitnu bazu, koja je i tokom 2025. godine nastavila sa rastom, dok su sa druge strane održane rezerve likvidnosti.

Regulatorni pokazatelji likvidnosti

U skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti banke, Banka je u obavezi sastavljanja i redovnog izveštavanja Narodne banke Srbije o nivou likvidnosti Banke kroz pokazatelj likvidnosti banke, uži pokazatelj likvidnosti banke i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom.

Pokazatelj likvidnosti Banke i uži pokazatelj likvidnosti Banke

Pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Banke prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, sa druge strane.

Uži pokazatelj likvidnosti Banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja Banke prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza Banke sa ugovorenim rokom dospeća u narednim mesec dana od dana izveštavanja sa druge strane.

<u>Pokazatelj likvidnosti Banke</u>	31. decembar
2025. godina	4,66
2024. godina	5,41
<u>Uži pokazatelj likvidnosti Banke</u>	31. decembar
2025. godina	2,79
2024. godina	3,90

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom

Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti Banke i neto odliva njenih likvidnih sredstava do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa.

Ovaj pokazatelj se značajno oslanja na Basel III regulativu Evropske unije (Commission Delegated Regulation EU 2015/61) sa određenim manjim izmenama radi prilagođavanja lokalnim uslovima. U tom smislu najznačajnije razlike odnose se na uključenje iznosa obavezne rezerve kod Narodne banke Srbije koji prekoračuje iznos obračunate rezerve i uključenje hartija od vrednosti Ministarstva finansija Republike Srbije bez primene korektivnih faktora.

Regulatorni zahtev je da se visoko likvidna aktiva održava na nivou od minimum 100% u odnosu na neto odliv sredstava. Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom Banke na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine bio je sledeći:

<u>LCR</u>	31. decembar
2025. godina	433%
2024. godina	807%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku i mogućnosti da dužnik ne izvrši svoje obaveze prema Banci u ugovorenom iznosu i na dan dospeća. Izloženost kreditnom riziku prevashodno proizilazi iz poslova kreditiranja.

Da bi održala kreditni rizik na prihvatljivom nivou, Banka:

- pregleda kreditnu sposobnost dužnika po kreditima, garancijama i drugim proizvodima,
- utvrđuje limite kreditnih zaduženja na bazi procene rizika,
- posluje sa kreditno sposobnim komitentima i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja.

Komitenti su pod kontinuiranim nadzorom, a ograničenja u izloženosti riziku se po potrebi koriguju. Ograničenja rizika se određuju u zavisnosti od raznih vrsta instrumenata obezbeđenja.

Koncentracija rizika po privrednim delatnostima je takođe pod stalnim praćenjem.

Izloženost riziku prema jednom dužniku uključujući i banke je pod ograničenjima i obuhvata kako bilansnu tako i vanbilansnu izloženost riziku. Ukupna izloženost riziku po pojedinom komitentu u odnosu na ograničenja se razmatra pre nastanka transakcije.

Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnog plasmana

Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana obuhvata:

- upravljanje kreditnim rizikom u postupku odobravanja i realizacije plasmana;
- upravljanje kreditnim rizikom u postupku praćenja i naplate plasmana.

Organizacioni delovi Banke nadležni za preuzimanje kreditnog rizika na nivou pojedinačnog plasmana pravnih i fizičkih lica su Sektor za poslove sa privredom, Sektor za poslove sa stanovništvom, malim i srednjim preduzećima i Sektor za upravljanje sredstvima. Organizacioni deo Banke nadležan za nezavisnu procenu kreditnog rizika na nivou pojedinačnog plasmana je Sektor za upravljanje rizicima.

Upravni, Izvršni i Kreditni odbor su organi Banke koji učestvuju u postupku odlučivanja o odobravanju kredita i nastanku drugih potraživanja Banke, kao i u izmenama uslova kredita i drugih potraživanja, i sastavljeni su od članova koji ispunjavaju uslove za članstvo u skladu sa zakonskom regulativom, a njihova ovlašćenja, odgovornosti i delokrug bliže su regulisani Statutom Banke.

Članove Kreditnog odbora i drugih odbora regulisanih zakonskim i podzakonskim aktima i propisima imenuje Upravni odbor Banke.

Dinamika održavanja sednica Kreditnog odbora, kvorum za donošenje odluka, kao i sam postupak rada Kreditnog odbora Banke definisani su Poslovníkom o radu Kreditnog odbora.

Velike izloženosti

Izvršni odbor Banke je dužan da najmanje kvartalno obavesti Upravni odbor o sledećem:

- o svim transakcijama zaključenim sa povezanim licima, uključujući i pravne poslove sa licima koja su povezana sa povezanim licima Banke
- datim odobrenjima, odnosno svim plasmanima koji su odobreni jednom licu ili grupi povezanih lica, kojima Banka povećava svoju izloženost prema tom licu ili grupi povezanih lica

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnog plasmana (nastavak)

Praćenje plasmana

Organizacioni delovi Banke u čijoj nadležnosti je preuzimanje kreditnog rizika na nivou pojedinačnih plasmana dužni su da vrše praćenje pojedinačnog plasmana i dužnika. Praćenje pojedinačnog plasmana obuhvata:

- Monitoring finansijskog stanja dužnika,
- Praćenje redovnosti u izvršavanju obaveza,
- Statusne i organizacione promene dužnika tj. ažurnost dokumentacije,
- Monitoring sredstava obezbeđenja,
- Identifikovanje potrebe za restrukturiranjem ili refinansiranjem obaveza klijenata, analiza ekonomske opravdanosti i sprovođenje procesa
- Ostale faktore koji utiču na sposobnost izvršenja obaveza dužnika
- Praćenje i naplata plasmana za sve dužnike koji su u docnji do 30 dana

Praćenje pojedinačnih plasmana u statusu neizmirenja obaveza

Organizacioni deo Banke nadležan za upravljanje kreditnim rizikom u postupku praćenja i naplate plasmana sa statusom neizmirenja obaveza je Sektor za naplatu potraživanja i Sektor za pravne poslove.

Na mesečnom nivou Sektor za naplatu potraživanja izveštava Komisiju za praćenje naplate potraživanja o statusu klijenata po segmentima i danima docnje u cilju što boljeg praćenja i naplate potraživanja od klijenata i uspostavljanju sistema ranog detektovanja potencijalnih problematičnih plasmana.

Komisija za praćenje naplate potraživanja kao organ upravljanja lošom aktivom:

- vrši praćenje klijenata koji su u statusu problematični (preko 60 dana docnje - Watch list);
- prati klijente po sistemu ranog prepoznavanja (EWS) identifikovani kako potencijalni problematični, (donosi odluke o postupcima prema pojedinačnim klijentima na osnovu informacija dobijenih od Sektora za naplatu potraživanja)

Sistem definisanja ranog prepoznavanja potencijalnih problematičnih potraživanja (EWS) kao i Watch liste je u nadležnosti Sektora za upravljanje rizicima u saradnji sa Sektorom za naplatu potraživanja i predmet je stalnog unapređenja shodno trenutnoj informatičkoj podršci.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija

Upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija Banke primenjuje se u svim organizacionim jedinicama Banke u čijoj nadležnosti su poslovi koji se odnose na odobravanje i praćenje plasmana, kao i na nivou:

- Sektora za upravljanje rizicima
- Sektora finansijske kontrole
- Izvršnog i Upravnog odbor Banke

Praćenjem i identifikovanjem kreditnih rizika na nivou portfolija, Banka analizom strukture i karakteristika portfolija blagovremeno identifikuje faktore koji mogu dovesti do povećanja kreditnog rizika.

Identifikovanje kreditnog rizika na nivou portfolija Banke se sprovodi kroz utvrđivanje tekuće izloženosti kreditnom riziku na osnovu trenutnih i istorijskih podataka kao i utvrđivanjem izloženost kreditnom riziku koji može nastupiti u budućem periodu kroz projekcije i simulacije portfolija Banke.

Interno izveštavanje koje se tiče kreditnih rizika pokriva sledeće oblasti:

- kvalitet portfolija – izveštaji o kvalitetu portfolija sadrže detaljne prikaze strukture portfolija i fokusiraju se na indikatore koncentracije, kao i na ključne indikatore kvaliteta portfolija Banke, na osnovu kojih se daju predlozi/mišljenja o potencijalnim budućim efektima i koracima koje treba preduzeti u cilju unapređenja poslovanja Banke;
- klasifikacija kredita klijenata – klasifikacija kredita po kategorijama rizika i rejtinga se rade minimum kvartalno - podela po segmentima portfolija je potrebna da bi se pružio odgovarajući uvid u smislu izvora rizika;
- ispravka vrednosti po kreditima – analiza rezervisanja i ispravke vrednosti po kreditima smatra se važnom kao indikator kvaliteta portfolija i sredstvo za identifikaciju izvora pogoršanja kreditnog portfolija;
- veliki dužnici – analiza velikih izloženosti se fokusira na znatne koncentracije prema određenim klijentima, kao i na usklađenost sa propisima;
- pokazatelje ranog upozorenja o ugroženosti aktivnosti i finansijskog položaja Banke definisanih Planom oporavka;
- nivo problematičnih potraživanja, kretanje NPL portfolija u skladu sa Odlukom o izveštavanju NBS, strukturu NPL portfolija i njeno pokriće ispravkama vrednosti;
- kvartalno stresiranje portfolija u okviru ICAAP procesa i izveštavanje Upravnog odbora o rezultatima sprovedenih stres testova i njihov efekat na interni kapitalni zahtev;
- praćenje kvaliteta aktive po danima docnje i njihovo kretanje za sve segmente portfolija;
- praćenje statusa preuzetih nekretnina po osnovu naplate potraživanja.

Kontrola i nadzor

Organizacioni delovi Banke u funkciji nezavisne kontrole i nadzora nad sistemom upravljanja rizicima:

- Unutrašnja revizija,
- Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja Banke i sprečavanje pranja novca

Pored redovnih nezavisnih procena efikasnosti i pouzdanosti sistema upravljanja kreditnim rizikom Banka je dužna da najmanje jednom godišnje testira kvalitet primenjenih internih modela za procenu kreditnog rizika.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Izloženost Banke kreditnom riziku

Banka izloženost kreditnom riziku svojih finansijskih sredstava utvrđuje primenom MSFI9 na način dalje opisan u ovom odeljku.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Sredstva koja se vode po amortizovanoj vrednosti

Procena na pojedinačnoj osnovi - nivo 3

Obračun ispravke vrednosti kod izloženosti u nivou 3 vrši se na pojedinačnoj osnovi ukoliko klijent zadovoljava sledeće uslove:

- Pravna lica i preduzetnici - ukupna izloženost u banci je veća od EUR 50 hiljada
- Fizička lica - ukupna izloženost u banci je veća od EUR 30 hiljada

Banka za potrebe utvrđivanja statusa „default“ koristi sledeće kriterijume:

- Kontinuirana docnja u izmirivanju obaveza duže od 90 dana
- Postojanje objektivnog dokaza o obezvređenju

Kontinuirana docnja duža od 90 dana

Banka je uspostavila sistem brojača dana kašnjenja koji se prati na redovnoj osnovi i koji materijalno služi za identifikovanje klijenata sa kontinuiranom docnjom dužom od 90 dana. Brojač dana kašnjenja zasnovan je na regulatorno propisanom pragu materijalne značajnosti, i to: 1% potraživanja, ali ne manje od RSD 10.000 za fizičko lice (preduzetnika), odnosno RSD 50.000 za pravno lice. Dodatno, brojači dana kašnjenja postavljeni su na nivou pojedinačnog potraživanja za fizička lica (preduzetnike), odnosno na nivou klijenta za pravna lica.

Objektivni dokaz obezvređenja

Status neizmirenja obaveza može biti identifikovan i pre kašnjenja od 90 dana ukoliko se identifikuju drugi kvalitativni kriterijumi koji ukazuju na postojanje objektivnog dokaza obezvređenja finansijskog sredstva, odnosno postojanje izvesnosti da dužnik neće biti u mogućnosti da izmiri svoje obaveze u potpunosti.

Za te potrebe, Banka je identifikovala listu indikatora koje sve prati radi identifikacije statusa default-a:

- Blokada računa duže od 60 dana u kontinuitetu
- Smanjenje otplatnog kapaciteta koje se može ogledati u:
 - Smanjenju u poslovnim prihodima od 50%
 - Smanjenju kapitala veće od 50%
- Za pravna lica i preduzetnike klijent u statusu tužen, stečaj, likvidacija
- Klijent nije predao poslednji finansijski izveštaj u registar privrednih subjekata
- Za pravna lica, preduzetnike i fizička lica ukoliko se nalaze u sektoru naplate potraživanja (WOD);
- Druge informacije koje ukazuju na probleme u poslovanju ili mogu uticati na nemogućnost servisiranja duga, kao što su:
 - učestalo opominjanje klijenta o izmirenju obaveza, otežani pregovori, nagoveštaj klijenta da ima ili će imati probleme u poslovanju i
 - druga vrsta informacija koje tokom monitoringa uoči kreditni referent u vezi sa negativnim promenama u poslovanju klijenta, u odnosu na okolnosti koje su postojale prilikom odobravanja plasmana
- Za fizička lica potraživanja koja u sistemu banke imaju status tužena

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Kako u skladu sa standardom, očekivani kreditni gubici predstavljaju verovatnoćom ponderisane procene kreditnih gubitaka, Banka uvažava postojanje više mogućih scenarija naplate prilikom procene očekivanih budućih tokova gotovine.

Tom prilikom, scenarija koja se uzimaju u obzir su:

- realizacija kolaterala (sudski ili vansudski),
- restrukturiranje i reprogramiranje,
- stečaj,
- prodaja potraživanja,
- sve ostalo što se smatra relevantnim.

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

U zavisnosti od tipa nepokretnosti nad kojom je uspostavljena hipoteka, lokacije na kojoj se nalazi kao i datuma poslednje procene, Banka u procesu obračuna ispravke vrednosti koristi umanjenu tržišnu vrednost nepokretnosti, kako sledi:

<i>Stambena imovina/teritorija</i>	Haircuts 2025	Godina naplate	<i>Zemljište/vrsta</i>	Haircuts 2025	Godina naplate
Beograd i Novi Sad	20%	1-5	Zemljište Vojvodina	25%	1-5
Ostalo	42,5%	1-5	Zemljište ostalo	40%	1-5
<i>Poslovna imovina/teritorija</i>	Haircuts 2025	Godina naplate	<i>Industrijska imovina/vrsta</i>	Haircuts 2025	Godina naplate
Beograd i Novi Sad	20%	1-5	Fabrike	35%	1-5
Ostalo	42,5%	1-5	Skladišta	50%	1-5
<i>Stambena imovina/teritorija</i>	Haircuts 2024	Godina naplate	<i>Zemljište/vrsta</i>	Haircuts 2024	Godina naplate
Beograd i Novi Sad	20%	1-5	Zemljište Vojvodina	25%	1-5
Ostalo	42,5%	1-5	Zemljište ostalo	40%	1-5
<i>Poslovna imovina/teritorija</i>	Haircuts 2024	Godina naplate	<i>Industrijska imovina/vrsta</i>	Haircuts 2024	Godina naplate
Beograd i Novi Sad	20%	1-5	Fabrike	35%	1-5
Ostalo	42,5%	1-5	Skladišta	50%	1-5

U slučajevima kada je datum procene vrednosti hipoteke stariji od 3 godine gore definisani haircut se uvećava za 10%.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Očekivani tokovi gotovine moraju biti svedeni na njihovu sadašnju vrednost. Kao diskontni faktor, Banka koristi efektivnu kamatnu stopu (efektivnu kamatnu stopu obračunatu na dan sklapanja ugovora o kreditu) u slučajevima kada je sa klijentom ugovorena fiksna kamatna stopa, kada je u toku postupka otplate Banka odobrila izmenu uslova otplate, kao i kod utuženih potraživanja, kada imamo restrukturirano potraživanja Banka koristi inicijalnu efektivnu kamatnu stopu po restrukturiranoj partiji. U slučaju kredita sa varijabilnom kamatnom stopom, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa važeća na dan obračuna.

U svrhu utvrđivanja očekivanog perioda naplate kolaterala, Sektor za naplatu potraživanja uzima u obzir sledeće faktore:

- tip hipoteke (u zavisnosti po kom zakonu je hipoteka uspostavljena, tj. da li je uspostavljena po Zakonu o hipoteci ili po Zakonu o izvršnom postupku);
- validnost hipotekarne dokumentacije (kvalitet, tj. kompletnost dokumentacije koju Banka poseduje);
- vrsta, namena, funkcionalnost i veličina nepokretnosti koja je predmet hipoteke i lokacija na kojoj se nepokretnost nalazi;
- ponuda i tražnja za nepokretnostima koje su predmet hipoteke;
- faza u kojoj se nalazi proces naplate hipoteke, tj. da li je naplata pokrenuta putem sudskog ili vansudskog postupka namirenja ili se naplata očekuje ostvarivanjem prava iz stečajnog postupka;
- saradnja klijenta sa Bankom.

Osim u slučaju kada je u mogućnosti da dokumentuje i potvrdi kraće očekivane periode realizacije, Banka za realizaciju hipoteka na nepokretnostima koristi očekivani period naplate od 1 do 5 godina. Za sredstva obezbeđenja: garantni depozit, državne obveznice ili druge HoV za koje garantuje država, državne garancije i garancije prvoklasnih banaka Banka pretpostavlja trenutnu naplativost i ne diskontuje očekivane novčane prilive po osnovu istih.

Odstupanja od ovog pravila je dozvoljeno u slučajevima za izloženosti koje su u nadležnosti Sektora za naplatu potraživanja, uz odobrenje Komisije za praćenje naplate potraživanja.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Procena na grupnoj osnovi - nivo 1, 2, 3

Nivo 1 – očekivani kreditni gubici

Ako na datum izveštavanja kreditni rizik finansijskog instrumenta nije značajno porastao od početnog priznavanja, Banka odmerava rezervisanje za gubitak za taj finansijski instrument po iznosu koji je jednak najviše očekivanim dvanaestomesečnim kreditnim gubicima.

Najviše jednogodišnja porcija obračunatih kreditnih gubitaka, predstavlja očekivani kreditni gubitak koji se priznaje za finansijske instrumente u nivou 1 i može se prikazati sledećom formulom:

$$ECL = \sum_{t=1}^T (EAD)_t \cdot (MPD)_t \cdot (LGD)_t$$

ECL	Expected credit loss (očekivani kreditni gubitak)
EAD	Exposure at default (izloženost u trenutku default-a, uzima u obzir bruto knjigovodstvenu izloženost pomnoženu faktorom kreditne konverzije)
MPD	Marginal Probability of default (marginalna verovatnoća default-a)
LGD	Loss given default (gubitak u slučaju default-a klijenta)

Ovako obračunati, očekivani 12-omesečni kreditni gubici su deo očekivanih kreditnih gubitaka tokom roka trajanja i predstavljaju manjkove gotovine tokom roka trajanja koji će rezultirati ako se dogodi naizvršenje u roku od 12 meseci nakon datuma izveštavanja (ili kraći period, ako je očekivani rok trajanja finansijskog instrumenta kraći od 12 meseci), ponderisani verovatnoćom nastanka takvog neizvršenja.

Nivo 2 – očekivani kreditni gubici

U svakom izveštajnom periodu, odnosno u momentu procene očekivanih kreditnih gubitaka za potrebe obračuna ispravke vrednosti u skladu sa ovom Metodologijom, Banka procenjuje za sve finansijske instrumente pojedinačno (na nivou pojedinačne partije) da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika. Ovom prilikom, Banka je identifikovala parametre čija identifikacija odražava povećanje rizika neizvršenja obaveza (default-a). U identifikaciji značajnog povećanja kreditnog rizika na nivou pojedinačnog finansijskog instrumenta, Banka vodi računa da je taj momenat identifikovan pre samog momenta default-a.

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

- Kontinuirana docnja od 31-90 dana
- Forebearance status – ResPE - Restrukturirani Performing
- Blokada računa od strane NBS 30 do 60 dana
- Svi klijenti sa rejtingom 9
- Pogoršanje kreditnog rizika identifikovano kroz promenu rejtinga od inicijalno utvrđenog za 2 rejting kategorije
- Ukoliko klijent ima izloženost koja je po bilo kom osnovu prešla u Nivo 2, sve partije tog klijenta koje su u Nivou 1 će preći u Nivo 2.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Procena na grupnoj osnovi - nivo 1, 2, 3 (nastavak)

Posebno za pravna lica: ukoliko je došlo do pada poslovnih prihoda i/ili kapitala za više od 50%. Značajno povećanje kreditnog rizika za segment izloženosti prema državama i finansijskim institucijama je utvrđen kao pad od 2 rejting kategorija, posmatrano u odnosu na rejting skale renomiranih eksternih rejting agencija (Moody's, Fitch, S&P).

Na datum izveštavanja, Banka odmerava ispravku vrednosti po finansijskom instrumentu u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja.

Generalni pristup Banke za obračun očekivanih kreditnih gubitaka za ceo period trajanja finansijskog instrumenta se može prikazati sledećom formulom:

$$ECL = \sum_{t=1}^n (EAD)_t * (MPD)_t * (LGD)_t$$

ECL	Expected credit loss (očekivani kreditni gubitak)
EAD	Exposure at default (izloženost u trenutku default-a, uzima u obzir bruto knjigovodstvenu izloženost pomnoženu faktorom kreditne konverzije)
MPD	Marginal Probability of default (marginalna verovatnoća default-a)
LGD	Loss given default (gubitak u slučaju default-a klijenta)
n	Broj godina do dospeća izloženosti

Na ovaj način obračunati očekivani kreditni gubici za ceo period trajanja finansijskog instrumenta predstavljaju gubitke koje Banka priznaje za potrebe obračuna ispravke vrednosti u Nivou 2.

Nivo 3 – očekivani kreditni gubici

Za dužnike na grupnoj proceni u nivou 3 obračun očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se kao razlika između bruto knjigovodstvene vrednosti plasmana i vrednosti dobijene diskontovanjem svih raspoloživih kolaterala inicijalnom efektivnom kamatnom stopom, koja sa množi sa LGD unsecured za S3. LGD unsecured za S3 je sledeći:

Homogena grupa	LGD unsecured
Pravna lica	98%
Preduzetnici	98%
Stambeni krediti	98%
Potrošački i keš krediti	98%
Kreditne kartice	100%
Overdraft	100%

Vrednost kolaterala koja se diskontuje je 90% alocirane vrednosti nakon primene haircut-a. Kao diskontni period uzima se prosečna naplata iz kolaterala od 36 meseci.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Ukupna bilansna izloženost kreditnom riziku

Ukupna izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine prikazana je u sledećem pregledu bez uzimanja u obzir bilo kakvog kolaterala ili neke druge kreditne zaštite. Navedene vrednosti iskazane su u bruto i neto knjigovodstvenom iznosu.

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
I. Pregled aktive	32.378.759	31.958.062	37.517.407	37.088.726
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.698.014	4.698.014	14.742.205	14.742.205
Hartije od vrednosti	6.698.413	6.687.568	5.114.288	5.105.752
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	10.290.531	10.262.169	8.261.714	8.221.578
Kreditni i potraživanja od komitenata	10.318.087	9.955.163	8.946.312	8.582.173
Ostala sredstva	373.714	355.148	452.888	437.018

Garancije i akreditivi predstavljaju neopozive obaveze Banke da izvrši plaćanja u slučaju da komitent ne može da izmiri svoju obavezu prema trećem licu i nose isti rizik kao i krediti.

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
II. Vanbilansne stavke	5.671.420	5.645.869	5.542.098	5.482.806
Plative garancije	1.844.352	1.830.432	1.799.137	1.770.504
Činidbene garancije	1.295.181	1.289.539	954.821	941.036
Preuzete neopozive obaveze	2.531.887	2.525.898	2.788.140	2.771.266
Ostalo	-	-	-	-
Ukupno (I+II)	38.050.179	37.603.931	43.059.505	42.571.532

Promena kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika tokom 2025. godine:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
31.12.2024	7.401.712	1.307.205	237.395	8.946.312
Nova potraživanja	6.243.651	512.556	291.639	7.047.846
Smanjenje/Otplata potraživanja	(4.407.571)	(1.158.326)	(110.174)	(5.676.071)
31.12.2025	9.237.792	661.435	418.860	10.318.087

Promena ispravki vrednosti kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika tokom 2025. godine:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
31.12.2024	103.764	98.241	162.134	364.139
Nova potraživanja-ispravka vrednosti	60.255	53.324	138.288	251.867
Smanjenje/Otplata potraživanja-ispravka vrednosti	(85.202)	(80.966)	(86.914)	(253.082)
31.12.2025	78.817	70.599	213.508	362.924

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)**4.3. Kreditni rizik (nastavak)****Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)**

Promena kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika tokom 2024. godine:

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
31.12.2023	5.139.576	1.064.744	317.050	6.521.370
Nova potraživanja	5.461.933	1.164.816	106.869	6.733.618
Smanjenje/Otplata potraživanja	(3.199.797)	(922.355)	(186.524)	(4.308.676)
31.12.2024	7.401.712	1.307.205	237.395	8.946.312

Promena ispravki vrednosti kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika tokom 2024. godine:

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
31.12.2023	60.832	20.678	166.562	248.072
Nova potraživanja-ispravka vrednosti	96.173	97.090	99.215	292.478
Smanjenje/Otplata potraživanja-ispravka vrednosti	(53.241)	(19.527)	(103.643)	(176.411)
31.12.2024	103.764	98.241	162.134	364.139

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrednosti S1	Ispravka vrednosti S2	Ispravka vrednosti S3	Ukupno ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	1.639.467	79.778	45.239	1.764.484	25.681	12.761	7.257	45.699	1.718.785
Gotovinski i potrošački	472.369	28.628	8.380	509.377	11.035	3.331	8.208	22.574	486.803
Kreditne kartice	1.945	61	-	2.006	19	4	-	23	1.983
Dozvoljeni minus po tekućim računima	1.913	82	105	2.100	20	6	105	131	1.969
Stanovništvo	2.115.694	108.549	53.724	2.277.967	36.755	16.102	15.570	68.427	2.209.540
Preduzetnici	147.017	14.479	30.617	192.113	567	248	4.809	5.624	186.489
Ukupno stanovništvo	2.262.711	123.028	84.341	2.470.080	37.322	16.350	20.379	74.051	2.396.029
Velika preduzeća	276.389	97.424	-	373.813	579	13.428	-	14.007	359.806
Srednja preduzeća	1.495.232	160.473	212.994	1.868.699	5.924	8.705	117.124	131.753	1.736.946
Mala preduzeća	2.906.913	221.298	88.771	3.216.982	18.082	21.964	51.887	91.933	3.125.049
Mikro preduzeća	2.296.547	59.212	32.754	2.388.513	16.910	10.152	24.118	51.180	2.337.333
Privredni klijenti	6.975.081	538.407	334.519	7.848.007	41.495	54.249	193.129	288.873	7.559.134
Ukupno	9.237.792	661.435	418.860	10.318.087	78.817	70.599	213.508	362.924	9.955.163
Banke i druge fin.organizacije	10.290.531	-	-	10.290.531	28.362	-	-	28.362	10.262.169

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrednosti S1	Ispravka vrednosti S2	Ispravka vrednosti S3	Ukupno ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	1.186.515	90.023	47.427	1.323.965	15.369	14.705	9.461	39.535	1.284.430
Gotovinski i potrošački	331.292	12.698	9.857	353.847	8.399	1.016	9.651	19.066	334.781
Kreditne kartice	2.202	7	-	2.209	11	2	-	13	2.196
Dozvoljeni minus po tekućim računima	2.612	213	59	2.884	32	16	59	107	2.777
Stanovništvo	1.522.621	102.941	57.343	1.682.905	23.811	15.739	19.171	58.721	1.624.184
Preduzetnici	52.436	69.458	4.429	126.323	454	6.218	2.231	8.903	117.420
Ukupno stanovništvo	1.575.057	172.399	61.772	1.809.228	24.265	21.957	21.402	67.624	1.741.604
Velika preduzeća	697.028	219.774	-	916.802	11.719	1.543	-	13.262	903.540
Srednja preduzeća	1.499.051	517.719	96.586	2.113.356	12.078	31.218	94.985	138.281	1.975.075
Mala preduzeća	2.990.074	249.924	26.652	3.266.650	38.720	29.110	4.547	72.377	3.194.273
Mikro preduzeća	640.502	147.389	52.385	840.276	16.982	14.413	41.200	72.595	767.681
Privredni klijenti	5.826.655	1.134.806	175.623	7.137.084	79.499	76.284	140.732	296.515	6.840.569
Ukupno	7.401.712	1.307.205	237.395	8.946.312	103.764	98.241	162.134	364.139	8.582.173
Banke i druge fin.organizacije	8.261.714	-	-	8.261.714	40.136	-	-	40.136	8.221.578

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

U nastavku je prikazana struktura potraživanja od klijenata koji se nalaze u Stage 1.

