

СРПСКА БАНКА а.д. БЕОГРАД

**Финансијски извештаји за годину завршену
31. децембра 2025.**

и

**Извештај независног ревизора о извршеној
ревизији финансијских извештаја за
2025. годину**

САДРЖАЈ	Страна
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА	1 - 3
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ	
Биланс успеха	1
Извештај о осталом резултату	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 92
ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ	

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ Српска банка а.д. Београд

Мишљење

Извршили смо ревизију финансијских извештаја Српске банке а.д. Београд (у даљем тексту “Банка”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2025. године и биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје које садрже материјалне рачуноводствене политике и остала обелодањивања.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијску позицију Банке на дан 31. децембра 2025. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са МСФИ рачуноводственим стандардима издатим од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“МСФИ рачуноводствени стандарди”).

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији и Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одељку нашег извештаја *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја*. Ми смо независни у односу на Банку у складу са *Етичким кодексом за професионалне рачуновође (укључујући Међународне стандарде независности)* Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (“ИЕСБА Кодекс”) и етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и ИЕСБА Кодексом. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да нам пруже основу за изражавање нашег мишљења.

Остала питања

Финансијски извештаји Банке за годину завршену 31. децембра 2024. били су предмет ревизије од стране другог ревизора, који је у свом Извештају од 17. марта 2025. године изразио мишљење без резерве на ове финансијске извештаје.

Остале информације

Руководство је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају Годишњи извештај о пословању (који не укључује финансијске извештаје и Извештај ревизора о њима) за годину која се завршава на дан 31. децембра 2025. Наше мишљење о финансијским извештајима се не односи на остале информације и не изражавамо било који облик закључка којим се пружа уверавање о њима.

У вези са нашом ревизијом финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације и притом размотримо да ли постоји материјално значајна недоследност између њих и финансијских извештаја или наших сазнања стечених током ревизије, или на други начин, представљају материјално погрешна исказивања.

У вези са Годишњим извештајем о пословању, спровели смо поступке у складу са Законом о рачуноводству. Ти поступци укључују проверу да ли је Годишњи извештај о пословању, састављен у складу са важећим одредбама Закона о рачуноводству.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ Српска банка а.д. Београд (Наставак)

Остале информације (Наставак)

Само на основу рада који смо обавили током ревизије финансијских извештаја, по нашем мишљењу:

- информације обелодањене у Годишњем извештају о пословању за 2025. годину су, по свим материјално значајним аспектима, усклађене са финансијским извештајима Банке за 2025. годину; и
- Годишњи извештај о пословању је састављен у складу са одредбама Закона о рачуноводству.

Поред тога, ако на основу рада који смо обавили, закључимо да постоји материјално значајно погрешно исказивање осталих информација, од нас се захтева да ту чињеницу саопшtimo у извештају. У том смислу, не постоји ништа што би требало да саопшtimo у извештају.

Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са МСФИ рачуноводственим стандардима, као и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Банке да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на наставак пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Банку или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надзор над процесом финансијског извештавања Банке.

Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке, и издавање извештаја ревизора који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са Законом о ревизији и Међународним стандардима ревизије увек открити материјално значајан погрешан исказ ако такав исказ постоји. Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ
Српска банка а.д. Београд (Наставак)

Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја (Наставак)

Као део ревизије у складу са Законом о ревизији и Међународним стандардима ревизије ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током обављања ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процењујемо ризике од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који су прикладни за те ризике, и прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола Банке.
- Вршимо процену адекватности примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и да ли, на основу прикупљених ревизијских доказа, постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Банке да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у нашем извештају ревизора скренемо пажњу на одговарајућа обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Банка престане да послује у складу са начелом сталности.
- Вршимо оцену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући и обелодањивања, као и да ли су у финансијским извештајима приказане основне пословне промене и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које смо идентификовали током наше ревизије.

Београд, 17. март 2026. године


Данијела Кртинић
Овлашћени ревизор



**СРПСКА БАНКА а.д.
БЕОГРАД**

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ И
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ
ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2025. ГОДИНУ**

САДРЖАЈ:

Страна

Финансијски извештаји:

Биланс успеха	1
Извештај о осталом резултату	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 92


БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године

(У хиљадама динара)

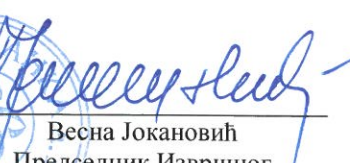
	Напомене	2025.	2024.
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Приходи од камата	5	2.519.540	2.328.893
Расходи од камата	5	(496.148)	(546.592)
Нето приход по основу камата		2.023.392	1.782.301
Приходи од накнада и провизија	6	450.706	388.412
Расходи накнада и провизија	6	(27.505)	(20.707)
Нето приход по основу накнада и провизија		423.201	367.705
Нето добитак/(губитак) по основу промене фер вредности финансијских инструмената	9	(348.512)	(206.881)
Нето добитак по основу заштите од ризика	10	16	12
Нето (расход) / приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	7	(42.927)	16.145
Остали пословни приходи	8	42.410	42.428
Нето приходи/(расходи) по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	11	(394.945)	5.165
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ (РАСХОД)/ПРИХОД		1.702.635	2.006.875
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	12	(349.467)	(288.706)
Трошкови амортизације	13	(68.933)	(69.745)
Остали приходи	8	4.647	4.645
Остали расходи	14	(451.668)	(406.334)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		837.214	1.246.735
Порез на добитак		-	-
Добитак по основу одложених пореза		-	-
Губитак по основу одложених пореза	15	(6.281)	(2.793)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА		830.933	1.243.942

Београд, 16. март 2026. године


 Слободан Лечић
 Директор Одељења
 рачуноводства, финансија и
 извештавања


 Бранка Вуковић
 Члан Извршног
 одбора






 Весна Јокановић
 Председник Извршног
 одбора

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године
(У хиљадама динара)

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПЕРИОДА	830.933	1.243.942
Остали резултат периода		
<i>Компоненте осталог резултата које не могу бити</i> <i>реклаификоване у добитак или губитак:</i>		
Актуарски (губици)/добити	(817)	(309)
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалних улагања и основних средстава	45.918	20.272
Добитак/(губитак) по основу пореза који се односи на остали резултат периода	(6.888)	(3.041)
Позитивни/негативни ефекти промене фер вредности по основу ХОВ	24.648	474.179
Укупан позитиван/(негативан) остали резултат периода	62.861	491.101
УКУПАН ПОЗИТИВАН/(НЕГАТИВАН) РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	<u>893.794</u>	<u>1.735.043</u>

Београд, 16. март 2026. године


 Слободан Лечић
 Директор Одељења
 рачуноводства, финансија и
 извештавања


 Бранка Вуковић
 Члан Извршног
 одбора



 Весна Јокановић
 Председник Извршног
 одбора



БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2025. године
(У хиљадама динара)

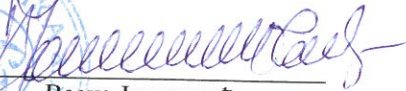
	<u>Напомене</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
АКТИВА			
Готовина и средства			
код централне банке	16	7.464.293	10.336.321
Заложена финансијска средства	17	-	2.187.500
Хартије од вредности	17	18.846.801	12.473.572
Потраживања по основу деривата		-	3.455
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	18	28.538.173	39.922.663
Кредити и потраживања од комитената	19	6.352.046	5.001.988
Нематеријална имовина	20	44.238	27.276
Некретнине, постројења и опрема	20	1.630.373	1.498.830
Инвестиционе некретнине	21	508.810	507.219
Остала средства	22	73.845	46.020
УКУПНА АКТИВА		63.458.579	72.004.844
ПАСИВА			
Обавезе по основу деривата		32.881	11.941
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	23	1.427.297	2.274.737
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	24	56.289.639	64.238.173
Резервисања	25	48.521	44.491
Одложене пореске обавезе	15	98.598	85.429
Остале обавезе	26	86.306	146.275
УКУПНО ОБАВЕЗЕ		57.983.242	66.801.046
Акцијски капитал	27	2.846.076	2.846.536
Добитак	27	831.210	1.243.942
Резерве	27	1.798.051	1.113.320
УКУПНО КАПИТАЛ		5.475.337	5.203.798
УКУПНО ПАСИВА		63.458.579	72.004.844

Београд, 16. март 2026. године


 Слободан Лечић
 Директор Одељења
 рачуноводства, финансија и
 извештавања


 Бранка Вуковић
 Члан Извршног
 одбора

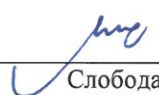




 Весна Јокановић
 Председник Извршног
 одбора

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски и остали капитал	Резерве из добити	Ревалориза- ционе резерве	Нереализовани (губици) добити по основу ХОВ	Нераспоре- ђени добитак	Укупан Капитал
Стање на дан 1. јануара претходне године	2.846.536	241.166	478.843	(429.198)	331.407	3.468.754
Расподела добити	-	331.407	-	-	(331.407)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	1.243.942	1.243.942
Ефекти вредновања некретнина	-	-	20.272	-	-	20.272
Одложени порези	-	-	(3.041)	-	-	(3.041)
Актуарски добити/губици	-	-	(308)	-	-	(308)
Ефекти вредновања ХОВ	-	-	-	474.179	-	474.179
Стање на дан 31. децембар 2023.	2.846.536	572.573	495.766	44.981	1.243.942	5.203.798
Стање на дан 1. јануара 2024. године	2.846.536	572.573	495.766	44.981	1.243.942	5.203.798
Расподела добити	-	621.871	-	-	(621.871)	-
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	(622.071)	(621.071)
Добитак текуће године	-	-	-	-	830.933	830.933
Ефекти вредновања некретнина	-	-	45.918	-	-	45.918
Одложени порези	-	-	(6.888)	-	-	(6.888)
Актуарски добити/губици	-	-	(817)	-	-	(817)
Ефекти вредновања ХОВ	-	-	-	24.647	-	24.647
Остала повећања/смањења	(460)	-	-	-	277	(183)
Стање на дан 31. децембар 2024.	2.846.076	1.194.444	533.979	69.628	831.210	5.475.337

Београд, 16. март 2026. године


 Слободан Лечић
 Директор Одељења рачуноводства,
 финансија и извештавања


 Бранка Вуковић
 Члан Извршног
 одбора


 Весна Јокановић
 Председник Извршног
 одбора



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године

(У хиљадама динара)

	2025.	2024.
Приливи готовине из пословних активности	3.141.763	2.983.765
Приливи од камата	2.487.603	2.340.322
Приливи од накнада	450.050	387.845
Приливи по основу осталих пословних активности	203.862	255.326
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	248	272
Одливи готовине из пословних активности	(1.681.177)	(1.752.620)
Одливи по основу камата	(503.891)	(550.155)
Одливи по основу накнада	(20.648)	(22.244)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	(337.382)	(278.356)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(71.237)	(61.696)
Одливи по основу других трошкова пословања	(748.019)	(840.169)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	1.460.586	1.231.145
Смањења пласмана и повећање депозита	13.429.162	24.306.556
Смањење кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	13.406.211	-
Смањење потраживања по основу хартија од вредности и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	-	-
Смањење потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	3.827	-
Повећање депозита и осталих обавеза према банкама, другим финансијским организацијама, централној банци и комитентима	-	24.306.556
Повећање обавеза по основу финансијских деривата	19.124	-
Повећање пласмана и смањење узетих депозита	(12.847.648)	(24.020.577)
Повећање кредита и потраживања од банака, других финансијских организација, централне банке и комитената	-	(2.175.749)
Повећање потраживања по основу хартија од вредности, деривата и осталих финансијских средстава која нису намењена инвестирању	(4.015.993)	(21.837.333)
Повећање потраживања по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	(3.826)
Смањење депозита и осталих финансијских обавеза према банкама и другим финансијским организацијама, централним банкама и комитентима	(8.831.655)	-
Смањење обавеза по основу деривата намењених заштити од ризика и промене фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	-	(3.669)
Нето прилив готовине из пословне активности пре пореза на добит	2.042.100	1.517.124
Исплаћене дивиденде	(622.071)	-
Нето (одлив)/прилив готовине из пословне активности	1.420.029	1.517.124
Токови готовине из активности инвестирања	(222.942)	(60.086)
Одливи за куповину нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(222.942)	(60.086)
Нето (одливи)/приливи готовине из активности инвестирања	(222.942)	(60.086)
Токови готовине из активности финансирања	(968)	(18.796)
Одливи по основу узетих кредита	-	(15.056)
Остали одливи из активности финансирања	(968)	(3.740)
Нето одливи готовине из активности финансирања	-(968)	(18.796)
Свега приливи готовине	16.570.925	27.290.321
Свега одлив готовине	(15.374.806)	(25.852.079)
Нето смањење/(повећање) готовине	1.196.119	1.438.242
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	2.368.774	901.381
(Негативне)/позитивне курсне разлике нето	(3.771)	29.151
Готовина и готовински еквиваленти на крају године	3.561.122	2.368.774

Београд, 16. март 2026. године



Слободан Лечић
Директор Одељења
рачуноводства, финансија и
извештавања



Брајка Вуковић
Члан Извршног
одбора



Весна Јокановић
Председник Извршног
одбора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О БАНЦИ

Српска банка а.д. Београд (у даљем тексту “Банка“) настала је трансформацијом специјализоване организације у саставу Народне банке Југославије (НБЈ), на основу решења Народне банке Југославије Г.бр. 920 од 4. новембра 1996. године. Банка је уписана у регистар Привредног суда у Београду решењем бр. IV-Фи-19015/96 од 14. новембра 1996. године под називом „YU GARANT BANKA”a.d.

Уговором о оснивању Банке од 17. септембра 1996. године дефинисано је да Банка почне са радом 1. јануара 1997. године. Решењем Трговинског суда у Београду бр. IV-Фи-9043/2003 од 1. септембра 2003. године пословно име „YU GARANT BANKA”a.d., промењено је у Српска банка а.д. Београд.

Већински оснивач Банке је Република Србија, чије учешће у акцијском капиталу на дан 31. децембра 2024. године износи 76.69%.

У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемстава као и друге послове у складу са законским прописима.

Седиште Банке је у Београду у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25. Банка у свом саставу има 1 експозитуру. Банка је на дан 31. децембра 2025. године имала 97 запослених (31. децембар 2024. године: 89 запослених).

Органи управљања Банком су: Скупштина Банке, Управни и Извршни одбор. Банка је формирала и следеће одборе: Одбор за управљање активом и пасивом Банке, Одбор за праћење пословања, Кредитни одбор и Одбор за праћење и управљање лошим пласманима.

Матични број Банке је 07092288, а порески идентификациони број је 100000387.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја**

Приложени финансијски извештаји Банке за 2025. годину састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) и Међународним рачуноводственим стандардима (МРС), издатим од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и тумачењима стандарда (заједно „МСФИ рачуноводствени стандарди“), као и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Банка, као велико правно лице, у складу са Законом о рачуноводству („Службени гласник РС“, бр. 73/2019 и 44/2021 - у даљем тексту „Закон“) у обавези је да примењује МСФИ рачуноводствене стандарде. Поред тога, у складу са Законом о банкама („Службени гласник РС“, бр. 107/2005, 91/2010, 14/2015 и 19/2025), прописано је да банке при састављању годишњих финансијских извештаја примењују МРС/МСФИ од дана који је надлежно међународно тело одредило као дан почетка њихове примене. МСФИ рачуноводствене стандарде чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, Међународни рачуноводствени стандарди - МРС, Међународни стандарди финансијског извештавања - МСФИ и са њима повезана тумачења, накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, издата од стране IASB, односно Комитета за тумачење МСФИ (IFRIC).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**За годину завршену 31. децембра 2025.**

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (Наставак)**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (Наставак)**

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим вредновања следећих значајних ставки биланса стања:

- некретнина исказаних по тржишној, односно ревалоризованој вредности;
- финансијских средстава исказаних по фер вредности кроз остали резултат; и
- деривативних финансијских инструмената исказаних по фер вредности кроз биланс успеха.

Приложени финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Банка наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке („Службени гласник РС“, бр. 93/2020 и 56/2025).

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара, осим уколико није другачије назначено. Динар (РСД) је званична извештајна и функционална валута у Републици Србији. Све трансакције у валутама које нису функционална валута, третирају се као трансакције у страним валутама.

Банка је у састављању приложених финансијских извештаја применила рачуноводствене политике обелодањене у Напомени 5.