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Stambeni	1.604.110	35.357	-	-	1.639.467
Gotovinski i potrošački	470.186	2.183	-	-	472.369
Kreditne kartice	1.945	-	-	-	1.945
Dozvoljeni minus po tekućim računima	1.802	111	-	-	1.913
Stanovništvo	2.078.043	37.651	-	-	2.115.694
Preduzetnici	145.869	1.148	-	-	147.017
Ukupno stanovništvo	2.223.912	38.799	-	-	2.262.711
Velika preduzeća	276.389	-	-	-	276.389
Srednja preduzeća	1.206.202	289.030	-	-	1.495.232
Mala preduzeća	2.801.851	105.062	-	-	2.906.913
Mikro preduzeća	2.278.281	18.266	-	-	2.296.547
Privredni klijenti	6.562.723	412.358	-	-	6.975.081
Ukupno	8.786.635	451.157	-	-	9.237.792
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	10.290.531	-	-	-	10.290.531

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Stambeni	1.107.308	79.207	-	-	1.186.515
Gotovinski i potrošački	329.296	1.996	-	-	331.292
Kreditne kartice	2.202	-	-	-	2.202
Dozvoljeni minus po tekućim računima	2.612	-	-	-	2.612
Stanovništvo	1.441.418	81.203	-	-	1.522.621
Preduzetnici	48.832	3.604	-	-	52.436
Ukupno stanovništvo	1.490.250	84.807	-	-	1.575.057
Velika preduzeća	696.957	71	-	-	697.028
Srednja preduzeća	1.424.229	74.822	-	-	1.499.051
Mala preduzeća	2.585.149	404.925	-	-	2.990.074
Mikro preduzeća	635.680	4.822	-	-	640.502
Privredni klijenti	5.342.015	484.640	-	-	5.826.655
Ukupno	6.832.265	569.447	-	-	7.401.712
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	8.261.714	-	-	-	8.261.714

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

U nastavku je prikazana struktura potraživanja od klijenata koji se nalaze u Stage 2.

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	52.451	26.277	1.002	48	-	79.778
Gotovinski i potrošački	16.371	1.538	10.719	-	-	28.628
Kreditne kartice	61	-	-	-	-	61
Dozvoljeni minus po tekućim računima	72	-	10	-	-	82
Ukupno stanovništvo	68.955	27.815	11.731	48	-	108.549
Preduzetnici	14.479	-	-	-	-	14.479
Ukupno stanovništvo	83.434	27.815	11.731	48	-	123.028
Velika preduzeća	97.424	-	-	-	-	97.424
Srednja preduzeća	115.792	22.310	22.371	-	-	160.473
Mala preduzeća	93.168	128.130	-	-	-	221.298
Mikro preduzeća	45.856	12.845	511	-	-	59.212
Privredni klijenti	352.240	163.285	22.882	-	-	538.407
Ukupno	435.674	191.100	34.613	48	-	661.435
od čega: restrukturirana	34.225	-	-	-	-	34.225
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	68.230	17.995	3.798	-	-	90.023
Gotovinski i potrošački	7.958	1.206	3.482	52	-	12.698
Kreditne kartice	7	-	-	-	-	7
Dozvoljeni minus po tekućim računima	213	-	-	-	-	213
Ukupno stanovništvo	76.408	19.201	7.280	52	-	102.941
Preduzetnici	64.537	4.563	358	-	-	69.458
Ukupno stanovništvo	140.945	23.764	7.638	52	-	172.399
Velika preduzeća	219.774	-	-	-	-	219.774
Srednja preduzeća	365.198	113.998	-	38.523	-	517.719
Mala preduzeća	101.302	122.885	25.737	-	-	249.924
Mikro preduzeća	118.676	27.728	-	985	-	147.389
Privredni klijenti	804.950	264.611	25.737	39.508	-	1.134.806
Ukupno	945.895	288.375	33.375	39.560	-	1.307.205
od čega: restrukturirana	173.189	11.301	-	28.526	-	213.016
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

U nastavku je prikazana struktura potraživanja od klijenata koji se nalaze u Stage 3.

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	-	-	7.867	-	37.372	45.239
Gotovinski i potrošački	209	-	-	-	8.171	8.380
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	40	-	-	-	65	105
Stanovništvo	249	-	7.867	-	45.608	53.724
Preduzetnici	5.837	-	-	-	24.780	30.617
Ukupno stanovništvo	6.086	-	7.867	-	70.388	84.341
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	58.276	-	-	154.022	696	212.994
Mala preduzeća	10.453	-	-	-	78.318	88.771
Mikro preduzeća	8.245	-	-	-	24.509	32.754
Privredni klijenti	76.974	-	-	154.022	103.523	334.519
Ukupno	83.060	-	7.867	154.022	173.911	418.860
od čega: restrukturirana	45.747	-	-	-	39.479	85.226
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	1.141	-	-	-	46.286	47.427
Gotovinski i potrošački	503	-	408	-	8.946	9.857
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	30	-	-	-	29	59
Stanovništvo	1.674	-	408	-	55.261	57.343
Preduzetnici	-	-	-	-	4.429	4.429
Ukupno stanovništvo	1.674	-	408	-	59.690	61.772
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	-	-	10.722	-	85.864	96.586
Mala preduzeća	-	4.070	-	-	22.582	26.652
Mikro preduzeća	313	-	-	-	52.072	52.385
Privredni klijenti	313	4.070	10.722	-	160.518	175.623
Ukupno	1.987	4.070	11.130	-	220.208	237.395
od čega: restrukturirana	7	-	10.722	-	438	11.167
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

U nastavku je prikazana struktura potraživanja od klijenata koji se nalaze u Stage 3 kao i potraživanja koja su restrukturirana.

31.12.2025.	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	S3 potraživanja	RP* S3	Ispravka vrednosti S3	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbeđenja za S3
Ukupno stanovništvo	2.470.080	74.051	84.341	28.957	20.379	3,41%	60.063
Stambeni	1.764.484	45.699	45.239	-	7.257	2,56%	39.257
Gotovinski i potrošački	509.377	22.574	8.380	445	8.208	1,65%	-
Kreditne kartice	2.006	23	-	-	-	0,00%	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	2.100	131	105	-	105	5,00%	-
Stanovništvo	2.277.967	68.427	53.724	445	15.570	2,36%	39.257
Preduzetnici	192.113	5.624	30.617	28.512	4.809	15,94%	20.806
Privredni klijenti	7.848.007	288.873	334.519	56.269	193.129	4,08%	194.027
Usluge smeštaja i ishrane	115.194	1.047	-	-	-	0,00%	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	736.173	17.611	16.403	-	13.427	2,23%	12.159
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	35.226	147	-	-	-	0,00%	-
Umetnost, zabava i rekreacija	307.407	1.909	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	1.627.722	37.487	24.330	-	23.905	1,49%	23.112
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	-	-	-	-	-	0,00%	-
Informisanje i komunikacije	55.796	16.908	17.157	-	16.813	30,75%	-
Prerađivačka industrija	1.754.641	63.625	123.859	-	26.966	7,06%	120.604
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	175.454	1.133	8.186	8.186	-	4,67%	7.847
Poslovanje nekretninama	983.868	14.391	-	-	-	0,00%	-
Saobraćaj i skladištenje	59.984	316	19.865	-	28	33,12%	19.837
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	1.488.885	125.543	124.335	48.083	111.613	8,35%	10.468
Ostalo	507.657	8.756	384	-	377	0,08%	-
Ukupno	10.318.087	362.924	418.860	85.226	213.508	3,93%	254.090
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	10.290.531	28.362	-	-	-	0,00%	-

*RP- restrukturirana potraživanja

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

31.12.2024.	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	S3 potraživanja	RP* S3	Ispravka vrednosti S3	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbeđenja za S3
Ukupno stanovništvo	1.809.228	67.624	61.772	445	21.402	3,41%	44.301
Stambeni	1.323.965	39.535	47.427	-	9.461	3,58%	41.972
Gotovinski i potrošački	353.847	19.066	9.857	445	9.651	2,79%	-
Kreditne kartice	2.209	13	-	-	-	0,00%	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	2.884	107	59	-	59	2,05%	-
Stanovništvo	1.682.905	58.721	57.343	445	19.171	3,41%	41.972
Preduzetnici	126.323	8.903	4.429	-	2.231	3,51%	2.329
Privredni klijenti	7.137.084	296.515	175.623	10.722	140.732	2,46%	78.253
Usluge smeštaja i ishrane	45.487	1.300	-	-	-	0,00%	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	685.240	6.115	483	-	473	0,07%	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	297.963	3.279	-	-	-	0,00%	-
Umetnost, zabava i rekreacija	398.105	1.713	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	1.523.566	77.839	50.783	-	40.221	3,33%	49.728
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	161.893	10.044	-	-	-	0,00%	-
Informisanje i komunikacije	123.501	1.955	-	-	-	0,00%	-
Prerađivačka industrija	1.473.921	48.475	18.066	10.722	15.269	1,23%	2.762
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	332.689	21.657	-	-	-	0,00%	-
Poslovanje nekretninama	78.978	2.050	-	-	-	0,00%	-
Saobraćaj i skladištenje	100.297	3.166	19.808	-	25	19,75%	19.783
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	1.867.647	116.059	86.099	-	84.367	4,61%	5.980
Ostalo	47.797	2.863	384	-	377	0,80%	-
Ukupno	8.946.312	364.139	237.395	11.167	162.134	2,65%	122.554
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	8.261.714	40.136	-	-	-	0,00%	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija (nastavak)

U nastavku dajemo promene potraživanja u nivou S3.

PROMENE S3 POTRAŽIVANJA	Bruto 31.12.2024.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni	47.427	9.922	12.110	45.239	37.982
Gotovinski i potrošački	9.857	855	2.332	8.380	172
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	59	47	1	105	-
Stanovništvo	57.343	10.824	14.443	53.724	38.154
Preduzetnici	4.429	28.676	2.488	30.617	25.808
Ukupno stanovništvo	61.772	39.500	16.931	84.341	63.962
Velika preduzeća	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	96.586	178.216	61.808	212.994	95.870
Mala preduzeća	26.652	65.733	3.614	88.771	36.884
Mikro preduzeća	52.385	8.190	27.821	32.754	8.636
Privredni klijenti	175.623	252.139	93.243	334.519	141.390
Ukupno	237.395	291.639	110.174	418.860	205.352

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

PROMENE S3 POTRAŽIVANJA	Bruto 31.12.2023.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Stambeni	45.602	4.082	2.257	47.427	37.966
Gotovinski i potrošački	11.318	1.793	3.254	9.857	206
Kreditne kartice	7	-	7	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	80	24	45	59	-
Stanovništvo	57.007	5.899	5.563	57.343	38.172
Preduzetnici	8.792	21	4.384	4.429	2.198
Ukupno stanovništvo	65.799	5.920	9.947	61.772	40.370
Velika preduzeća	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	-	96.586	-	96.586	1.601
Mala preduzeća	226.420	6.088	205.856	26.652	22.105
Mikro preduzeća	24.832	50.808	23.255	52.385	11.185
Privredni klijenti	251.252	153.482	229.111	175.623	34.891
Ukupno	317.051	159.402	239.058	237.395	75.261

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Restrukturirana potraživanja

Kreditni kojima su izmenjeni inicijalno ugovoreni uslovi su krediti koji su reprogramirani ili restrukturirani usled pogoršanja finansijskog stanja dužnika, odnosno usled problema u izmirivanju obaveza u inicijalno ugovorenim rokovima dospeća. Banka vrši finansijsku analizu dužnika kod kojih je nastao problem u izmirenju obaveza i ako proceni da će dužnik nakon izmenjenih uslova biti u mogućnosti da izmiruje svoje obaveze Banka se odlučuje da takve kredite reprogramira.

RESTRUKTURIRANA POTRAŽIVANJA 31.12.2025.	Restrukturirana potraživanja(RP)- Bruto izloženost	S1 RP	S2 RP	S3 RP	Ispravka vrednosti RP	Ispravka vrednosti S1 RP	Ispravka vrednosti S2 RP	Ispravka vrednosti S3 RP	Učešće RP u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbeđenja RP
Ukupno stanovništvo	28.957	-	-	28.957	3.373	-	-	3.373	1,17%	20.434
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Gotovinski i potrošački	445	-	-	445	437	-	-	437	0,09%	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Stanovništvo	445	-	-	445	437	-	-	437	0,02%	-
Preduzetnici	28.512	-	-	28.512	2.936	-	-	2.936	14,84%	20.434
Privredni klijenti	90.494	-	34.225	56.269	40.146	-	3.268	36.878	1,10%	44.249
Usluge smeštaja i ishrane	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Umetnost, zabava i rekreacija	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Informisanje i komunikacije	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Prerađivačka industrija	8.276	-	8.276	-	2.020	-	2.020	-	0,47%	-
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	8.186	-	-	8.186	-	-	-	-	4,67%	7.847
Poslovanje nekretninama	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Saobraćaj i skladištenje	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	74.032	-	25.949	48.083	38.126	-	1.248	36.878	4,97%	36.402
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Ukupno	119.451	-	34.225	85.226	43.519	-	3.268	40.251	1,12%	64.683
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Restrukturirana potraživanja (nastavak)

RESTRUKTURIRANA POTRAŽIVANJA 31.12.2024.	Restrukturirana potraživanja(RP)- Bruto izloženost	S1 RP	S2 RP	S3 RP	Ispravka vrednosti RP	Ispravka vrednosti S1 RP	Ispravka vrednosti S2 RP	Ispravka vrednosti S3 RP	Učešće RP u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbeđenja RP
Ukupno stanovništvo	45.130	-	44.685	445	5.357	-	4.920	437	2,49%	41.326
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Gotovinski i potrošački	445	-	-	445	437	-	-	437	0,13%	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Stanovništvo	445	-	-	445	437	-	-	437	0,03%	-
Preduzetnici	44.685	-	44.685	-	4.920	-	4.920	-	35,37%	41.326
Privredni klijenti	179.053	-	168.331	10.722	26.094	-	15.372	10.722	2,51%	88.834
Usluge smeštaja i ishrane	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Umetnost, zabava i rekreacija	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Informisanje i komunikacije	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Prerađivačka industrija	132.896	-	122.174	10.722	15.726	-	5.004	10.722	9,02%	42.677
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Poslovanje nekretninama	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Saobraćaj i skladištenje	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	46.157	-	46.157	-	10.368	-	10.368	-	2,47%	46.157
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Ukupno	224.183	-	213.016	11.167	31.451	-	20.292	11.159	2,51%	130.160
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Restrukturirana potraživanja (nastavak)

U 2025. godini Banka je imala restrukturiranih potraživanja u iznosu od RSD 34.225 hiljada koja su po metodologiji banke svrstana u nivo 2 a koja se odnose na kredite pravnim licima i restrukturirana potraživanja u iznosu od RSD 85.226 hiljada koja su svrstana u nivo 3 a koja se odnose na gotovinske i potrošačke kredite i kredite pravnim licima i preduzetnicima.

Kretanja restrukturiranih potraživanja tokom 2025. godine u okviru nivoa 1 nije bilo, dok su kretanja u okviru nivoa 2 i nivoa 3 prikazana u sledeće dve tabele:

	Bruto restrukturirana S2 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S2 potraživanja	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-
Stanovništvo	-	-	-	-	-
Preduzetnici	44.685	-	44.685	-	-
Ukupno stanovništvo	44.685	-	44.685	-	-
Velika preduzeća	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	87.762	-	61.813	25.949	24.701
Mala preduzeća	72.761	8.276	72.761	8.276	6.256
Mikro preduzeća	7.808	-	7.808	-	-
Ostalo	168.331	8.276	142.382	34.225	30.957
Privredni klijenti	213.016	8.276	187.067	34.225	30.957
Ukupno	-	-	-	-	-
Banke	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja od banaka	-	-	-	-	-
Ostala sredstva koja se ne klasifikuju	-	-	-	-	-
UKUPNO	213.016	8.276	187.067	34.225	30.957

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Restrukturirana potraživanja (nastavak)

	Bruto restrukturirana S3 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S3 potraživanja	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni	-	-	-	-	-
Gotovinski	445	-	-	445	8
Kreditne kartice	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-
Stanovništvo	445	-	-	445	8
Preduzetnici	-	28.512	-	28.512	25.576
Ukupno stanovništvo	445	28.512	-	28.957	25.584
Velika preduzeća	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	10.722	21.264	10.722	21.264	425
Mala preduzeća	-	26.819	-	26.819	10.780
Mikro preduzeća	-	8.186	-	8.186	8.186
Ostalo	10.722	56.269	10.722	56.269	19.391
Privredni klijenti	11.167	84.781	10.722	85.226	44.975
Ukupno	-	-	-	-	-
Banke	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja od banaka	-	-	-	-	-
Ostala sredstva koja se ne klasifikuju	-	-	-	-	-
UKUPNO	11.167	84.781	10.722	85.226	44.975

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (niži iznos od potraživanja ili vrednosti kolaterala)

31.12.2025.	S1 klijenti					S2 klijenti					S3 klijenti				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	1.440.768	64	-	-	1.440.832	75.846	-	-	-	75.846	39.257	-	-	-	39.257
Gotovinski i potrošački	31.520	53.837	-	-	85.357	5.866	402	-	-	6.268	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanovništvo	1.472.288	53.901	-	-	1.526.189	81.712	402	-	-	82.114	39.257	-	-	-	39.257
Preduzetnici	10.606	52.440	50	-	63.096	9.089	-	-	-	9.089	20.806	-	-	-	20.806
Ukupno stanovništvo	1.482.894	106.341	50	-	1.589.285	90.801	402	-	-	91.203	60.063	-	-	-	60.063
Velika preduzeća	-	33	-	-	33	20.876	-	-	-	20.876	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	1.081.082	8	-	-	1.081.090	48.320	60.000	-	-	108.320	117.765	-	-	-	117.765
Mala preduzeća	1.187.179	127.739	-	-	1.314.918	104.381	-	-	-	104.381	45.281	-	-	-	45.281
Mikro preduzeća	1.240.287	8.394	-	-	1.248.681	48.565	471	129	-	49.165	30.980	-	1	-	30.981
Privredni klijenti	3.508.548	136.174	-	-	3.644.722	222.142	60.471	129	-	282.742	194.026	-	1	-	194.027
Ukupno	4.991.442	242.515	50	-	5.234.007	312.943	60.873	129	-	373.945	254.089	-	1	-	254.090
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	19.549	-	-	-	19.549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (niži iznos od potraživanja ili vrednosti kolaterala) (nastavak)

31.12.2024.	S1 klijenti					S2 klijenti					S3 klijenti				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	1.132.654	1.532	-	-	1.134.186	90.023	-	-	-	90.023	41.972	-	-	-	41.972
Gotovinski i potrošački	47.585	8.239	-	-	55.824	2.205	2.980	-	-	5.185	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanovništvo	1.180.239	9.771	-	-	1.190.010	92.228	2.980	-	-	95.208	41.972	-	-	-	41.972
Preduzetnici	2.665	-	209	-	2.874	55.585	-	-	-	55.585	2.329	-	-	-	2.329
Ukupno stanovništvo	1.182.904	9.771	209	-	1.192.884	147.813	2.980	-	-	150.793	44.301	-	-	-	44.301
Velika preduzeća	37.820	-	-	-	37.820	157.970	-	-	-	157.970	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	660.502	60.023	-	-	720.525	139.397	223.586	-	-	362.983	-	5.851	-	-	5.851
Mala preduzeća	1.549.255	73.056	6.578	-	1.628.889	142.703	9.982	-	-	152.685	21.509	-	561	-	22.070
Mikro preduzeća	385.544	4.018	632	-	390.194	125.431	6.044	271	-	131.746	50.332	-	-	-	50.332
Privredni klijenti	2.633.121	137.097	7.210	-	2.777.428	565.501	239.612	271	-	805.384	71.841	5.851	561	-	78.253
Ukupno	3.816.025	146.868	7.419	-	3.970.312	713.314	242.592	271	-	956.177	116.142	5.851	561	-	122.554
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Rizik koncentracije

31.12.2025.	Potraživanja od S1 i S2 klijenata				Potraživanja od S3 klijenata			
	Srbija	Crna Gora	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	EU	Ostalo
Ukupno stanovništvo	2.268.248	5	90.580	26.906	84.340	1	-	-
Stambeni	1.692.450	-	-	26.795	45.239	-	-	-
Gotovinski i potrošački	410.425	-	90.572	-	8.380	-	-	-
Kreditne kartice	2.006	-	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	1.871	5	8	111	104	1	-	-
Stanovništvo	2.106.752	5	90.580	26.906	53.723	1	-	-
Preduzetnici	161.496	-	-	-	30.617	-	-	-
Privredni klijenti	7.513.488	-	-	-	334.519	-	-	-
Usluge smeštaja i ishrane	115.194	-	-	-	-	-	-	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	719.770	-	-	-	16.403	-	-	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	35.226	-	-	-	-	-	-	-
Umetnost, zabava i rekreacija	307.407	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	1.603.392	-	-	-	24.330	-	-	-
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	-	-	-	-	-	-	-	-
Informisanje i komunikacije	38.639	-	-	-	17.157	-	-	-
Prerađivačka industrija	1.630.782	-	-	-	123.859	-	-	-
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	167.268	-	-	-	8.186	-	-	-
Poslovanje nekretninama	983.868	-	-	-	-	-	-	-
Saobraćaj i skladištenje	40.119	-	-	-	19.865	-	-	-
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	1.364.550	-	-	-	124.335	-	-	-
Ostalo	507.273	-	-	-	384	-	-	-
Ukupno	9.781.736	5	90.580	26.906	418.859	1	-	-
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	3.969.696	803.192	1.674.297	3.843.346	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Rizik koncentracije (nastavak)

31.12.2024.	Potraživanja od S1 i S2 klijenata				Potraživanja od S3 klijenata			
	Srbija	Crna Gora	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	EU	Ostalo
Ukupno stanovništvo	1.623.978	5	6	123.467	61.772	-	-	-
Stambeni	1.248.394	-	-	28.144	47.427	-	-	-
Gotovinski i potrošački	248.755	-	-	95.235	9.857	-	-	-
Kreditne kartice	2.209	-	-	-	-	-	-	-
Dozvoljeni minus po tekućim računima	2.726	5	6	88	59	-	-	-
Stanovništvo	1.502.084	5	6	123.467	57.343	-	-	-
Preduzetnici	121.894	-	-	-	4.429	-	-	-
Privredni klijenti	6.961.461	-	-	-	175.623	-	-	-
Usluge smeštaja i ishrane	45.487	-	-	-	-	-	-	-
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	684.757	-	-	-	483	-	-	-
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	297.963	-	-	-	-	-	-	-
Umetnost, zabava i rekreacija	398.105	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	1.472.783	-	-	-	50.783	-	-	-
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	161.893	-	-	-	-	-	-	-
Informisanje i komunikacije	123.501	-	-	-	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	1.455.855	-	-	-	18.066	-	-	-
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	332.689	-	-	-	-	-	-	-
Poslovanje nekretninama	78.978	-	-	-	-	-	-	-
Saobraćaj i skladištenje	80.489	-	-	-	19.808	-	-	-
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	1.781.548	-	-	-	86.099	-	-	-
Ostalo	47.413	-	-	-	384	-	-	-
Ukupno	8.585.439	5	6	123.467	237.395	-	-	-
Potraživanja od banaka i drugih fin.organizacija	2.855.663	484.676	1.805.154	3.116.221	-	-	-	-

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Kamatni rizik

Banka je izložena promenama u preovlađujućem nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njenu finansijsku poziciju i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća, smanji i da prouzrokuje gubitke u slučaju neočekivanih promena. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Banka ih redovno usklađuje.

Aktivnost upravljanja rizikom ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou u skladu sa poslovnom strategijom Banke. Rukovodstvo Banke upravlja ročnom usklađenošću aktive i pasive na osnovu makro i mikro ekonomskih predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti i predviđanja trendova kamatnih stopa.

Banka je implementirala interne procedure kojima definiše sistem i metodologije upravljanja kamatnim rizikom, nadležnosti i odgovornosti učesnika sistema, ali i kontrole koje se preduzimaju u cilju što efikasnijeg funkcionisanja sistema.

Predmet upravljanja rizikom kamatne stope predstavljaju sve kamatno osetljive bilansne pozicije uključene u bankarsku knjigu koje mogu prouzrokovati negativan efekat na rezultat i kapital Banke usled promene kamatne stope.

Banka može biti izložena različitim oblicima kamatnog rizika:

- Riziku vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk), odnosno Rizik promene cena. Ovaj rizik proizilazi iz razlike u datumu dospeća (za fiksne stope) i datuma promene cene (za promenljive stope) za sredstva, obaveze i vanbilansne pozicije Banke.
- Riziku krive prinosa (yield curve risk) - rizik koji nastaje usled promena oblika i nagiba krive prinosa, kada nepredviđeni pomaci krive imaju nepovoljne učinke na prihod ili na osnovnu ekonomsku vrednost.
- Baznom riziku (basis risk) - usled različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama u pogledu dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena.
- Riziku opcija (optionality risk) - zbog opcija ugrađenih u kamatno osetljive pozicije (kreditni sa mogućnošću prevremenog povlačenja, različite vrste obveznica ili zapisa koje sadrže opciju kupovine ili prodaje, različite vrste depozitnih instrumenata bez dospeća koji deponentima daju pravo povlačenja sredstava u bilo kom trenutku, često i bez plaćanja bilo kakvih penala).

U cilju upravljanja izloženosti kamatnom riziku Banka koristi GAP metodologiju kamatne stope.

Analiza izloženosti kamatnom riziku podrazumeva analiziranje stanja i promena bilansne aktive, pasive i vanbilansnih stavki. Banka vrši identifikaciju izloženosti kamatnom riziku pomoću utvrđivanja neusklađenosti pozicija u značajnijim valutama i ukupno za sve valute u kojima posluje.

Analiziranje pozicija bilansne aktive i pasive podrazumeva utvrđivanje kamatno osetljivih stavki razvrstanih prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope, odnosno određivanje očekivanog rasporeda budućih novčanih tokova.

Analiza vanbilansnih stavki (swap-ovi, forward-i) podrazumeva utvrđivanje potencijalnih promena na pozicijama, koje nastaju kao uzrok promena kamatnih stopa na tržištu.

Analiza kamatnih stopa podrazumeva kontinuirano praćenje i prilagođavanje poslova uslovima promene tržišnih kamatnih stopa.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Kamatni rizik (nastavak)

Na dan 31. decembra 2025.	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetljive pozicije	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1.973.377	-	-	-	-	2.724.637	4.698.014
Hartije od vrednosti	999.924	-	-	2.086.812	3.438.585	162.247	6.687.568
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	7.348.414	7.021	60.018	275.704	-	2.571.012	10.262.169
Kreditni i potraživanja od komitenata	2.771.136	4.850.821	2.115.866	56.820	31.892	128.628	9.955.163
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	355.148	355.148
Ukupno aktiva	13.092.851	4.857.842	2.175.884	2.419.336	3.470.477	5.941.672	31.958.062
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	250.469	-	-	-	-	2.252	252.721
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	18.466.853	703.919	4.131.630	256.475	-	2.045.652	25.604.529
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	756.655	756.655
Ukupno obaveze	18.717.322	703.919	4.131.630	256.475	-	2.804.630	26.613.976
GAP (Aktiva - Obaveze):	(5.624.471)	4.153.923	(1.955.746)	2.162.861	3.470.477	3.137.042	5.344.086

Na dan 31. decembra 2024.	do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetljive pozicije	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	8.103.052	-	-	-	-	6.639.153	14.742.205
Hartije od vrednosti	-	-	-	2.409.884	2.559.158	136.710	5.105.752
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6.243.370	229.454	-	-	-	1.748.754	8.221.578
Kreditni i potraživanja od komitenata	1.429.172	4.010.189	2.714.390	217.377	45.882	165.163	8.582.173
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	437.018	437.018
Ukupno aktiva	15.775.594	4.239.643	2.714.390	2.627.261	2.605.040	9.126.798	37.088.726
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	300.000	-	-	-	-	231.662	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	15.024.640	709.767	4.283.075	652.558	-	10.565.273	31.235.313
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	765.566	765.566
Ukupno obaveze	15.324.640	709.767	4.283.075	652.558	-	11.562.501	32.532.541
GAP (Aktiva - Obaveze):	450.954	3.529.876	(1.568.685)	1.974.703	2.605.040	(2.435.703)	4.556.185

ADRIATIC BANK A.D. Beograd

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025. GODINE

Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.4. Kamatni rizik (nastavak)

Limiti za GAP kamatne stope su definisani Odlukom Upravnog odbora i redovno se prate.

Kao sastavni deo procene rizika kamatne stope Banka sprovodi stres testove efekata promene kamatnih stopa. Prilikom utvrđivanja izloženosti riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi i limita ovog rizika, Banka procenjuje efekte promene kamatne stope na ekonomsku vrednost Banke, primenjujući test - standardni kamatni šok u skladu sa prirodom i nivoom rizika kojima je izložena. Standardni kamatni šok predstavlja pozitivan i negativan paralelni pomak kamatnih stopa za 200 baznih poena (1bp=0,01%). U postojećoj strukturi kamatnih GAP-ova povećanje kamatne stope za 200 baznih poena bi uslovlila promenu ekonomske vrednosti kapitala za 12,39% (2024. godina: 14,21%).

31.12. 2025.

	0-1m	1-3m	3-6m	6-12m	1-2y	2-3y	3-4y	4-5y	5-7y	7-10y	10-15y	15-20y	> 20y	TOTAL
Osetljiva Aktiva	13.092.851	4.857.842	2.115.067	60.817	693.001	1.242.749	291.962	191.624	1.795.246	1.302.657	62.035	310.539	-	26.016.390
Osetljiva Pasiva	(18.717.322)	(703.919)	(1.943.611)	(2.188.019)	(184.044)	(72.431)	-	-	-	-	-	-	-	(23.809.346)
GAP	(5.624.471)	4.153.923	171.456	(2.127.202)	508.957	1.170.318	291.962	191.624	1.795.246	1.302.657	62.035	310.539	-	2.207.044
Basel 2 Koeficijenti osetljivosti (200 bp promene kamatnih stopa)	0,08%	0,32%	0,72%	1,43%	2,77%	4,49%	6,14%	7,71%	10,15%	13,26%	17,84%	22,43%	26,03%	
Efeki	(4.500)	13.293	1.234	(30.419)	14.098	52.547	17.926	14.774	182.217	172.732	11.067	69.654	-	514.623
Regulatorni kapital														4.322.528
Total efekti/Regulatorni kapital (max 20%)														11,91%

31.12. 2024.

	0-1m	1-3m	3-6m	6-12m	1-2y	2-3y	3-4y	4-5y	5-7y	7-10y	10-15y	15-20y	> 20y	TOTAL
Osetljiva Aktiva	15.775.594	4.239.643	2.673.904	40.486	1.161.113	603.752	844.890	17.506	157.405	2.038.454	980	408.201	-	27.961.928
Osetljiva Pasiva	(15.324.640)	(709.767)	(2.138.359)	(2.144.716)	(635.163)	(17.395)	-	-	-	-	-	-	-	(20.970.040)
GAP	450.954	3.529.876	535.545	(2.104.230)	525.950	586.357	844.890	17.506	157.405	2.038.454	980	408.201	-	6.991.888
Basel 2 Koeficijenti osetljivosti (200 bp promene kamatnih stopa)	0,08%	0,32%	0,72%	1,43%	2,77%	4,49%	6,14%	7,71%	10,15%	13,26%	17,84%	22,43%	26,03%	
Efeki	361	11.296	3.856	(30.090)	14.569	26.327	51.876	1.350	15.977	270.299	175	91.559	-	457.555
Regulatorni kapital														3.213.718
Total efekti/Regulatorni kapital (max 20%)														14,24%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.5. Tržišni rizik

Tržišni rizici su mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu fluktuacija tržišnih cena. Osnovni tržišni rizici kojima je Banka izložena su devizni rizik i ostali tržišni rizici.

Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Upravljanje deviznim rizikom bazira se na propisanoj metodologiji Narodne banke Srbije. Banka kreira deviznu poziciju u svim slučajevima kada obavlja transakcije iskazane u stranoj valuti ili u dinarima sa indeksiranom deviznom klauzulom, što uključuje sledeće transakcije:

- plasiranje i otplata kredita klijentima u stranoj valuti ili dinarima sa indeksiranom deviznom klauzulom
- formiranje izvora sredstava od klijenata u stranoj valuti ili u dinarima sa indeksiranom deviznom klauzulom
- obavljanje deviznog (FX) trgovanja za račun Banke i FX trgovanja sa klijentima
- formiranje drugih potraživanja i obaveza u stranoj valuti po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti

Duga/kratka devizna pozicija predstavlja zbir svih neto dugih/kratkih pozicija u pojedinačnim valutama. Veća apsolutna vrednost od navedenih pozicija predstavlja ukupnu neto otvorenu deviznu poziciju. Maksimalni regulatorno dozvoljeni pokazatelj deviznog rizika Banke iznosi 20% kapitala Banke na dnevnom nivou.

Izloženost deviznom riziku se redovno prati kroz usaglašavanje sa propisanim limitima od strane Narodne banke Srbije, ali i sa interno propisanim limitima. Banka ima aktivan pristup u upravljanju deviznim rizikom kroz oprezno procenjivanje otvorene devizne pozicije primenom valutnih swapova i pridržavanjem ograničenja rizika propisanim od strane Narodne banke Srbije kao i ograničenjima sadržanim u internim aktima usvojenim od strane rukovodstva.

Tabela u daljem tekstu prikazuje sumiranu izloženost deviznom riziku na dan 31. decembra 2025. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima po značajnim valutama.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.5. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Na dan 31.12.2025. godine	USD	EUR	CHF	Ostale valute	Ukupno	RSD	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	2.019.823	-	98.362	2.118.185	2.579.829	4.698.014
Hartije od vrednosti	-	1.646.126	-	295.270	1.941.396	4.746.172	6.687.568
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	6.597.692	-	1.304.058	7.901.750	2.360.419	10.262.169
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	5.019.310	-	5.354	5.024.664	4.930.499	9.955.163
Ostala sredstva	-	44.549	-	-	44.549	310.599	355.148
Ukupno aktiva	-	15.327.500	-	1.703.044	17.030.544	14.927.518	31.958.062
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	26.981	-	13.421	40.402	212.319	252.721
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	14.576.945	-	1.319.941	15.896.886	9.707.643	25.604.529
Ostale obaveze	-	554.041	-	14.746	568.787	187.868	756.655
Ukupne obaveze	-	15.157.967	-	1.348.108	16.506.075	10.107.830	26.613.905
Neto devizna pozicija	-	169.533	-	354.936	524.469	4.819.688	5.344.157

Na dan 31.12.2024. godine	USD	EUR	CHF	Ostale valute	Ukupno	RSD	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	6.341.591	-	99.449	6.441.040	8.301.165	14.742.205
Hartije od vrednosti	-	1.085.713	-	322.967	1.408.680	3.697.072	5.105.752
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	6.802.868	-	1.418.710	8.221.578	-	8.221.578
Kreditni i potraživanja od komitenata	-	5.510.335	-	5.720	5.516.055	3.066.118	8.582.173
Ostala sredstva	-	65.429	-	-	65.429	371.589	437.018
Ukupno aktiva	-	19.805.936	-	1.846.846	21.652.782	15.435.944	37.088.726
OBAVEZE							
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	7.141	-	93.088	100.229	431.433	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	19.223.994	-	1.543.847	20.767.841	10.467.472	31.235.313
Ostale obaveze	-	628.596	-	31.090	659.686	105.880	765.566
Ukupne obaveze	-	19.859.731	-	1.668.025	21.527.756	11.004.785	32.532.541
Neto devizna pozicija	-	(53.795)	-	178.821	125.026	4.431.159	4.556.185

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.5. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Uticaj pada deviznog kursa na neto rezultat Banke:

	Stanje otvorene devizne pozicije		Efekat depresijacije RSD za 10%	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
EUR	147.404	59.601	14.740	5.094
CHF	2.066	1.543	207	132
USD	2.750	10.264	275	877
Ostale valute (duga pozicija)	347.377	173.853	34.738	14.859
Ostale valute (kratka pozicija)	6.075	29.776	608	2.545

4.6. Rizici izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih

Izloženost Banke prema jednom licu predstavlja ukupan iznos potraživanja i vanbilansnih stavki koje se odnose na to lice ili grupu povezanih lica (kreditni, ulaganja u dužničke hartije od vrednosti, vlasnički ulogi i učešća, izdate garancije i avalni i slično).

Rizik izloženosti, odnosno koncentracija izloženosti, predstavlja izloženost plasmana Banke prema:

- jednom licu ili prema grupi povezanih lica (dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu učešća),
- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih tako da se pogoršanjem ili poboljšanjem finansijskog položaja jednog pogoršava ili poboljšava finansijski položaj drugog,
- fizičko lice punomoćnik pravnog lica,
- dva ili više pravnih ili fizičkih lica povezanih na osnovu članstva u organima upravljanja pravnih lica, uključujući istu vrstu povezanosti i članova porodica tih lica,
- članovi porodica fizičkog lica koji su članovi organa upravljanja jednog pravnog lica istovremeno i članovi organa upravljanja drugog pravnog lica,
- prema licu povezanom sa Bankom (članovi bankarske grupe u kojoj je Banka; članovi organa upravljanja Bankom i bankarskom grupom kao i članovi njihovih porodica; lica sa učešćem u Banci, ili bankarskoj grupi, kao i članovi njihovih porodica; pravna lica u kojima sva napred navedena lica imaju kontrolno učešće).

Osnovni cilj upravljanja rizikom izloženosti je eliminacija rizične izloženosti aktive Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom. Ovaj cilj ostvariv je strogim pridržavanjem i korišćenjem kreditne politike Banke u domenu prijema i odobravanja zahteva klijenata radi identifikacije povezanih lica i praćenja limita izloženosti Banke prema njima.

Izloženost Banke

- Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica je izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke,
- Prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala Banke.

Zbir svih velikih izloženosti Banke ne može biti veći od 400% kapitala Banke. Banka je usvojila limite definisane od strane NBS u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima i posluje u skladu s njima.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.7. Rizici ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja Banke u jedno pravno/fizičko lice koje nije lice u finansijskom sektoru, kao i ulaganja Banke u osnovna sredstva.

Upravljanje ovim rizikom podrazumeva merenje, praćenje i kontrolu:

1. iznosa ulaganja Banke (Banka stiče pravo na udeo ili akcije) u bilo koje pravno/fizičko lice izvan finansijskog sektora koje ne može biti veće od 10% kapitala Banke,
2. iznosa ulaganja Banke u sopstvena osnovna sredstva,
3. iznosa ukupnog ulaganja Banke (zbir ulaganja pod 1. i 2.) koja ne mogu biti veća od 60% kapitala Banke,
4. kvartalno izveštavanje Upravnog odbora Banke o kretanju pokazatelja od 1 – 3,
5. predlog korektivnih mera Upravnog odbora Banke u cilju održavanja rizika ulaganja u propisanim okvirima.

Limiti ulaganja Banke:

- Plasmani Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru, ne sme preći 10% kapitala Banke; Limit se odnosi na ulaganje na osnovu koga Banka stiče udeo ili stiče akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru
- Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke mogu iznositi maksimalno 60% kapitala Banke.

Banka je usvojila limite definisane od strane Narodne banke Srbije u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima i posluje u skladu s njima.

4.8. Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena

Rizik vezan za zemlju porekla pravnog/fizičkog lica kome je Banka izložena (u daljem tekstu: rizik zemlje) je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati svoja potraživanja od pravnog/fizičkog lica koja potiču van naše zemlje, iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u toj zemlji.

Razlozi koji dovode do pojave izloženosti neke zemlje riziku su:

- politički razlozi - značajne političke promene u okviru neke zemlje zbog kojih je određeni dužnik sprečen da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci (promene vlade i značajne promene zvanične politike u zemlji, politički neredi, ratovi, katastrofe itd.),
- ekonomski razlozi - izrazito nepovoljna privredna kretanja u okviru neke zemlje zbog kojih je dovedeno u pitanje ili sasvim onemogućeno servisiranje spoljnih dugova.

Rizik zemlje se manifestuje kroz:

- rizik neplaćanja koji obuhvata slučajeve u kojima zbog političkih i ekonomskih razloga dužnik nije u mogućnosti da uredno izvršava svoje obaveze prema Banci;
- rizik transfera koji predstavlja verovatnoću da solventan dužnik iz neke zemlje nije u mogućnosti da dug otplati Banci u odgovarajućoj valuti usled određenih poremaćaja u toj zemlji;
- rizik garancija - koji nastaje zbog izdate garancije licu van teritorije naše zemlje za plaćanje u trećoj zemlji.

Osnovni cilj upravljanja rizikom zemlje je zaštita kompletnog portfolija Banke od mogućnosti pojave rizičnih i nenaplativih potraživanja, a koja potiču od dužnika iz rizičnih zemalja.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke)

Operativni rizik se definiše kao rizik negativnih efekata na finansijske rezultate i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, protivpravnih radnji, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nepredvidivih spoljnih događaja.

Banka je uspostavila sistem procedura i metodologija za identifikovanje, procenu, kontrolu i upravljanje operativnim rizicima kojima je izložena u svom poslovanju.

Osnovni metod za identifikaciju i procenu operativnih rizika je RCSA – proces samoprocene rizika i kontrola kojim se obuhvataju svi procesi i aktivnosti u Banci. Uzimajući u obzir učestalost i uticaj potencijalnih događaja, kao i uspostavljene kontrole, vlasnici rizika na skali od A-D procenjuju nivo rizika.

Događaji iz operativnog rizika se evidentiraju u bazi gubitaka, i to prema:

- poslovnoj liniji
- uzroku događaja
- tipu događaja
- vrsti gubitka

U bazi događaja, dominiraju potencijalni gubici iz sudskih sporova malih vrednosti, protiv Banke. U skladu sa tim, Banka je preduzela odgovarajuće mere i obezbedila sredstva za pokriće gubitaka iz pravnog rizika. Analiza izloženosti operativnim rizicima je zastupljena i kroz uvođenje novih usluga i proizvoda, i novih aktivnosti u Banci kao što su implementacija usluga mobilnog bankarstva, e-menica, Adriatic VIP Privilege paketa, kao i razmatranje novih aktivnosti kako bi Banka postigla nivo neophodne digitalizacije.

Banka koristi Ključne indikatore rizika (u nastavku: KRI) kao sredstvo procene, praćenja i kontrole operativnog rizika, kao preventivni mehanizam za sprečavanje gubitka po osnovu operativnog rizika koji se koristi u procesu donošenja odluka za poboljšavanje performansi poslovnih procesa i efikasnosti kontrola. Ključni indikatori pružaju informaciju o promenama izloženosti operativnom riziku i predstavljaju mehanizam za proaktivno reagovanje na te promene. Tokom 2025. godine nije bilo prekoračenja definisanih nivoa izloženosti.

Okvir operativnog rizika je zasnovan na uspostavljenim limitima za operativne rizike koji se baziraju na praćenju nivoa ukupnih događaja operativnog rizika u odnosu na minimalni kapitalni zahtev, kao i nivo specifičnih događaja operativnog rizika u vezi sa dostupnošću IT servisa, AML nalazima i brojem prigovora klijenata. U okviru limita se prati i adekvatnost kapitalnog zahteva obračunat u skladu sa BIA pristupom, kao odnos kapitalnog zahteva za operativni rizik i kapitala Banke. Potcenjenost kapitalnih zahteva za operativni rizik usled primene BIA pristupa se meri kao odnos kapitalnog zahteva za operativni rizik i kapitalnog zahteva za kreditne rizike.

Informacioni rizici

Proces upravljanja rizicima IKT sistema uspostavlja se u okviru sveobuhvatnog upravljanja rizicima u Banci. IT rizici se klasifikuju kao operativni rizici i definišu se kao mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital, ostvarivanje poslovnih ciljeva, poslovanje u skladu s propisima i reputaciju Banke usled neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom ili druge slabosti u tom sistemu koje negativno utiču na njegovu funkcionalnost ili bezbednost, odnosno ugrožava kontinuitet poslovanja Banke.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke) (nastavak)

Informacioni rizici (nastavak)

Sistem informacionih i komunikacionih tehnologija (IKT sistem) Banke je uspostavljen kao integralno rešenje sa tendencijom da podrži sve poslovne procese koji se u Banci odvijaju. IKT sistem je tehnološko-organizaciona celina koja obuhvata: a) elektronske komunikacione mreže u smislu zakona koji uređuje elektronske komunikacije; b) uređaje ili grupe međusobno povezanih uređaja takvih da se u okviru uređaja, odnosno u okviru barem jednog iz grupe uređaja vrši automatska obrada podataka korišćenjem računarskog programa; c) podatke koji se vode, čuvaju, obrađuju, pretražuju ili prenose pomoću sredstava pomenutih pod (a) i (b) a u svrhu njihovog rada, upotrebe, zaštite ili održavanja; d) organizacionu strukturu putem koje se upravlja ovim sistemom, e) sve tipove sistemskog i aplikativnog softvera i softverske razvojne alate.

Korisnici IKT sistema su sva lica koja su ovlašćena da koriste IKT sistem (zaposleni u Banci, zaposleni kod pružaoca usluga koji pristupaju IKT sistemu Banke, klijenti Banke koji IKT sistemu Banke pristupaju preko elektronskih interaktivnih komunikacionih kanala i dr). Formalno su uspostavljene odgovornosti u smislu upravljanja i praćenja rada sistema, kao i izveštavanja rukovodstva Banke o stanju, performansama, bezbednosti i eventualnim problemima u funkcionisanju IS.

Upravljanje rizicima IKT sistema uspostavljeno je i kroz interna akta Banke, politike i procedure vezane za razvoj i održavanje IKT sistema, njegovo upravljanje, korišćenje, zaštitu i praćenje. Obuhvaćene su i aktivnosti koje se odnose na angažovanje trećih lica povezanih sa IKT sistemom Banke.

Procena rizika IKT sistema obezbeđuje strukturnu kvalitativnu procenu operativnog okruženja. To se odnosi na osetljivost, pretnje, ranjivosti, rizik i zaštitu. Procena se uzima u obzir kod donošenja odluka o uspostavljanju troškovno efikasnih mera zaštite za ublažavanje pretnji i zloupotreba ranjivosti.

Procena rizika IKT sistema se vrši korišćenjem metodologije na bazi identifikovanih sredstava kroz tabelarni prikaz identifikovanih rizika (incidentnih scenarija da potencijalna pretnja iskoristi ranjivost). Kako je moguć različit uticaj rizika na poverljivost, integritet i dostupnost, ova metodologija podrazumeva izračunavanje jedinstvenog uticaja na sredstvo uzimajući u obzir sva tri faktora.

Banka poseduje registar informacionih dobara, definisani su vlasnici, korisnici, kao i klasifikacija informacionih dobara prema njihovoj važnosti za poslovanje, odnosno stepenu osetljivosti i kritičnosti, uzimajući u obzir moguće posledice narušavanja poverljivosti.

Bezbednost informacionog sistema Banke organizovana je na nekoliko nivoa. Prvi nivo bezbednosti je fizička bezbednost koja se odnosi na kontrolu pristupa objektima Banke, kao i kontrolu pristupa centralnim lokacijama. Drugi nivo je logička bezbednost na nivou operativnih sistema, računarske mreže i mrežnih komponenti, dok je treći nivo logička kontrola pristupa aplikativnim rešenjima i bazama podataka. Takođe, bezbednost podataka se obezbeđuje dodatnim aktivnostima kao što su formiranje redovnih kopija podataka sa sistema i postojanje plana za nastavak poslovanja usled neželjenih događaja i rezervne lokacije Banke. Banka vrši redovna testiranja BCP i DR lokacije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.9. Operativni rizik (uključujući i pravni rizik kao i rizik neodgovarajućeg upravljanja informacionim i drugim tehnologijama značajnim za poslovanje Banke) (nastavak)

Informacioni rizici (nastavak)

Okvirom za upravljanje informacionom bezbednošću su utvrđene i uređene mere zaštite, osnovni principi, način i procedure postizanja i održavanja adekvatnog nivoa bezbednosti, kao i ovlašćenja i odgovornosti, poštujući principe međunarodno priznatih standarda i preporuka dobre prakse kao što su standardi serije ISO/IEC 27000 za informacionu bezbednost, ISO/ISC 20000 i ITIL za upravljanje IT servisima kao i COBIT kao okvir za korporativno upravljanje i menadžment IT-a, a u skladu sa Zakonom o informacionoj bezbednosti, pratećim Uredbama Zakona i Odlukom NBS o minimalnim standardima upravljanja informacionim sistemom finansijske institucije.

Politikom informacione bezbednosti i zaštite u sistemu za upravljanje bezbednošću informacija definisani su ciljevi kako bi se:

- obezbedila poverljivost, integritet, raspoloživost, autentičnost, dokazivost, neporecivost i pouzdanost u informacionom sistemu,
- osigurao kontinuitet kritičnih poslovnih procesa,
- preventivnim delovanjem smanjio potencijalni uticaj incidenta na bezbednost i rizik od materijalne i nematerijalne štete.

4.10. AML rizik

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma jeste rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat, kapital ili reputaciju banke, usled korišćenja banke (neposrednog ili posrednog korišćenja poslovnog odnosa, transakcije, usluge ili proizvoda) u svrhu pranja novca i/ili finansiranja širenja oružja za masovno uništenje.

Rizik od pranja novca i/ili finansiranja širenja oružja za masovno uništenje nastaje naročito kao posledica propuštanja usklađivanja poslovanja banke sa zakonom, propisima i unutrašnjim aktima kojima se uređuje sprečavanje pranja novca, finansiranja terorizma i finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, odnosno kao posledica međusobne neusklađenosti unutrašnjih akata kojima se uređuje postupanje banke u ovoj oblasti.

Identifikovanje, procenu, kontrolu i upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma i finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, Banka je definisala internim aktima. Uspostavljanje odgovarajuće unutrašnje organizacije, sistema unutrašnje kontrole, kao i kontinuirana obuka zaposlenih, ključni su faktori za efikasno upravljanje ovim rizicima. U skladu sa regulatornim zahtevima, Banka redovno, a najmanje jednom godišnje, sprovodi sveobuhvatnu analizu rizika cele institucije, kojom se procenjuje izloženost Banke rizicima u odnosu na klijente, geografska područja, proizvode, usluge, kao i načine uspostavljanja poslovnog odnosa i vršenja transakcija.

Banka je uspostavila posebnu organizacionu jedinicu pod nazivom Odeljenje SPN/FT, koje preduzima aktivnosti za unapređenje i kontinuiranu primenu politika i procedura za upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma i finansiranja širenja oružja za masovno uništenje. Zaposlenima u navedenoj organizacionoj jedinici Banka je obezbedila odgovarajuće kadrovske, materijalne, informaciono-tehničke i druge uslove za rad, kao i kontinuirano stručno osposobljavanje i usavršavanje.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.11. Rizik usklađenosti poslovanja

Usklađenost poslovanja Banke sa zakonskim i regulatornim zahtevima predstavlja temeljnu obavezu i sastavni deo poslovne strategije Banke, koja se prožima kroz sve nivoe poslovanja Banke. Cilj je postizanje potpune usklađenosti sa regulatornim okvirima, čime se učvršćuje stabilnost i integritet poslovanja Banke, a koja se postiže velikom posvećenošću najvišeg rukovodstva Banke, koji zajednički preuzimaju ključnu ulogu u uspostavljanju i primeni efikasnih procedura i sistema.