Рачуноводствене политике и процене коришћене приликом састављања ових финансијских извештаја су конзистентне са рачуноводственим политикама и проценама примењеним у састављању годишњих финансијских извештаја Банке за 2025. годину, изузев за примену измењених МСФИ рачуноводствених стандарда обелодањених у Напомени 2 (2.2) од 1. јануара 2025. године, где је примењиво.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала Рачуноводствене политике образложене у Напомени 3.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
(Наставак)**2.2. Нови и измењени МСФИ рачуноводствени стандарди који се обавезно примењују**
први пут за извештајне периоде који почињу 1. јануара 2025. године

Следеће измене и допуне постојећих стандарда издате од стране IASB-а се обавезно примењују први пут за финансијске периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2025. године и стога су примењиве на приложене финансијске извештаје Банке:

- Измене МРС 21 „Ефекти промене девизних курсева“ – Недостатак размењивости

Измене садрже смернице које ближе одређују када је валута разменљива и како се одређује курс размене када није. У изменама се наводи да је валута разменљива у другу валуту када ентитет може да добије другу валуту у року који омогућава уобичајено административно кашњење и путем тржишта или механизма размене у оквиру којег би трансакција размене створила извршива права и обавезе. Ентитет процењује да ли је валута разменљива у другу валуту на датум одмеравања и за одређену сврху. Ако ентитет на дан одмеравања, за одређену сврху, може да добије не више од безначајног износа друге валуте, тада та валута није разменљива у другу валуту. Измене захтевају да ентитет процени спот курс када закључи да одређена валута није разменљива у другу валуту.

Наведене измене нису имале ефекат на приложене финансијске извештаје Банке.

- Обелодањивање информација о неизвесностима у финансијским извештајима – Илустративни примери извештавања о неизвесностима у финансијским извештајима

У новембру 2025. године, IASB је издао документ Обелодањивање информација о неизвесностима у финансијским извештајима – Илустративни примери, којим су измењени бројни МСФИ рачуноводствени стандарди како би укључили илустративне примере који показују како ентитети могу применити МСФИ рачуноводствене стандарде приликом извештавања о ефектима неизвесности у својим финансијским извештајима, укључујући, али не ограничавајући се на, ефекте климатских промена. Измене илустративних примера су у вези са стандардима МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“, МСФИ 18 „Презентација и обелодањивање у финансијским извештајима“, МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“, МРС 8 „Основе састављања финансијских извештаја“ (Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке), МРС 36 „Умањење вредности имовине“ и МРС 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства“. Пошто ови илустративни примери представљају пратећи материјал уз МСФИ рачуноводствене стандарде, они немају датум ступања на снагу. Ипак, очекује се да ентитети правовремено примене све промене у свом финансијском извештавању.

Банка је узела у обзир ове илустративне примере приликом састављања финансијских извештаја и није сматрала да су потребна додатна обелодањивања или промене у презентацији.

Усвајање претходно наведених измена стандарда није резултирало у значајним изменама рачуноводствених политика и није имало утицај на приложене финансијске извештаје Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**За годину завршену 31. децембра 2025.**

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (Наставак)**2.3. Нови и измењени МСФИ рачуноводствени стандарди који нису ступили на снагу и који нису раније усвојени од стране Банке**

IASB је објавио одређени број нових и измењених стандарда, који се примењују на будуће извештајне периоде. Они нису раније усвојени од стране Банке, а Банка намерава да их примени када ступе на снагу.

- Измене МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене у вези са класификацијом и вредновањем финансијских инструмената (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2026. године). Измене се баве стварима које су идентификоване током преиспитивања пост-имплементације захтева у вези са класификацијом и вредновањем у складу са МСФИ 9 “Финансијски инструменти”.
- Измене МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Уговори који се односе на електричну енергију која зависи од природе (претходно Уговори о куповини енергије) (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2026. године). Измене имају за циљ да омогуће ентитетима да у своје финансијске извештаје укључе информације које, према ставу IASB-а, веродостојније приказују уговоре који се односе на електричну енергију зависну од природних услова.
- Годишња унапређења МСФИ рачуноводствених стандарда – Том 11 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2026. године). Она обухватају измене следећих 5 стандарда, као резултат IASB-овог годишњег пројекта унапређења: МСФИ 1, МСФИ 7, МСФИ 9, МСФИ 10 и МРС 7.
- МСФИ 18 „Презентација и обелодањивања у финансијским извештајима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године). МСФИ 18, који замењује МРС 1, укључује захтеве за све ентитете који примењују МСФИ за презентацију и обелодањивање информација у финансијским извештајима опште намене.
- МСФИ 19 „Зависна правна лица без јавне одговорности: Обелодањивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године). МСФИ прецизира захтеве за (смањено) обелодањивање које квалификовано зависно правно лице може да примени уместо захтева за обелодањивањем из других МСФИ рачуноводствених стандарда.
- Измене МСФИ 19 „Зависна правна лица без јавне одговорности: Обелодањивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године). Измене обухватају нове или измењене МСФИ рачуноводствене стандарде који су објављени између 28. фебруара 2021. године и 1. маја 2024. године, а који нису били узети у обзир када је МСФИ 19 први пут објављен.
- Измене МРС 21 „Ефекти промене девизних курсева“ - Прерачун финансијских извештаја у валуту презентације изложеноу хиперинфлацији (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2027. године). Измене појашњавају како привредна друштва треба да прерачунавају финансијске извештаје из валуте која није хиперинфлаторна у хиперинфлаторну валуту.

У току је процена утицаја наведених измењених и нових стандарда од стране руководства Банке. Руководство Банке не очекује да ће примена измењених стандарда који ступају на снагу 1. јануара 2026. године имати значајан утицај на финансијске извештаје Банке у периоду њихове почетне примене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
(Наставак)**2.4. Изјава о усклађености**

Финансијски извештаји Банке за 2025. годину састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (у даљем тексту: МСФИ или ИФРС) издатим од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (International Accounting Standards Board - IASB). Приложени финансијски извештаји одобрени су од стране Извршног одбора Банке дана 16. марта 2026. године.

2.5. Коришћење процена и кључних претпоставки

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекат на исказане вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу се разликовати од наведених процена. Процене и претпоставке су предмет редовних провера а када корекције постану неопходне, исказују се у билансу успеха за периоде у којима су постале познате.

2.6. Начело историјског трошка

Финансијски извештаји Банке на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2025. године су састављени у складу са начелом историјског трошка осим финансијских средстава која се вреднују по фер вредности кроз остали резултат и других ставки ако је то наведено у рачуноводственим политикама.

2.7. Упоредне информације

Упоредне податке чине ревидирани финансијски извештаји за годину која се завршила 31. децембра 2024. састављени у складу са МСФИ.

2.8. Сталност пословања

Приложени финансијски извештаји Банке су састављени у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Банка наставити са пословањем у догледној будућности, која обухвата период од најмање дванаест месеци од датума финансијских извештаја. Банка је остварила пословни добитак у 2024. и 2025. години, и ускладила показатељ укупних улагања банке у лица која нису лица у финансијском сектору и у основна средства и инвестиционе некретнине са прописаним. Такође, руководство Банке је у поступку планирања пословања за 2025. годину предвидело несметану реализацију пословних планова Банке и усаглашеност са одговарајућим прописима који регулишу банкарско пословање у Републици Србији. Сходно томе, планиране активности Банке у наредном периоду, првенствено имају за циљ профитабилно пословање, а све то са циљем обезбеђивања стабилнијег пословног амбијента Банке и трајног преласка у зону пословања са добитком.

2.9. Функционална и извештајна валута

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара (РСД). Динар представља функционалну валуту и валуту у којој су исказани ови Финансијски извештаји.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

За годину завршену 31. децембра 2025.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (Наставак)**2.10. Усаглашеност потраживања и обавеза**

Банка је у складу са чланом 22. Закона о рачуноводству извршила усаглашавање обавеза и потраживања са својим дужницима и повериоцима и о томе постоји веродостојна документација. Банка је клијентима доставила изводе отворених ставки (ИОС) са стањем на дан 30. новембар 2025. године.

Актива која је била предмет усаглашавања односи се на билансну и ванбилансну активу и износила је 112.024.092 хиљада динара, док је пасива износила 48.383.188 хиљада динара.

Укупан износ неусаглашених потраживања износи 121 хиљада динара, односно 0,0%.

Укупан износ неусаглашених обавеза износи 34 хиљада динара, односно 0,0%.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи од камата**

Приходи и расходи по основу камата укључујући и затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматноснону активу односно каматноснону пасиву обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима из облигационог односа, који су дефинисани уговором између Банке и комитента.

Приходи и расходи од камата се признају у билансу успеха користећи метод ефективне каматне стопе, која представља стопу која прецизно дисконтује процењена будућа плаћања или примања кроз очекивани животи век финансијског инструмента, на бруто књиговодствену вредност финансијског средства (амортизована вредност пре умањења за очекиване кредитне губитке) или амортизовану вредност финансијске обавезе.

Приликом обрачуна ефективне каматне стопе за финансијске инструменте који нису кредитно обезвређени у моменту одобрења нити су претрпели значајну модификацију уговорених новчаних токова као кредитно обезвређени, Банка процењује будуће новчане токове узимајући у обзир све уговорене услове финансијског инструмента, али не укључујући очекиване кредитне губитке. У случају кредита који су ПОЦИ, обрачунава се ефективна каматна стопа усклађена за кредитни ризик, коришћењем процењених будућих новчаних токова који укључују очекиване кредитне губитке. Приходи од камата признају се на финансијска средства која се вреднују по амортизованој вредности као и на дужничке инструменте који се вреднују преко осталог резултата.

Расходи од камата признају се на финансијске обавезе које се вреднују по амортизованој вредности. Расходи камата по депозитима разграничавају се и признају у билансу успеха у периоду на који се односе.

Накнаде по основу одобрених кредита се разграничавају по алгоритму каматног обрачуна применом ефективне каматне стопе, тако да доспеће разграничених прихода од накнаде прати стање основног дуга по кредиту. Приходи од накнада за одобравање кредита признају се у билансу успеха као приходи од камата.

Банка ће након признавања обезвређења кредита и пласмана признавати приходе од камата на обезвређене пласмане користећи приступ признавања прихода од камате на обезвређене пласмане применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност пласмана односно његову нето вредност. Обезвређеним кредитима и пласманима сматрају се кредити и пласмани клијентима који су у статусу неизмиривања обавеза што је дефинисано интерним актом Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.2. Приходи и расходи од накнада и провизија**

Приходи и расходи по основу накнада и провизија који су саставни део ефективне каматне стопе финансијског средства или обавезе укључени су у утврђивање ефективне каматне стопе и признају се у билансу успеха као приходи од камата.

Приходи од накнада и провизија за банкарске услуге признају се по начелу узрочности и утврђују се за период када су остварени односно када је услуга пружена. Накнаде и провизије превасходно чине накнаде за услуге платног промета, мењачких послова, купопродају девиза, накнаде за вођење рачуна код Банке и друге банкарске услуге.

Накнаде за издавање гаранција и других јемстава се разграничавају на период трајања гаранције или јемства, пропорционалном методом обрачуна и признају у билансу успеха као приходи од накнада. Остали расходи од накнада и провизија се углавном односе на накнаде по основу извршених трансакција и услуга и евидентирају се у тренутку примања услуге.

Приходи од дивиденди

Приходи од дивиденди се признају када се установи право Банке на прилив по основу дивиденди.

3.3. Прерачунавање страних валута

Монетарна средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по званичном средњем курсу динара објављеном од стране Народне банке Србије.

Ставке укључене у финансијске извештаје Банке, одмеравају се коришћењем валуте примарног окружења у коме Банка послује (функционална валута) као што је речено у Напомени 2.9.

Приходи и расходи настали у реализованим трансакцијама куповине и продаје девиза и ефективног иностраног новца са физичким и правним лицима у току периода исказани су у билансу успеха Банке, у оквиру позиција прихода и расхода по основу накнада и провизија.

Курсне разлике које су резултат превођења једне валуте у другу валуту по различитим девизним курсевима укључујући и курсне разлике по основу валутне клаузуле, исказане су у билансу успеха Банке, у оквиру позиције “Нето (расход)/приход од курсних разлика и ефекта уговорене валутне клаузуле”.

Немонетарна имовина и обавезе у страним валутама које се исказују по фер вредности прерачунавају се у функционалну валуту према девизном курсу важећем на датум када је одређена фер вредност. Немонетарна имовина и обавезе које се исказују по историјском трошку у иностраној валути прерачунавају се коришћењем девизног курса важећег на датум трансакције.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна монетарних средстава и обавеза у иностраној валути на дан биланса, евидентирани су у билансу успеха Банке као приход или расход по основу курсних разлика. Преузете и потенцијалне обавезе Банке у иностраној валути на дан биланса, прерачунате су у динаре по средњем курсу на дан биланса стања.

Потраживања и обавезе у које је уграђена валутна клаузула, прерачунати су у динаре по уговореном курсу валуте, који је важио на дан биланса. Ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Банке, као расходи од негативних курсних разлика и приходи од позитивних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле у обрачунском периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.3. Прерачунавање страних валута (Наставак)

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања утврђени на међубанкарском тржишту на дан 31. децембра 2025. године обухватају:

<u>Валута</u>	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
CHF	126,0013	124,5237	125,5343
GBP	134,4515	141,1178	135,0550
USD	99,9165	112,4386	105,8671
EUR	117,2820	117,0149	117,1737

3.4. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха код којих се наведени трошкови признају кроз трошак у билансу успеха), који су директно приписиви набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе. Куповина или продаја финансијских средстава, која захтева пренос средстава у року који је утврђен прописима или конвенцијама на датум тржишту, се признаје на датум трговања (или датум поравнања), односно на датум када се Банка обавезе да ће купити или продати средство (или на датум када Банка прими купљено или пренесе продато средство).

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Банке, од момента када се Банка уговорним одредбама везала за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава на “регуларан начин” признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

3.4.1. Класификација финансијских средстава

Процена о томе како ће се класификовати финансијско средство врши се, на основу банчиног пословног модела и испуњености теста карактеристика уговореног новчаног тока.

Финансијска средства се класификују у следеће категорије, а у зависности од начина вредновања:

- по амортизованој вредности (АС),
- по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL) и
- по фер вредности кроз остали резултат (FVOCI).

Амортизована вредност (АС) – финансијска имовина се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова, а генерисани новчани токови морају да се састоје искључиво од плаћања главнице (номинална вредност дате финансијске имовине која се треба наплатити по доспећу) и камате (наклада у новцу за позајмљена средства), што представља износ по коме се финансијско средство одмерава приликом почетног признавања уз увећање, или умањење кумулиране амортизације применом метода ефективне каматне стопе за све разлике између почетног износа и износа при доспећу, умањен за све исплате и корекције по основу обрачунатих очекиваних кредитних губитака.

Ретке продаје, чак и велике вредности или честе продаје мале вредности, продаја која се врши непосредно пре доспећа финансијских средстава (мање од 3 месеци пре доспећа) и када су приходи од такве продаје оквирно приближни износу који би био прикупљен по основу преосталих уговорних токова готовине, продаја услед повећања кредитног ризика финансијских средстава, продаје које се могу приписати изолованом догађају који је ван контроле Банке и који је једнократан, нису у супротности са овим моделом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.1. Класификација финансијских средстава (Наставак)**

Банка је извршила анализу пословног модела стицања финансијских инструмената. Такође, Банка је анализирала уговорне клаузуле свих финансијских инструмената који се налазе у портфолију Банке како би утврдила да ли уговорени новчани токови представљају само плаћања главнице и камате на неотплаћени износ главнице односно чији уговорени услови не доводе до новчаних токова који представљају само плаћања главнице и камате на уговорени датум доспећа (SPPI тест).

Опредељење Банке, након спроведених анализа пословног модела и SPPI теста, је да кредите, депозите и остале пласмане, вреднује по амортизованој вредности. Такође, Банка је одлучила да део дужничких ХОВ држи искључиво ради прикупљања уговорених новчаних токова (које чине главница и камата) и стога их вреднује по амортизованој вредности.

Фер вредност кроз остали резултат (FVOCI) – финансијска имовина се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова и ради продаје те финансијске имовине, као и на основу уговорених услова да на одређене датуме настају новчани токови који су само плаћање главнице и камата на неподмирени износ главнице. Овај модел подразумева већу учесталост или вредност продаје, углавном из разлога промене у условима на тржишту, и/ или за потребе одржавања ликвидности.

Опредељење Банке је да овај пословни модел користи за вредновање дужничких ХОВ. Уколико дужничке ХоВ не испуњавају тест карактеристика уговорених новчаних токова, вреднују се по фер вредности кроз биланс успеха.

Фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL) – пословни модел, који за последицу има мерење по фер вредности кроз биланс успеха, подразумева да Банка управља финансијском имовином у циљу остварења новчаних токова продајом имовине. Банка доноси одлуку на основу фер вредности имовине и управља њоме како би остварила те фер вредности. Уколико су дужничке ХоВ или власничке ХоВ, укључујући учешћа у капиталу правних лица, прибављене са намером да буду продате одмах или у кратком року, класификују се као средства по фер вредности кроз биланс успеха.