Rizik od neusklađenosti poslovanja, koji bi mogao negativno uticati na finansijske rezultate i kapital Banke, prisutan je u različitim segmentima poslovanja Banke, posebno u operativnim oblastima. Identifikovan je kao rizik od mogućih sankcija, finansijskih gubitaka i štete reputaciji Banke zbog nepoštovanja regulatornih zahteva, profesionalnih standarda, dobrih poslovnih praksi i etičkih normi.

U cilju pravilnog i kontinuranog upravljanja ovim kompleksnim rizikom, Banka je uspostavila sistematičan i celovit pristup upravljanja istim, primenjujući najviši nivo stručne pažnje.

Funkcija usklađenosti je organizovana kao poseban sektor, Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja banke i prilagođena je veličini i specifičnostima poslovanja Banke.

Tokom 2024. godine je započet proces izmene brojnih zakonskih i podzakonskih promena koje direktno i suštinski utiču na poslovanje Banke, a koji je nastavljen tokom 2025. godine, kroz izmene sistemskih bankarskih zakonskih i podzakonskih propisa, koja se ogleda kroz izmenu Zakona o bankama, Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga, Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i brojnih Odluka Narodne banke Srbije. Shodno navedenom, Funkcija usklađenosti je tokom godine uložila dodatni napor kako bi na adekvatan i pravovremen način izvršila analizu izvršenih promena i prezentovala je menadžmentu i ostalim organizacionim delovima Banke, u cilju blagovremenog usklađivanja sa istom. Pored prezentovanja promena i potreba u procesu usklađivanja sa izmenjenim i novim propisima, Funkcija usklađenosti takođe prati i proces i dinamiku usklađivanju o čemu na mesečnom/kvartalnom nivou izveštava menadžment Banke.

4.12. Reputacioni rizik

Rizik usklađenosti poslovanja Banke predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke kao posledica propuštanja usklađivanja poslovanja banke sa zakonom i drugim propisom, standardima poslovanja, internim aktima Banke, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i s pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke, a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela i od finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik. Kao jedan od rizika kojim se sveobuhvatno upravlja, kroz upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja banke, reputacioni rizik nastaje ako Banka, kao posledicu propuštanja usklađivanja poslovanja, naruši svoj poslovni ugled i poverenje klijenta.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.13. Upravljanje rizikom kapitala

Prilikom upravljanja kapitalom Banka ima za cilj da zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedila profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, kao i da očuva optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvala odnosno korigovala strukturu kapitala, Banka može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, izda nove akcije ili deo obaveza konvertuje u subordinirane obaveze.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije od Banke se zahteva:

- da održava propisani minimalni novčani deo kapitala u iznosu od EUR 10 miliona u dinarskoj protivvrednosti izračunatoj po srednjem kursu NBS;
- da održava koeficijent adekvatnosti kapitala u odnosu na rizičnu aktivu najmanje 8%.

Sektor za finansije Banke vrši kontrolu kapitala na osnovu koeficijenta adekvatnosti kapitala i na kraju 2025. godine je iznosio:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Uplaćeni iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	3.065.958	3.065.958
Emisiona premija	-	-
Rezerve iz dobiti, ostale rezerve i rezerve za opšte bankarske rizike	1.200.754	48.445
Nematerijalna ulaganja	(164.404)	(154.179)
Regulatorna prilagođavanja vrednosti elemenata osnovnog akcijskog kapitala (dodatna prilagođavanja vrednosti)	(6.688)	(5.106)
Revalorizacije rezerve i ostali nerealizovani dobiti/(gubici)	231.672	266.070
Bruto iznos potraživanja od dužnika – fizičkog lica (osim poljoprivrednika i preduzetnika), uz punu primenu tačke 13. pod 13) Odluke o adekvatnosti kapitala	(4.764)	(7.470)
Osnovni akcijski kapital	<u>4.322.528</u>	<u>3.213.718</u>
Dodatni osnovni kapital	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Osnovni kapital</i>	<u>4.322.528</u>	<u>3.213.718</u>
<i>Dopunski kapital</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupan kapital, stanje na dan 31. decembar	<u>4.322.528</u>	<u>3.213.718</u>
Pokazatelj adekvatnosti kapitala, stanje na dan 31. decembra	24,93%	24,24%

4.14. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost koja se navodi u finansijskim izveštajima jeste iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u nezavisnoj transakciji.

Fer vrednost se računa koristeći tržišne informacije raspoložive na datum izveštavanja kao i individualne metode procene Banke.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.14. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Fer vrednost nekog finansijskog instrumenta prikazana po njegovoj nominalnoj vrednosti približno je jednaka njegovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovo uključuje gotovinu, kao i sredstva i obaveze bez definisane dospelosti ili fiksne kamatne stope. Za ostala sredstva i obaveze, budući očekivani tokovi gotovine diskontuju se do njihove sadašnje vrednosti koristeći tekuće kamatne stope. Imajući u vidu da su varijabilne kamatne stope ugovorene za većinu finansijske aktive i obaveza Banke, promene u tekućim kamatnim stopama vode do promena u ugovorenim kamatnim stopama.

Kotirajuće tržišne cene se koriste za hartije kojima se trguje. Fer vrednost ostalih hartija se računa kao neto sadašnja vrednost budućih očekivanih gotovinskih tokova.

Fer vrednost neopozivih kreditnih obaveza i potencijalnih obaveza su iste kao i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Procena finansijskih instrumenata

Banka meri fer vrednost pomoću sledeće hijerarhije fer vrednosti koja odražava značaj inputa koji se koriste u izradi merenja:

- Nivo 1: Kotirane tržišne cene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičan instrument.
- Nivo 2: Tehnike procene koje se temelje na uočljivim inputima koji ne predstavljaju kotirane cene iz nivoa 1, bilo direktno (tj. kao cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena). Ova kategorija uključuje instrumente koji su vrednovani korišćenjem: kotirane tržišne cene na aktivnim tržištima za slične instrumente; navedene cene za iste ili slične instrumente na tržištu koja se smatraju manje aktivnim; ili druge tehnike procene u kojima su svi značajni inputi direktno ili indirektno uočljivi iz tržišnih podataka.
- Nivo 3: Tehnike procene koje koriste značajne neuočljive inpute. Ova kategorija uključuje sve instrumente, gde tehnika vrednovanja uključuje inpute nebazirane na uočljivim podacima i neuočljivi inputi imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenta. Ova kategorija uključuje instrumente koji se vrednuju na bazi kotiranih cena sličnih instrumenata gde su značajna neuočljiva podešavanja ili pretpostavke potrebne da bi se odražavala razlika između instrumenata.

Fer vrednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cenama ili cenama kotiranim od strane dilera. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednosti pomoću tehnika procene.

Tehnike procene uključuju neto sadašnju vrednost i modele diskontovanog gotovinskog toka, upoređujući sa sličnim instrumentima za koje postoji uočljiva tržišna cena i drugi modeli procene. Pretpostavke i inputi korišćeni u tehnikama procene uključuju oslobođenje rizika i benchmark kamatne stope, kreditne marže i druge premije koje se koriste u proceni diskontne stope, cene obveznica i vlasničkih hartija, devizne kurseve, kapital i kapitalom indeksirane cene i očekivane oscilacije cena i korelacije. Cilj tehnika procene je odrediti fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila definisana od strane učesnika na tržištu u slobodnim i nezavisnim transakcijama.

Banka koristi tržišno prihvaćene modele procene za određivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata. Hartije od vrednosti Ministarstva finansija Republike Srbije denominovane u domaćoj i stranoj valuti revalorizuju se prema preovlađujućoj ceni na sekundarnom tržištu.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.14. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Procena finansijskih instrumenata (nastavak)

Tabela ispod pokazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji se priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

31.decembar 2025. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva				
- po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	6.687.568	-	6.687.568
Ukupno	-	6.687.568	-	6.687.568
31.decembar 2024. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva				
- po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	5.105.752	-	5.105.752
Ukupno	-	5.105.752	-	5.105.752

Tokom 2025. i 2024. godine nije bilo promena nivoa niti reklasifikacija između nivoa fer vrednovanja.

Sledeća tabela prikazuje fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu merena po fer vrednosti i analizira ih po nivou u hijerarhiji fer vrednosti u okviru kog je merenje fer vrednosti smešteno:

Finansijska (monetarna) aktiva	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.698.014	4.698.014	14.742.205	14.742.205
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	10.262.169	10.262.169	8.221.578	8.221.578
Kredit i potraživanja od komitenata	9.955.163	9.640.076	8.582.173	8.500.395
Ostala sredstva	355.148	355.148	437.018	437.018
Ukupno	25.270.494	24.955.407	31.982.974	31.901.196
Finansijska (monetarna) pasiva				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	252.721	252.721	531.662	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	25.604.529	25.604.529	31.235.313	31.235.313
Ostale obaveze	756.655	756.655	765.566	765.566
Ukupno	26.613.905	26.613.905	32.532.541	32.532.541

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.14. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Procena finansijskih instrumenata (nastavak)

31. decembar 2025. godine	Fer vrednost			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
AKTIVA				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	4.698.014	-	-	4.698.014
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	10.262.169	10.262.169
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	9.640.076	9.640.076
Ostala sredstva	-	-	355.148	355.148
Ukupno	4.698.014	-	20.257.393	24.955.407
OBAVEZE				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	252.721	252.721
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	25.604.529	25.604.529
Ostale obaveze	-	-	756.655	756.655
Ukupno	-	-	26.613.905	26.613.905

31. decembar 2024. godine	Fer vrednost			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
AKTIVA				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	14.742.205	-	-	14.742.205
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	-	-	8.221.578	8.221.578
Kredit i potraživanja od komitenata	-	-	8.500.395	8.500.395
Ostala sredstva	-	-	437.018	437.018
Ukupno	14.742.205	-	17.158.991	31.901.196
OBAVEZE				
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	531.662	531.662
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	-	-	31.235.313	31.235.313
Ostale obaveze	-	-	765.566	765.566
Ukupno	-	-	32.532.541	32.532.541

Sledi opis metodologija i pretpostavki korišćenih za određivanje fer vrednosti onih finansijskih instrumenata koji još nisu evidentirani po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

Imovina za koju je fer vrednost približna knjigovodstvenoj vrednosti

Za finansijsku imovinu i obaveze koje su likvidne ili imaju kratkoročno dospeće (manje od jedne godine) pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrednost približna fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe primenjuje na depozite na zahtev, štedne račune bez određenog dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnom stopom.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

4.14. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Procena finansijskih instrumenata (nastavak)

Finansijski instrumenti sa fiksnom stopom

Fer vrednost finansijske imovine i obaveza sa fiksnom stopom evidentiranih po amortizovanoj vrednosti se procenjuje korišćenjem tržišnih kamatnih stopa uvećanih za tekući kreditni rizik. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom stopom je zasnovana na diskontovanju gotovinskih tokova koristeći preovlađujuće kamatne stope na dug na novčanom tržištu sa sličnim kreditnim rizikom i dospelošću.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Banka vrši procene i pretpostavke koje utiču na iznose sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima za sledeću finansijsku godinu. Procene i mišljenja se neprekidno evaluiraju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koja se smatra da su razumna u datim okolnostima.

Pogoršanje uslova poslovanja dužnika može uticati na tokove gotovine planirane od strane Rukovodstva kao i na našu procenu umanjenja vrednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U meri u kojoj su informacije bile dostupne, Rukovodstvo je pravilno iskazalo revidirane procene očekivanih budućih tokova gotovine u procenama umanjenja vrednosti.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda.

Oblasti kod kojih je stepen procenjivanja najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke opisane su u nastavku.

(a) Klasifikacija i vrednovanje i obezvređenje finansijskih sredstava

Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita

Model očekivanog kreditnog gubitka je baziran na prosuđivanju jer se zahteva procena značajnog povećanja kreditnog rizika i merenje očekivanih gubitaka bez nekih detaljnijih smernica. U pogledu značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka je odredila specifična pravila za procenu koja obuhvataju kvantitativne i kvalitativne kriterijume. Merenje očekivanog kreditnog gubitka uključuje kompleksne modele koji se oslanjaju na istorijske podatke o verovatnoći default-a i stopama gubitka, njihovoj ekstrapolaciji u slučaju kada ne postoji dovoljno podataka, individualne procene novčanih tokova prilagođenih kreditnim gubicima i verovatnoće ostvarenja scenarija uključujući forward-looking informacije.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)**(a) Klasifikacija i vrednovanje i obezvređenje finansijskih sredstava (nastavak)****Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita (nastavak)**

Sledeće komponente imaju glavni uticaj na očekivane kreditne gubitke:

- određivanje nivoa procene očekivanog kreditnog gubitka na pojedinačnoj ili na kolektivnoj osnovi;
- definicija neizvršenja obaveza koju primenjuje Banka;
- razvoj i primena internih modela ocenjivanja kredita, koji PD dodeljuju pojedinačnim klasama kreditnog rizika;
- razvoj i primena internih modela korišćenih za procenu izloženosti pri neizvršenju obaveza („EAD“) za finansijske instrumente i preuzete kreditne obaveze;
- procena gubitka zbog neizvršenja obaveza („LGD“), uključujući prosuđivanja učinjena u proceni kolaterala;
- kriterijumi za procenu da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika;
- izbor budućih makroekonomskih scenarija i ponderisanja njihovih verovatnoća.

Detaljna obelodanjivanja identifikacije značajnog povećanja kreditnog rizika, uključujući kolektivnu i individualnu procenu, tehnike predviđanja koje se koriste za merenje očekivanog gubitka i definicije defaulta, i ostali aspekti procene kreditnog rizika su dati u Napomeni 4.3.

Gubici usled ispravke vrednosti za pojedinačno značajne plasmane bazirani su na proceni diskontovanih budućih novčanih tokova pojedinačnih plasmana, imajući u vidu otplate i realizaciju bilo kojih sredstava koja služe kao kolaterali tih plasmana.

Banka je za merenje očekivanih kreditnih gubitaka koristila projektovane informacije (forward looking).

Za forward looking PD je korišćen ARDL model (autoregresivni model distributivne doznje, autoregressive distributed lag). Model uzima u obzir predikcije makroekonomskih varijabli koje ulaze u model a koje su date od strane Narodne banke Srbije, Statističkog zavoda i drugih institucija. Pored toga za određene varijable banka priprema predikcije na osnovu istorijskih trendova. Ove predikcije su osnova za realistični scenario. Drugi scenario predstavlja pesimističan scenario koji stresira vrednosti iz prvog scenarija i pogoršava makroekonomske predikcije, dok treći scenario predstavlja optimističan scenario i u manjoj meri poboljšava procene makroekonomskih varijabli. Sve varijable u modelima su izabrane na osnovu njihove statističke značajnosti u modelu. Za navedena scenarija koriste se sledeći ponderi:

<i>Scenario</i>	<i>Dodeljeni ponder</i>
Realistični	50%
Pesimističan	30%
Optimističan	20%

Klijenti bez bilansa (fizička lica)

U regresiju za Potrošačke i keš kredite ove klijente su uključene makroekonomske varijable: 6m BELIBOR, realne dinarske zarade, promet u trgovini na malo i interakcija režima visoke inflacije i šestomesečnog BELIBOR-a. krediti dati privredi sa lag-om 2 perioda i učešće kredita datih privredi u bruto domaćem proizvodu sa lag-om 1 perioda.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(a) Klasifikacija i vrednovanje i obezvređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Gubici zbog umanjenja vrednosti kredita (nastavak)

Klijenti sa bilansima (pravna lica)

U regresiju za pravna lica su uključene makroekonomske varijable: krediti dati privredi sa lag-om 3 perioda i učešće kredita datih privredi u bruto domaćem proizvodu sa lag-om 2 perioda.

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.

Ukoliko se 10% kredita i plasmana komitentima klasifikovanih u nivo 1 na dan 31. decembar 2025. godine meri primenom životnog veka trajanja ECL (za nivo 2), očekivani gubitak od obezvređenja kredita bi bio veći za RSD 94.291 hiljada (31. decembar 2024. godine: veći za RSD 42.250 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 radi naplate“. Ostale transakcije prodaje pre dospeća, koje se ne odnose na aktivnosti upravljanja kreditnim rizicima takođe odgovaraju poslovnom modelu „držanje sredstava radi naplate“, 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 radi naplate i prodaje“ 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.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(a) Klasifikacija i vrednovanje i obezvređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Procena da li su novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamate (SPPI)

Utvrdživanje 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 glavnice 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 otplate 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 otplate, koji zadovoljavaju sledeće uslove kako bi ispunili SPPI: (i) sredstvo realizovano uz premiju ili diskont, (ii) iznos prevremene otplate predstavlja ugovornu nominalnu vrednost i pripisanu kamatu, kao i razumnu dodatnu naknadu za raskid ugovora pre njegovog isteka, i (iii) fer vrednost odredbe prevremene otplate 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 ispuni 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.

Modifikacija finansijskih sredstava

Kada se finansijska sredstva ugovorno modifikuju (tj. o njima se ponovo pregovara), Banka procenjuje da li je modifikacija značajna i da li treba da rezultira prestankom priznavanja prvobitnog sredstva i priznavanjem novog sredstva po fer vrednosti. Ova procena se bazira na kvantitativnim i kvalitativnim faktorima opisanim u relevantnoj računovodstvenoj politici; kvalitativni faktori iziskuju značajno prosuđivanje. Naročito, Banka vrši ocenu prilikom donošenja odluke o umanjenju za kreditne gubitke po kreditima o čijim se uslovima ponovo pregovaralo, tj. da li iste više ne treba priznavati i da li novopriznate kredite treba smatrati obezvređenim pri inicijalnom priznavanju. Procena prestanka priznavanja zavisi od toga da li se rizici i koristi, tj. varijabilnost očekivanih (a ne ugovornih) novčanih tokova, menjaju usled tih modifikacija. Rukovodstvo je utvrdilo da se rizici i koristi nisu promenile usled modifikovanja tih kredita i suštinski zbog tih modifikacija ti krediti niti su prestali da budu priznati niti su reklasifikovani iz faze umanjene za kreditne gubitke.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(a) Klasifikacija i vrednovanje i obezvređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Politika otpisa

Finansijska imovina se otpisuje, u celini ili delimično, kada je Banka iscrpela sve napore za praktični oporavak i zaključila da nema razumnih očekivanja oporavka. Određivanje novčanih tokova za koje ne postoji razumno očekivanje oporavka zahteva procenu. Rukovodstvo je uzelo u obzir sledeće pokazatelje da ne postoji razumno očekivanje oporavka:

- Odlukom Narodne banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke propisano je da je Banka dužna da izvrši računovodstveni otpis bilansne aktive niskog stepena naplativosti i to tako što će se izvršiti prenos bilansne aktive u vanbilansnu evidenciju banke. Shodno navedenoj odluci, banka je obavezna da izvrši računovodstveni otpis problematičnog kredita u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog kredita koji je banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti. Kod ovih plasmana evidentno je da postoji jako mala mogućnost naplate ili uopšte ne postoji izvor naplate potraživanja. Mogućnost naplate se ocenjuje na osnovu statusa postupaka koji se vode protiv klijenta i ostalih učesnika u plasmanu.
- U skladu s važećim procedurama u oblasti naplate i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, banka može da izvrši delimični otpis potraživanja prenosom nenaplativog dela potraživanja iz bilansa stanja u vanbilansnu evidenciju. Ovim potezom vrši se priznanje delimične nenaplativosti i bilansno potraživanje svodi na iznos očekivane naplate, bez uticaja na pravni položaj banke kao poverioca, s obzirom da potraživanje u celosti ostaje priznato i evidentirano u knjigovodstvu banke (kako u bilansnoj tako i vanbilansnoj evidenciji). Odluka o delimičnom otpisu donosi se u skladu s nadležnostima Odbora za problematične plasmane, a na osnovu analize mogućnosti naplate dobrovoljnim ili prinudnim putem, ranije sprovedenih postupaka, odnosa između vrednosti potraživanja i vrednosti sredstava obezbedjenja, kao i raspoloživih pravnih sredstava u korist Banke. Ukoliko ovi argumenti potvrđuju delimičnu nenaplativost, može se izvršiti otpis dela potraživanja.
- Ako je trošak vođenja postupaka prinudne naplate (posebno sudskih postupaka) veći od iznosa potraživanja, može se izvršiti otpis potraživanja kada se iscrpe ili postanu necelishodni metodi naplate mimo pokretanja sudskih/prinudnih postupaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova. Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

Detaljnije obelodanjivanje se nalaze u Napomeni 4.14 (Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza).

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

(c) Procena fer vrednosti zgrada i investicijskih nekretnina i sredstava stečenih naplatom

Banka dobija nezavisne procene za svoje investicione nekretnine i sredstva stečena naplatom potraživanja barem jednom godišnje, a za poslovne objekte (klasifikovane kao nekretnine, postrojenja i oprema) najmanje svake tri godine.

Na kraju svakog izveštajnog perioda, rukovodstvo ažurira svoju procenu fer vrednosti svake nekretnine, uzimajući u obzir najnovije nezavisne procene. Rukovodstvo utvrđuje vrednost imovine unutar raspona razumnih procena fer vrednosti.

Najbolji dokaz o fer vrednosti su tekuće cene na aktivnom tržištu sličnih nekretnina. Ukoliko informacije o tekućim cenama nisu dostupne, rukovodstvo razmatra informacije iz različitih izvora, uključujući:

- tekuće cene na aktivnom tržištu za nekretnine različite prirode ili nedavne cene sličnih nekretnina na manje aktivnim tržištima, prilagođene da odražavaju te razlike,
- projekcije diskontovanog novčanog toka na pouzdanim procenama budućih novčanih tokova,
- predviđanja kapitalizovanih prihoda zasnovanih na procenjenom neto prihodu tržišta nekretnina i stopi kapitalizacije izvedenu iz analize tržišnih dokaza.

(d) Priznavanje odloženih poreskih sredstava

Odložena poreska sredstva predstavljaju porez na dobitak koji se može naplatiti kroz buduća umanjena oporezivog profita. Odložena poreska sredstva se evidentiraju ukoliko je ostvarenje relevantnih poreskih pogodnosti verovatno. Budući oporezivi profit i iznos poreskih pogodnosti koje su verovatne u budućnosti baziraju se na srednjoročnom poslovnim planu koji priprema rukovodstvo, kao i na naknadnoj ekstrapolaciji rezultata istog plana. Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka.

(e) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda parničnih postupaka pokrenutih protiv Banke, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Određeni broj ovih slučajeva odnosi se na zahteve za poništaj odredbi u kreditnim ugovorima, poput onih koji se odnose na naknade za odobravanje kredita fizičkim i pravnim licima, premiju osiguranja NKOSK koje je Banka naplatila od fizičkih lica kao korisnika stambenih kredita, pravo banke na jednostranu promenu kamatne stope kao i primenu različitih kurseva kod odobrenja i otplate kredita. Pri proceni rezervisanja, Banka procenjuje verovatnoću bilo kakvih negativnih ishoda ovih sporova, a za one sa verovatno negativnim ishodom izračunava rezervisanje na osnovu stvarnog zahteva za potraživanje uvećanog za najbolju procenu zatezne kamate i sudskih troškova.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora i eksternih advokata, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za priznavanje rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva ekonomskih resursa veoma mala. Napomena 27 obelodanjuje informacije o potencijalnim obavezama Banke u vezi sa sudskim sporovima i iznosima rezervisanja.

6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2025.	2024.
Prihodi od kamata primenom EKS		
Po osnovu kredita	653.923	641.083
Po osnovu depozita	166.068	124.332
Po osnovu HOV i rev.repo transakcija	242.403	265.494
Po osnovu kredita u stranoj valuti	4.569	5.281
Po osnovu depozita u stranoj valuti	254.075	296.885
Po osnovu HOV u stranoj valuti	60.778	40.075
Ukupno:	1.381.816	1.373.150
Rashodi od kamata		
Po osnovu depozita	156.334	128.540
Po osnovu HOV	35.886	34.808
Po osnovu ostalih obaveza	26	2
Po osnovu depozita u stranoj valuti	99.660	139.750
Po osnovu HOV u stranoj valuti	476	403
Po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	30.824	27.758
Ukupno:	323.206	331.261
Neto prihodi od kamata	1.058.610	1.041.889

Ukupni prihodi i rashodi kamata, prikazani u tabeli, se odnose na finansijska sredstva i obaveze koji se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Prihodi od kamata po osnovu kredita u dinarima u iznosu od RSD 653.923 hiljade (2024. godina: RSD 641.083 hiljade), u sebi sadrže i prihode od naplaćene suspendovane kamate u iznosu od RSD 4.844 hiljada (2024. godine: RSD 33.946 hiljada).

Prihodi po osnovu kamate od HOV i rev. repo transakcija u dinarima u iznosu od RSD 242.403 hiljade (2024. godina: RSD 265.494 hiljade), u najvećem delu odnose se na prihode po osnovu kamata od državnih obveznica, u iznosu od RSD 213.648 hiljada.

Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti u iznosu od RSD 254.075 hiljada (2024. godine: RSD 296.885 hiljada) u najvećem delu odnose se na prihode po osnovu kratkoročnih depozita u stranoj valuti od drugih stranih banaka, u iznosu od RSD 202.884 hiljade (2024. godina: RSD 171.702 hiljade).

Rashodi kamate po osnovu depozita u dinarima u iznosu od RSD 156.334 hiljade (2024. godina: RSD 128.540 hiljada), se uglavnom odnose na rashode kamata po kratkoročnim depozitima drugih preduzeća u iznosu od RSD 80.984 hiljade (2024. godina: RSD 68.375 hiljada), na rashode kamata po osnovu oročenih štednih uloga stanovništva u iznosu od RSD 23.402 hiljade (2024. godina: RSD 31.188 hiljada), na rashode kamata na depozite po viđenju stanovništva u iznosu od RSD 19.475 hiljada (2024. godina: RSD 17.052 hiljade) i na rashode kamata na kratkoročne depozite stranih fizičkih lica u iznosu od RSD 19.874 hiljade (2024. godina: RSD 3.523 hiljade).

Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti u iznosu od RSD 99.660 hiljada (2024. godina: RSD 139.750 hiljada), u najvećoj meri se odnosi na rashode kamata na štedne i druge oročene devizne depozite stanovništva u iznosu od RSD 50.189 hiljada (2024. godina: RSD 78.155 hiljada), dok se iznos od RSD 23.067 hiljada (2024. godina: RSD 19.316 hiljada) na rashod kamate po osnovu dugoročnih štednih depozita stanovništva na 25 meseci u stranoj valuti.

6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

Prihodi od kamata	2025.	2024.
Narodna banka Srbije	184.571	211.444
Banke i druge finansijske institucije	57.345	63.784
Preduzeća	539.177	505.167
Stanovništvo	104.254	125.898
Preduzetnici	11.184	11.776
Strana lica	210.754	250.540
Republika Srbija	274.531	204.541
Ukupno	1.381.816	1.373.150

Rashodi od kamata	2025.	2024.
Banke i druge finansijske institucije	111	361
Preduzeća	83.797	70.864
Stanovništvo	126.058	156.665
Preduzetnici	592	2.255
Javni sektor	26	2
Strana lica	42.991	32.220
Republika Srbija	36.362	35.211
Ostali komitenti	2.445	5.925
Lizing zakupa	30.824	27.758
Ukupno	323.206	331.261
Neto prihodi od kamata	1.058.610	1.041.889

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2025.	2024.
Prihodi od naknada i provizija u dinarima	3.238.293	3.237.766
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	42.742	31.153
Ukupno:	3.281.035	3.268.919
Rashodi naknada i provizija u dinarima	318.480	375.267
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	89.956	59.485
Ukupno:	408.436	434.752
Neto prihodi od naknada i provizija:	2.872.599	2.834.167

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (Nastavak)

Struktura prihoda i rashoda od naknada je prikazana u sledećoj tabeli:

	2025.	2024.
Prihodi od naknada za bankarske usluge		
- po platnim karticama	34.253	24.066
- platni promet u zemlji (od preduzeća, banaka, stanovništva)	80.106	77.910
- provizije po izdatim garancijama	51.766	41.287
- devizni platni promet	105.979	60.832
- bankarske usluge	13.816	10.772
- ostale naknade i provizije	7.200	7.119
- menjački poslovi	658.482	550.809
- kupoprodaja deviza	2.326.774	2.494.901
- ostalo – prevremena otplata	2.659	1.223
Ukupno prihodi	3.281.035	3.268.919
Rashodi od naknada za bankarske usluge		
- po platnim karticama	1.109	1.117
- platni promet u zemlji	5.471	6.152
- devizni platni promet	89.759	59.430
- bankarske usluge	8.250	3.627
- ostale naknade i provizije	1.976	1.658
- kupoprodaja deviza	301.871	362.768
Ukupno rashodi	408.436	434.752
Neto dobitak po osnovu naknada i provizija	2.872.599	2.834.167

8. NETO PRIHODI/(RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

	2025.	2024.
<i>Kursne razlike po osnovu:</i>		
Deviznih depozita i kredita	(137.359)	(799)
Deviznih računa	72.883	(113.900)
Gotovine i sredstava kod NBS	13.586	2.195
Platnim karticama	1.809	1.899
Ostalo	(14.277)	(984)
Ugovorena valutna klauzula	12.035	(9.043)
Hartija od vrednosti	(34.842)	14.265
Ukupno kursne razlike	(86.165)	(106.367)

9. NETO PRIHOD/(RASHOD) PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2025.	2024.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	(1.116.069)	(1.349.691)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	1.090.172	1.185.758
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	(112.971)	(153.213)
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	146.712	152.279
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	(721)	(906)
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	58.671	75.477
Obezvređenje finansijskih sredstava koja se vrednuju kroz OCI	(2.967)	(2.065)
Ukidanje obezvređenja finansijskih sredstava koje se vrednuju kroz OCI	600	198
Gubitak po osnovu modifikacije	-	(19.815)
Neto prihod/(rashod):	63.427	(111.978)

Kretanje na računima ispravke vrednosti bilansne aktive tokom 2025. godine i 2024. godine:

	Kreditni komitentima	Potraživanja za kamate i naknade	Ostala potraživanja	Ukupno
Stanje 1.1.2025.	386.376	8.038	25.732	420.146
Novo ispravke vrednosti u toku godine	970.467	17.510	128.092	1.116.069
Kursne razlike	3.001	2	2.211	5.214
Prodaja	(8.853)	(270)	-	(9.123)
Otpis i prenos na VB	(31.186)	(823)	(273)	(32.282)
Smanjenje ispravke vrednosti	(948.051)	(15.021)	(127.100)	(1.090.172)
Stanje na kraju godine	371.754	9.436	28.662	409.852

	Kreditni komitentima	Potraživanja za kamate i naknade	Ostala potraživanja	Ukupno
Stanje 1.1.2024.	246.239	8.201	11.146	265.586
Novo ispravke vrednosti u toku godine	1.131.581	15.028	203.083	1.349.692
Kursne razlike	(1.877)	1	(3.450)	(5.326)
Otpis	(72)	(766)	(16)	(854)
Prenos na VB	(3.629)	(144)	(275)	(4.048)
Smanjenje ispravke vrednosti	(985.866)	(14.282)	(184.756)	(1.184.904)
Stanje na kraju godine	386.376	8.038	25.732	420.146

10. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI

	2025.	2024.
Prihodi od prodaje finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	9.019	-
Ukupno	9.019	-

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2025.	2024.
Prihodi od zakupnina	10.588	14.101
Prihodi od naknade štete	-	9.801
Ostali prihodi	1.595	-
Ukupno	12.183	23.902

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2025.	2024.
Troškovi zarada	446.152	361.657
Troškovi naknada zarada	63.816	47.840
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	63.069	50.703
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	121.205	93.030
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	38.097	7.048
Ostali lični rashodi	40.583	38.390
Neto rashodi rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora, penzije i bonuse	287.995	393.227
Ukupno	1.060.917	991.895

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	2025.	2024.
Nematerijalna ulaganja	53.172	36.589
Osnovna sredstva	70.751	60.284
Predmeti zakupa	89.937	67.309
Ukupno	213.860	164.182

14. OSTALI PRIHODI

	2025.	2024.
Prihodi od ukidanja rezervisanja za sudske sporove	3.963	2.228
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	117	-
Prihodi od prodaje sredstava stečenih naplatom potraživanja	10.067	459
Prihodi od prodaje investicione imovine	-	9.828
Ostali prihodi	15.634	17.209
Prihodi po osnovu dobijenih sudskih sporova	3.395	4.699
Prihodi od naknade štete	184	-
Prihodi od promene vrednosti investicionih nekretnina	294	-
Ukupno	33.654	34.423

15. OSTALI RASHODI

	2025.	2024.
Troškovi materijala	30.948	30.778
Troškovi proizvodnih usluga	98.583	55.822
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	414.976	353.237
Troškovi poreza	29.127	23.800
Troškovi doprinosa	96.918	75.093
Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze (Napomena 27)	8.801	42.630
Manjkovi i štete i rashodi po osnovu popisa potraživanja	5	-
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	116	11.577
Rashodi po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava, sredstava stečenih naplatom potraživanja i investicionih nekretnina	1.946	47.693
Ostali rashodi	60.786	109.140
Ukupno	742.206	749.770

16. TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Ukupan poreski (rashod)/prihod sastoji se od sledećih poreza:

	2025.	2024.
Porez na dobit	(235.242)	(160.435)
Dobitak od odloženih poreza (Napomena 28)	-	10.197
Gubitak od odloženih poreza (Napomena 28)	(4.160)	-
Ukupno poreski rashod	(239.402)	(150.238)

Tekući porez na dobit Banke pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope i bio bi kao što sledi:

	2025.	2024.
Dobitak pre oporezivanja	1.946.344	1.810.188
Obračunati porez po stopi od 15%	(291.952)	(271.528)
Poreski efekti uskladjivanja rashoda	8.316	(8.213)
Poreski efekti uskladjivanja prihoda	43.965	40.870
Poreski efekat kapitalnih dobitaka	-	(279)
<i>Privremene razlike po osnovu:</i>		
Amortizacije obračunate u poreske i računovodstvene svrhe	23.542	(4.930)
Izvršenih i iskorišćenih rezervisanja za sudske sporove	(1.034)	800
Poreski efekti MRS 19	184	91
Procene vrednosti imovine stečene naplatom potraživanja	(22.423)	5.377
Poreski efekti po osnovu umanjenja tekućeg poreza u skladu sa zakonskom regulativom	(4.429)	8.859
Porez na dobit pre poreskog kredita	(243.831)	(228.953)
Iskorišćeni poreski kredit	4.429	78.715
Porez na dobit prikazan u bilansu uspeha	(239.402)	(150.238)
<i>Efektivna poreska stopa (pre poreskog kredita)</i>	<i>12,5%</i>	<i>12,6%</i>

Banka je na osnovu ostvarenog rezultata u 2024. godini i obračunatog poreza na dobit u iznosu od RSD 249.347 hiljada iskoristila poreski kredit u iznosu od RSD 78.715 hiljada. Banka nema preostali iznos neiskorišćenog poreskog kredita po osnovu poreskih gubitaka iz prethodnih godina u 2025. godini. Banka je u Poreskom Bilansu za 2025. godinu, iskoristila celokupan preostali iznos poreskog kredita od RSD 4.429 hiljada za umanjenje obaveze za porez na dobit na osnovu člana 50k Zakona o porezu na dobit pravnih lica (a na osnovu Zakona o konverziji stambenih kredita indeksiranih u švajcarskim francima).

17. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

	31.12.2025.	31.12.2024.
Žiro račun	2.340.502	2.331.036
Gotovina	246.808	169.380
Potraživanja za obračunatu kamatu, naknadu i proviziju po osnovu gotovine i sredstava kod NBS	2	1
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	341.691	194.368
Obavezna rezerva kod NBS u stranoj valuti	1.768.254	6.246.550
Potraživanje za kamatu po avista depozitima kod NBS u stranoj valuti		99
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava kod NBS	648	748
Razgraničena potraživanja za kamatu po osnovu avista depozita kod NBS u stranoj valuti	109	23
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS	-	5.800.000
Ukupno	4.698.014	14.742.205

Banka obračunava i izdvaja obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije u visini i na način koji je utvrđen Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije. Obavezna rezerva u dinarima se izdvaja na žiro račun, te se stoga knjigovodstveno posebno ne iskazuje.

Obavezna rezerva kod NBS predstavlja minimalnu rezervu dinarskih i deviznih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom NBS i može se po potrebi koristiti za likvidnost.

Obaveznu rezervu u dinarima Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koje ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

Narodna banka Srbije plaća kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve po kamatnoj stopi u visini 0,75% na godišnjem nivou.

Obaveznu rezervu u stranoj valuti Banka obračunava na obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti i na druge devizne obaveze, kao i na depozite, kredite i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

U nastavku je pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata koji su iskazani u izveštaju o tokovima gotovine:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Tekući i žiro računi	2.340.502	2.331.036
Gotovina u blagajni	246.808	169.380
U dinarima	2.587.310	2.500.416
Devizni računi	2.588.348	1.772.924
Gotovina u blagajni	341.691	194.368
U stranoj valuti	2.930.039	1.967.292
Ukupna gotovina	5.517.349	4.467.708
<i>Minus Ispravka vrednosti</i>	<i>13.936</i>	<i>13.172</i>
Stanje na dan 31. decembra	5.503.413	4.454.536

18. HARTIJE OD VREDNOSTI

	31.12.2025.	31.12.2024.
Hartije od vrednosti u dinarima	4.457.451	3.395.612
Hartije od vrednosti u stranoj valuti	1.961.721	1.398.543
Razgraničena kamata	162.247	136.710
Premija/(diskont)	106.149	174.887
Ukupno	6.687.568	5.105.752

Hartije od vrednosti u bilansu banke se odnose na hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat i sastoje se u potpunosti od dugoročnih obveznica Republike Srbije.

Ispravka vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Stanje na dan 1. januara	8.536	6.646
Povećanje	2.998	2.122
Smanjenje	(689)	(232)
Ukupno ispravka	10.845	8.536

19. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Devizni račun banke	2.523.626	1.722.541
Sredstva na računu kod domaće banke namenjena kupovini HOV	11.337	10.297
Devizni račun banke kod CRHOV	39.449	26.914
Ostali namenski depoziti u stranoj valuti	7.613	7.595
Kratkoročni depoziti dati domaćim bankama u RSD	926.762	-
Kratkoročni depoziti dati domaćim bankama u stranoj valuti	1.518.971	2.797.616
Kratkoročni depoziti drugim stranim bankama u stranoj valuti	3.771.614	3.643.749
Potraživanje za kamatu od banaka u stranoj valuti	9.237	12.866
Repo transakcije	1.106.450	-
Dugoročni krediti drugim finansijskim institucijama	346.899	-
Kratkoročni namenski depoziti drugim finansijskim institucijama	211	-
Ukupno	10.262.169	8.221.578

Promene na ispravci vrednosti su prikazane u tabeli u nastavku:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Stanje na dan 1. januara	40.136	7.632
Povećanje	491.836	505.234
Smanjenje	(503.610)	(472.730)
Ukupno ispravka	28.362	40.136

20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Za obračunatu kamatu po kreditima depozitima i ostalim plasmanima	22.507	25.594
Za obračunatu naknadu i proviziju po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima	1.713	1.600
<i>Ispravka vrednosti potraživanja za obračunatu kamatu, naknadu i proviziju po kreditima depozitima i ostalim plasmanima</i>	(4.264)	(3.198)
Za obračunatu kamatu po kreditima, depozitima i ostalim plasmanima u stranoj valuti	-	4
Kreditni po transakcionim računima	43.437	57.725
Potrošački krediti	158	746
Kreditni za likvidnost i obrtna sredstva	2.997.069	5.129.802
Investicioni krediti	4.956.720	2.024.375
Stambeni krediti	1.753.735	1.312.206
Gotovinski krediti	406.721	245.111
Ostali krediti	8.381	11.334
<i>Ispravka vrednosti kredita datih u dinarima</i>	(349.176)	(356.976)
Ostali namenski depoziti	23.845	21.071
<i>Ispravka vrednosti ostalih namenskih depozita</i>	(325)	(76)
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama i akreditivima	9.360	-
<i>Ispravka vrednosti plasmana po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama i akreditivima</i>	(7.288)	-
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	23.053	19.133
Razgraničena dospeća i kamate - moratorijum	11.061	13.894
<i>Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u din.</i>	(1.254)	(1.352)
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva u stranoj valuti	-	15.972
Kreditni za kupovinu nepokretnosti u stranoj valuti	90.502	95.153
<i>Ispravka vrednosti kredita datih u stranoj valuti</i>	(617)	(2.535)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana u stranoj valuti	70	148
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(30.245)	(27.558)
Ukupno	9.955.163	8.582.173

Promene na računima ispravke vrednosti su prikazani u nastavku:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Stanje na dan 1. januara	364.137	248.071
Povećanje	643.258	841.812
Smanjenje	(644.471)	(725.746)
Ukupno ispravka	362.924	364.137

20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Struktura kredita i potraživanja od komitenata na 31.12.2025. godine je prikazana u nastavku:

	Kratkoročni krediti		Dugoročni krediti		Ukupno 2025	Ukupno 2024
	U RSD	U stranoj valuti	U RSD	U stranoj valuti		
Potraživanja za kamatu i naknadu	6.738	-	17.482	-	24.220	27.199
<i>Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu i naknadu</i>	(2.184)	-	(2.080)	-	(4.264)	(3.198)
Plasmani komitentima	914.456	-	9.261.125	90.502	10.266.083	8.912.238
Modifikacija	-	-	-	-	-	(19.815)
<i>Ispravka vrednosti i rezervisanja</i>	(31.603)	-	(324.861)	(617)	(357.081)	(359.511)
Dati depoziti	-	-	22.086	1.759	23.845	21.071
<i>Ispravka vrednosti datih depozita</i>	-	-	(184)	(141)	(325)	(76)
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	25.240	-	8.874	70	34.184	(27.559)
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(29.385)	-	(860)	-	(30.245)	33.176
<i>Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u dinarima</i>	(952)	-	(302)	-	(1.254)	(1.352)
UKUPNO	882.310	-	8.981.280	91.573	9.955.163	8.582.173

	Preduzeća	Preduzetnici	Stanovništvo	Strana lica	Drugi komitenti	Ukupno 2025.	Ukupno 2024.
Potraživanja za kamatu	19.626	353	3.022	113	1.106	24.220	27.198
- u RSD	19.626	353	3.022	113	1.106	24.220	27.194
- u stranoj valuti	-	-	-	-	-	-	4
<i>Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu i naknadu</i>	(3.045)	(29)	(469)	(29)	(692)	(4.264)	(3.199)
- u RSD	(3.045)	(29)	(469)	(29)	(692)	(4.264)	(3.199)
- u stranoj valuti	-	-	-	-	-	-	-
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	12.359	275	16.228	278	5.044	34.184	33.177
<i>Ispravka vrednosti aktivnih vremenskih razgraničenja u RSD</i>	(197)	(18)	(613)	(53)	(373)	(1.254)	(1.352)
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	(27.448)	(668)	(2.129)	-	-	(30.245)	(27.559)
Plasmani komitentima	7.813.457	192.134	2.152.343	108.149	-	10.266.083	8.912.239
RSD	7.813.457	192.134	2.152.343	17.647	-	10.175.581	8.801.114
strana	-	-	-	90.502	-	90.502	111.125
<i>Ispravka vrednosti i rezervisanja</i>	(284.108)	(5.577)	(62.285)	(5.111)	-	(357.081)	(359.511)
RSD	(284.108)	(5.577)	(62.285)	(4.494)	-	(356.464)	(356.977)
strana	-	-	-	(617)	-	(617)	(2.534)
Dati depoziti	23.845	-	-	-	-	23.845	21.071
RSD	22.086	-	-	-	-	22.086	19.316
strana	1.759	-	-	-	-	1.759	1.755
<i>Ispravka vrednosti datih depozita</i>	(325)	-	-	-	-	(325)	(76)
RSD	(184)	-	-	-	-	(184)	(65)
strana	(141)	-	-	-	-	(141)	(11)
Modifikacija	-	-	-	-	-	-	(19.815)
Ukupno neto	7.554.164	186.470	2.106.097	103.347	5.085	9.955.163	8.582.173

20. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Koncentracija bruto izloženosti kreditnom riziku po sektorima data je u narednoj tabeli:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Usluge smeštaja i ishrane	120.196	55.881
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	736.173	685.240
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	35.226	297.963
Umetnost, zabava i rekreacija	307.407	398.105
Građevinarstvo	1.654.213	1.544.697
Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	-	161.893
Informisanje i komunikacije	55.796	123.501
Prerađivačka industrija	1.850.748	1.475.018
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	177.988	335.776
Poslovanje nekretninama	983.868	78.978
Saobraćaj i skladištenje	63.560	107.229
Trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka	1.519.656	1.921.920
Rudarstvo	14.772	19.443
Ostale uslužne aktivnosti	30.982	23.996
Zdravstvena i socijalna zaštita	12.510	9.665
Snabdevanje vodom	42.008	13.950
Obrazovanje	36.997	10.152
Snabdevanje električnom energijom	398.020	-
Javna uprava i odbrana; obavezno socijalno osiguranje	-	-
Plasmani fizičkim licima - stambeni krediti	1.764.484	1.323.965
Plasmani fizičkim licima - gotovinski i potrošački krediti	509.377	353.847
Plasmani fizičkim licima - kreditne kartice	2.006	2.209
Plasmani fizičkim licima - dozvoljeni minus	2.100	2.884
Plasmani komitentima, bruto	10.318.087	8.946.312

21. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 01. januara 2024. godine	465.553	7.767	473.320
Nove nabavke	110.369	-	110.369
Otpis	(3.564)	-	(3.564)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	572.358	7.767	580.125
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 01. januara 2024. godine	392.604	-	392.604
Amortizacija	36.590	-	36.590
Otpis	(3.248)	-	(3.248)
Stanje ispravke na dan 31. decembra 2024. godine	425.946	-	425.946
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	572.358	7.767	580.125
Nove nabavke	60.496	2.901	63.397
Otpis	(24.468)	-	(24.468)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	608.386	10.668	619.054
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	425.946	-	425.946
Amortizacija	53.172	-	53.172
Otpis	(24.468)	-	(24.468)
Stanje ispravke na dan 31. decembra 2025. godine	454.650	-	454.650
Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2024. godine	146.412	7.767	154.179
Neto sadašnja vrednost 31. decembra 2025. godine	153.736	10.668	164.404

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Pravo korišćenja sredstava-lizing zakupa	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na dan						
01. januara 2024. godine	504.865	399.447	70.411	-	492.820	1.467.543
Nove nabavke	-	51.984	14.017	63.334	151.527	280.862
Promena ugovora	-	-	-	-	4.768	4.768
Prenos sa OS u pripremi	-	41.980	20.037	(62.017)	-	-
Rashodovanje	(2.039)	(30.440)	-	-	(40.934)	(73.413)
Procena vrednosti	18.297	-	-	-	-	18.297
Stanje na dan	521.123	462.971	104.465	1.317	608.181	1.698.057
31. decembra 2024. godine						
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na dan						
01. januara 2024. godine	214.327	286.399	17.354	-	84.448	602.528
Amortizacija	6.556	41.067	12.660	-	67.309	127.592
Rashodovanja	(2.039)	(16.572)	-	-	(39.967)	(58.578)
Stanje na dan	218.844	310.894	30.014	-	111.790	671.542
31. decembra 2024. godine						
<i>Neto sadašnja vrednost</i>	290.538	113.048	53.057	-	408.372	865.015
01. januar 2024. godine						
<i>Neto sadašnja vrednost</i>	302.279	152.077	74.451	1.317	496.391	1.026.515
31. decembra 2024. godine						
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na dan						
01. januara 2025. godine	521.123	462.971	104.465	1.317	608.181	1.698.057
Nove nabavke	-	40.872	6.391	65.487	94.024	206.774
Promena ugovora	-	-	-	-	8.733	8.733
Prenos sa OS u pripremi	-	45.793	20.157	(65.950)	-	-
Otuđenja (prodaja)	-	(667)	-	-	-	(667)
Rashodovanja	-	(40.107)	(3.921)	-	(45.853)	(89.881)
Stanje na dan	521.123	508.862	127.092	854	665.085	1.823.016
31. decembra 2025. godine						
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na dan						
01. januara 2025. godine	218.844	310.894	30.014	-	111.790	671.542
Amortizacija	6.774	41.404	22.573	-	89.937	160.688
Otuđenja (prodaja)	-	(667)	-	-	-	(667)
Rashodovanja	-	(39.990)	(3.921)	-	(38.228)	(82.139)
Stanje na dan	225.618	311.641	48.666	-	163.499	749.424
31. decembra 2025. godine						
<i>Neto sadašnja vrednost</i>	302.279	152.077	74.451	1.317	496.391	1.026.515
01. januar 2025. godine						
<i>Neto sadašnja vrednost</i>	295.505	197.221	78.426	854	501.586	1.073.592
31. decembra 2025. godine						

Nad građevinskim objektima nema upisanih hipoteka kao obezbeđenje za otplatu kredita.

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Troškovi zakupnine iznose RSD 143.638 hiljada (2024. godina: RSD 111.579 hiljade) i iskazani su preko troška amortizacije prava zakupa u iznosu od RSD 89.937 hiljada, kamate u iznosu od RSD 30.824 hiljada, troška PDV-a u iznosu od RSD 21.720 hiljada i negativnih kursnih razlika u iznosu od RSD 1.157 hiljada. Standard predviđa da ukupni troškovi tokom perioda zakupa budu isti kao i pre početka primene MSFI16, s tim što su u početnim periodima veći, a kasnije se smanjuju.

Sredstva sa pravom lizinga obuhvataju:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Poslovni prostor	459.394	437.237
Automobili	42.192	59.154
Ukupno	501.586	496.391

23. INVESTICIONE NEKRETNINE

	31.12.2025.	31.12.2024.
Investicione nekretnine	195.190	195.087
Ukupno	195.190	195.087

Krajem 2025. godine je izvršeno svođenje vrednosti svih investicionih nekretnina koje su bile na stanju, na vrednost procenjenu od strane ovlašćenih procenitelja FinSelect. U nastavku je dat pregled kretanja na poziciji investicionih nekretnina.

Stanje na dan 01. januara 2024. godine	268.009
Korekcija vrednosti - procene/ulaganje	(11.564)
Prodaja	(61.358)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	195.087
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	195.087
Korekcija vrednosti - procene	103
Prodaja	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	195.190

Troškovi poreza na imovinu kao i troškovi poreza na prenos apsolutnih prava, idu na teret Banke. Neto prihod po osnovu zakupa imovine za 2025. godinu iznosi RSD 10.694 hiljade (2024. godina: RSD 14.101 hiljada).

24. OSTALA SREDSTVA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava	6.816	5.539
<i>Ispravka vrednosti potraživanja za naknadu i proviziju</i>	<i>(3.839)</i>	<i>(3.310)</i>
Dati avansi	121.702	107.577
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	5	5
Potraživanja od zaposlenih	4.627	2.641
Ostala potraživanja iz poslovanja	14.093	10.305
Prolazni i privremeni računi	(9.292)	(2.162)
Potraživanja u obračunu	3.068	3.996
<i>Ispravka vrednosti ostalih potraživanja</i>	<i>(14.726)</i>	<i>(12.558)</i>
Ostale investicije	374	374
<i>Ispravka vrednosti investicija</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
Razgraničeni ostali troškovi	25.542	9.921
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	7.096	7.561
Porez na dodatu vrednost	-	1.612
Potraživanja po osnovu prodaje	141	-
Sredstva stečena naplatom potraživanja	199.542	305.519
Ukupno	355.148	437.018

Iznos sredstava stečenih naplatom potraživanja, koji na kraju 2025. godine iznose RSD 199.542 hiljade (2024. godina: RSD 305.519 hiljada), predstavlja rezultat prodaje u iznosu od RSD 104.222 hiljade i smanjenja vrednosti usled procena za RSD 1.755 hiljada.