3.4.2. Класификација финансијских обавеза

Финансијске обавезе се класификују као:

- финансијске обавезе мерене по амортизованој вредности и
- финансијске обавезе мерене по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL).

Обавезе које се приликом почетног признавања неопозиво класификују као мерене по фер вредности кроз биланс успеха се повезују са кредитним ризиком обавезе у погледу рачуноводственог третмана ефеката промена у том кредитном ризику.

Депозити банака и комитената

Депозити банака и комитената, као и остале каматоносне финансијске обавезе се иницијално признају по фер вредности, умањеној за настале трансакционе трошкове, изузев финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Након почетног признавања, каматоносни депозити и кредити се исказују по амортизованој вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.2. Класификација финансијских обавеза (Наставак)*****Обавезе по кредитима***

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности умањеној за настале трансакционе трошкове. Обавезе по кредитима се накнадно вреднују по амортизованој вредности. Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико Банка нема безусловно право да измири обавезу за најмање 12 месеци након датума извештавања.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе исказане су по номиналној вредности.

3.4.3. Накнадно вредновање

Рачуноводствени третман накнадног вредновања зависи од претходно извршене класификације финансијских инструмената.

Вредновање по амортизованој вредности

Амортизована вредност финансијског средства или обавезе је износ по коме се средства или обавезе вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе на разлику између иницијалне вредности и номиналне вредности на дан доспећа инструмента, умањеног за обезвређење.

Финансијска средства се вреднују по амортизованој вредности, ако су задовољена два критеријума и ако код иницијалног признавања нису опредељена по фер вредности кроз биланс успеха:

- циљ пословног модела управљања средствима је наплата уговорених новчаних токова и
- уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главница и камата на преосталу главницу.

Финансијска средства која се вреднују по амортизованој вредности, се односе на дужничке инструменте за које се у поступку накнадног вредновања, сви везани добици/губици признају у билансу успеха (приходи од камата, расходи/приходи од обезвређења, престанка признавања и курсних разлика).

Финансијска средства која се мере по амортизованој вредности захтевају коришћење метода ефективне камате за потребе израчунавања амортизоване (нето) вредности финансијских средстава, као и за алокацију и признавање прихода од камата у билансу успеха, на период трајања финансијског средства.

Кредити и потраживања се након иницијалног признавања, вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе, осим кредита који при иницијалном признавању не задовоље SPPI тест и који се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

Након почетног признавања и одмеравања, све финансијске обавезе, осим обавеза које се држе ради трговања и деривата који су обавезе, одмеравају се у висини трошкова прибављања. Након почетног признавања краткорочне обавезе се одмеравају по недисконтованом износу готовине или друге накнаде за коју се очекује да ће бити плаћена за измирење обавезе. Дугорочне обавезе се одмеравају по амортизованој вредности уз примену метода ефективне камате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.3. Накнадно вредновање (Наставак)***Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената представља износе по којима се средства могу разменити или обавезе измирити између упућених, вољних страна у трансакцији по тржишним условима.

Банка врши вредновање финансијских инструмената по:

- фер вредности кроз биланс успеха
- фер вредности кроз остали резултат.

Финансијска средства и обавезе класификовани по фер вредности кроз биланс успеха се, у поступку накнадног вредновања мере по фер вредности, без укључивања трошкова продаје или других трошкова при престанку пословања у ту вредност. Добици/губици који проистичу од промене фер вредности ових финансијских инструмената, њихови приходи од камата као и курсне разлике се признају у билансу успеха.

Након почетног признавања, инструменти капитала накнадно се одмеравају у зависности од тога да ли имају котирану тржишну цену. Инструменти капитала који имају котирану тржишну цену одмеравају се по тржишној вредности, а инвестиције у инструменте капитала који немају котирану тржишну цену на активном тржишту одмеравају се коришћењем техника процене при чему се комбинује више расположивих приступа и техника за мерење фер вредности.

Инвестиције у инструменте капитала који се не држе ради трговања и који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат, мере се, у поступку накнадног вредновања, по фер вредности, без укључивања трошкова продаје или других трошкова при престанку признавања.

Инвестиције у дужничке инструменте који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат се, након иницијалног признавања, вреднују на следећи начин:

- добити/губици од обезвређења, који се изводе из исте методологије, која се примењује и за финансијска средства мерена по амортизованој вредности, признају се у билансу успеха;
- добити/губици од курсних разлика, се признају у билансу успеха;
- приходи од камата, који се рачунају применом метода ефективне камате, се признају у билансу успеха;
- добити/губици од промене фер вредности се признају кроз остали резултат;
- у случају извршене модификације, добити/губици од модификације се признају у билансу успеха и
- у случају престанка признавања, кумулативни добити/губици претходно признати кроз остали резултат се рекласификују из капитала у биланс успеха, као прилагођавање услед рекласификације.

Промене фер вредности финансијских обавеза за обавезе које се вреднују по фер вредности се у случају промена у фер вредности која је последица промене сопственог кредитног ризика обавезе исказују у осталом резултату, а преостали износ промене фер вредности обавезе се исказује у билансу успеха.

Приликом мерења фер вредности Банка се одређује за приступ/технике које треба да максимизирају употребу релевантних јавно доступних података, а да минимизирају коришћење података који нису јавно доступни.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.3. Накнадно вредновање (Наставак)***Вредновање по фер вредности (Наставак)*

Утврђивање фер вредности финансијских инструмената и признавање ефеката процене се спроводи у складу са Методологијом вредновања финансијских инструмената у складу са МСФИ 13, коју доноси Извршни одбор Банке.

Код обрачуна ефективне каматне стопе, Банка процењује очекиване токове готовине тако што узима у обзир све уговорне услове финансијског инструмента (плаћање унапред, продужетак, куповне и сличне опције), али не узима у обзир очекиване кредитне губитке.

Израчунавање додатно укључује све накнаде и ставке плаћене или примљене између уговорних страна које су саставни део ефективне каматне стопе, трошкове трансакције и све друге премије или дисконте.

Накнаде и трошкови који представљају део иницијалне ефективне стопе за кредите су:

- накнада за обраду захтева (одобравање кредита)
- све остале накнаде које представљају трошак или приход Банке, са изузећем накнада које Банка префактурише дужницима од стране трећих лица (трошкови издавања меница, повлачења извештаја из Кредитног бироа, премије осигурања, и друге)
- Накнада за одобравање кредита, која чини део ефективне каматне стопе, евидентира се у оквиру прихода и расхода од камате. Накнаде за одобравање кредита се обрачунавају и наплаћују једнократно унапред, разграничавају се и дисконтују методом ефективне каматне стопе током периода трајања кредита.

За обрачун иницијалне ефективне каматне стопе за хартије од вредности релевантне су следеће накнаде:

- провизија берзе
- провизија клириншке куће / кастоди банке
- провизија берзе по основу блок трансакција за дужничке инструменте
- провизија клириншке куће по основу блок трансакција за дужничке инструменте
- провизија клириншке куће / кастоди банке за исплату купона и главнице.

Код финансијских средстава са варијабилном каматном стопом, потребно је периодично вршити рекалкулацију ефективне каматне стопе у складу са променама каматних стопа како би иста одразила промену тржишних услова. У случајевима када није могуће поуздано проценити токове готовине или очекивано трајање финансијског инструмента (или групе финансијских инструмената), Банка користи уговорене токове готовине током целог уговорног периода финансијског инструмента (или групе финансијских инструмената).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.4. Модификација уговорних токова готовине**

Када се уговорни токови готовине поново уговарају или се на други начин модификују и поново уговарање или модификације не резултирају престанком признавања финансијског средства, потребно је да се поново обрачуна бруто књиговодствена вредност финансијског средства и да се призна добитак или губитак по основу модификације у билансу успеха. Бруто књиговодствена вредност финансијског средства се поново обрачунава као садашња вредност поново уговорених или модификованих токова готовине који се дисконтују употребом првобитне ефективне каматне стопе финансијског средства (или кредитно кориговане ефективне каматне стопе за купљена или издата кредитно обезвређена финансијска средства) или, када је то примењиво, ревидиране ефективне каматне стопе. Књиговодствена вредност финансијског средства се коригује за све настале трошкове или накнаде који се амортизују током преосталог периода модификованог финансијског средства.

У складу са захтевима МСФИ 9, у наредним периодима ће губитак од модификације бити амортизован кроз приходе од камата до краја периода трајања кредита.

3.4.5. Датум признавања финансијских инструмената

У случајевима када куповини или продаји финансијских средстава претходи уговор или налог брокерско-дилерској кући, Банка користи „датум измирења и датум трговања“, као датум књижења. Датум измирења је датум када се средство испоручи правном лицу или правно лице испоручи средство Банци. Датум трговања је датум када се правно лице обавезе на продају или куповину финансијских инструмената. Хартије од вредности се признају на „датум трговине“. Депозити, обавезе према банкама и комитентима и кредити се признају када Банка забележи новчани прилив или одлив.

3.4.6. Престанак признавања финансијских инструмената

Банка престаје да признаје финансијско средство само када:

- уговорна права на токове готовине од финансијског средства престану да важе, или
- изврши пренос уговорних права на примање токова готовине од финансијског средства односно изврши пренос свих ризика и користи од финансијског средства.

Уколико Банка изврши пренос финансијског средства у оквиру преноса који се квалификује за престанак признавања у целини, а задржи право да сервисира финансијско средство уз надокнаду, у том случају ће признати или средство по основу сервисирања или обавезу сервисирања за тај уговор о пружању услуга. Банка престаје да признаје финансијску обавезу (или део финансијске обавезе) када је она угашена – то јест, испуњена, отказана, или је истекла.

3.4.7. Рекласификација финансијских средстава

Ако се финансијска средства рекласификују из модела у коме су вреднована по амортизованој вредности у категорију у коме ће бити вреднована по фер вредности кроз биланс успеха тада се на дан рекласификације мора утврдити њихова фер вредност. Сваки добитак или губитак настао због разлике између амортизоване и фер вредности признаје се у билансу успеха.

Уколико се, рекласификује финансијско средство из пословног модела у коме је вредновано по фер вредности у пословни модел у коме ће бити вредновано по амортизованој вредности тада се последња фер вредност сматра његовом текућом вредношћу.

Свака обављена рекласификација треба да буде објављена уз навођене: датума рекласификације и вредности рекласификованих средства у сваку од категорија, разлога за рекласификацију и квантификовање утицаја рекласификације на исказани финансијски и приносни положај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.8. Умањење вредности финансијских средстава и резервисања за ризике**

Методологијом за обрачун исправке вредности у складу са МСФИ 9 (у даљем тексту: Методологија), дефинисани су принципи и поступци обрачуна обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама, односно признавање и мерење очекиваних кредитних у складу с Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања. Методе и технике процене подржане су софтверским решењем екстерног пружаоца услуга, чија је методологија усклађена са захтевима МСФИ 9.

а) Концепт очекиваних кредитних губитака

Банка обрачунава и признаје исправку вредности за све финансијске инструменте који се вреднују по амортизованој вредности као и за финансијска средства која се одмеравају по фер вредности кроз остали укупни резултат.

Очекивани кредитни губитак (ECL – Expected credit loss) је вероватноћом пондерисана процена кредитних губитака:

- за све финансијске инструменте код којих кредитни ризик није значајно порастао од момента почетног признавања (ниво 1) једнака је очекиваним дванаестомесечним кредитним губицима (или краћи период, ако је очекивани рок трајања финансијског средства краћи од 12 месеци)
- за све финансијске инструменте код којих је кредитни ризик значајно порастао од момента почетног признавања (ниво 2) или код којих је идентификован објективни доказ обезвређења (ниво 3) једнака је очекиваним кредитним губицима током целог животног века финансијског инструмента.

б) Алокација између нивоа обрачуна

Банка у складу проценом кредитног ризика на сваки датум извештавања врши поделу финансијских инструмената на три нивоа:

Ниво 1 - финансијски инструменти код којих кредитни ризик није значајно порастао од почетног признавања, за које је исправка вредности једнака очекиваним кредитним губицима током наредних годину дана или краће уколико је очекивани рок трајања финансијског инструмента краћи од 12 месеци;

Ниво 2 - финансијски инструменти код којих је кредитни ризик значајно порастао од почетног признавања, за које је исправка вредности једнака очекиваним кредитним губицима током целог живота инструмента;

Ниво 3 - финансијски инструменти код којих постоји идентификован објективни доказ обезвређења на датум извештавања, за које је исправка вредности једнака очекиваним кредитним губицима током целог живота инструмента.

Банка на сваки извештајни период процењује да ли је дошло до значајног повећања кредитног ризика или постоји идентификован објективни доказ обезвређења за све финансијске инструменте појединачно у односу на моменат почетног признавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4. Финансијски инструменти (Наставак)

3.4.8. Умањење вредности финансијских средстава и резервисања за ризике (Наставак)

в) Сегментација портфолија

Банка за потребе обрачуна исправке вредности кредитни портфолио дели на следеће хомогене групе (сегменте портфолија):

- изложености према правним лицима и предузетницима,
- изложености према правним лицима у државном власништву,
- изложености према физичким лицима,
- изложености према финансијским институцијама (домаће и стране банке и друге финансијске институције),
- изложености према државама и централним банкама.

з) Обрачун исправке вредности – генерални концепт

Банка очекиване кредитне губитке за цео период трајања финансијског инструмента обрачунава применом следеће формуле:

$$ECL = \sum_{t=1}^T (EAD_t * MPD_t * LGD_t * DF_t)$$

ECL	Expected credit loss (очекивани кредитни губитак)
EAD	Exposure at default (изложеност у тренутку „default“-а)
MPD	Marginal Probability of default (маргинална вероватноћа „default“-а)
LGD	Loss given default (губитак у случају „default“-а клијента)
DF	EIR based discount factor (дисконтни фактор заснован на ЕКС)

На овај начин обрачунати очекивани кредитни губици за цео период трајања финансијског инструмента представљају губитке које Банка признаје за потребе обрачуна исправке вредности у нивоу 2, док највише једногодишња порција овако обрачунатих кредитних губитака, представља очекивани кредитни губитак који се признаје за финансијске инструменте у нивоу 1.

EAD, односно изложеност у случају статуса default-а представља процену књиговодствене вредности у складу са МСФИ 9 у моменту default-а, узимајући у обзир профил уговорених новчаних токова као и могућа додатна повлачења из одобрених линија пре момента default-а.

Приступ Банке у контексту обрачуна EAD-а, зависи од тога да ли код Банке постоје уговорени новчани токови као и уговорени датум доспећа.

У складу са тим, код инструмената где постоје уговорени новчани токови, као и где је јасно уговорен рок доспећа, Банка узима у обзир уговорене новчане токове по плану отплате као релевантне.

Код финансијских инструмената код којих не постоје дефинисани новчани токови, као ни уговорени рокови доспећа, Банка исте утврђује на основу емпиријског искуства.

У случајевима недефинисаних рокова доспећа, Банка дефинише рок доспећа појединачног финансијског инструмента на основу искуства у сличним случајевима.

Probability of default (PD), односно вероватноћа дужника да ће доспети у статус default-а током периода трајања финансијског инструмента представља један од основних параметара који се користи у обрачуна исправке вредности у складу са МСФИ 9.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.8. Умањење вредности финансијских средстава и резервисања за ризике****з) Обрачун исправке вредности – генерални концепт (Наставак)**

Сви даље наведени типови PD-ева су доступни како на нивоу појединачног финансијског инструмента тако и на нивоу интерног рејтинга у оквиру сваког од сегмената појединачно:

- Маргинални PD
- Forward PD
- Кумулативни PD
- Forward lifetime PD

Приступ Банке за израду вишегодишњих PD-ева су генерално засновани на приступу заснованом на транзиционим матрицама и уважавају потребна прилагођавања у времену (“Point in time”) и узимање у обзир будућих информација о макроекономским условима (forward-looking), како би се обезбедила усклађеност са захтевима МСФИ 9.

Обрачун PD-ева Банка заснива на транзиторним матрицама за сваки сегмент портфолија.

Процена исправке вредности потраживања по утврђеним групама утврђује се на основу података из ранијих периода.

Параметар Loss given default, односно LGD представља процену губитка код појединачног финансијског инструмента, под претпоставком дешавања default-а, односно статуса неизмирења обавеза.

У својој процени кредитних губитака одмерених у складу са МСФИ 9, Банка жели да одрази могућност наплате новчаних токова како из редовних новчаних токова, али и колатерала и других средстава обезбеђења, који су директно повезани са финансијским инструментом. У том смислу, Банка примењује генерално концепт одвојеног LGD secured и LGD unsecured у зависности од степена обезбеђености појединачног пласмана.

Процена обрачуна исправке вредности у Нивоу 3 се врши за све изложености са идентификованим статусом неизмирења обавеза, тј. статусом default-а. У оквиру Нивоа 3 обрачуна, а према критеријуму материјалности потраживања Банка врши поделу на појединачну и групну процену обезвређења.

За финансијске инструменте у Нивоу 3, за сва правна лица независно од висине изложености и физичка лица која прелазе праг материјалности од 500,000 динара, Банка примењује индивидуалну процену исправке вредности, уважавајући више могућих сценарија наплате приликом процене очекиваних будућих новчаних токова.

Како у складу са стандардом, очекивани кредитни губици представљају вероватноћом пондерисане процене кредитних губитака, Банка уважава постојање више могућих сценарија наплате приликом процене очекиваних будућих токова готовине. Банка примењује најмање два сценарија, водећи рачуна да збир вероватноћа свих сценарија мора бити 100%.

За сва остала финансијска средства у Нивоу 3, која не испуњавају критеријуме за индивидуалну процену, примењује се групна процена исправке вредности. Банка нема изложености по основу „РОСИ“ имовине у складу са МСФИ 9.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.4. Финансијски инструменти (Наставак)****3.4.9. Деривати**

Деривати се мере по фер вредности, а добици/губици по основу промене фер вредности уносе се у биланс успеха. Хибридна финансијска средства се увек процењују и исказују као целине. Хибридна финансијска средства се мере по амортизованој вредности, ако токови готовине које средство генерише представљају отплате главнице и плаћање камате, односно по фер вредности ако то није случај.

3.5. Класификација билансне активе и ванбилансних ставки

Класификација билансне активе и ванбилансних ставки се утврђује у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке (“Службени гласник Републике Србије“ бр. 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013, 113/2013, 135/2014, 25/2015, 38/2015, 61/2016, 69/2016, 91/2016101/2017,114/2017, 103/2018, 8/2019, 10/2024, 52/2024, 21/2025 и 70/2025).

Укупна потраживања од једног дужника (билансна актива и ванбилансне ставке) класификују се у категорије од А до Д, на основу критеријума благовремености, односно доцње у измиревању обавеза тог дужника према банци, на основу процене његовог финансијског стања, односно кредитне способности и на основу квалитета средстава обезбеђења. Банка је својим унутрашњим актом одредила критеријуме и методологију за класификацију клијената у оквиру критеријума прописаних наведеном Одлуком Народне банке Србије, на основу доцње дужника у измирењу обавеза, финансијског положаја и анализе пословних перформанси дужника, адекватности токова готовине и инструмената обезбеђења плаћања

3.6. Готовина и готовински еквиваленти

Готовину чине готовина у благајни и депозити по виђењу (жиро рачун и девизни рачуни) код банака у земљи и иностранству, а готовинске еквиваленте чине краткорочна високоликвидна улагања која се могу непосредно уновчити уз безначајни ризик смањења вредности, депозити код Народне банке Србије и краткорочне хартије од вредности које се могу рефинансирати код Народне банке Србије. Готовина и готовински еквиваленти за потребе извештаја о новчаним токовима, укључују новац у благајни, жиро рачун код Централне банке и текуће рачуне код других банака и инструменте у поступку наплате.

3.7. Репо послови

Хартије од вредности купљене по уговору, којим је утврђено да ће се поново продати на тачно одређени дан у будућности су признате у билансу стања.

Плаћена готовина по том основу, укључујући доспелу камату, се признаје у билансу стања. Разлика између куповне цене и цене по поновној продаји се третира као приход по основу камате и доспева током трајања уговора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.8. Нематеријална имовина**

Нематеријална имовина су немонетарна средства која се могу идентификовати иако немају физичко обележје (патенти, лиценце, рачуноводствени софтвер). Нематеријална имовина се вреднује по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална имовина се исказује по набавној вредности умањена за укупну амортизацију и губитке услед обезвређења.

Нематеријалну имовину Банке обухватају лиценце за софтвер и нематеријална имовина у припреми. Обрачун амортизације нематеријалне имовине почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је нематеријална имовина расположива за употребу. Амортизује се сва нематеријална имовина у употреби. Амортизација се обрачунава пропорционалном методом како би се трошкови распоредили у току њиховог века употребе. Издаци везани за одржавање софтверских програма признају се као трошак у периоду када су настали.

Амортизација нематеријалне имовине се обрачунава коришћењем пропорционалне методе у циљу смањења вредности нематеријалних улагања на њихове резидуалне вредности током процењеног корисног века употребе, како следи:

Нематеријална имовина 20% (или већа у зависности од времена коришћења које је прецизирано уговором).

Нематеријална имовина престаје да се признаје по његовом отуђењу или када се трајно повуче из употребе. Добити или губити који настану из расходања или отуђења утврђују се као разлика између нето прилива од отуђења и исказаног износа у књиговодственој евиденцији и признају се као расход или приход у билансу успеха.

3.9. Основна средства

Основна средства Банке се састоје од земљишта, грађевинских објеката, опреме и осталих средстава. Основна средства се иницијално признају по набавној вредности која се састоји од набавне цене, увећане за све зависне трошкове набавке, а умањене за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања, земљиште и грађевински објекти се вреднују по ревалоризованом износу, који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације, умањену за исправку вредности и акумулиране губитке услед умањења вредности.

Грађевински објекти исказани су по процењеној тржишној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности. Позитиван ефекат процене вредности грађевинских објеката исказан је у оквиру ревалоризационих резерви Банке. Учесталост вршења процене зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност грађевинских објеката. Банка је у 2025. години извршила процену тржишне вредности грађевинских објеката (Напомена 20).

Опрема Банке је исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, само када постоји вероватноћа да ће Банка у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Сви други трошкови текућег одржавања терете биланс успеха периода у коме су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.9. Основна средства (Наставак)

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност основних средстава, применом следећих прописаних годишњих стопа, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

Возила	15,5%
Зграде	1,3%
Рачунарска опрема	20%- 33,3%
Намештај	10%–12,5%
Остала средства	4%-20%

Промене у очекиваном корисном веку употребе средстава обухватају се као промене у рачуноводственим проценама. Обрачун амортизације грађевинских објеката и опреме почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је основно средство стављено у употребу. Обрачун амортизације се не врши за инвестиције у току. Обрачунат трошак амортизације признаје се као расход периода у коме је настао.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје грађевинских објеката и опреме, признају се на терет или у корист биланса успеха, као део осталих пословних прихода или оперативних и осталих пословних расхода.

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији и важећим Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе. Обзиром да се ради о два потпуно одвојена обрачуна амортизације, рачуноводственим политикама није могуће уредити исти третман обрачуна. Привремена разлика између амортизације по рачуноводственим прописима и амортизације по пореским прописима се исказује на рачунима одложених пореских средстава или обавеза.

3.10. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине представљају некретнине које се држе у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или у обе сврхе, а не за продају у редовном току пословања или у административне сврхе.

Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по методу набавне вредности или цене коштања. При почетном мерењу зависни трошкови набавке укључују се у набавну вредност или у цену коштања инвестиционе некретнине.

Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по методу фер вредности. Добитак или губитак настао по основу промене фер вредности инвестиционе некретнине признаје се као приход или расход периода у којем је настао.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.11. Стална средства намењена продаји**

Стална средства намењена продаји су средства чија се књиговодствена вредност може преваходно надокнадити продајном трансакцијом, а не кроз даљу употребу.

Стално средство се класификује као стално средство намењено продаји ако су испуњени следећи критеријуми:

- Средство (или група средстава) је расположива за непосредну продају у стању у коме се тренутно налази,
- Постоји усвојени план продаје сталних средстава и започето је са активностима на остварењу плана продаје,
- Постоји активно тржиште за такво средство и средство је активно присутно на том тржишту,
- Вероватноћа продаје је врло велика, односно постоји очекивање да ће продаја бити реализована у року од годину дана од дана класификације средства као сталног средства намењеног продаји.

Стално средство намењено продаји се почетно вреднује по садашњој вредности или тржишној (фер) вредности умањеној за трошкове продаје, у зависности од тога која вредност од тих вредности је нижа.

Од момента класификације средства као сталног средства намењеног продаји, престаје се са обрачуном амортизације за ова средства.

Уколико дође до промене плана продаје, стално средство престаје да се класификује као стално средство намењено продаји и у том случају, стално средство се вреднује по нижој од следеће две вредности:

- Књиговодствене вредности средства пре него што је стално средство класификовано као стално средство намењено продаји, усклађене за обрачунату амортизацију и обезвређење које би било признато да стално средство није било класификовано као стално средство намењено продаји и
- Надокнадиве вредности на датум накнадне одлуке да се средство не прода.

3.12. МСФИ 16 – Лизинг

МСФИ 16 се примењује на све уговоре о закупу/лизингу, укључујући и закупе уређене уговорима о подзакупу.

Закуп /лизинг је Уговор, или део уговора, којим се уступа/преноси право коришћења одређене имовине током датог периода у замену за накнаду. Имовина са правом коришћења је имовина која представља право закупца – корисника лизинга на коришћење имовине током трајања закупа.

Од првог дана трајања закупа, Банка признаје имовину са правом коришћења и обавезу по основу закупа (у активи се признаје имовина са правом коришћења, а у пасиви се признаје обавеза по основу закупа за читав процењени период трајања закупа).

Банка имовину с правом коришћења и обавезе по том основу, у Билансу стања презентује одвојено од остале имовине и обавеза.

Банка је одабрала да не примењује основне захтеве у погледу признавања, вредновања и презентације за краткорочне закупе и закупе чији је предмет имовина мале вредности. Сва плаћања за такве закупе Банка признаје као расход на праволинијској основи током трајања закупа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.12. МСФИ 16 – Лизинг (Наставак)***Почетно мерење имовине с правом коришћења*

Имовина с правом коришћења вреднује се по трошку који укључује: износ почетно мерене обавезе по основу закупа, сва плаћања по основи закупа на или пре првог дана трајања закупа, све почетне директне трошкове, евентуалну процену трошкова које ће закупац имати приликом враћања имовине у почетно стање и друго.

Почетно мерење обавезе по основу закупа

На први дан трајања закупа, обавеза по основу закупа мери се по садашњој вредности свих плаћања у вези са закупом која нису извршена до тог дана. Обавезе се дисконтују по инкременталној каматној стопи задужења.

Инкрементална стопа задуживања закупца је она каматна стопа коју би закупац морао платити да у сличном року и уз сличне гаранције позајми средства неопходна за набавку имовине сличне вредности као имовине с правом коришћења у сличном економском окружењу.

По основу уговора о закупу, Банка у билансу успеха признаје расход амортизације, расход камате, курсне разлике односно ефекте валутне клаузуле и трошак пореза (ПДВ).

У 2025. години Банка има Уговор о финансијском лизингу.

3.13. Обезвређење нефинансијске имовине

Средства која имају неограничен корисни век употребе не подлежу амортизацији већ се на годишњем нивоу врши провера да ли је дошло до умањења њихове вредности. За средства која подлежу амортизацији провера да ли је дошло до умањења вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнађена. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од, фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби.

3.14. Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства

Резервисања се признају и врше када Банка има садашњу обавезу, законску или изведену, као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Ради одржавања најбоље могуће процене резервисања се разматрају, утврђују и ако је потребно коригују на сваки извештајни датум. Резервисање се одмерава по садашњој вредности очекиваних издатака за измирење обавезе, применом дисконтне стопе која одражава текућу тржишну процену временске вредности новца.

Када више није вероватан одлив економских користи ради измирења законске или изведене обавезе резервисање се укида у корист прихода. Резервисање се прати по врстама и може да се користи само за издатке за које је првобитно било признато. Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

Потенцијалне обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала. Банка не признаје потенцијална средства у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.14. Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства (Наставак)****Накнаде запосленима****(а) Дефинисани планови доприноса**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа порез на зараде као и доприносе државним фондовима којима се обезбеђује здравствена и социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним важећим законским прописима. Банка је такође у обавези да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запослених се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема обавезе на дан 31. децембра 2025. године.

(б) Обавезе по основу осталих накнада – Отпремнине приликом одласка у пензију и јубиларне награде

У складу са Правилником о раду, Банка је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 просечне бруто зараде у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

Трошкови и обавезе по основу ових планова нису обезбеђени фондовима. Резервисања по основу ових накнада и са њима повезани трошкови се признају у износу садашње вредности очекиваних будућих готовинских токова применом актуарске методе пројектовања по јединици права (Напомена 25). Актуарски добици и губици и трошкови претходно извршених услуга признају се у билансу успеха када настану.

Дугорочне обавезе Банке по основу резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију након испуњења прописаних услова у складу са Законом о раду, исказане су на дан 31. децембар 2025. године и представљају садашњу вредност будућих исплата запосленима утврђену уз следеће претпоставке:

- Дисконтна стопа 6,00%;
- Стопа раста зарада у Републици Србији 8%;
- Стопа флукуације запослених 4,5%; и
- основа за израчунавање морталитета за приступне старости запослених су таблице смртности у Србији засноване на последњем попису становништва.

(в) Краткорочна, плаћена одсуства

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.15. Капитал**

Капитал се састоји од акцијског капитала (обичних акција) и осталог капитала, ревалоризационих резерви и нераспоређеног добитка текуће и претходне године (Напомена 27).

Позитивни ефекти процене вредности грађевинских објеката евидентирају се у оквиру ревалоризационих резерви.

Добици и губици по основу промене тржишне вредности хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат се евидентирају у оквиру ревалоризационих резерви.

3.16. Финансијске гаранције

У уобичајеном току пословања Банка одобрава финансијске гаранције које се састоје од плативих и чинидбених гаранција, акредитива, акцепта меница и других послова јемства. Финансијске гаранције су уговори који обавезују издаваоца гаранције да изврши плаћање или надокнади губитак примаоцу гаранције, настао уколико одређени поверилац благовремено не изврши своје обавезе у складу са условима предвиђеним уговором.

Финансијске гаранције се иницијално признају у финансијским извештајима по фер вредности на датум када је гаранција дата. Након иницијалног признавања, обавезе Банке које проистичу из финансијских гаранција се вреднују у износу амортизоване накнаде или најбоље процене издатака неопходних да би се измирила финансијска обавеза која настаје као резултат гаранције, у зависности који је износ виши.

Повећање обавеза које се односи на финансијске гаранције се признаје у билансу успеха. Примљене накнаде се признају у корист биланса успеха у оквиру прихода од накнада и провизија равномерно током периода трајања гаранције.

3.17. Депозити и остале финансијске обавезе

Депозити банака и комитената, као и остале каматносно финансијске обавезе се првобитно признају по фер вредности, умањеној за настале трансакционе трошкове, изузев финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

Након почетног признавања каматносни депозити и кредити се исказују по амортизованој вредности коришћењем ефективне каматне стопе.

3.18. Обавезе из пословања

Обавезе из пословања су признате по номиналној вредности.

3.19. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.20. Порези и доприноси****(а) Порез на добит***Текући порез на добитак*

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије (“Службени гласник Републике Србије”, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019, 153/2020, 118/2021 и 94/2024) и релевантним подзаконским актима.

Текући порез представља очекивану обавезу или потраживање по основу опорезиве добити за обрачунски период, применом пореских стопа које важе или ће важити на датум извештавања. Порез на добитак обрачунава се у складу са Законом о порезу на добит Републике Србије и за 2025. годину износи 15%. Пореска основица представља пословни резултат пре опорезивања исказан у билансу успеха коригован у складу са пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи у Републици Србији не дозвољавају да се порески губици из текућег периода искористе као основа за повраћај пореза плаћеног у одређеном претходном периоду. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приход и расход и укључени су у нето добитак периода. Одложени порез на добит који се односи на ставке чији се ефекти промене вредности директно евидентирају у корист или на терет капитала се такође евидентирају на терет односно у корист капитала. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2025. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2024. године: 15%).

Текући и одложени порези признају се као приход и расход и укључени су у нето добитак периода. Одложена пореска средства су предмет анализе на крају сваког извештајног периода и коригују се до износа за који више није вероватно да ће доћи до реализације неопходне опорезиве добити.

(б) Порези и доприноси који не зависе од резултата пословања

Порези и доприноси који не зависе од резултата пословања укључују порезе на имовину, порез на додату вредност, доприносе на зараде који падају на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и локалним пореским прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру оперативних и осталих пословних расхода.

3.21. Зарада по акцији

Основна зарада по акцији израчунава се дељењем нето добити (губитка) који припада акционарима, власницима обичних акција Банке, пондерисаним просечним бројем издатих обичних акција у току извештајног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.22. Послови у име и за рачун трећих лица**

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља, укључена су у ванбилансну евиденцију Банке. Банка по наведеним пласманима не сноси никакав ризик.