Knjigovodstvena vrednost stečene aktive na početku i na kraju perioda:

Stanje na dan 01. januara 2024. godine	344.470
Korekcija vrednosti - procene	(36.129)
Prodaja	(2.822)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	305.519
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	305.519
Korekcija vrednosti - procene	(1.755)
Prodaja	(104.222)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	199.542

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

	31.12.2025.	31.12.2024.
Transakcioni depoziti	250.480	230.417
- u RSD	211.871	130.520
- u stranoj valuti	38.609	99.897
Ostali depoziti	-	300.000
- u RSD	-	300.000
- u stranoj valuti	-	-
Ostale finansijske obaveze	-	261
- u RSD	-	261
Obaveze po osnovu naknada i provizija na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	2.241	548
- u RSD	448	548
- u stranoj valuti	1.793	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	-	436
- u RSD	-	104
- u stranoj valuti	-	332
Ukupno	252.721	531.662

26. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Transakcioni depoziti	16.479.460	16.596.813
- u RSD	7.054.922	7.036.946
- u stranoj valuti	9.424.538	9.559.867
Štedni depoziti	6.840.358	10.759.756
- u RSD	2.072.857	1.411.229
- u stranoj valuti	4.767.501	9.348.527
Depoziti po osnovu datih kredita	316.112	392.585
- u RSD	155.106	221.475
- u stranoj valuti	161.006	171.110
Namenski depoziti	1.061.330	1.119.488
- u RSD	87.880	77.287
- u stranoj valuti	973.450	1.042.201
Ostali depoziti	362.870	1.792.452
- u RSD	311.908	1.660.816
- u stranoj valuti	50.962	131.636
Obaveza po osnovu kamata na kredite depozite i ostale finan.obaveze	824	1.350
- u RSD	824	1.350
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze	92.703	127.523
- u RSD	24.147	58.370
- u stranoj valuti	68.556	69.153
Ostale finansijske obaveze	450.872	445.346
- u stranoj vauti	450.872	445.346
Ukupno	25.604.529	31.235.313

Transakcioni depoziti su nekamatonosni.

Kamatna stopa na avista depozite u RSD bila je u rasponu od 0,00% - 3,00%.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u RSD bila je u rasponu od 1,25% - 4,75%.

Kamatna stopa na dugoročne depozite u RSD bila je u rasponu od 3,50% - 4,00%.

Kamatna stopa na avista depozite u EUR bila je u rasponu od 0,00% - 1,50%.

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u EUR bila je u rasponu od 0,25% - 2,80%.

Kamatna stopa na dugoročne depozite u EUR bila je u rasponu od 2,00% - 3,00%.

Kamatne stope na kratkoročne i dugoročne depozite u USD i GBP iznose 0,1%.

26. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)

	Preduzeća	Preduzetnici	Javni sektor	Stanovništvo	Strana lica	Ostali komitenti	Ukupno 2025	Ukupno 2024
Transakcioni depoziti								
- u RSD	5.125.752	320.414	51.083	491.615	969.321	96.737	7.054.922	7.036.945
- u stranoj valuti	1.434.145	95.733	-	1.199.256	6.652.561	42.843	9.424.538	9.559.867
Štedni depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	-	-	-	1.179.166	887.129	-	2.066.295	1.409.108
- u stranoj valuti	-	-	-	2.012.022	2.053.230	-	4.065.252	8.658.549
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	-	-	-	6.562	-	-	6.562	2.120
- u stranoj valuti	-	-	-	603.849	98.400	-	702.249	689.978
Depoziti po osnovu datih kredita								
Kratkoročni depoziti:								
- u stranoj valuti	-	-	-	20472	-	-	20.472	16.493
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	108.000	6.631	-	40.475	-	-	155.106	221.475
- u stranoj valuti	-	-	-	140.534	-	-	140.534	154.617
Namenski depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	24.764	-	-	1.057	100	-	25.921	18.501
- u stranoj valuti	220.019	-	-	-	32.821	-	252.840	163.464
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	61.959	-	-	-	-	-	61.959	58.786
- u stranoj valuti	699.253	-	-	-	21.357	-	720.610	878.737
Ostali depoziti								
Kratkoročni depoziti:								
- u RSD	214.718	28.085	1	-	68.097	-	310.901	1.654.817
- u stranoj valuti	39.234	-	-	-	11.728	-	50.962	95.570
Dugoročni depoziti:								
- u RSD	1.007	-	-	-	-	-	1.007	6.000
- u stranoj valuti	-	-	-	-	-	-	-	36.066
Ukupno	7.928.851	450.863	51.084	5.695.008	10.794.744	139.580	25.060.130	30.661.093
Obaveze za kamatu								
- u RSD	824	-	-	-	-	-	824	1.350
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu na kredite, depozite i ostale finansijske obaveze								
- u RSD	7.273	459	-	11.153	5.262	-	24.147	58.370
- u stranoj valuti	773	-	-	64.194	3.589	-	68.556	69.154
Ostale finansijske obaveze								
- u stranoj valuti	339.705	-	-	-	111.167	-	450.872	445.346
Ukupno	348.575	459	-	75.347	120.018	-	544.399	574.220
Ukupno depoziti i ostale obaveze	8.277.426	451.322	51.084	5.770.355	10.914.762	139.580	25.604.529	31.235.313

27. REZERVISANJA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rezervisanja za sudske sporove	44.952	51.848
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	25.551	59.292
Rezervisanja za penzije	5.292	4.068
Rezervisanja za kratkoročna davanja zaposlenima	317.522	317.315
Ukupno	393.317	432.523

27. REZERVISANJA (nastavak)

Rezervisanja za sudske sporove u iznosu od RSD 44.952 hiljade (31.12.2024. godine: RSD 51.848 hiljada) koja se odnose na rezervisanje za potencijalne obaveze nastale usled mogućnosti gubljenja sporova pokrenutih protiv Banke. Izdvojena rezervisanja koja su vezana za tužbe za naknade i NKOSK iznose RSD 24.583 hiljade. Banka je, slično kao i druge banke na tržištu, predmet različitih sudskih sporova u vezi sa određenim naknadama kod kreditnih ugovora. Za takve slučajeve Banka je kreirala rezervisanje (uključeno u gore navedeni iznos) od RSD 15.252 hiljade. Trenutno nije moguće tačno utvrditi ishod svih ovih parnica. Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda sudskih sporova u toku, iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Na dan 31. decembar 2025. godine, rezervisanja za penzije u iznosu od RSD 5.292 hiljade (31.12.2024. godina: RSD 4.068 hiljada) izvršena su u skladu sa MRS 19. Rezervisanja za kratkoročna davanja zaposlenima obuhvataju rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora i rezervisanje za bonuse.

Kretanje na računima rezervisanja tokom 2025. godine:

	Rezervisanja za penzije	Rezervisanje za kratkoročna davanja zaposlenima	Rezervisanja za sudske sporove	Rezervisanja za gubitke po vanbilansn. aktivni
Stanje na dan 01.01.2025.	4.068	317.315	51.848	59.292
Rezervisanja u toku godine	1.224	290.684	8.801	112.971
Korišćenje rezervisanja/prihod od ukidanja	-	(290.477)	(15.697)	(146.712)
Stanje na dan 31. decembar 2025.	5.292	317.522	44.952	25.551

Kretanje na računima rezervisanja tokom 2024. godine:

	Rezervisanja za penzije	Rezervisanje za godišnje odmore i bonuse	Rezervisanja za sudske sporove	Rezervisanja za gubitke po vanbilansn. aktivni
Stanje na dan 01.01.2024.	3.459	95.597	46.512	58.359
Rezervisanja u toku godine	609	392.622	40.402	162.316
Korišćenje rezervisanja/prihod od ukidanja	-	(170.904)	(35.066)	(161.383)
Stanje na dan 31. decembar 2024.	4.068	317.315	51.848	59.292

28. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odloženi porezi su obračunati na privremene razlike po metodu obaveza koristeći efektivnu poresku stopu od 15% (31.12.2024. godine: 15%).

Odložena poreska sredstva i obaveze se „prebijaju“ kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast.

	31.12.2025.	31.12.2024.
Odložena poreska sredstva	-	21.188
Odložene poreske obaveze	(31.102)	-
Neto odložene poreska sredstva	(31.102)	21.188

28. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE (nastavak)

Kretanja na odloženim poreskim sredstvima i obavezama tokom 2025. godine data su u sledećoj tabeli:

	Stanje 1. januara	Iskazano u bilansu uspeha	Iskazano u ostalom ukupnom rezultatu	Stanje 31. decembra
Rezervisanja za sudske sporove	7.777	(1.034)	-	6.743
Rezervisanja po osnovu MRS 19	610	183	-	793
Smanjenje vrednosti stečene imovine	28.953	(22.423)	-	6.530
Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i računovodstvene svrhe	(18.741)	23.542	-	4.801
Revalorizacija hartija od vrednosti	10.002	-	(10.165)	(163)
Promena vrednosti osnovnih sredstava	(11.842)	-	(37.964)	(49.806)
Neiskorišćeni kredit po osnovu kredita u CHF	4.429	(4.429)	-	-
UKUPNO	21.188	(4.161)	(48.129)	(31.102)

Kretanja na odloženim poreskim sredstvima i obavezama tokom 2024. godine data su u sledećoj tabeli:

	Stanje 1. januara	Iskazano u bilansu uspeha	Iskazano u ostalom ukupnom rezultatu	Stanje 31. decembra
Rezervisanja za sudske sporove	6.976	801	-	7.777
Rezervisanja po osnovu MRS 19	519	91	-	610
Smanjenje vrednosti stečene imovine	23.576	5.377	-	28.953
Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava u poreske i računovodstvene svrhe	(13.811)	(4.930)	-	(18.741)
Revalorizacija hartija od vrednosti	69.296	-	(59.294)	10.002
Promena vrednosti osnovnih sredstava	(9.097)	-	(2.745)	(11.842)
Neiskorišćeni kredit po osnovu kredita u CHF	-	4.429	-	4.429
UKUPNO	77.459	5.768	(62.039)	21.188

29. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2025.	31.12.2024.
Obaveze po osnovu naknada i provizija na ostale obaveze		
- u RSD	76	50
- u stranoj valuti	3.755	48
Obaveze prema dobavljačima		
- u RSD	72.173	32.384
- u stranoj valuti	789	720
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa		
- u RSD	59.306	40.798
- u stranoj valuti	19.385	17.099
Obaveze u obračunu		
- u RSD	39.883	12.387
- u stranoj valuti	16	15
Obaveze za poreze i doprinose	1.233	2.742
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode		
- u RSD	1.272	3.921
- u stranoj valuti	19.230	131.281
Razgraničeni prihodi		
- u RSD	13.925	16.441
Obaveze po osnovu lizinga zakupa u stranoj valuti	525.612	507.680
Ukupno	756.655	765.566

Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u dinarima u iznosu od RSD 59.306 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 40.798 hiljada) najvećim delom se odnose na obaveze po osnovu ukalkulisanih troškova u iznosu od RSD 36.677 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 17.704 hiljade) i na obaveze po osnovu prenetih sredstava sa ugašenih računa u iznosu RSD 22.005 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 19.115 hiljada).

Obaveze po osnovu lizinga zakupa su detaljnije prikazane u okviru Napomene 22.

30. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Plasmani po poslovima i za ime trećih lica	30.046	31.066
Date garancije i druga jemstva	2.998.700	2.588.133
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	1.169.210	1.209.387
Ostale preuzete neopozive obaveze	-	23.325
Garancije i druga jemstva u stranoj valuti	140.834	165.825
Ostale preuzete neopozive obaveze u stranoj valuti	-	234.030
Druga vanbilansna aktiva	19.560.642	18.082.586
Otpisana finansijska sredstva	1.660.751	1.700.810
Ukupno	25.560.183	24.035.162

Date garancije i druga jemstva sadrže u sebi:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Plative garancije	1.844.352	1.799.137
- u RSD	1.768.353	1.688.090
- stranoj valuti	75.999	111.047
Činidbene garancije	1.295.182	954.821
- u RSD	1.230.347	900.043
- stranoj valuti	64.835	54.778
Ukupno	3.139.534	2.753.958

Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite u iznosu od RSD 1.169.210 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 1.209.387 hiljada), uglavnom čine preuzete obaveze za nepovučene kredite sa valutnom klauzulom u iznosu od RSD 750.810 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 540.884 hiljade).

Drugu vanbilansnu aktivu u najvećoj meri čine:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Primljene stambene nepokretnosti kao sredstva obezbeđenja u korist banke	4.602.315	4.375.641
Primljene poslovne nepokretnosti kao sredstva obezbeđenja u korist banke	6.941.970	7.334.110
Evidenciono-Dužničke HOV u portfelju Banke - nominalna vrednost obveznica	6.351.651	4.794.402

Strukturu otpisanih finansijskih sredstava čine:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Pravna lica	475.383	454.790
Preduzetnici	163.083	168.180
Stanovništvo	1.022.285	1.077.840
Ukupno	1.660.751	1.700.810

31. KAPITAL

U okviru pozicije kapitala, Banka iskazuje akcijski kapital, emisionu premiju, akumulirani gubitak, rezerve iz dobiti, ostale rezerve i revalorizacione rezerve.

Na dan 31.12.2025. godine akcijski kapital iznosi RSD 3.065.958 hiljada i sastoji se od 11.343.217 običnih akcija pojedinačne vrednosti RSD 270,29.

Struktura kapitala je prikazana u nastavku:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Aksijski kapital – obične akcije	3.065.958	3.065.958
Emisiona premija	-	-
Dobitak tekuće godine	1.706.942	1.659.951
Dobitak ranijih godina	-	322.333
Gubitak ranijih godina	-	-
Rezerve iz dobiti	1.152.309	-
Ostale rezerve	48.445	48.445
Revalorizacione rezerve	289.486	267.938
Ukupno	6.263.140	5.364.625

Banka je tokom 2025. godine isplatila dividendu jedinom akcionaru u bruto iznosu RSD 829.975 hiljada.

Ostale rezerve se odnose na posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi u iznosu od RSD 38.782 hiljade i vanbilansnim stavkama u iznosu od RSD 9.663 hiljade koje su formirane u ranijem periodu.

Pozitivne revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 289.486 hiljada (31.12.2024. godine: pozitivne RSD 267.938 hiljada), su generisane pozitivnim efektom promene fer vrednosti po osnovu finansijskih sredstava u iznosu od RSD 11.933 hiljade (31.12.2024. godine: negativan efekat RSD 58.145 hiljada). Takođe, u okviru revalorizacionih rezervi su prikazane pozitivne rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava u iznosu od RSD 332.045 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 332.045 hiljada), gubitak po osnovu obračuna odloženog poreza za povećanje vrednosti osnovnih sredstava preko revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 49.807 hiljada (31.12.2024. godine: RSD 11.842 hiljade), aktuarski gubitak u iznosu od RSD 4.522 hiljade (31.12.2024. godine: RSD 4.122 hiljade), kao i gubitak po osnovu obračuna odloženog poreza za fer vrednost HOV u iznosu od RSD 163 hiljade (31.12.2024. godine: dobitak RSD 10.002 hiljade).

Struktura vlasništva je prikazana u nastavku:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Aksijski kapital	% kapitala	Aksijski kapital	% kapitala
Alexander Shnaider	3.065.958	100,00	3.065.958	100,00
Ukupno	3.065.958	100,00	3.065.958	100,00

32. USAGLAŠENOST SA POKAZATELJIMA NARODNE BANKE SRBIJE

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugom regulativom Narodne banke Srbije. Po godišnjem računu za 2025. godinu, Banka je ostvarila sledeće pokazatelje:

Pokazatelji poslovanja	Propisano	Ostvareno 2025.
	Min. EUR	
Kapital	10.000.000	36.855.852
Ulaganja Banke	Maks. 60%	29,36%
Zbir velikih izloženosti Banke, u tome:	Maks 400%	204,94%
- zbir velikih izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica		183,45%
- zbir izloženosti prema licima povezanim sa Bankom		21,49%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1.00	4,84
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Min. 1.00	4,89
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Min. 1.00	4,61
Pokazatelj deviznog rizika	Max 20%	11,64%

Na dan 31. decembra 2025. godine godine Banka je imala usaglašene sve pokazatelje.

33. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Odredbama člana 22. Zakona o računovodstvu propisana je obaveza usaglašavanja međusobnih potraživanja i obaveza sa komitentima. Usaglašavanje se vrši najmanje jednom godišnje, pre sastavljanja finansijskih izveštaja. U skladu sa internim procedurama Banke, 31. oktobar tekuće godine određen je kao datum za usaglašavanje potraživanja i obaveza sa komitentima.

Na dan 31. oktobra 2025. godine nije bilo materijalno značajnih osporenih obaveza i potraživanja. Banka je poslala 2.683 IOS-a pravnim licima, 1.299 IOS-a preduzetnicima, 46 bankama i finansijskim institucijama i 246 nerezidentima, kojim je trebalo potvrditi potraživanje i obaveze Banke. Efekat slanja je sledeći:

	Br. poslatih IOS-a	Iznos potraživanja	Iznos obaveza
Ukupna poslata potraživanja/obaveze:	4.274	28.727.983	11.837.459
Potvrđeni	426	13.565.787	2.493.025
Bez odgovora	3.355	14.803.264	8.752.728
Neisporučeno	481	289.443	591.069
Osporeni	12	69.490	636

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Aktiva	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Akcionari Banke	Ostale povezane strane	Akcionari Banke	Ostale povezane strane
Devizni računi	-	803.192	-	484.675
Stambeni krediti	90.502	-	95.153	1.765
Razgraničena potraživanja za kamatu obračunatu po osnovu kredita, depozita i ostalih plasmana	70	-	82	1
Ukupno aktiva	90.572	803.192	95.235	486.441

Na dan 31.12.2025. godine Banka nema datih kredita zaposlenima koji se smatraju povezanim licima po važećem Zakonu o bankama (31.12.2024. godina: RSD 1.765 hiljada).

Pasiva	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Akcionari Banke	Ostale povezane strane	Akcionari Banke	Ostale povezane strane
Transakcioni depoziti u dinarima	8.248	15.365	2.035	6.406
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	160.456	45.810	7.021	101.529
Štedni depoziti u RSD	750.000	14.800	252.304	1
Štedni depoziti u stranoj valuti	-	2.932	-	2.362
Pasivna vremenska razgraničenja za obaveze	2.317	344	-	2
Ukupno pasiva	921.021	79.251	261.360	110.300

Prihodi i rashodi po osnovu odnosa sa povezanim licima bili su:

	2025.		2024.	
	Akcionari Banke	Ostale povezane strane	Akcionari Banke	Ostale povezane strane
Rashodi				
Rashodi kamata po osnovu depozita	23.575	473	3.625	10
Rashodi kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	2	1.901	-	11.884
Rashodi naknada i ostali rashodi	-	219	-	10.326
Ukupno	23.577	2.593	3.625	22.220

Prihodi	2025.		2024.	
	Akcionari Banke	Ostale povezane strane	Akcionari Banke	Ostale povezane strane
Po osnovu kamate na date kredite	3.120	62	2.484	150
Prihodi po osnovu naknada	12	5.599	25.011	433.264
Ukupno	3.132	5.661	27.495	433.414

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

U gore navedenim tabelama prikazana su stanja na kontima aktive, pasive na dan 31.12.2025. godine, kao i prihoda i rashoda tokom 2025. godine, koja su nastala u transakcijama sa sledećim povezanim licima: Alexander Shneider, Adriatic Bank ad Podgorica, članovi UO, kao i deo menadžmenta Banke (Izvršni odbor i članovi ostalih odbora).

Na dan 31. decembra 2025. godine. Banka je imala odobrene kredite direktorima i rukovodstvu:

	31.12.2025.	31.12.2024.
<i>Kreditni direktorima i rukovodstvu</i>		
<i>Na početku godine</i>	1.765	11.492
Umanjenje po osnovu promena menadžmenta	-	(1.241)
Otplate u toku godine i revalorizacija plasmana	(1.765)	(8.486)
Prihod od kamate	98	370
Naplaćena kamata	(98)	(370)
Na kraju godine	-	1.765

Na dan 31.12.2025. godine, u skladu sa Metodologijom za obračun ispravke vrednosti, po ovim kreditima nije izdvojena ispravka (2024. godina: RSD 9 hiljada).

Podaci o zaradama rukovodstva

U toku 2025. godine članovi Izvršnog odbora i drugo ključno rukovodeće osoblje Banke su ostvarili bruto zarade u iznosu od RSD 497.695 hiljada (2024. godina: RSD 367.994 hiljade).

Članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju su tokom 2025. godine ostvarili bruto naknade u iznosu od RSD 37.290 hiljada (2024. godina: RSD 33.978 hiljada).

35. DEVIZNI KURSEVI

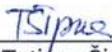
Kursevi najznačajnijih valuta koje su korišćene prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
EUR	117,2820	117,0149
USD	99,9165	112,4386
CHF	126,0013	124,5237
RUB	1,2599	1,0557

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2025. godinu.

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd:



Tatjana Šipka
Menadžer sektora za finansije



Marko Ćorić
Član Izvršnog odbora




Đorđe Lukić
Predsednik Izvršnog odbora



Adriatic Bank a.d. Beograd
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
2025


Februar 2026.

Sadržaj

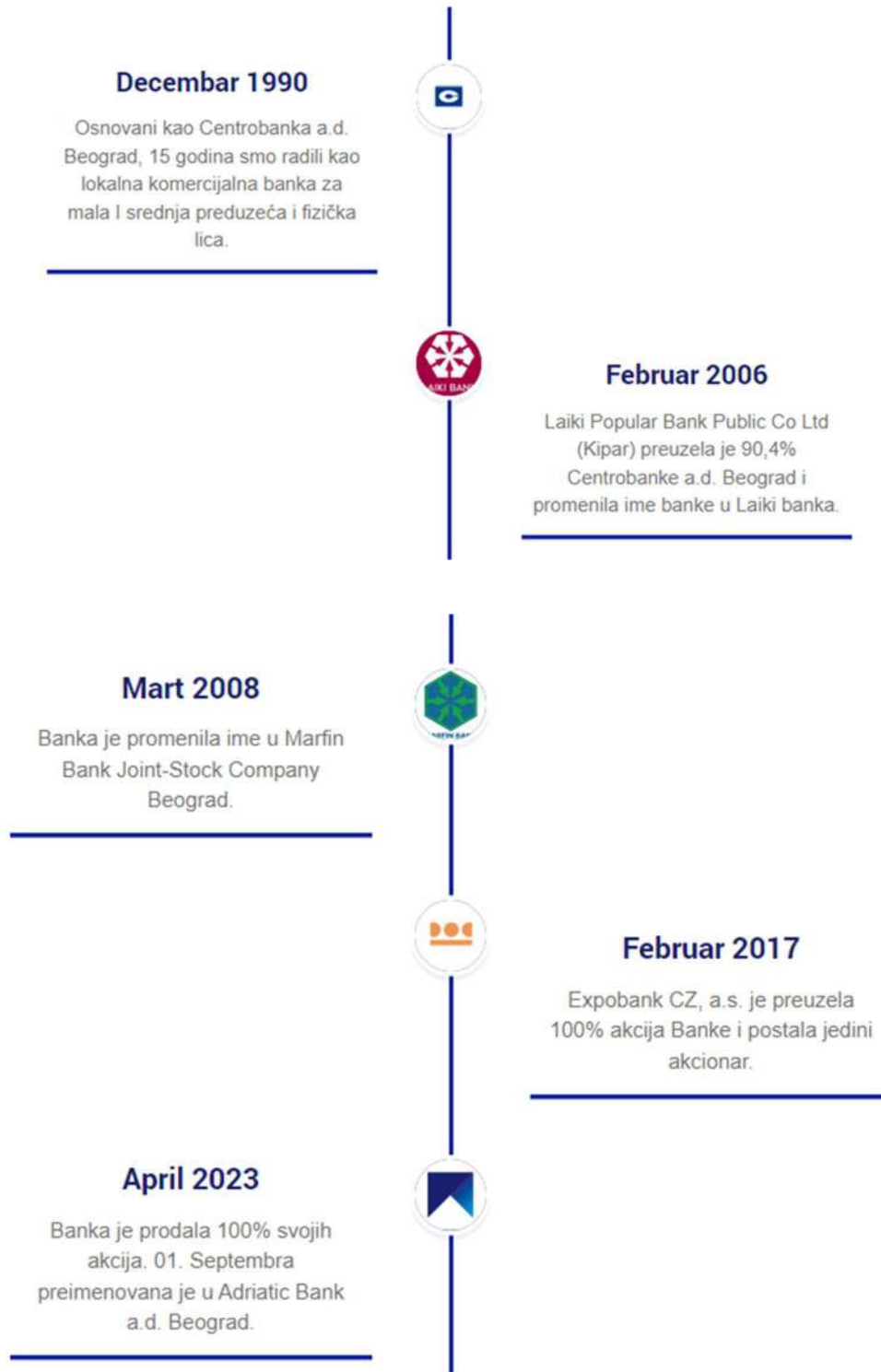
1. O BANCI.....	3
1.1 Osnovni podaci	3
1.2 Vremenska linija	4
1.3 Vlasnička struktura banke.....	5
1.4 Organizaciona struktura Banke	6
2. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE	6
2.1 Upravni odbor.....	7
2.2 Izvršni odbor	7
2.3 Principi koroporativnog upravljanja.....	8
3. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE.....	9
4. STRATEGIJA	10
5. FINANSIJSKI REZULTAT.....	11
5.1 Bilans stanja.....	11
5.2 Bilans uspeha.....	14
5.3 Poslovni događaji nakon izveštajnog perioda	15
6. POSLOVANJE SA KLIJENTIMA	16
6.1 Sektor za poslovanje sa privredom	16
6.2 Sektor za poslove sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima.....	16
6.3 Sektor za usluge internacionalnim klijentima	18
7. UPRAVLJANJE RIZICIMA	18
7.1 Sistem upravljanja rizicima.....	18
7.2 Kreditni rizik	20
7.3 Rizik likvidnosti i kamatni rizik	21
7.3 Devizni rizik	21
7.5 Operativni rizik	21
8. PODRŠKA BANKARSKOM POSLOVANJU.....	21
8.1 Ljudski resursi.....	21
8.2 Jačanje brenda Adriatic Banke.....	22
8.3 Istraživanje i razvoj.....	23
8.3.1 Digitalizacija	23
8.4 Uskladjenost poslovanja	23
8.5 Zaštita životne sredine.....	24

1. O BANCI

1.1 Osnovni podaci

1.	Poslovno ime:	Adriatic Bank a.d. Beograd
2.	Sedište i adresa:	Beograd, Dalmatinska 22
3.	Matični broj:	07534183
4.	PIB:	100003148
5.	Web adresa:	https://www.adriaticbank.rs/index.php/sr/
6.	e-mail:	office@adriaticbank.rs
7.	Broj i datum Rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 498 od 14.02.2005.
8.	Delatnost:	6419 – Ostalo monetarno posredovanje
9.	Broj zaposlenih:	187
10.	Broj akcionara:	1 akcionar
11.	Mesto uvida u knjigu akcionara:	Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti Republike Srbije a.d, www.crhov.rs
12.	Društvene mreže:	
13.	Revizor za 2025. godinu	

1.2 Vremenska linija Adriatic Bank



1.3 Vlasnička struktura Banke

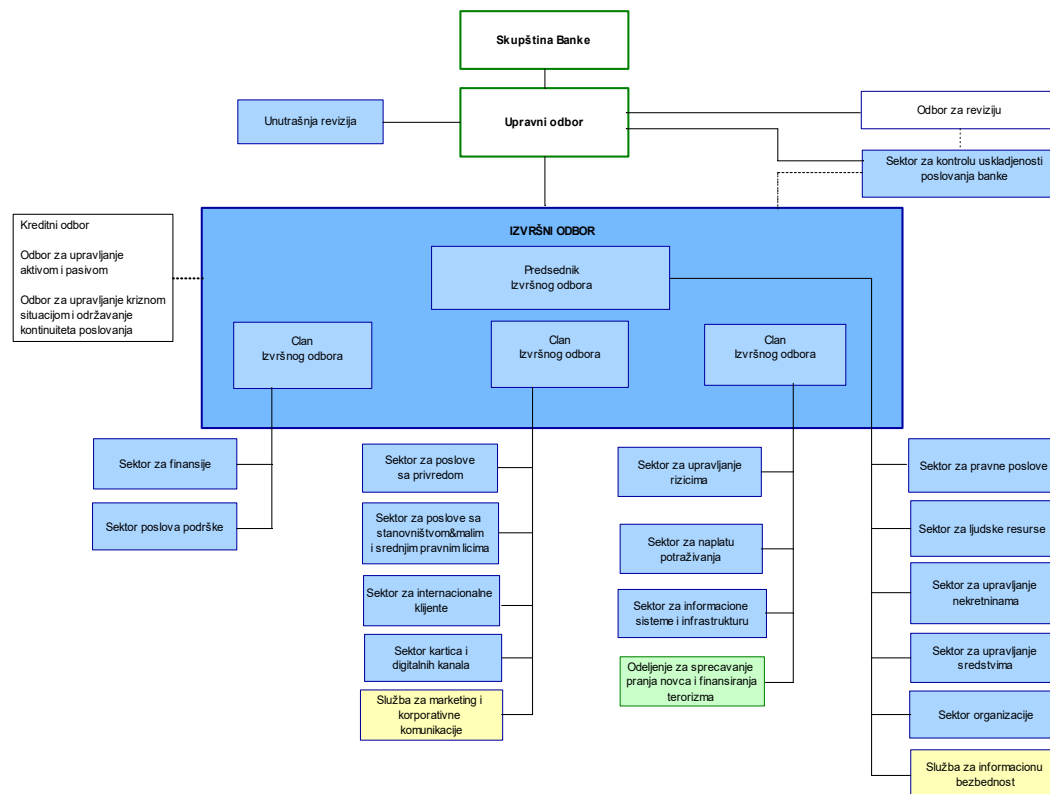
Struktura vlasništva predstavljena je u tabeli u nastavku:

Red. br.	Akcionar	Broj akcija	% vlasništva
1	SHNAIDER ALEXANDER	11,343,217	100%
	Ukupno	11,343,217	100%

* stanje na dan 31. decembar 2025. godine

Vrednost akcijskog kapitala (u 000 din.):	3.065.958
Broj izdatih akcija (običnih i prioriternih, sa ISIN brojem i CFI kodom):	Obične akcije: ISIN: RSCEBAE31481 CFI: ESVUFR, 11.343.217 komada
Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj:	MOORE STEPHENS Revizija i računovodstvo d.o.o. Beograd, Studentski trg 4/V, 11070 Beograd, Srbija

1.4 Organizaciona struktura Banke



Tokom 2025. godine Izvršni odbor je dodatno ojačan imenovanjem novog člana, čime je, uz postojeće članove sa raznovrsnim iskustvima i kompetencijama, obezbeđen sveobuhvatan i uravnotežen pristup donošenju strateških odluka, kao jednoj od ključnih komponenti korporativnog upravljanja Banke. Jasno utvrđenom podelom nadležnosti između članova Izvršnog odbora, obezbeđeno je funkcionalno i organizaciono odvajanje aktivnosti upravljanja rizicima i aktivnosti podrške od preuzimanja rizika.