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА

Састављање и приказивање финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на исказане вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу се разликовати од наведених процена. Процене и претпоставке се континуирано разматрају, а када корекције постану неопходне, исказују се у билансу успеха за периоде у којима су постале познате.

(а) Умањење вредности финансијских средстава

Банка процењује, на сваки извештајни датум, да ли постоји објективан доказ да је вредност финансијског средства или групе финансијских средстава умањена (обезвређена).

Финансијско средство или група финансијских средстава је обезвређена и губици по основу обезвређења се признају само ако постоји објективан доказ о обезвређењу као резултат једног или више догађаја који су настали након почетног признавања средства (случај губитка) и када случај губитка утиче на процењене будуће новчане токове финансијског средства или групе финансијских средстава која могу бити поуздано процењена.

Када је реч о процени губитака због умањења вредности кредита, Банка врши преглед кредитног портфолија најмање квартално у циљу процене умањења њихове вредности. У процесу утврђивања да ли у биланс успеха треба унети губитак због умањења вредности, Банка просуђује да ли постоје поуздани докази који показују мерљиво смањење у процењеним будућим новчаним токовима од кредитног портфолија пре смањења која се могу идентификовати на појединачним кредитима у портфолију.

Ови докази могу укључивати расположиве податке који указују на неповољне промене у статусу дужника у погледу плаћања обавезе према Банци, или на националне или локалне околности које имају везе са негативним утицајима на активу Банке.

Руководство Банке врши процене на бази искуства о оствареним губицима по кредитима из претходних периода за сва средства са карактеристикама кредитног ризика и објективним доказима о умањењу вредности сличном оном кредитном портфолију који је постојао у време планирања будућих новчаних токова. Методологија и претпоставке које се користе за процену износа и времена будућих новчаних токова су предмет редовног прегледа с циљем да се смање разлике између процењених и остварених губитака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА (Наставак)**(б) Утврђивање фер вредности финансијских инструмената**

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту на дан биланса стања се базира на котираним тржишним ценама понуде или тражње, без умањења по основу трансакционих трошкова. Фер вредност финансијских инструмената који нису котирани на активном тржишту се одређује коришћењем одговарајућих техника вредновања, које обухватају технике нето садашње вредности, поређење са сличним инструментима за које постоје тржишне цене и остале релевантне моделе.

Када тржишни инпути нису доступни, они се одређују процењивањима која укључују одређени степен расуђивања у процени “фер“ вредности. Модел процене одликавају тренутно стање на тржишту на датум мерења и не морају представљати услове на тржишту пре или након датума мерења. Стога се технике вредновања ревидирају периодично, како би на одговарајући начин одразиле текуће тржишне услове.

(в) Користан век трајања нематеријале имовине и основних средстава

Одређивање корисног века трајања нематеријалне имовине и основних средстава се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу, или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

(г) Умањење вредности нефинансијске имовине

На дан биланса стања, руководство Банке анализира вредности по којима је приказана нематеријална имовина и основна средства Банке. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности.

Разматрање обезвређења захтева од руководства субјективно просуђивање у погледу токова готовине, стопа раста и дисконтних стопа за јединице које генеришу токове готовине, а које су предмет разматрања.

(д) Резервисање по основу судских спорова

Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

(ђ) Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признају се на све неискоришћене пореске губитке и/или пореске кредите до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици/кредити могу искористити. Значајна процена од стране руководства Банке је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА (Наставак)

(е) Накнаде запосленима приликом одласка у пензију

Трошкови утврђених накнада запосленима након прекида радног односа, односно одласка у пензију након испуњених законских услова, утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе морталитета и флукуације запослених. Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене. Претпоставке актуарског обрачуна су обелодањене у Напомени 3.14. уз финансијске извештаје.

Уколико би дисконтна стопа која се користи била виша/нижа за 1 процентни поен од процене руководства, резервисања за отпремнине била би нижа за 1.748 хиљада динара или виша за 2.150 хиљада динара у односу на резервисања исказана у пословним књигама Банке на дан 31. децембра 2025. године.

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Приходи од камата		
Народна банка Србије	1.234.384	1.168.537
Банке и друге финансијске организације	43.301	64.606
Предузећа	202.463	228.271
Јавни сектор	763.868	466.314
Јавна предузећа	187.615	245.221
Становништво	1.947	1.624
Страна лица (банке)	85.962	154.320
	2.519.540	2.328.893
Расходи камата		
Банке	(1.769)	(2.978)
Осигурање и финансијске услуге	(83.824)	(113.424)
Лизинг камата	(188)	(302)
Предузећа	(24.959)	(8.918)
Јавни сектор	(63.442)	(73.226)
Јавна предузећа	(274.928)	(228.286)
Банке у стечају	(43.943)	(93.717)
Становништво	(217)	(143)
Други комитенти	(2.878)	(25.598)
	(496.148)	(546.592)
Добитак по основу камата	2.023.392	1.782.301

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА (Наставак)

Приходи и расходи од камата по врстама финансијских инструмената приказани су како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Приходи од камата		
Депозити код Народне банке Србије	1.234.384	1.168.537
Пласмани банкама	128.402	218.926
Пласмани комитентима	430.163	485.870
Хартије од вредности	726.591	455.560
	2.519.540	2.328.893
Расходи камата		
Депозити финансијских институција	(85.781)	(116.705)
Депозити комитената	(410.367)	(429.887)
	(496.148)	(546.592)
Добитак по основу камата	2.023.392	1.782.301

6. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Приходи од накнада и провизија		
Послови платног промета у земљи	60.192	54.565
Приходи од накнада по основу мењачких послова	93.896	76.959
Послови платног промета са иностранством	69.441	56.754
Послови банкарских услуга по девизним пословима	48.273	49.758
Послови са становништвом	8.587	5.348
Послови са платним картицама	6.112	4.992
Гаранцијски и други послови јемства	161.451	135.993
Факторинг	2.582	3.940
Остале накнаде и провизије	172	103
	450.706	388.412
Расходи од накнада и провизија		
Послови платног промета у земљи	(6.897)	(6.505)
Расходи накнада по основу мењачких послова	(13.646)	(9.375)
Послови платног промета са иностранством	(2.523)	(2.141)
Послови са платним картицама	(2.871)	(2.666)
Остале накнаде и провизије	(1.568)	(20)
	(27.505)	(20.707)
Добитак по основу накнада и провизија	423.201	367.705

Реализоване курсне разлике које се односе на трансакције по основу уговора о валутним дериватима, рекласификоване су у целокупном износу књиженом у 2024. години са позиције Приходи и расходи од накнада и провизија на позицију Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената (Напомена 9). Умањени су расходи накнада по основу мењачких послова за износ од 223.320 хиљада динара и приходи од накнада по основу мењачких послова у износу од 6.445 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

7. НЕТО ПРИХОДИ/(РАСХОДИ) ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Позитивне курсне разлике	474.305	427.241
Негативне курсне разлике	<u>(523.766)</u>	<u>(407.108)</u>
Нето приходи/(расходи) од курсних разлика	<u>(49.461)</u>	<u>20.133</u>
Приходи од уговорене валутне клаузуле	15.909	3.506
Расходи од уговорене валутне клаузуле	<u>(9.375)</u>	<u>(7.494)</u>
Нето расход ефекта уговорене валутне клаузуле	<u>6.534</u>	<u>(3.988)</u>
Нето приход/(расход) од курсних разлика и ефекта уговорене валутне клаузуле	<u>(42.927)</u>	<u>16.145</u>

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

а) Остали пословни приходи

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Приходи оперативног пословања	1.334	1.420
Приходи од закупнине	40.828	40.736
Остали пословни приходи	<u>248</u>	<u>272</u>
Укупно остали пословни приходи	<u>42.410</u>	<u>42.428</u>

б) Остали приходи

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Приходи од промене вредности инвестиционих некретнина	1.592	1.895
Приходи од укидања резервисања	110	328
Остали приходи	<u>2.945</u>	<u>2.422</u>
Укупно остали пословни приходи	<u>4.647</u>	<u>4.645</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

9. НЕТО ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Негативни ефекти промене вредности деривата	(582.154)	(381.214)
Негативни ефекти промене вредности финансијских средстава која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	<u>(730)</u>	<u>(633)</u>
Укупно негативни ефекти	<u>(582.884)</u>	<u>(381.847)</u>
Позитивни ефекти промене вредности деривата	232.774	173.279
Позитивни ефекти промене вредности финансијских средстава која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	<u>1.598</u>	<u>1.687</u>
Укупно позитивни ефекти	<u>234.372</u>	<u>174.966</u>
Нето губитак	<u>(348.512)</u>	<u>(206.881)</u>

10. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ЗАШТИТЕ ОД РИЗИКА

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Позитивни ефекти промене вредности деривата намењених заштити од ризика	<u>16</u>	<u>12</u>
Нето добитак	<u>16</u>	<u>12</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

11. НЕТО ПРИХОДИ/(РАСХОДИ) ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА КОЈА СЕ НЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања		
- готовина и средства код централне банке (Напомена 16)	(810)	(312)
- кредити и потраживања од банака и других финансијских организација (Напомена 18)	(623.767)	(178.904)
- кредити и потраживања од комитената (Напомена 19(в))	(241.261)	(156.700)
- хартије од вредности (Напомена 17)	(3.788)	(4.116)
- остала средства (Напомена 22)	(3.422)	(353)
	(873.048)	(340.385)
Резервисања за губитке по ванбилансној активи (Напомена 25)	(15.881)	(15.163)
Расходи по основу отписа ненаплативих потраживања	(22)	-
	(15.903)	(15.163)
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана и резервисања		
- готовина и средства код централне банке (Напомена 16)	959	52
- кредити и потраживања од банака и других финансијских организација (Напомена 18)	115.161	197.214
- кредити и потраживања од комитената (Напомена 19(в))	227.879	133.971
- хартије од вредности (Напомена 17)	4.540	3.238
- остала средства (Напомена 22)	3.259	328
	351.798	334.803
Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције (Напомена 25)	16.542	14.605
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	132.350	22.850
	148.892	37.455
Расходи по основу ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	(9.227)	(12.935)
Приходи по основу ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2.543	1.390
Укупно приход/расход	(394.945)	5.165

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

12. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	245.438	203.089
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет запосленог	93.569	77.463
Расходи по основу неискоришћених годишњих одмора	3.182	3.435
Расходи резервисања за пензије и јубиларне награде (Напомена 25)	5.720	3.800
Остали лични расходи	1.558	919
Укупно	349.467	288.706

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Трошкови амортизације:		
- основних средстава (Напомена 20)	57.236	56.847
- опрема узета у лизинг (Напомена 20)	1.304	1.304
- нематеријалних улагања (Напомена 20)	10.393	11.594
Укупно	68.933	69.745

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Доприноси на зараде на терет послодавца	50.354	41.869
Нематеријалне услуге	81.151	75.508
Одржавање основних средстава	186.501	170.608
ПТТ и телекомуникационе услуге	14.629	13.804
Трошкови пореза и такси	18.839	18.000
Реклама и пропаганда	239	239
Премије осигурања	15.329	12.674
Донације и спонзорства	4.323	4.366
Расходи обезбеђења и транспорта новца	27.660	24.070
Трошкови материјала и енергије	26.387	24.682
Адаптација пословног простора	1.933	5.735
Расходи резервисања за судске спорове (Напомена 25)	866	918
Судски трошкови и трошкови такси	3.106	2.968
Расходи по основу изгубљених спорова за накнаде	311	-
Трошкови јавних извршитеља	2.301	2.626
Остало	17.739	8.267
Укупно остали расходи	451.668	406.334

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

(а) Компоненте пореза на добит

Укупан порески приход/(расход) састоји се од следећих пореза:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Текући порез на добит	-	-
Добитак/(губитак) по основу одложених пореза	(6.281)	(2.793)
	(6.281)	(2.793)

(б) Усаглашавање текућег пореза на добитак са резултатом примене пореске стопе на добит пре опорезивања

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Добитак-губитак пре опорезивања	837.214	1.246.735
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	556.292	22.781
Амортизација обрачуната у финансијским извештајима	68.932	69.745
Амортизација за пореске сврхе	(89.303)	(84.646)
Порески ефекти усклађивања прихода	(358)	(600)
Порески ефекат прихода од камата по дужничким хартијама од вредности	(1.851.591)	(1.333.634)
Порески губитак који се преноси у наредне периоде	(478.813)	(79.619)
Пореска основица	-	-
Пореска стопа	15%	15%
Обрачунат порез	-	-
Добитак/(губитак) по основу одложених пореза	6.281	2.793
Порез на добит	6.281	2.793
Ефективна пореска стопа	0,75%	0,22%

(в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између књиговодствене вредности основних средстава и нематеријалне имовине и њихове пореске основице, као и на привремене разлике настале по основу ревалоризације основних средстава.

Одложене пореске обавезе обрачунате су по ефективној каматној стопи од 15%, чија се примена очекује у периоду када ће се обавеза измирити.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (Наставак)

(в) Одложене пореске обавезе (Наставак)

Промене на одложеним пореским обавезама у току године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на дан 1. јануара	85.429	79.595
Ефекат промене ревалоризационих резерви по основу фер вредности некретнина	6.888	3.041
Ефекат привремених разлика евидентиран на терет /у корист биланса успеха	6.281	2.793
Стање на дан 31. децембра	98.598	85.429

16. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
У динарима		
Жиро рачун	3.316.759	2.055.316
Готовина у благајни	34.282	23.732
Потраживања за камату од НБС	1.474	1.874
Депозити вишкова ликвидних средстава	-	4.000.000
	3.352.515	6.080.922
У иностраној валути		
Обавезна резерва код НБС	4.039.786	4.189.951
Готовина у благајни	66.392	51.660
Остала новчана средства	5.710	14.048
	4.111.888	4.255.659
Укупно	7.464.403	10.336.581
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(110)</i>	<i>(260)</i>
Стање на дан 31. децембра	7.464.293	10.336.321

У складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, Банка је дужна да обрачунава и издваја обавезну динарску резерву по стопи од 2% и 7% у зависности од уговорене рочности на износ просечног дневног књиговодственог стања динарских средстава у току претходног календарског месеца на свој жиро рачун код Народне банке Србије. Обрачуната динарска обавезна резерва на дан 31. децембар 2025. године износи 5.054.152 хиљаде динара (31.12.2024. године 4.709.837 хиљада динара).

Каматна стопа на износ издвојене динарске обавезне резерве у току 2025. године кретала се у висини од 0,75% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

16. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (Наставак)

Банка обрачунава и издваја обавезну девизну резерву на девизне рачуне Народне банке Србије по стопи од 23% за обавезе са уговореном рочношћу до 730 дана, и 16% за обавезе са уговореном рочношћу преко 730 дана на износ просечног дневног књиговодственог стања девизних средстава у претходном календарском месецу, а изузетно по стопи од 100% на део девизне основице коју чине динарске обавезе индексиране девизном клаузулом.

На дан 31. децембар 2025. године обавезна девизна резерва код НБС износи 3.841.333 хиљаде динара (31. децембар 2024. године је износила 3.510.176 хиљада динара).

На износ оствареног просечног стања издвојене девизне резерве Народна банка Србије не плаћа камату.

Банка дневно вишак својих слободних динарских средстава депонује код Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2025. године Банка није имала пласмане у вишкове ликвидних средстава, а на дан 31. децембра 2024. године депоновани вишкови слободних средстава код НБС износили су 4.000.000 хиљада динара. Банка по основу депоновања вишка ликвидних средстава остварује камату.

Каматна стопа на преконоћно депоноване вишкове динарске ликвидности код НБС (депозитне олакшице) у 2025. години била је у висини 4,50% на годишњем нивоу, а у 2024. години кретала се у распону од 4,50% до 5,25% на годишњем нивоу.

Промене на рачунима исправке вредности готовине у току године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на почетку године	260	-
Укидање исправке	(959)	(52)
Нове исправке вредности	809	312
Стање на дан 31. децембра	110	260

Преглед разлика између позиције Готовина и средства код Централне банке и извештаја о токовима готовине на дан 31. децембар 2025. године и 31. децембар 2024. године дат је како следи:

	У хиљадама динара		
	Биланс стања	Извештај о токовима готовине	Разлика
У динарима			
Жиро рачун	3.316.759	3.316.759	-
Готовина у благајни	34.282	34.282	-
Потраживања за камату	1.474	-	1.474
	3.352.515	3.351.041	1.474
У иностраној валути			
Готовина у благајни	72.102	72.102	-
Девизни рачуни	-	137.979	(137.979)
Обавезна резерва у иностраној валути	4.039.786	-	4.039.786
Исправка вредности	(110)	-	(110)
	4.111.778	210.081	3.901.697
Стање на дан 31. децембра 2025. године	7.464.293	3.561.122	3.903.171

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.
16. ГОТОВИНА И СРЕДСТВА КОД ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ (Наставак)

Обавезна резерва код Народне банке Србије није расположива за свакодневне пословне трансакције Банке и из тог разлога није део токова готовине.

	У хиљадама динара		
	Биланс стања	Извештај о токовима готовине	Разлика
У динарима			
Депозитни вишкови ликвидних средстава код НБС	4.000.000	-	4.000.000
Жиро рачун	2.055.316	2.055.316	-
Готовина у благајни	23.732	23.732	-
Потраживања за камату	1.874	-	1.874
	6.080.922	2.079.048	4.001.874
У иностраној валути			
Готовина у благајни	65.708	65.708	-
Девизни рачуни	-	224.018	(224.018)
Потраживања за камату	-	-	-
Обавезна резерва у иностраној валути	4.189.951	-	4.189.951
Исправка вредности	(260)	-	(260)
	4.255.399	289.726	3.965.673
Стање на дан 31. децембра 2024. године	10.336.321	2.368.774	7.967.547

Промене у обавезама по основу активности финансирања, примљени кредити, приказани су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на дан 1. јануар	-	15.065
Измирење обавеза по основу примљених кредита	-	(15.065)
Ефекат курсних разлика	-	-
Стање на дан 31. децембар	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
У динарима		
ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	6.008	5.161
ХОВ које се вреднују по амортизованој вредности	2.700.270	2.587.126
ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	12.259.724	6.291.728
Заложена финансијска средства	-	2.187.500
	<u>14.966.002</u>	<u>11.071.515</u>
У иностраној валути		
ХОВ које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	3.519.737	2.874.156
ХОВ које се вреднују по амортизованој вредности	366.486	721.574
	<u>3.886.223</u>	<u>3.595.730</u>
Укупно хартије од вредности	<u>18.852.225</u>	<u>14.667.245</u>
<i>Минус:</i> Исправка вредности ХОВ	(5.424)	(6.173)
Стање на дан 31. децембра	<u>18.846.801</u>	<u>14.661.072</u>

У оквиру финансијских средстава која се вреднују по фер вредности кроз остали резултат у динарима на дан 31. децембра 2025. године налазе се дугорочне обвезнице Републике Србије са каматним стопама у распону од 2,15% до 5,87% на годишњем нивоу.

У оквиру финансијских средстава која се држе до доспећа у динарима налазе се дугорочне обвезнице Републике Србије са каматним стопама у распону од 4,35% до 6,15% на годишњем нивоу.

У оквиру финансијских средстава која се вреднују по фер вредности кроз остали резултат у иностраној валути, на дан 31. децембра 2025. године налазе се дугорочне обвезнице Републике Србије са каматним стопама у распону од 1,50% до 5,50% на годишњем нивоу.

У оквиру финансијских средстава која се држе до доспећа у иностраној валути такође се налазе дугорочне обвезнице Републике Србије са каматном стопом од 4% на годишњем нивоу.

Промене на рачунима исправке вредности ХОВ у току године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на почетку године	6.173	5.298
Укидање исправке (Напомена 11)	(4.540)	(3.238)
Новe исправке вредности (Напомена 11)	3.788	4.116
Курсне разлике	(7)	7
Стање на дан 31. децембра	<u>5.424</u>	<u>6.173</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

18. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
У динарима		
Краткорочни пласмани -репо трансакције код НБС	26.000.000	33.000.000
Краткорочна потраживања од НБС (а)		530.465
Краткорочна потраживања од других домаћих банака	2.214	3.067
Потраживања по основу камата и накнада	-	-
Разграничена потраживања за обрачунату камату	3.250	4.123
	26.005.464	33.537.655
У иностраној валути		
Девизни рачуни код банака (б)	137.979	224.018
Наменски депозит код других финансијских институција	16.565	11.695
Дати ненаменски депозити банкама	1.081.037	5.893.037
Краткорочни пласмани	891.343	-
Покривени акредитиви	417.092	285.186
Разграничена потраживања за обрачунату камату	1.828	6.718
	2.545.844	6.420.654
Бруто потраживања	28.551.308	39.958.309
Минус: Исправка вредности	(13.135)	(35.646)
Стање на дан 31. децембра	28.538.173	39.922.663

Промене на рачунима исправке вредности у току године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на почетку године	35.646	53.265
Нове исправке вредности (Напомена 11)	623.768	178.904
Укидање исправке вредности (Напомена 11)	(115.161)	(197.214)
Укидање исправке вредности по основу трајног отписа	(530.465)	-
Курсне разлике	(653)	691
Стање на дан 31. децембра	13.135	35.646

Концентрација кредита и потраживања од банака и других финансијских организација у нето износу, на дан 31. децембра 2025. и 31. децембра 2024. године, приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Централна банка	25.999.427	33.529.508
Остале банке	2.534.132	6.388.515
Друге финансијске организације	4.614	4.640
Стање на дан 31. децембар	28.538.173	39.922.663

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

19. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Кредити по трансакционим рачунима	24	16
Кредити за ликвидност и обртна средства	1.184.326	979.848
Инвестициони кредити	5.254.547	3.590.008
Готовински кредити	29.958	8.983
Остали кредити	70.696	269.305
Пласмани по основу факторинг послова	8.248	214.177
Пласмани по основу есконта меница	15.000	115.950
Пласмани по основу извршених плаћања по гаранцијама	30.220	34.595
Потраживања за камату	23.832	34.545
Потраживања за обрачунату накнаду и провизију	1.575	949
Разграничена потраживања за обрачунату камату	110	49
Разграничени приходи од накнада по кредитима	(18.716)	(11.861)
	6.599.820	5.236.564
Исправка вредности	(247.774)	(234.576)
Стање на дан 31. децембар	6.352.046	5.001.988

	У хиљадама динара					
	2025.			2024.		
	Краткорочни	Дугорочни	Укупно	Краткорочни	Дугорочни	Укупно
У динарима						
Јавни сектор	24.195	260.417	284.612	20.451	383.191	403.642
Предузећа	485.592	2.787.528	3.273.120	812.980	1.230.741	2.043.721
Становништво	1.928	36.368	38.296	1.752	8.633	10.385
	511.715	3.084.313	3.596.028	835.183	1.622.565	2.457.748
У иностраној валути						
Предузећа	1.193.247	1.810.545	3.003.792	1.542.792	1.236.024	2.778.816
	1.193.247	1.810.545	3.003.792	1.542.792	1.236.024	2.778.816
Стање на дан 31. децембра	1.704.962	4.894.858	6.599.820	2.377.975	2.858.589	5.236.564

Краткорочни и дугорочни кредити у динарима одобравани су предузећима за финансирање пословних активности у различитим областима, уз каматне стопе које су се кретале у распону од 5,50% до 11,50% на годишњем нивоу, док су се за краткорочне и дугорочне кредите са валутном клаузулом каматне стопе кретале у распону од 5,22% до 7,50% на годишњем нивоу.

Кредити и пласмани становништву, који обухватају потрошачке, готовинске и кредите за рефинансирање обавеза (краткорочне и дугорочне) одобравани су уз каматну стопу од 7,5% на годишњем нивоу. Каматна стопа на дозвољена прекорачења на рачунима грађана износила је 13% годишње, односно од 11,75% до 13% годишње на недозвољени минусни салдо на текућим рачунима грађана. Каматна стопа на кредитне картице одобрене становништву износила је 13% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

19. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (Наставак)

Факторинг уговори са регресом одобравани су предузећима уз каматну стопу од 9,0% на годишњем нивоу. Есконт меничних потраживања одобран је предузећима уз каматне стопе које су се кретале у распону од 0,75 % до 0,85% на месечном нивоу.

(а) Рочност доспећа кредита и потраживања од комитената

Рочност доспећа кредита и потраживања од комитената у бруто износу, пре умањења за разграничене приходе од накнада по кредитима, према преосталом року доспећа, са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2024. године, је следећа:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Доспела потраживања	34.937	524.430
До 30 дана	79	294.358
Од 1 до 3 месеца	86.768	84.605
Од 3 до 12 месеци	1.583.178	1.478.581
Преко 1 године	4.894.858	2.854.590
Стање на дан 31. децембар	6.599.820	5.236.564

Структура доспелих потраживања приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
До 1 месеца	23.426	330.225
Од 1 до 6 месеци	-	70.483
Од 6 до 12 месеци	-	6.426
Преко 1 године	30.227	117.296
Стање на дан 31. децембар	53.653	524.430

(б) Концентрација кредита и потраживања

Концентрација кредита и потраживања од комитената у бруто износу на дан 31. децембра 2025. и 2024. године значајна је код следећих делатности:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Трговина	1.143.314	697.547
Прерађивачка индустрија и пољопривреда	2.581.597	2.184.980
Грађевинарство	1.096.558	800.177
Снабдевање електричном енергијом, гасом и паром	104.482	363.565
Остало	1.635.573	1.179.910
Становништво	38.296	10.385
Стање на дан 31. децембар	6.599.820	5.236.564

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

19. КРЕДИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ОД КОМИТЕНАТА (Наставак)

(в) Промене на рачунима исправке вредности кредита и потраживања од комитената

Промене на рачунима исправке вредности кредита и потраживања од комитената у току године приказане су како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на почетку године	234.576	213.933
Нове исправке вредности (Напомена 11)	241.261	156.700
Укидање исправке вредности (Напомена 11)	(227.879)	(133.971)
Искњижавање исправке вредности	-	-
Курсне разлике	(184)	(2.086)
Стање на дан 31. децембра	247.774	234.576

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Нематеријална имовина у припреми	-	6.758
Лиценце и софтвер	242.834	208.719
Укупно бруто нематеријална имовина	242.834	215.477
Минус: исправка вредности	(198.596)	(188.201)
Стање на дан 31. децембра	44.238	27.276

Промене на нематеријалној имовини Банке у току 2024. и 2025. године

	У хиљадама динара		
	Лиценце и софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2024. године	190.737	6.758	197.495
Набавке	-	17.983	17.983
Преноси	17.983	(17.983)	-
Стање 31. децембар 2024. године	208.720	6.758	215.478
Стање 1. јануар 2025. године	208.720	6.758	215.478
Набавке	-	27.356	27.356
Преноси	34.114	(34.114)	-
Стање 31. децембра 2025. године	242.834	-	242.834
Стање 1. јануара 2024. године	176.608	-	176.608
Амортизација	11.594	-	11.594
Стање 31. децембар 2024. године	188.202	-	188.202
Стање 1. јануара 2025. године	188.202	-	188.202
Амортизација	10.393	-	10.393
Стање 31. децембар 2025. године	198.595	-	198.595
Неотписана вредност на дан			
Стање 31. децембар 2024. године	20.518	6.758	27.276
Стање 31. децембар 2025. године	44.239	-	44.239

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.
20. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(Наставак)

Некретнине, постројења и опрема	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Грађевински објекти и земљиште	1.715.440	1.637.308
Опрема	470.276	357.064
Имовина с правом коришћења МСФИ 16	6.521	6.521
Укупно бруто основна средства	2.192.237	2.000.893
Минус: исправка вредности за основна средства	(558.713)	(500.216)
Минус: исправка вредности за имовину с правом коришћења	(3.151)	(1.847)
Стање на дан 31. децембра	1.630.373	1.498.830

Промене на некретнинама, постојењим и опреми Банке у току 2024. и 2025. године

	У хиљадама динара				
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Основна средства у припреми	Имовина са правом коришћења	Укупно
Набавна вредност					
Стање 1. јануара 2024.	1.614.797	335.763	-	-	1.950.560
Ефекат процене вредности	22.511	-	-	-	22.511
Набавке	-	-	23.289	6.521	29.810
Преноси	-	9.331	(9.331)	-	-
Расходовања	-	(1.988)	-	-	(1.988)
Стање 31. децембра 2024. године	1.637.308	343.106	13.958	6.521	2.000.893
Стање 1. јануара 2025.	1.637.308	343.106	13.958	6.521	2.000.893
Ефекат процене вредности	53.670	-	-	-	53.670
Набавке	-	-	144.352	-	144.352
Преноси	24.677	131.329	(156.006)	-	-
Расходовања	(215)	(6.463)	-	-	(6.678)
Стање 31. децембра 2025. године	1.715.440	467.972	2.304	6.521	2.192.237
Акумулирана исправка вредности					
Стање 1. јануара 2024.	213.307	229.811	-	543	443.661
Ефекат процене вредности	2.239	-	-	-	2.239
Амортизација	17.307	39.540	-	1.304	58.151
Отуђење и расходовање	-	(1.988)	-	-	(1.988)
Стање 31. децембра 2024. године	232.853	267.363	-	1.847	502.063
Стање 1. јануара 2025.	232.853	267.363	-	1.847	502.063
Ефекат процене вредности	7.752	-	-	-	7.752
Амортизација	17.524	39.712	-	1.304	58.540
Отуђење и расходовање	(32)	(6.459)	-	-	(6.491)
Стање 31. децембра 2025. године	258.097	300.616	-	3.151	561.864
Неотписана вредност вредност на дан:					
Стање 31. децембра 2025. године	1.457.343	167.356	2.304	3.370	1.630.373
Стање 31. децембра 2024. године	1.404.455	75.743	13.958	4.674	1.498.830

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА
(Наставак)

а) Некретнине постројења и опрема

На дан 31. децембар 2025. године Банка нема грађевинских објеката који су под хипотеком ради обезбеђења отплате обавеза по основу кредита. Неотписану вредност грађевинских објеката на дан 31. децембар 2025. године чине грађевински објекат у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25. Банка поседује комплетну власничку документацију. Банка је у 2025. години ангажовала независног проценитеља који је извршио процену фер вредности земљишта на коме се налазе објекти у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25 и грађевинских објеката у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25. На основу извршене процене, прокњижено је повећање вредности земљишта и објеката у износу од 45.918 хиљада динара у корист ревалоризационих резерви.

Неотписану вредност опреме на дан 31. децембар 2025. године највећим делом чине рачуарска и телекомуникациона опрема, канцеларијски намештај и моторна возила.

Неотписану вредност нематеријалне имовине на дан 31. децембар 2025. године највећим делом чине улагања у софтвер и лиценце за софтвер које Банка користи.

б) Имовина са правим коришћења

Банка је корисник финансијског лизинга који је евидентиран у складу са МСФИ 16 стандардом. У 2023. години Банка је закључила Уговор о лизингу једног аутомобила са роком трајања од 60 месеци и каматном стопом у висини тромесечног ЕУРИБОР-а увећан за проценат марже у фиксном износу.

Укупан износ имовине узете у финансијски лизинг износи 6.521 хиљаде динара, укупно обрачуната амортизација у 2025. години износи 1.304 хиљаде динара (2024. године 1.304 хиљаде динара) и неотписана вредност на дан 31.12.2024. године износи 3.369 хиљаде динара (31.12.2024. године 4.674 хиљаде динара).

Износи који су признати у Билансу успеха дати су у наставку:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Расходи камате по основу лизинг обавезе	188	302
Амортизација	1.304	1.304
Нето ефекат курсних разлика	8	(29)
Стање на дан 31. децембра	1.500	1.577

21. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Инвестиционе некретнине	508.810	507.219
Стање на дан 31. децембра	508.810	507.219

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

21. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (Наставак)

Инвестиционе некретнине на дан 31. децембра 2025. године износе 508.810 хиљада динара и односе се на део некретнине у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25 укупне садашње вредности у износу од 429.596 хиљаде динара, некретнину у Ул. Народних хероја број 63 укупне садашње вредности у износу од 32.879 хиљада динара и некретнину у Ул. Таковска 31 укупне садашње вредности од 46.336 хиљада динара.

Банка је у 2023. години по основу наплате потраживања од клијента преузела непокретност-пословни простор у Ул. Таковска 31 непосредном погодбом пред надлежним јавним извршитељем и дата је у закуп на три месеца. Анкесима уговора закуп се продужава. На дан 31. децембар 2025. године вредност овог објекта на бази независне процене од стране ангажованог проценитеља износи 46.336 хиљада динара. (31. децембар 2024. године 45.740 хиљада динара).

Банка је у току 2015. године део некретнине у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25 (трећи и четврти спрат и део петог спрата) дала у закуп. На дан 31. децембар 2025. године вредност дела некретнине који је дат у закуп на бази независне процене од стране ангажованог проценитеља износи 429.596 хиљада динара (31. децембар 2024. године: 428.985 хиљада динара).

Некретнина у Ул. Народних хероја број 63 је у току 2016. године дата у закуп на период од пет година (анексом је период закупа продужен до 2026. године) . На дан 31. децембар 2025. године вредност овог објекта на бази независне процене од стране ангажованог проценитеља износи 32.879 хиљада динара (31. децембар 2024. године: 32.494 хиљада динара).