Poslovna politika Banke tokom 2025.godine fokusirana je na razvoj, diversifikaciju i dalje osnaživanje komercijalnih aktivnosti u okviru segmenta poslovanja sa privredom, poslovanja sa stanovništvom i malim i srednjim pravnim licima, kao i poslovanja sa internacionalnim klijentima. U svim organizacionim delovima se konstantno radi na razvoju timova sa visoko kvalifikovanim profesionalcima, posvećenih pružanju širokog spektra proizvoda i usluga Banke.

2. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Korporativno upravljanje organizovano je kroz delatnost Upravnog, Izvršnog, Kreditnog i drugih odbora definisanih Zakonom o bankama i Statutom banke.

Sve relevantne odredbe Zakona o bankama i internih akata koje definišu sastav i rad Upravnog i Izvršnog odbora su u potpunosti primenjene.

Poslovanje Banke podržano je i od strane ostalih odbora:

1. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO odbor)
2. Odbor za praćenje poslovanja Banke (Odbor za reviziju)
3. Kreditni odbor
4. Odbor za upravljanje kriznom situacijom i održavanje kontinuiteta poslovanja.

Pored navedenih odbora Izvršni odbor je formirao Komisije kao podršku u obavljanju poslova iz svog delokruga rada propisanih Zakonom o bankama a čiji je cilj, sastav, delokrug i način rada regulisan internim aktima.

2.1 Upravni odbor

Upravni odbor Banke čini pet članova uključujući i predsednika Upravnog odbora, od kojih su tri člana lica nezavisna od Banke:

1	Ime prezime i prebivalište	Wolfgang Mitterberger, Austrija
Obrazovanje:	Master poslovne administracije, Magistar društvenih i ekonomskih nauka	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Član uprave Adriatic Bank AD Podgorica; Generalni direktor u privrednim društvima: MERU Holding GmbH Beč, MERU KaW Projektentwicklungs GmbH Beč, MERU Velden Hills Projektentwicklungs GmbH Beč, MERU Real Prime Service GmbH Beč	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
2	Ime prezime i prebivalište:	Fraser Eliot Marcus, SAD
Obrazovanje:	Bačelor – Engleski jezik i matematika	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Globalni direktor u Ormonde Capital Partners London i Dalas, član uprave Adriatic Bank AD Podgorica i Adriatic LLC Capital Management Dalas	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
3	Ime prezime i prebivalište:	Bassem Snaije, Francuska
Obrazovanje:	Master ekonomije	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	SciencesPo – Paris University, Vanredni profesor ekonomije, finansija i geopolitike	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
4	Ime prezime i prebivalište:	Aleksandar Preradović, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani pravnik	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Advokatska kancelarija Preradović - AP Legal - advokat	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
5	Ime prezime i prebivalište:	Dragiša Lekić, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	/	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	

2.2 Izvršni odbor

Izvršni odbor Banke čine 4 člana, uključujući i predsednika Izvršnog odbora:

1	Ime prezime i prebivalište	Đorđe Lukić, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Adriatic Bank a.d. Beograd, Predsednik izvršnog odbora	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
2	Ime prezime i prebivalište:	Marko Ćorić, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Adriatic Bank a.d. Beograd, Član izvršnog odbora	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
3	Ime prezime i prebivalište:	Andrija Crnogorac, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Adriatic Bank a.d. Beograd, Član izvršnog odbora	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	
4	Ime prezime i prebivalište:	Marko Matić, Republika Srbija
Obrazovanje:	Diplomirani ekonomista	
Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto):	Adriatic Bank a.d. Beograd, Član izvršnog odbora	
Broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu:	Nema akcije u društvu	

2.3 PRINCIPI KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA



Odgovornost je jedan od najvažnijih etičkih principa, i podrazumeva da odbori Banke budu odgovorni, i da odgovaraju akcionarima za svoje odluke i akte koje donosi. Odgovarajući odbori Banke imaju odgovornost za strategije, planove i akcije, upravljanje Bankom kroz praksu, ali i za uvođenje novih promena kada je to potrebno.

TRASPARENTNOST

ODGOVORNOST

NEPRISTRASNOST

Banka sprovodi sveobuhvatno, istinito i blagovremeno objavljivanje informacija o svim bitnim pitanjima koja se tiču finansijskog stanja, profitabilnosti, vlasništva i strukture upravljanja.

Primenjeni okvir korporativnog upravljanja štiti prava akcionara.

3. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE

Ekonomski ambijent u Republici Srbiji tokom 2025. godine obeležen je nastavkom makroekonomske stabilizacije i prilagođavanjem privrede složenim globalnim okolnostima. Uprkos usporavanju ekonomskih aktivnosti na međunarodnom nivou, domaća ekonomija zadržala je pozitivan rast i očuvala ključne pokazatelje stabilnosti, potvrđujući otpornost ekonomskog sistema. Prema procenama Republičkog zavoda za statistiku, ukupna ekonomska aktivnost, merena realnim rastom bruto domaćeg proizvoda, iznosila je 2,0% u odnosu na 2024. godinu.

Bruto domaći proizvod tako je, iako umjerenije nego prethodnih godina, ostao u pozitivnoj zoni rasta. Promene u strukturi rasta poticale su pre svega iz uslužnih delatnosti i potrošnje domaćinstava, dok su investicije u osnovna sredstva zabeležile skroman realni rast od 0,9%.

Inflatorni pritisci tokom 2025. godine dodatno su ublaženi, a inflacija je vraćena u okvir ciljanog raspona Narodne banke Srbije. Prema podacima RZS, godišnja stopa inflacije procenjena je na 2,8%, što je u skladu sa ciljem monetarne politike usmerenim ka stabilnosti cena i očuvanju kupovne moći potrošača.

Tržište rada takođe je zadržalo povoljne trendove. Stopa zaposlenosti u trećem tromesečju iznosila je 51,3%, dok je stopa nezaposlenosti iznosila 8,2%, što ukazuje na prilagodljivost tržišta rada promenjenim ekonomskim uslovima i doprinos očuvanju raspoloživog dohotka stanovništva.

Spoljnotrgovinska razmena nastavila je da raste uprkos izazovima. Izvoz robe, izražen u evrima, porastao je za 8,0%, dok je uvoz robe porastao za 7,3% u odnosu na 2024. godinu, čime je potvrđena aktivnost domaćih proizvođača na međunarodnim tržištima i trend širenja trgovinskih tokova.

Fiskalna politika tokom 2025. godine ostala je usmerena na održivo upravljanje javnim finansijama, uz kontrolisan nivo budžetskog deficita i stabilan nivo javnog duga. Devizne rezerve, krajem 2025. godine, završile su u visokom nivou od 29 milijardi evra, pružajući dodatni oslonac makroekonomskoj stabilnosti i otpornosti finansijskog sistema.

U celini posmatrano, Srbija 2025. godinu završava sa očuvanom makroekonomskom stabilnošću i jasnim osnovama za postepeni nastavak rasta. Stabilan institucionalni okvir, odgovorna ekonomska politika i kontinuitet reformskih aktivnosti stvaraju povoljan ambijent za dugoročni razvoj i unapređenje poslovnog okruženja, što predstavlja važan preduslov za dalji rast poverenja klijenata i investitora.

4. STRATEGIJA

Strategija Banke u narednom periodu biće usmerena na bolje pozicioniranje na domaćem bankarskom tržištu kroz poboljšanje poslovnih performansi. Na osnovu analize finansijskih performansi, strukture prihoda i rashoda, bilansa stanja u prethodnoj godini, i uzimajući u obzir očekivane makroekonomske uslove poslovanja, postavljeni su jasni strateški ciljevi za period od 2026.do 2028. godine:

1. Rad sa malim i srednjim preduzećima:

Banka aktivno pristupa podršci malim i srednjim preduzećima, pružajući im specifične proizvode i usluge prilagođene njihovim investicionim aktivnostima. Razvijanje agilnog pristupa i brza reakcija na njihove trenutne potrebe smatraju se ključem elementima. Fokus je na proširenju baze klijenata, uz aktivne marketinške strategije i neprestano unapređenje kvaliteta usluga. Uključivanje u novi segment kreditiranja kroz institut korporativnih obveznica izdavaoca pravnih lica će takođe biti jedna od snažnih poluga rasta kreditnog portfolija u narednom periodu. Banka planira napuštanje delatnosti koje nemaju perspektivu, a da intenzivno investira u delatnosti od kojih se očekuje najveći doprinos GDP-u.

2. Usluge zaposlenima u korporativnom segmentu i javnim preduzećima

Unapređenje usluga za zaposlene korporativnih klijenata kao i zaposlene u javnim preduzećima putem najkonkurentnijih cenovnih uslova vezanih za kreditne proizvode Banke. Fokus na podršci zaposlenima u upravljanju finansijama, i na taj način dodatno jačanje saradnje sa korporativnim klijentima. Ovaj pristup je deo šireg plana razvoja poslovanja s malim i srednjim preduzećima, stvarajući integralni pristup zadovoljenju finansijskih potreba korporativnih klijenata i njihovih zaposlenih uz izgradnju dubljih veza unutar zajednice.

3. Tehnološke inovacije i modernizacija procesa:

Značajne investicije u tehnologiju, operativne procese, modernizaciju filijala, uvođenje podrške za Google i Apple Pay i digitalne platne kartice kao i online otvaranje računa za fizička lica ima za cilj optimizaciju procesa i unapređeno korisničko iskustvo. Kroz ove investicije, banka će oblikovati agilan i inovativan okvir, podstičući ukupni operativni performans i povećavajući zadovoljstvo klijenata.

4. Efikasno upravljanje rizicima i lošom aktivom:

Banka će primeniti sveobuhvatan pristup upravljanju rizicima, s posebnim naglaskom na strukturu kreditnog portfolija i lošu aktivu. Cilj je održati učešće loše aktive na prihvatljivom nivou i postepeno ga smanjivati. U svakodnevnim operacijama, banka će se fokusirati na strategije poput restrukturiranja i prinudne naplate.

5. FINANSIJSKI REZULTAT

5.1 Bilans stanja na dan 31.12.2025 (u hiljadama dinara)

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	17	4.698.014	14.742.205
Hartije od vrednosti	18	6.687.568	5.105.752
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	19	10.262.169	8.221.578
Kredit i potraživanja od komitenata	20	9.955.163	8.582.173
Nematerijalna imovina	21	164.404	154.179
Nekretnine, postrojenja i oprema	22	1.073.592	1.026.515
Investicione nekretnine	23	195.190	195.087
Odložena poreska sredstva	28	-	21.188
Ostala sredstva	24	355.148	437.018
UKUPNO AKTIVA		33.391.248	38.485.695
PASIVA – OBAVEZE			
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	25	252.721	531.662
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	26	25.604.529	31.235.313
Rezervisanja	27	393.317	432.523
Tekuće poreske obaveze	16	89.784	156.006
Odložene poreske obaveze	28	31.102	-
Ostale obaveze	29	756.655	765.566
UKUPNO OBAVEZE		27.128.108	33.121.070
KAPITAL			
Akcijski kapital	31	3.065.958	3.065.958
Dobitak	31	1.706.942	1.982.284
Gubitak prethodnog perioda	31	-	-
Rezerve/(nerealizovani gubici)	31	1.490.240	316.383
UKUPNO KAPITAL		6.263.140	5.364.625
UKUPNO PASIVA		33.391.248	38.485.695

* Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

AKTIVA

Tokom 2025. godine došlo je do smanjenja bilansne aktive Banke za 13,23%, sa RSD 38.485.695 hiljada na kraju 2024. godine na RSD 33.391.248 hiljada na dan 31.12.2025. godine. Gotovina i sredstva kod centralne banke smanjena su za 68,14%, sa RSD 14.742.205 hiljada na RSD 4.698.014 hiljada, što odražava smanjenje viškova likvidnih sredstava i njihovo preusmeravanje u profitabilnije oblike plasmana. Hartije od vrednosti zabeležile su značajan rast i na kraju 2025. godine iznose RSD 6.687.568 hiljada, što predstavlja povećanje od 29,79% u odnosu na prethodnu godinu (RSD 5.105.752 hiljade), dok su krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija povećani su za 24,73%, sa RSD 8.221.578 hiljada na RSD 10.262.169 hiljada.

Značajnu stavku aktive u 2025. godini čine krediti i potraživanja od komitenata, koji na dan 31.12.2025. iznose RSD 9.955.163 hiljade, što predstavlja povećanje od 16% u odnosu na 2024. godinu (RSD 8.582.173 hiljade). U tabeli u nastavku prikazane su promene po kreditima i potraživanjima od komitenata po sektorima:

SEKTOR	31.12.2025	učešće %	31.12.2024	učešće %
Preduzeća	7,554,162	75.88%	6,833,226	79.62%
Preduzetnici	186,471	1.87%	117,277	1.37%
Stanovništvo	2,106,099	21.16%	1,517,207	17.68%
Strana lica	103,346	1.04%	106,837	1.24%
Ostalo	5,084	0.05%	7,626	0.09%
Ukupno:	9,955,163	100%	8,582,173	100%

Rast kreditne aktivnosti praćen je i promenama u sektorskoj strukturi, pri čemu je zabeležen izraženiji rast plasmana prema stanovništvu i preduzetnicima, uz nominalni rast plasmana preduzećima.

Najveći deo kreditnog portfolija i dalje se odnosi na preduzeća, koja na dan 31.12.2025. godine iznose RSD 7.554.162 hiljade, uz rast od 10,55% u odnosu na 2024. godinu (RSD 720.936 hiljada). Iako je izloženost prema ovom sektoru povećana u apsolutnom iznosu, njegovo učešće u ukupnim kreditima smanjeno je sa 79,62% na 75,88%, usled bržeg rasta plasmana ka ostalim sektorima.

Izloženost prema stanovništvu takođe je zabeležila izraženiji rast i na kraju 2025. godine iznosi RSD 2.106.099 hiljada, što predstavlja povećanje od 38,81% u odnosu na prethodnu godinu (RSD 588.892 hiljade). Učešće stanovništva u ukupnim kreditima poraslo je sa 17,68% na 21,16%.

Kreditni odobravani stanovništvu tokom 2025. godine dominantno su bili dugoročni potrošački krediti sa rokom dospeća dužim od jedne godine, pretežno u domaćoj valuti, sa prosečnom ponderisanom kamatnom stopom na godišnjem nivou od 8,28%, dok je prosečna ponderisana kamatna stopa za novoodobrene stambene kredite iznosila 4,76%.

U okviru novoodobrenih kredita privredi, najveće učešće imali su dugoročni investicioni krediti sa valutnom klauzulom, a prosečna ponderisana kamatna stopa kredita privredi tokom 2025. godine iznosila je 6,82%.

Delovi bilansa koji se tiču stalne imovine, nekretnine, postrojenja i oprema beleže blagi rast od 4,58%, sa RSD 1.026.515 hiljada na RSD 1.073.592 hiljade, dok su investicione nekretnine povećane za 5,18%, sa RSD 195.087 hiljada na RSD 195.190 hiljada.

PASIVA

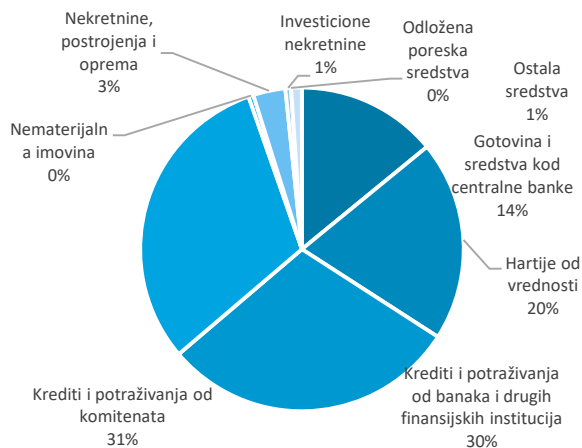
Promene u pasivi Banke tokom 2025. godine odnose se na smanjenje ukupnih obaveza za 18,11%, sa RSD 33.121.070 hiljada na RSD 27.128.108 hiljada. Najveće promene u strukturi pasive odnose se na smanjenje depozita komitenata za 18,07% (RSD 5.630.784 hiljade), dok su depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci zabeležili pad od 52,47% (RSD 278.941 hiljada).

Iznos rezervisanja smanjen je za 9,07% (RSD 39.206 hiljada), banka je i dalje izložena različitim sudskim postupcima u vezi sa određenim naknadama kod kreditnih ugovora. Za takve slučajeve Banka je kreirala dodatna rezervisanja koja trenutno iznose RSD 393.317 hiljada.

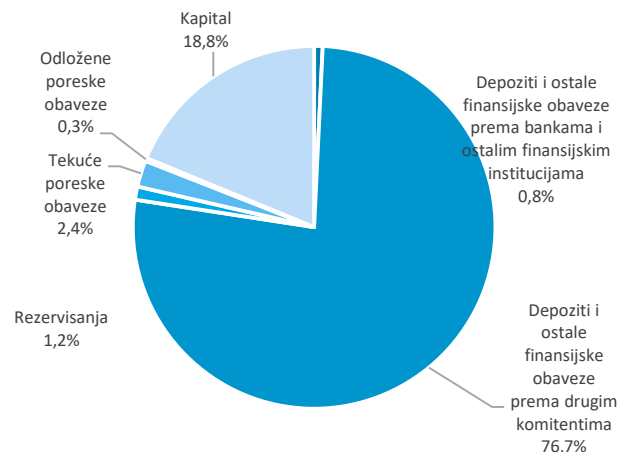
U strukturi depozita komitenata, depoziti stanovništva učestvuju sa 56%, dok se 44% depozita odnosi na depozite preduzeća. U oba segmenta u najvećoj meri oročavani su depoziti u stranoj valuti, sa rokom dospeća do godinu dana.

Tokom 2025. godine stope na novo oročene depozite kretale su se u rasponu od 0,01% (za kratkoročne i dugoročne depozite u USD i GBP) do 4,25% (za kratkoročne i dugoročne depozite u EUR).

Struktura aktive (%)



Struktura pasive (%)



5.2 Bilans uspeha za period 01.01.- 31.12.2025. godine

(U hiljadama dinara)

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata	6	1.381.816	1.373.150
Rashodi od kamata	6	(323.206)	(331.261)
Neto prihod po osnovu kamata		1.058.610	1.041.889
Prihodi od naknada i provizija	7	3.281.035	3.268.919
Rashodi naknada i provizija	7	(408.436)	(434.752)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		2.872.599	2.834.167
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	8	(86.165)	(106.367)
Neto prihod/(rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9	63.427	(111.978)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	10	9.019	-
Ostali poslovni prihodi	11	12.183	23.902
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD		3.929.673	3.681.613
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	(1.060.917)	(991.895)
Troškovi amortizacije	13	(213.860)	(164.182)
Ostali prihodi	14	33.654	34.423
Ostali rashodi	15	(742.206)	(749.770)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		1.946.344	1.810.189
Porez na dobitak	16	(235.242)	(160.435)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	16	-	10.197
Gubitak po osnovu odloženih poreza	16	(4.160)	-
DOBITAK NAKON OPOREZIVANJA		1.706.942	1.659.951

* Svi iznosi su izraženi u 000 RSD osim ako nije drugačije naznačeno

Tokom 2025. godine, neto prihod od kamata zabeležio je rast od 1,6%, sa RSD 1.041.889 hiljada u 2024. godini na RSD 1.058.610 hiljada. Prihodi od kamata porasli su za 0,6%, sa RSD 1.373.150 hiljada na RSD 1.381.816 hiljada, dok su rashodi od kamata smanjeni za 2,4%, sa RSD 331.261 hiljadu na RSD 323.206 hiljada. Kretanja ovih pozicija rezultat su promena u strukturi aktive i pasive, kao i prilagođavanja kamatne politike Banke tržišnim uslovima.

Neto prihodi po osnovu naknada i provizija u 2025. godini iznosili su RSD 2.872.599 hiljada, što predstavlja povećanje od 1,4% u odnosu na 2024. godinu, kada su iznosili RSD 2.834.167 hiljada. Ukupni prihodi od naknada i provizija porasli su sa RSD 3.268.919 hiljada na RSD 3.281.035 hiljada, dok su rashodi po ovom osnovu smanjeni sa RSD 434.752 hiljade na RSD 408.436 hiljada, što je pozitivno uticalo na neto rezultat ove kategorije.

Neto rashod po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule u 2025. godini iznosio je RSD 86.165 hiljada, što predstavlja smanjenje negativnog efekta u poređenju sa 2024. godinom, kada je iznosio RSD 106.367 hiljada.

Neto prihod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u 2025. godini iznosio je RSD 63.427 hiljada, dok je u 2024. godini zabeležen neto rashod u iznosu od RSD 111.978 hiljada, što predstavlja značajno poboljšanje rezultata po ovom osnovu i odražava povoljnija kretanja u kreditnom portfoliju.

U segmentu ostalih prihoda, ukupni prihodi zabeležili su blagi pad od 2,2%, sa RSD 34.423 hiljade u 2024. godini na RSD 33.654 hiljade u 2025. godini. Pad je pretežno posledica nižeg iznosa stavke Ostali prihodi (RSD 15.634 hiljade naspram RSD 17.209 hiljada u 2024. godini), smanjenih prihoda po osnovu dobijenih sudskih sporova (RSD 3.395 hiljada naspram RSD 4.699 hiljada), kao i jednokratnih prihoda od prodaje investicione imovine iz 2024. godine. S druge strane, u 2025. godini zabeležen je rast prihoda od ukidanja rezervisanja za sudske sporove na RSD 3.963 hiljade (2024: RSD 2.228 hiljada), kao i veći prihodi od prodaje sredstava stečenih naplatom potraživanja (RSD 10.067 hiljada naspram RSD 459 hiljada). Ostali rashodi zabeležili su pad od 1,0%, sa RSD 749.770 hiljada na RSD 742.206 hiljada, pri čemu je najveći deo rashoda i dalje vezan za operativne i administrativne troškove.

Dobitak pre oporezivanja dostigao je RSD 1.946.344 hiljade do 31.12.2025. godine, što predstavlja rast od 7,5% u odnosu na RSD 1.810.189 hiljada iz prethodne godine, dok je neto dobit nakon oporezivanja iznosila RSD 1.706.942 hiljade, što je povećanje od 2,8% u odnosu na 2024. godinu.

5.3 Poslovni događaji nakon izveštajnog perioda

Do datuma izdavanja ovog izveštaja nije bilo značajnijih događaja nakon završetka izveštajnog perioda koji bi zahtevao posebno obelodanjivanje u priloženim finansijskim izveštajima Banke za 2025. godinu.

6. POSLOVANJE SA KLIJENTIMA

6.1 Sektor za poslovanje sa privredom

Tokom 2025. godine, sektor Korporativnog bankarstva bio je usmeren na jačanje svoje tržišne pozicije kroz ostvarivanje rasta u ključnim segmentima poslovanja. Ovaj cilj ostvaren je kroz kontinuiranu podršku klijentima i pružanje pouzdanih bankarskih rešenja, uz primenu savremenih i inovativnih pristupa u unapređenju poslovnih procesa, operativne efikasnosti i ponude proizvoda.

Poseban fokus bio je usmeren na razumevanje i prilagođavanje potrebama klijenata u uslovima složenog ekonomskog okruženja. Banka je, kroz individualni pristup i fleksibilna rešenja, pružala podršku klijentima u prevazilaženju izazova na tržištu, sa ciljem očuvanja stabilnosti njihovog poslovanja i stvaranja osnove za dalji rast i razvoj.