Ефекат повећања вредности инвестиционих некретнина у 2025. години у износу од 1.592 хиљада динара (2024. године у износу од 1.895 хиљаде динара) исказан је у оквиру прихода од промене вредности инвестиционих некретнина.

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Залихе материјала, резервних делова и остале залихе	1.132	1.202
Средства стечена наплатом потраживања	14.528	14.528
Остала потраживања	53.133	20.045
Потраживања по основу накнада	469	392
Остала разграничења	5.821	11.224
Бруто остала средства	75.083	47.391
<i>Минус:</i> Исправка вредности	(1.238)	(1.371)
Стање на дан 31. децембра	73.845	46.020

Банка је у 2023. години по основу наплате потраживања од дужника преузела непокретност у власништво – стан у Београду у вредности од 14.528 хиљада динара и евидентирала га као средство стечено наплатом потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА (Наставак)

Промене на рачунима исправке вредности осталих средстава у току године приказане су како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Стање на почетку године	1.371	1.084
Нове исправке вредности (Напомена 11)	3.422	353
Укидање исправке вредности (Напомена 11)	(3.259)	(328)
Курсне разлике	(296)	262
Стање на дан 31. децембра	1.238	1.371

23. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА, ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА И ЦЕНТРАЛНОЈ БАНЦИ

	2025.			У хиљадама динара 2024.		
	У динарима	У строј		У динарима	У строј	
		валути	Укупно		валути	Укупно
Трансакциони депозити	2.621	343	2.964	206.526	338	206.864
Остали депозити	1.360.436	58.758	1.419.194	1.360.327	702.152	2.062.479
Обавезе за камату	5.139	-	5.139	4.406	-	4.406
Разграничене обавезе	-	-	-	-	988	988
Стање на дан 31. децембра	1.368.196	59.101	1.427.297	1.571.259	703.478	2.274.737

24. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Трансакциони депозити (а)	43.441.528	47.565.784
Остали депозити (б)	12.818.408	16.631.326
Примљени кредити (в)	-	-
Обавезе по основу камата и накнада	22.335	26.652
Разграничене обавезе за обрачунату камату	7.368	14.411
Стање на дан 31. децембар	56.289.639	64.238.173

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

24. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (Наставак)

(а) Трансакциони депозити

	У хиљадама динара					
	2025.			2024.		
	У динарима	У иностраној валути	Укупно	У динарима	У иностраној валути	Укупно
Предузећа	15.129.755	20.268.011	35.397.766	19.957.739	21.538.500	41.496.239
Јавни сектор	2.814.765	11.983	2.826.748	1.117.269	11.460	1.128.729
Становништво	172.720	164.841	337.561	120.205	149.390	269.595
Други комитенти	26.003	4.853.450	4.879.453	16.233	4.654.988	4.671.221
Стање на дан	18.143.243	25.298.285	43.441.528	21.211.446	26.354.338	47.565.784

(б) Остали депозити

	У хиљадама динара					
	2025.			2024.		
	Краткорочни	Дугорочни	Укупно	Краткорочни	Дугорочни	Укупно
У динарима:						
Штедни депозити	5.708	-	5.708	6.072	-	6.072
Наменски депозити	440.038	82.196	522.234	551.497	107.760	659.257
Остали депозити	6.243.483	1.000.200	7.243.683	7.180.942	600.000	7.780.942
Укупно:	6.689.229	1.082.396	7.771.625	7.738.511	707.760	8.446.271
У иностраној валути:						
Штедни депозити	10.562	375	10.937	21.041	3.536	24.577
Наменски депозити	2.374.001	582.602	2.956.603	3.831.140	852.227	4.683.367
Остали депозити	2.079.243	-	2.079.243	3.477.111	-	3.477.111
Укупно:	4.463.806	582.977	5.046.783	7.329.292	855.763	8.185.055
Стање на дан 31. децембра	11.153.035	1.665.373	12.818.408	15.067.803	1.563.523	16.631.326

Структура осталих депозита према комитентима приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Предузећа	10.375.783	13.239.439
Јавни сектор	1.224.781	1.167.899
Становништво	76.746	69.800
Банке и остале фин. институције у стечају	1.113.000	2.151.000
Други комитенти	28.098	3.189
Стање на дан 31. децембра	12.818.408	16.631.326

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

За годину завршену 31. децембра 2025.

24. ДЕПОЗИТИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУГИМ КОМИТЕНТИМА (Наставак)

(б) *Остали депозити (Наставак)*

На динарске депозите правних лица у 2025. години Банка је плаћала камату у распону од 0% до 5,85% на годишњем нивоу. На девизне депозите камате су се кретале у распону од 0% до 2,25 % на годишњем нивоу. Наведени распони каматних стопа односе се на трансакционе, по виђењу и ненаменске орочене депозите клијената. Банка на наменске депозите – колатерале не обрачунава камату.

На динарски штедни улог становништва по виђењу Банка је плаћала камату од 1% на годишњем нивоу. Каматне стопе на депозите по виђењу становништва у иностраној валути крећу се од 0,05% до 0,1% годишње и то 0,1% за ЕУР и 0,05% за УСД.

25. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Резервисања за судске спорове	1.079	1.919
Резервисања за губитке по ванбилансној активи	23.641	24.372
Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде	23.801	18.200
Стање на дан 31. децембра	48.521	44.491

(а) Руководство Банке је извршило процену исхода судских спорова и извршило резервисања за потенцијалне губитке по наведеном основу у износу од 1.079 хиљада динара.

(б) Процену вероватних губитака по ванбилансним ставкама уколико не постоји објективни доказ да ће Банка имати ненадокнадив новчани одлив за преузету обавезу, Банка врши коришћењем регулаторних фактора кредитне конверзије прописане Одлуком о адекватности капитала, осим за неискоришћен износ одобрених кредита (0% ванбилансне ставке ниског ризика, 20% ванбилансне ставке умереног ризика, 50% ванбилансне ставке средњег ризика и 100% ванбилансне ставке високог ризика). Основица за обрачун се добија тако што се ванбилансна ставка помножи фактором кредитне конверзије и умањи за вредност првокласног инструмента обезбеђења.

За ванбилансне ставке за које је утврђено да постоји објективни доказ да ће банка имати ненадокнадиви новчани одлив за преузету ванбилансну обавезу, процена вероватног губитка се врши на исти начин као и за билансна потраживања за које је утврђено да постоји објективни доказ обезвређења, с тим да се за краткорочне ванбилансне обавезе не врши дисконтовање очекиваног ненадокнадивог новчаног одлива за преузету ванбилансну обавезу, већ се износ вероватног губитка по основу ванбилансних ставки утврђује у износу који је једнак тим одливима.

(в) Дугорочне обавезе Банке по основу резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију након испуњења прописаних услова у складу са Законом о раду, исказане су на дан 31. децембар 2025. године и представљају садашњу вредност будућих исплата запосленима утврђену уз следеће претпоставке.

Дисконтна стопа 6,00%;
 Стопа раста зарада у Републици Србији 8,0%;
 Стопа флукуације запослених 4,5%; и
 основа за израчунавање морталитета за приступне старости запослених су таблице смртности у Србији засноване на последњем попису становништва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.
25. РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

Промене на рачунима резервисања у току године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Резервисања за судске спорове		
Стање на почетку године	1.919	5.137
Формирање резервисања (Напомена 14)	866	918
Неискоришћена укинута резервисања	(110)	(328)
Искоришћена резервисања	(1.596)	(3.808)
	1.079	1.919
Резервисања за губитке по ванбилансној активи		
Стање на почетку године	24.372	23.095
Резервисања у току године (Напомена 11)	15.881	15.163
Неискоришћена укинута резервисања	(16.542)	(14.605)
Остале промене	(70)	719
	23.641	24.372
Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде		
Стање на почетку године	18.200	14.887
Резервисања у току године (Напомена 12)	5.720	3.800
Исплата отпремнина	(119)	(487)
	23.801	18.200
Стање на дан 31. децембра	48.521	44.491

26. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
У динарима		
Обавезе према добављачима	21.819	20.326
Обавезе за имовину узету у лизинг	2.771	3.740
Обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	4.964	5.503
Обавезе по факторинг пословима	868	23.217
Обавезе за неискоришћене годишње одморе	16.401	13.218
Разграничени приходи од накнада	25.953	35.237
Остале обавезе	10.278	41.510
	83.054	142.751
У иностраној валути		
Остале обавезе	3.252	3.524
Стање на дан 31. децембра	86.306	146.275

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

26. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (Наставак)

Преузете обавезе по основу лизинга

Обавезе по основу лизинга се односе на закуп аутомобила по основу закљученог уговора.

Будућа минимална плаћања обавеза по основу лизинга приказана су како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
До 1 године	1.161	972
Од 1 до 5 година	1.610	2.768
Укупно	2.771	3.740

27. КАПИТАЛ

(а) Структура капитала Банке

Структура укупног капитала Банке приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Акцијски капитал - обичне акције	2.846.076	2.846.076
Остали капитал	-	460
Ревалоризационе резерве по основу фер вредности непокретности	537.866	498.835
Нереализовани гибици/добити по основу фер вредности ХоВ	42.011	24.078
Обезвређење ХоВ	27.618	20.903
Актуарски гибици/добити	(3.887)	(3.069)
Резерве из добити	1.194.443	572.573
Нераспоређен добитак	831.210	1.243.942
Стање на дан 31. децембра	5.475.337	5.203.798

(б) Акцијски капитал

На дан 31. децембар 2025. године, уписани и уплаћени капитал Банке се састоји од 20.329.116 обичних акција, појединачне номиналне вредности од 140 динара (31. децембар 2024. године: 20.329.116 обичних акција појединачне номиналне вредности од 140 динара). Банка је затворено акционарско друштво.

Скупштина акционара Банке донела је 4. маја 2017. године Одлуку о повећању основног капитала Српске банке а.д. Београд из нето имовине претварањем дела добити у основни капитал, повећањем номиналне вредности акција са 130 на 140 динара по акцији. Наведеном Одлуком је део добити у износу од 20.291.160 динара искоришћен за повећање основног капитала тако да је за 20.329.116 акција повећана номинална вредност акције са 130 на 140 динара по акцији.

Већински акционар Банке је Република Србија са учешћем од 76,69% у акцијском капиталу или 15.589.891 акција, и Југоимпорт СДПР са учешћем од 23,31% у акцијском капиталу или 4.738.988 акција на дан 31. децембра 2025. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

27. КАПИТАЛ (Наставак)

(в) Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве по основу фер вредновања непокретности на дан 31. децембра 2025. године износе 537.866 хиљада динара (31. децембра 2024. године: 498.835 хиљада динара), највећим делом се односе на резерве које су настале као резултат процене грађевинских објеката и земљишта. Банка је у својим пословним књигама на крају 2025. године евидентирала ефекте независне процене земљишта урађене од стране овлашћеног проценитеља, на коме се налази објекат у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25, земљиште око објекта као и грађевински објекат у Булевару краља Александра I Карађорђевића број 25 (Напомена 20) у корист ревалоризационих резерви у износу од 45.918 хиљаде динара. Наведени износ је умањен за ефекат одложених пореских обавеза у износу од 6.888 хиљада динара и прокњижен је такође преко ревалоризационих резерви.

Позитивни ефекти фер вредности улагања у хартије од вредности које се воде по фер вредности кроз остали резултат на тржишну вредност износе 42.011 хиљада динара, док је исправка вредности истих хартија прокњижена на терет биланса успеха, а у корист ревалоризационих резерви у износу од 27.618 хиљада динара. Банка је прокњижила актуарске губитке у износу од 3.887 хиљада динара на дан 31. децембар 2025. године.

(г) Основна зарада по акцији

Основна зарада по акцији израчунава се дељењем нето добити или губитка са пондерисаним просечним бројем обичних акција у току године.

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Добитак	830.933	1.243.942
Пондерисан просечан број обичних акција током године	20.329	20.329
Добитак по акцији у динарима	40,87	61,19

д) Нераспоређен добитак

Банка је 25. априла 2025. године донела Одлуку Скупштине Банке о расподели добити за 2024. годину, тако да је остварени добитак исказан у финансијским извештајима за 2024. годину у износу од 1,243,942 хиљаде динара распоредила на износ од износ од 621.871 хиљада динара опредељен је за повећање резерви из добити, док је 622.071 хиљада динара опредељен је за исплату дивиденди (исплаћена је дивиденда у износу од 622.067 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.
27. КАПИТАЛ (Наставак)
(д) Показатељи пословања Банке - усаглашеност са законским показатељима

Остварени показатељи пословања Банке на дан 31. децембра 2025. године били су следећи:

<u>Показатељи пословања</u>	<u>Прописани</u>	<u>Остварени</u>
	Минимум	
1. Капитал	ЕУР 10 милиона	39.221
2. Адекватност капитала	Минимум 8%	41,64%
3. Улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и улагања у основна средства и инвестиционе некретнине	Максимум 60%	46,62%
4. Изложеност према лицима повезаним са Банком		0,02%
5. Велики и највећи могући кредити у односу на капитал	Максимум 400%	118,05%
6. Просечни месечни показатељи ликвидности:		
- у првом месецу извештајног периода	Минимум 1	4,11
- у другом месецу извештајног периода	Минимум 1	4,43
- у трећем месецу извештајног периода	Минимум 1	4,10
7. Просечни месечни ужи показатељи ликвидности:		
- у првом месецу извештајног периода	Минимум 0,7	2,28
- у другом месецу извештајног периода	Минимум 0,7	2,40
- у трећем месецу извештајног периода	Минимум 0,7	2,11
8. Показатељ покрића ликвидном активом	Минимум 100%	210,48%
9. Показатељ нето стабилних извора финансирања	Минимум 100%	488,70%
10. Показатељ девизног ризика	Максимум 20%	1,09%
11. Изложености Банке према групи повезаних лица	Максимум 25%	20,75%
12. Улагања Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору	Максимум 10%	0,10%

На дан 31. децембра 2025. године сви регулаторни показатељи су били усаглашени са прописаним лимитима НБС.

28. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Послови у име и за рачун трећих лица (а)	9.284.382	9.514.866
Гаранције и остале преузете неопозиве обавезе (б)	7.241.890	10.527.817
Остали деривати по уговореној вредности(г)	34.103.665	39.356.462
Друге ванбилансне позиције (в)	197.748.984	166.926.329
Стање на дан 31. децембра	248.378.921	226.325.474

(а) Послови у име и за рачун трећих лица

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Пласмани по пословима у име и за рачун трећих лица:		
- зајмови за решавање стамбених потреба припадника Војске Србије	529.130	546.260
- зајмови за откуп станова на рате	8.754.684	8.967.949
- зајмови за откуп гаража на рате	538	528
- остало	30	129
Стање на дан 31. децембра	9.284.382	9.514.866

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

28. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (Наставак)

(б) Гаранције и остале преузете неопозиве обавезе

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
У динарима		
Плативе гаранције	60.938	59.258
Чинидбене гаранције	2.432.176	2.030.660
Евиденција по основу оквирних линија за гаранције	-	-
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане	-	730
Фин.имовина за обезбеђење обавеза	-	2.187.500
Евиденција за продате девизе и потраживања у динарима за продате девизе	626	234.115
	<u>2.493.740</u>	<u>4.512.263</u>
У иностраној валути		
Плативе гаранције	432	817
Чинидбене гаранције	4.741.142	6.008.177
Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане	6.576	6.560
	<u>4.748.150</u>	<u>6.015.554</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>7.241.890</u>	<u>10.527.817</u>

Преузете неопозиве обавезе се односе на неискоришћене одобрене кредите који се не могу једнострано отказати и то: минусе на текућим рачунима, револвинг кредите предузећима, вишенаменске оквирне кредите и остале преузете неопозиве обавезе. Преузете неопозиве обавезе обично имају фиксне датуме када истичу или друге одредбе у вези истека. Банка врши резервисања за потенцијалне губитке по гаранцијама и осталој ризичној ванбилансној активи сходно рачуноводственој политици обелодањеној у Напомени 25 (б).

На дан 31. децембра 2025. године формирана резервисања за губитке по основу гаранција и осталих преузетих неопозивих обавеза износи 23.641 хиљада динара (31. децембар 2024. године: 24.372 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

28. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (Наставак)

(в) Друге ванбилансне позиције

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Евиденција лоро акредитива	29.775.967	32.043.895
Чинидбене гаранције до ступања на снагу	2.397.127	68.492
Примљене гаранције од ино банака и других финансијских организација	129.880.749	92.741.668
Хипотеке успостављене за обезбеђење пласмана	6.411.416	5.302.655
Покривени акредитиви	153.518	1.148.136
Евиденциона камата	183.423	283.444
Евиденција репо купљених хартија	26.000.000	33.000.000
Остала ванбилансна актива	1.055.794	919.420
Преузете опозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане	<u>1.890.990</u>	<u>1.418.619</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>197.748.934</u>	<u>166.926.329</u>

(г) Остали деривати по уговореној вредности

	У хиљадама динара	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Остали деривати по уговореној вредности	<u>34.103.665</u>	<u>39.356.462</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>34.103.665</u>	<u>39.356.462</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

29. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У свом редовном пословању Банка остварује пословне трансакције са својим акционарима, запосленима и другим повезаним лицима. Трансакције са повезаним лицима обављају се по тржишним условима.