Tokom godine, sektor je intenzivirao saradnju sa postojećim klijentima, uz istovremeno širenje baze klijenata kroz uspostavljanje odnosa sa novim partnerima, posebno u sektorima sa izraženim potencijalom rasta. Posebna pažnja posvećena je radu sa velikim, kao i sa malim i srednjim preduzećima, uz doslednu izgradnju dugoročnih partnerstava zasnovanih na poverenju i međusobnom razumevanju.

Jedan od ključnih elemenata strategije u 2025. godini bilo je dalje unapređenje cenovne politike, usklađene sa nivoom rizika i tržišnim uslovima, sa ciljem ostvarivanja održivog prinosa i dugoročne stabilnosti poslovanja. Zadovoljstvo klijenata ostalo je centralni pokazatelj uspešnosti i kvaliteta saradnje.

Tokom 2025. godine uvedene su i nove funkcionalnosti koje klijentima olakšavaju svakodnevno poslovanje i efikasnije servisiranje obaveza prema Banci, dok se rad na daljem unapređenju proizvoda i usluga nastavlja kako bi ponuda Banke ostala konkurentna i u potpunosti prilagođena potrebama korporativnih klijenata.

6.2 Sektor za poslove sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima

Banka je tokom 2025.godine napravila značajan zaokret u strateškom i prodajnom pozicioniranju Adriatic banke, što je za posledicu imalo sledeće:

- Rast kreditnog portfolia u segmentu Stanovništva za 25,48%, što je značajno iznad tržišnog proseka;
- Rast kreditnog portfolia u segmentu malih i srednjih preduzeća za 28,58%, čime je uspostavljen trend rasta navedenog segmenta, započet u prethodnoj godini.

Tokom 2025.godine izvršena su sledeća unapređenja:

- Unapređenje kreditnog procesa za stanovništvo
- Revidiranje kreditne ponude za stanovništvo, sa tržišno atraktivnim kamatnim stopama
- Kreiranje posebnih proizvoda i usluga koji odgovaraju potrebama zaposlenih u javno–budžetskom sektoru, korporativnim i MSP klijentima, čime se omogućava unakrsna prodaja i jača lojalnost.
- Sprovođenje ciljanih marketiških kampanja u segmentu stanovništva
- Optimizacija procesa i pratećih alata za kreditni proces u segmentu malih i srednjih preduzeća

Banka je nastavila da razvija i sprovodi aktivnosti započete u prethodnoj godini, a koje podrazumevaju:

- Proširenje i modernizacija mreže filijala. Banka ima ukupno 7 filijala, tokom 2025. godine dve filijale su dobile nov i moderan dizajn prostora, što dokazuje našu posvećenost brzom servisu, kao i rešenost da imamo posebno mesto u filijali za savetnički i prodajni tim, čime se usluga ka klijentima podiže na najviši nivo.
- Konstantno sprovedene aktivnosti usavršavanja, edukacije i unapređenja kvaliteta zaposlenih unutar filijala, kao prodajnog osoblja u okviru segmenta malih & srednjih preduzeća;
- Obezbeđivanje profitabilnosti i visokog kvaliteta usluga za klijente kroz redovne sastanke filijala s fokusom na njihove performanse, posete filijalama i ključnim klijentima;

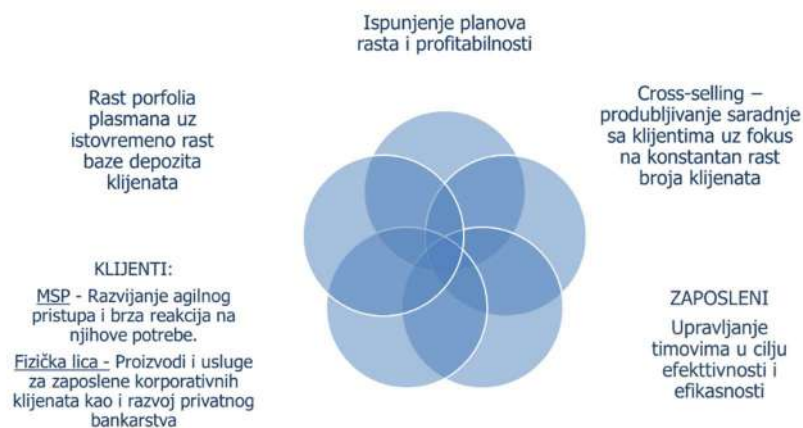


Strateški cilj ovog Sektora je pozicioniranje pre svega u segmentu stanovništva sa daljim širenjem baze zadovoljnih klijenata, kao i u segmentu malih i srednjih preduzeća sa ciljem da Banka postane prvi izbor za najkvalitetnije klijente nudeći kompletan set proizvoda i usluga za uspešno poslovanje.

Fleksibilan i proaktivan pristup, uz brze reakcije, predstavljaju temelj na kojem Banka gradi i širi svoju bazu klijenata. Ovaj cilj ostvarujemo primenom aktivnih marketinških strategija i kontinuiranim ulaganjem u poboljšanje kvaliteta naših usluga.

Organizaciona struktura Sektora, uključuje mrežu filijala, prodajni tim u centrali Banke i Contact centar. Ova organizaciona struktura osmišljena je sa ciljem da podrži dinamično poslovno okruženje i da obezbedi prepoznatljivost Banke na polju inovacija i kvaliteta usluga u bankarskom sektoru.

Ciljevi Sektora za poslovanje sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima



6.3 Sektor za usluge internacionalnim klijentima

Tokom 2025. godine, Sektor za rad sa nerezidentnim klijentima poslovao je u skladu sa strateškim opredeljenjima Banke, uz punu usklađenost sa važećim regulatornim okvirom i internim procedurama. Aktivnosti Sektora bile su usmerene na očuvanje visokog standarda usluge, dalje jačanje partnerskih odnosa sa postojećim klijentima i kontinuirano unapređenje organizacionih i operativnih kapaciteta.

Sektor je i tokom 2025. godine pružao sveobuhvatne, pouzdane i prilagođene bankarske usluge individualnim i korporativnim nerezidentnim klijentima. Ključnu ulogu u ovom procesu imali su lični bankari, koji su predstavljali centralnu tačku komunikacije i podrške, obezbeđujući efikasnu koordinaciju svih relevantnih organizacionih delova Banke. Poseban fokus stavljen je na sigurnost poslovanja, operativnu efikasnost i prilagođavanje usluga specifičnim potrebama međunarodnih klijenata.

Značajan iskorak ostvaren je u oblasti razvoja ljudskih resursa, kroz kontinuiranu edukaciju i stručno usavršavanje zaposlenih, sa ciljem jačanja profesionalnih kompetencija i praćenja savremenih trendova u međunarodnom bankarstvu. Dodatno, tokom godine je formirana i započela sa radom nova organizaciona jedinica – Služba za KYC analize, čime je dodatno unapređen sistem upoznavanja klijenata, procene rizika i usklađenosti sa regulatornim i internim zahtevima Banke.

Uspostavljanje Službe za KYC analize značajno je doprinelo unapređenju efikasnosti poslovnih procesa, ubrzanju operativnih aktivnosti i podizanju ukupnog kvaliteta usluge. Istovremeno, omogućena je jasnija i efikasnija komunikacija između povezanih organizacionih celina Banke, kao i transparentnija komunikacija sa klijentima, čime je dodatno ojačan nivo profesionalnosti i koordinacije u svakodnevnom poslovanju.

Sektor za rad sa nerezidentnim klijentima nastavlja da posluje sa jasno definisanim fokusom na klijente, gradeći dugoročne odnose zasnovane na poverenju, diskreciji i pouzdanosti. Rezultati ostvareni tokom 2025. godine predstavljaju stabilnu osnovu za dalji razvoj Sektora i jačanje njegove uloge u ukupnom poslovanju Adriatic Bank a.d. Beograd.

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA

7.1 Sistem upravljanja rizicima

Banka kontinuirano identifikuje, procenjuje, prati i kontroliše rizike u skladu sa nacionalnim i međunarodnim Bankarskim i računovodstvenim propisima, obezbeđujući integralni, obazriv i dosledan sistem upravljanja rizicima. Upravni odbor Banke je svojim aktima uspostavio adekvatan sistem upravljanja rizicima i sistem internih kontrola koji uključuje različita korporativna tela i odbore za upravljanje: Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), Kreditni odbor.

Funkcionisanje sistema je uređeno politikama i procedurama usvojenim pojedinačno za svaki materijalno značajan tip rizika.

U skladu sa usvojenim strateškim ciljevima poslovanja Banke i osnovama za njihovo ostvarivanje, Banka je za potrebe kontinuiranog upravljanja rizicima (kreditnim, tržišnim, kamatnim, valutnim, operativnim), definisala ciljeve i to:

- ✓ postizanje i očuvanje statusa stabilne i ugledne finansijske institucije, specijalizovane za podršku stanovništvu, malim i srednjim preduzećima,
- ✓ očuvanje poverenja svojih klijenata i obezbeđenja sigurnosti i profitabilnosti njihovih ulaganja,
- ✓ pružanje pomoći klijentima u njihovom poslovanju, razvoju, poslovnim projektima,
- ✓ postizanje stabilnog rasta,
- ✓ jačanje tržišne pozicije,
- ✓ održavanje stabilnosti izvora finansiranja Banke,
- ✓ obezbediti likvidno, ekonomično i uspešno poslovanje, kako bi se sprečila bilo koja vrsta nestabilnosti

U cilju poboljšanja nivoa kapitala i unapređenja portfolia fokus Banke je na:

- ✓ fokusiranje kreditiranja na klijente višeg kvaliteta
- ✓ pojačani monitoring kreditnih aktivnosti
- ✓ praćenje strukture aktive u cilju minimiziranja rizika od nastavka novog NPL-a.

Sveobuhvatnosti i pouzdanost sistema upravljanja rizicima, kao i sklonost Banke ka rizicima, zasniva se na:

- ✓ Aktivnom učešću Izvršnog i Upravnog odbora Banke u procesu upravljanja rizicima (Izvršni i Upravni odbor redovno razmatraju izveštaje o izloženosti Banke rizicima, kao i mere za savlađivanje i ublažavanje tih rizika; Odbor za reviziju koji analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima)
- ✓ Formiranju i delovanju Kreditnog odbora Banke
- ✓ Formiranju Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) Banke
- ✓ Usvajanju Plana kontinuiteta poslovanja (BCP) i Plana oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DRP)
- ✓ Usvojenim metodologijama za identifikovanje i merenje rizika
- ✓ Usvojenim merama za ublažavanje pojedinih vrsta rizika i pravila za primenu tih mera
- ✓ Uspostavljenom sistemu limita
- ✓ Izračunavanju i raspodeli internog kapitala

Dugoročni cilj Banke u upravljanju rizicima je da se minimiziraju negativni efekti na finansijski rezultat i kapital Banke usled izloženosti svim potencijalnim rizicima.

U skladu sa strateškim i dugoročnim opredeljenjem Banka je definisala sledeće ciljeve za upravljanje rizicima:

- izbegavanje ili minimiziranje rizika u cilju održavanja poslovanja u okviru prihvatljivih nivoa rizika, u skladu sa definisanom sklonošću Banke prema rizicima;

- minimiziranje rizika u okviru prihvatljivog nivoa učešća izloženosti Banke u dinarima sa valutnom klauzulom i u stranoj valuti kako na nivou portfolija tako i po vrstama izloženosti;
- minimiziranje negativnih efekata na kapital Banke;
- održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na nivou koji obezbeđuje pokriće svih identifikovanih rizika;
- povećanje učešća izloženosti prema privrednim društvima uz težnju diverzifikaciji portfolia u domenu plasmana;
- povećanje izvora finansiranja radi poboljšanja strukture i nivoa depozitne osnove;
- adekvatno upravljanje plasmanima u cilju pravovremenog identifikovanja potencijalno problematičnih plasmana;
- uspostavljanje adekvatnog sistema prevencije od zloupotreba Banke za pranje novca i finansiranje terorizma, čime bi se minimizirala mogućnost korišćenja poslovnog odnosa, transakcije, usluge ili proizvoda Banke u svrhu pranja novca i finansiranja terorizma, kao i podizanje svesti zaposlenih vezano za ovaj rizik;
- obezbeđivanje stalne usklađenosti poslovanja Banke sa zakonom, propisima i unutrašnjim aktima, a naročito u oblasti pranja novca i finansiranja terorizma, odnosno međusobnu usklađenost internih akata Banke;
- obezbeđenje kontinuiranog razvoja informatičke podrške u cilju adekvatnog praćenja i upravljanje svim rizicima.

Osnovni principi upravljanja rizicima definisani su Politikom upravljanja rizicima. Na osnovu Strategije upravljanja rizicima i Politike upravljanja rizicima, Izvršni odbor Banke usvaja i primenjuje procedure za upravljanje rizicima koje opisuju pojedinačne procese upravljanja rizicima.

Politike i procedure za upravljanje rizicima propisuju način organizovanja procesa upravljanja pojedinačnim rizicima Banke, načine i metodologije za identifikovanje, merenje odnosno procenu, ublažavanje i praćenje konkretnih rizika, kao i principe funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola.

7.2 Kreditni rizik

Proces procene i praćenja kreditnog rizika na nivou pojedinačnog klijenta i grupe povezanih lica se sprovodi u skladu sa usvojenim politikama i procedurama kojima su utvrđena pravila i kriterijumi za odobravanje novih plasmana, definisanje aktivnosti koje se preduzimaju, kao i obaveze i odgovornosti lica uključenih u proces praćenja kreditnog rizika.

Proces identifikacije, procene, merenja i upravljanja kreditnim rizikom se sprovodi na kontinuiranoj osnovi i obuhvata ukupan portfolio banke koji podleže kreditnom riziku.

U toku 2025. izvršena je validacija internog rejting modela, a trenutno je u toku izrada novog rejting modela u skladu sa nalazima validacije.

7.3 Rizik likvidnosti i kamatni rizik

Sistem upravljanja rizikom likvidnosti temelji se na merama i kriterijumima propisanim od strane Narodne banke Srbije i fokusiran je na kratkoročnu i strukturalnu likvidnost.

Aktivnosti upravljanja rizikom likvidnosti banke u toku 2025. godine bile su usmerene na merenje, praćenje i izveštavanje o projekcijama priliva i odliva likvidnosti, rezervi likvidnosti u različitim scenarijima redovnog poslovanja i potencijalnih kriza likvidnosti, kao i na praćenje i redovno izveštavanje organa banke i ALCO odbora o dinamici kretanja regulatorno propisanih pokazatelja likvidnosti (pokazatelj likvidnosti, uži pokazatelj likvidnosti, pokazatelj pokriva likvidnom aktivom – eng. Liquidity Coverage Ratio - LCR), kao i drugih pokazatelja likvidnosti po internoj metodologiji banke. Tokom 2025. godine, svi pokazatelji likvidnosti, kako regulatorni, tako i indikatori definisani internim aktima, u vezi sa upravljanjem rizikom likvidnosti su bili usklađeni i iznad propisanih limita.

Sistem upravljanja kamatnim rizikom banke zasniva se na principima propisanim od strane Narodne banke Srbije sa fokusom na analizu, merenje, praćenje i izveštavanje o kamatnom riziku iz bankarske knjige. Banka kontinuirano prati i pokazatelj promene prihoda od kamata usled kamatnog šoka od 200 bps (delta NII). Ovaj, kao i drugi pokazatelji izloženosti banke kamatnom riziku (delta EVA) su usklađeni i u okvirima tolerancije ka riziku definisane u okviru izjave o apetitu za preuzimanje rizika.

7.4 Devizni rizik

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke, banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika, kao odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, ne bude veća od 20% njenog kapitala. U Banka je u toku cele 2025. godine održavala nivo ovog pokazatelja u okviru regulatornog limita.

7.5 Operativni rizik

Kao rezultat izloženosti operativnim rizicima tokom 2025. godine, najveći broj evidentiranih događaja u bazi gubitaka se odnosi na tužbe protiv Banke u vezi sa naplatom jednokratne naknade za obradu kredita. Tokom 2025. godine usled zatvaranja jednog događaja operativnog rizika gde je postupak revizije okončan u korist Banke, umanjen je nivo potencijalnih gubitaka za cca EUR 1 milion.

Tokom 2025. godine, Banka je nastavila da vrši i procenu operativnih rizika koji mogu nastati prilikom uvođenja novih proizvoda i iz aktivnosti koje je poverila trećim licima, kao i procenu sistema rizika i internih kontrola u ključnim procesima Banke.

8. PODRŠKA BANKARSKOM POSLOVANJU

8.1 Ljudski resursi

U 2025. godini, Sektor ljudskih resursa fokusirao se na pružanje strateške podrške ostvarivanju planiranih poslovnih aktivnosti Banke, prevazilaženju izazova i postizanju ciljeva kroz unapređenje organizacione kulture i kompetencija zaposlenih, uključujući razvoj veština i znanja, timskog rada, komunikacije, digitalne transformacije i inovacija.

Upravljanje ljudskim resursima realizuje se kroz nekoliko ključnih segmenata:

- **Planiranje i upravljanje radnom snagom:** određivanje kompenzacija i benefita u skladu sa tržištem i stanjem u bankarskom sektoru, podrška principima uzajamnog poštovanja, fer poslovanja, transparentnosti i otvorene komunikacije. Automatizacija i digitalizacija procesa prioritet su za unapređenje efikasnosti i optimizaciju troškova, uz poseban fokus na odabir i razvoj zaposlenih.
- **Razvoj kompetencija i znanja:** mapiranje individualnih ekspertskih veština i stvaranje radnog okruženja koje motiviše kontinuirano učenje i protok znanja, uključujući učešće na savetovanjima, konferencijama i obukama sa profesionalcima iz bankarskog sektora.
- **Optimizacija operativnog modela:** pojednostavljenje strukture i procesa sa fokusom na smanjenje fluktuacije zaposlenih, bolju organizaciju rada i efikasniju komunikaciju. Teži se ka manjoj hijerarhiji, uklanjanju nepotrebnih procedura i brzem donošenju odluka, čime se Banka osposobljava za efikasno reagovanje na nove prilike i izazove.
- **Pravednost i inkluzija:** promovisanje rodne ravnopravnosti, kulture jednakosti i poštovanja različitosti.

Nastojeći da se na adekvatan način osnaže i podrže zaposleni u ostvarivanju svojih poslovnih ciljeva i unapredi njihov radni učinak, Sektor ljudskih resursa kontinuirano podržava zaposlene u poboljšanju njihovih ekspertskih i socijalnih veština učešćem zaposlenih u različitim obukama, konferencijama, savetovanjima organizovanih kako od strane regulatora tako i priznatih stručnjaka iz relevantnih oblasti.

U 2025. godini se intenzivno radilo na kontinuiranim internim edukacijama, naročito u oblastima informacione bezbednosti, sprečavanja pranja novca, pružanja platnih usluga, zaštiti korisnika finansijskih usluga i zaštiti podataka o ličnosti kao i organizacijom niza drugih internih obuka kojim Banka teži ka unapređenju stručnosti svojih zaposlenih. Fokus je na podizanju nivoa njihovog znanja, kao i na isticanju važnosti pridržavanja dobrih poslovnih običaja i etičkih principa. Pri tom, Banka se posebno posvećuje očuvanju ličnosti i integriteta svojih klijenata, uvažavajući njihove potrebe i prava.

Posebno se ističe realizacija radionica pod nazivom „Razvoj efektivne interne komunikacije kao osnove poslovnog uspeha“, koje je organizovao eksterni konsultant. Radionice su bile osmišljene da zaposlenima pruže praktične alate i tehnike za efikasniju komunikaciju unutar timova, jačanje međusobnog poverenja i saradnje, kao i bolje razumevanje uloga i odgovornosti svakog člana tima. Kroz interaktivne sesije, diskusije i praktične vežbe, učesnici su imali priliku da unaprede svoje komunikacione veštine, smanje nesporazume u svakodnevnom radu i doprinesu izgradnji pozitivne, transparentne i efikasne organizacione kulture.

Banka je i u 2025. godini nastavila da brine o zdravlju zaposlenih, omogućivši korišćenje privatnog zdravstvenog osiguranja i pružajući komfornu, efikasnu i pouzdanu medicinsku zaštitu.

8.2 Jačanje brenda Adriatic Banke

U okviru aktivnosti na proširenju i unapređenju poslovne mreže, Banka je tokom 2025. godine započela i realizovala ključne projekte ojačanja brenda kao što su:

- Otvorenje nove filijale u Zemunu, koja svojim reprezentativnim izgledom svojim klijentima pruža unapređeno iskustvo;
- Sa ciljem promocije novih proizvoda i usluga, ali i podizanja vidljivosti brenda, Banka je uspešno realizovala veliku outdoor kampanju koja je omogućila vidljivost brenda na više od 30 lokacija u

Beogradu i više od deset lokacija u unutrašnjosti, uključujući megabord kampanje na najprometnijoj i najvećoj marketinškoj površini u Beogradu

- Banka je uspešno počela da saraduje sa medijima, zakupom medijskog prostora na relevantnim web portalima, ali i printanim izdanjima, gde je distribuiran intervju predsednika Izvršnog odbora, ali i PR tekstovi, oglasi i baner kampanje
- CSR aktivnost „Aj ti za tri“ omogućila je zaposlenima Banke da učestvuju i promovišu zdrav život i timski duh na humanitarnom košarkaškom turniru koje organizuje SOS dečije selo, ali i na karnevalu brodova u organizaciji iste fondacije
- Banka nastavlja sponzorstva masovnih sportskih i muzičkih događaja, što podiže vidljivost brenda
- Novi printani marketinški materijal distribuiran je u sve filijale, pružajući tačne i pravovremene informacije o proizvodima koje Banka nudi.

8.3 Istraživanje i razvoj

U cilju unapređenja nivoa sigurnosti obavljanja transakcija korisnika platnih usluga, Banka je tokom 2025. godine kontinuirano radila na unapređenju sistema zaštite, naročito u oblasti internet plaćanja. Tokom 2026. godine u planu je nadogradnja 3D secure servisa za korisnike VISA platnih kartica kako bi se uskladile sa zahtevima za SCA (Strong customer Authentication), odnosno ZPU kao i implementacija 3D secure usluge za korisnike DINA platnih kartica.

Dodatno u planu je uvođenje nove usluge Click to Pay za korisnike VISA platnih kartica, koji je zamišljen kao dodatno olakšanje korisnicima u procesu internet plaćanja korisnicima platnih kartica. Takođe, planirano je i uvođenje VISA + servisa za prenos sredstava sa kartice na karticu, odnosno tzv. P2P (Person to Person) plaćanja između korisnika VISA platnih kartica u realnom vremenu bilo gde da se nalaze.

8.3.1 Digitalizacija

Tokom poslednjeg kvartala 2025. godine, Banka je implementirala GooglePay digitalni noćanik za sve korisnike VISA platnih kartica i otpočela rad na uvođenju Apple Pay digitalnih novčanika, čiji se završetak planira za Q1 2026. godine. Planom razvojnih projekata za 2026. godinu predviđena je implementacija potpuno digitalne kartice koju će biti moguće dodavati u digitalne novčanike bez potrebe za izradom fizičke kartice, radi poboljšanog korisničkog iskustva i brzine isporuke aktivne kartice. Takođe za 2026. godinu Banka planira implementaciju rešenja za potpuno online otvaranja računa za fizička lica uz proces video identifikacije klijenata.

8.4 Usklađenost poslovanja

Usklađenost poslovanja Banke sa zakonskim i regulatornim zahtevima predstavlja temeljnu obavezu i sastavni deo poslovne strategije Banke, koja se prožima kroz sve nivoe poslovanja Banke. Cilj je postizanje potpune usklađenosti sa regulatornim okvirima, čime se učvršćuje stabilnost i integritet poslovanja Banke, a koja se postiže velikom posvećenošću najvišeg rukovodstva Banke, koji zajednički preuzimaju ključnu ulogu u uspostavljanju i primeni efikasnih procedura i sistema.

Rizik od neusklađenosti poslovanja, koji bi mogao negativno uticati na finansijske rezultate i kapital Banke, prisutan je u različitim segmentima poslovanja Banke, posebno u operativnim oblastima. Identifikovan je kao rizik od mogućih sankcija, finansijskih gubitaka i štete reputaciji Banke zbog nepoštovanja regulatornih zahteva, profesionalnih standarda, dobrih poslovnih praksi i etičkih normi.

U cilju pravilnog i kontinuranog upravljanja ovim kompleksnim rizikom, Banka je uspostavila sistematičan i celovit pristup upravljanja istim, primenjujući najviši nivo stručne pažnje.

Funkcija usklađenosti je organizovana kao poseban sektor, Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja banke i prilagođena je veličini i specifičnostima poslovanja Banke.

Tokom 2024. godine je započet proces izmene brojnih zakonskih i podzakonskih promena koje direktno i suštinski utiču na poslovanje Banke, a koji je nastavljen tokom 2025. godine, kroz izmene sistemskih bankarskih zakonskih i podzakonskih propisa, koja se ogleda kroz izmenu Zakona o bankama, Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga, Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i brojnih Odluka Narodne banke Srbije. Shodno navedenom, Funkcija usklađenosti je tokom godine uložila dodatni napor kako bi na adekvatan i pravovremen način izvršila analizu izvršenih promena i prezentovala je menadžmentu i ostalim organizacionim delovima Banke, u cilju blagovremenog usklađivanja sa istom. Pored prezentovanja promena i potreba u procesu usklađivanja sa izmenjenim i novim propisima, Funkcija usklađenosti takođe prati i proces i dinamiku usklađivanja organizacionih delova Banke o čemu na mesečnom/kvartalnom nivou izveštava menadžment Banke.


8.5 Zaštita životne sredine

Tokom 2025. godine, Banka je nastavila sa primenom principa zaštite životne sredine kroz odgovorno upravljanje resursima i unapređenje internih procesa. Posebna pažnja posvećena je racionalnom korišćenju energije, kao i daljoj digitalizaciji poslovanja, čime se doprinosi smanjenju potrošnje papira i negativnog uticaja na životnu sredinu.

Primena digitalnih rešenja i optimizacija poslovnih procesa predstavljaju deo kontinuiranog opredeljenja Banke ka održivom poslovanju i usklađenosti sa savremenim ekološkim standardima. Banka nastavlja da podržava inicijative i projekte usmerene na očuvanje prirodnih resursa i primenu ekoloških principa u okviru svojih poslovnih aktivnosti.

Beograd, februar 2026. godine

Potpisano u ime Adriatic Bank a.d. Beograd


Tatjana Šipka
Menadžer sektora za finansije


Marko Čorić
Član Izvršnog odbora


Đorđe Lukić
Predsednik Izvršnog odbora