а) Стања потраживања и обавеза на дан 31. децембра 2025. и 2024. године проистекла из трансакција са акционарима и другим повезаним странама резултат су уобичајених пословних активности, и приказани су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	31. децембра 2024.
Пласмани		
Остала потраживања од акционара	690	-
	690	-
Кредити одобрени запосленима	8.410	2.191
Исправка вредности	(85)	(21)
	9.015	2.170
Пласмани нето	9.705	2.170
Депозити и остале обавезе		
Депозити и остале обавезе акционара	4.304.419	12.187.556
Депозити и остале обавезе запослених	31.609	34.796
	4.336.028	12.222.352
Издате гаранције и преузете неопозиве обавезе		
Акционари	2.766.325	2.958.918
Запослени банке	335	310
Резервисања	(4)	(4)
	2.766.656	2.959.224

б) Приходи од камата и накнада остварени из трансакција са повезаним лицима у 2025. години износили су 41.293 хиљаде динара (2024. године 72.363 хиљаде динара). Расходи од камата и накнада остварени из трансакција са повезаним лицима у 2025. години износили су 46.512 хиљада динара (2024. године 40.746 хиљада динара).

в) Зараде и накнаде члановима Извршног одбора и Управног одбора Банке (исказане у бруто износу), у току 2025. и 2024. године, приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2025.	2024.
Накнаде члановима Управног и Извршног одбора	39.242	28.678
	39.242	28.678

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**30.1. Увод**

Ризик је могућност настанка негативних ефеката на капитал и финансијски резултат Банке као последица трансакција које банка обавља и макроекономског окружења у коме послује. Управљање ризицима у Банци је свеобухватан процес који подразумева идентификацију, мерења, процену, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о свим ризицима којима је Банка изложена или може да буде изложена.

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који је у потпуности интегрисан у све пословне активности Банке. Систем за управљање ризицима се усклађује са природом, обимом и сложености пословања Банке и обухвата: стратегију управљања ризицима, политику управљања ризицима, стратегију и план управљања капиталом, адекватну организациону структуру, ефективан процес управљања ризицима, адекватан систем унутрашњих контрола, процедура и методологија, одговарајући информациони систем. Банка је у свом пословању изложена следећим ризицима: кредитном ризику и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, оперативном ризику, тржишном ризику (пре свега девизном ризику), ризику концентрације, каматном ризику, ризику улагања и ризику земље.

Структура управљања ризиком

У организационом смислу управљање ризицима, односно одговорност за управљање системом управљања ризицима, стратегијом управљања ризицима и стратегијом управљања капиталом, поверена је: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за праћење пословања, Одбору за управљање активом и пасивом и Одбору за праћење и управљање лошим пласманима. Надлежности одбора су утврђене прописима Народне банке Србије, Статутом и другим интерним актима Банке.

Управни одбор Банке одговоран је за успостављање јединственог система управљања ризицима у банци и за надзор над тим системом, успостављање система унутрашњих контрола, и надзор над радом Извршног одбора у складу са одобреним политикама и процедурама. Усваја стратегију управљања ризицима, политику управљања ризицима и стратегију и план управљања капиталом и прати њихову реализацију.

Извршни одбор спроводи стратегију управљања ризицима, политику управљања ризицима, и стратегију и план управљања капиталом. Усваја процедуре за идентификовање, мерење и процену ризика, као и методологије и друга пратећа акта којима се ближе уређују поступци управљања ризицима и редовно контролише и анализира ефикасност њихове примене.

Одбор за праћење пословања Банке усваја предлоге стратегија и политика Банке у вези са управљањем ризицима, системом унутрашњих контрола, надзире систем унутрашњих контрола и прати функционисање система управљања ризиком у Банци, разматра уочене недостатке и предлаже Управном одбору начин на који ће се отклонити ти недостаци.

Одбор за управљање активом и пасивом прати изложеност банке ризицима који произлазе из структуре њених билансних обавеза, потраживања и ванбилансних ставки, предлаже мере за управљање каматним ризиком, ризиком ликвидности, а по потреби и осталим ризицима.

Одбор за праћење и управљање лошим пласманима је надлежан за управљање и праћење наплате проблематичних пласмана Банке, доношење одлука из домена своје надлежности, као и предлагање одређених одлука надлежним одборима, а у циљу решавања статуса и наплате пласмана.

У организационом смислу ради примене посебног и јединственог система управљања ризицима и обезбеђења функционалне и организационе одвојености активности управљања ризицима од редовних пословних активности, Банка је формирала Одељење управљања ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**30.1. Увод (Наставак)***Структура управљања ризиком (Наставак)*

Опредељење Банке је да развија управљање ризицима у оквиру своје организације кроз унапређење процедурама уређеног и документованог процеса одлучивања о преузимању ризика, са јасно и транспарентно разграниченим надлежностима и овлашћењима запослених или појединих одбора укључених у систем управљања ризицима.

Унутрашња ревизија

Унутрашња ревизија обезбеђује да се ризици на одговарајући начин идентификују и контролишу. Наведено се обезбеђује примењујући систематичан и документован приступ вредновања и унапређења постојећег начина управљања ризицима, система унутрашњих контрола и руковођења процесима. Извештаји о активностима унутрашње ревизије, са налазима и препорукама, достављају се надлежном руководству Банке, Одбору за праћење пословања и Управном одбору Банке.

Управљање ризицима и системи извештавања

Ризици Банке се мере коришћењем метода који одражава губитке који могу настати у околностима нормалног текућег пословања и очекиване губитке, који представљају процену крајњих губитака засновану на бази вероватних догађања. Модели користе вероватноћу изведену на основу расположивих текућих и историјских података, прилагођену тако да одражавају тренутно економско окружење.

Праћење и контрола ризика је првенствено заснована на успостављању процедура и лимита. Ови лимити одражавају пословну стратегију и тржишно окружење Банке, као и ниво ризика који је Банка спремна да прихвати. Банка перманентно прати и мери капацитет прихватљивог нивоа изложености ризицима узимајући у обзир укупну изложеност свим типовима ризика и активностима.

Управљање ризицима и системи извештавања

Сакупљене информације из свих пословних активности се испитују и обрађују да би се идентификовали, анализирали и контролисали ризици. Ове информације се презентују и објашњавају Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за праћење пословања и руководиоцима организационих делова, кроз успостављени систем извештавања о пословању и изложености Банке ризицима, на дневном, месечном и кварталном нивоу.

30.2. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће Банка претрпети губитак због тога што њени комитенти или уговорне стране неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Банци у уговорним роковима.

Банка управља кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног кредитног портфолија, настојећи да контролише и минимизира негативне ефекте који могу имати утицај на финансијски резултат и капитал Банке, услед пропуста дужника да испуни услове уговора са Банком, а нарочито услед неизвршавања финансијских обавеза по основу главнице, камате и накнаде. Банка управља портфолијом ризичних пласмана са циљем да формира и одржава стабилни и профитабилни портфолио.

Банка утврђује правила и процедуре у којима се дефинише процес управљања кредитним ризиком појединачних пласмана и ризика на нивоу портфолија, односно поступци идентификовања, мерења и праћења (контроле) пласмана, а посебно оних са повишеним нивоом ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

30.2. Кредитни ризик

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама

Преглед максималних изложености кредитном ризику, приказана у бруто и нето износу, без узимања у обзир средстава обезбеђења на дан 31. децембра 2025. и 2024. године дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2025.		31. децембар 2024.	
	бруто	нето	бруто	нето
Изложеност кредитном ризику по билансним ставкама:				
Готовина и средства код централне банке	7.369.026	7.368.915	10.284.922	10.284.662
Хартије од вредности	18.846.217	18.840.794	14.662.083	14.655.910
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	28.551.308	28.538.173	39.958.309	39.922.663
Кредити и потраживања од комитената	6.599.818	6.352.046	5.236.564	5.001.988
Остала средства	58.689	57.449	23.311	21.940
Укупно	61.425.058	61.157.377	70.165.189	69.887.163
Изложеност кредитном ризику по ванбилансним ставкама:				
Плативе гаранције	61.370	45.112	60.075	43.711
Чинидбене гаранције	7.173.318	7.169.498	8.038.837	8.033.091
Покривени акредитиви	153.518	153.518	1.148.136	1.148.136
Преузете неопозиве обавезе	1.070.856	1.067.293	1.033.016	1.030.754
Укупно	8.459.062	8.435.421	10.280.064	10.255.692
Укупна изложеност кредитном ризику	69.884.120	69.592.798	80.445.253	80.142.855

На дан 31. децембра 2025. године билансна актива која се класификује износи 9.186.048 хиљада динара. Максимална изложеност кредитном ризику је већа од билансне активе која се класификује за износ од 52.239.010 хиљада динара, од чега се на готовину и средства код централне банке односи 7.363.316 хиљада динара, на државне хартије од вредности 18.846.217 хиљада динара, на пласмане НБС 26.003.250 хиљаде динара, а на остала потраживања 46.959 хиљада динара. Изложености по основу ХОВ које се вреднују кроз биланс успеха, у износу од 6.008 хиљаде динара и непокретности стечене наплатом у износу од 14.528 хиљада динара се класификују, али не представљају изложеност кредитном ризику, те стога нису приказане у горњој табели.

Ванбилансна изложеност која се класификује износи на дан 31. децембра 2025. године 8.459.062 хиљаде динара, што је једнако максималној кредитној изложености по основу ванбилансних ставки.

У случају финансијских инструмената вреднованих по фер вредности, приказани износи представљају тренутну изложеност кредитном ризику, али не и максималну изложеност ризику која може настати у будућности као резултат промена фер вредности.

Укупна изложеност кредитном ризику се контролише узимањем колатерала (готовинских депозита и хипотека), као и гаранција (јемстава) од клијената правних лица Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

У наредној табели приказане су билансне и ванбилансне изложености распоређене у нивое кредитног ризика – 1, 2 и 3 на дан 31. децембра 2025. године.

У хиљадама динара

	31.12.2025.		
	Бруто изложеност	Исправка вредности и резервисања	Нето изложеност
Редовни пласмани, укључујући готовину и НБС	42.400.959	(147.277)	42.253.682
Ниво 1	41.769.706	(135.663)	41.634.043
Ниво 2	631.253	(11.614)	619.639
Пласмани у статусу неизмирења обавеза - Ниво 3	177.882	(114.981)	62.901
Групно процењени	-	-	-
Појединачно процењени	177.882	(114.981)	62.901
Хартије од вредности – Ниво 1	18.846.217	(5.423)	18.840.794
Укупно билансне изложености	61.425.058	(267.681)	61.157.377
Ванбилансне изложености			
Редовни пласмани	8.443.956	(8.535)	8.435.421
Ниво 1	8.335.165	(8.510)	8.326.655
Ниво 2	108.791	(25)	108.766
Пласмани у статусу неизмирења обавеза - Ниво 3	15.106	(15.106)	-
Групно процењени	-	-	-
Појединачно процењени	15.106	(15.106)	-
Укупно ванбилансне изложености	8.459.062	(23.641)	8.435.421

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

У наредној табели приказане су билансне и ванбилансне изложености распоређене у нивое кредитног ризика – 1, 2 и 3 на дан 31. децембра 2024. године.

	У хиљадама динара		
	31.12.2024.		
	Бруто изложеност	Исправка вредности и резервисања	Нето изложеност
Редовни пласмани, укључујући готовину и НБС	54.897.269	(111.388)	54.785.881
Ниво 1	54.822.087	(108.165)	54.713.922
Ниво 2	75.182	(3.223)	71.959
Пласмани у статусу неизмирења обавеза - Ниво 3	605.838	(160.465)	445.373
Групно процењени	-	-	-
Појединачно процењени	605.838	(160.465)	445.373
Хартије од вредности – Ниво 1	14.662.082	(6.173)	14.655.909
Укупно билансне изложености	70.165.189	(278.026)	69.887.163
Ванбилансне изложености			
Редовни пласмани	10.250.150	(7.780)	10.242.370
Ниво 1	9.567.357	(6.787)	9.560.570
Ниво 2	682.793	(993)	681.800
Пласмани у статусу неизмирења обавеза - Ниво 3	29.914	(16.592)	13.322
Групно процењени	-	-	-
Појединачно процењени	29.914	(16.592)	13.322
Укупно ванбилансне изложености	10.280.064	(24.372)	10.255.692

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

Преглед кретања и стања резервисања за очекиване кредитне губитке према типу финансијског инструмента у 2025. години:

Кретања МСФИ резервисања у 2025.	У хиљадама динара			
	Готовина и средства код централне банке			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2025.	260	-	-	260
Наплата	(150)			(150)
Стање 31.12.2025.	110	-	-	110

Кретања МСФИ резервисања у 2024.	Готовина и средства код централне банке			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
	Почетно стање - 01.01.2024.	260	-	-
Нова продукција	260	-	-	260
Стање 31.12.2024.	260	-	-	260

Кретања МСФИ резервисања у 2025.	У хиљадама динара			
	Хартије од вредности			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2025.	27.076	-	-	27.076
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	2.940	-	-	2.940
Наплата	(3.689)	-	-	(3.689)
Курсне разлике	-	-	-	-
Стање 31.12.2025.	26.327	-	-	26.327

Кретања МСФИ резервисања у 2024.	Хартије од вредности			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
	Почетно стање - 01.01.2024.	15.347	-	-
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	14.976	-	-	14.976
Наплата	(2.986)	-	-	(2.986)
Курсне разлике	(261)	-	-	(261)
Стање 31.12.2024.	27.076	-	-	27.076

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.
30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**30.2. Кредитни ризик (Наставак)**

(а) *Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)*

<u>Кретања МСФИ резервисања у 2025.</u>	У хиљадама динара			
	Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2025.	35.646	-	-	35.646
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	5.495	-	-	5.495
Наплата	(28.006)	-	-	(28.006)
Курсне разлике	-	-	-	-
Стање 31.12.2025.	13.135	-	-	13.135

<u>Кретања МСФИ резервисања у 2023.</u>	Кредити и потраживања од банака и других финансијских институција			
	Укупно			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2024.	53.265	-	-	53.265
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	25.229	-	-	25.229
Наплата	(43.539)	-	-	(43.539)
Курсне разлике	691	-	-	691
Стање 31.12.2024.	35.646	-	-	35.646

<u>Кретања МСФИ резервисања у 2025.</u>	У хиљадама динара			
	Кредити и потраживања од комитената			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2025.	72.172	3.223	159.181	234.576
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	(30.220)	-	30.220	-
				201.669203
Нова продукција	106.387	11.614	83.672	553
Наплата	(60.666)	(3.223)	(124.586)	(188.475)
Курсне разлике	-	-	-	-
Стање 31.12.2025.	87.673	11.614	148.483	247.774

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) *Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)*

<u>Кретања МСФИ резервисања у 2024.</u>	Кредити и потраживања од комитената			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Почетно стање - 01.01.2024.	67.655	16.668	129.610	213.933
Трансфер у ниво 1	379	(379)	-	-
Трансфер у ниво 2	(263)	263	-	-
Трансфер у ниво 3		(4.329)	4.329	-
Нова продукција	47.228	-	50.570	97.798
Наплата	(40.718)	(9.023)	(25.328)	(75.069)
Курсне разлике	(2.109)	23	-	(2.086)
Стање 31.12.2024.	72.172	3.223	159.181	234.576
	У хиљадама динара			
	<u>Остала средства</u>			
<u>Кретања МСФИ резервисања у 2025.</u>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Почетно стање - 01.01.2025.	86	-	1.285	1.371
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	88	-	117	205
Наплата	(28)	-	(308)	(336)
Курсне разлике	-	-	-	-
Стање 31.12.2025.	146	-	1.094	1.240
	<u>Остала средства</u>			
<u>Кретања МСФИ резервисања у 2024.</u>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Почетно стање - 01.01.2024.	129	1	954	1.084
Трансфер у ниво 1	-	-	-	-
Трансфер у ниво 2	-	-	-	-
Трансфер у ниво 3	-	-	-	-
Нова продукција	-	-	331	331
Наплата	(43)	(2)	-	(44)
Курсне разлике	-	1	-	-
Стање 31.12.2024.	86	-	1.285	1.371

Максимална изложеност кредитном ризику Банке (брuto ризична билансна и ванбилансна актива) са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2025. године, пре узимања у обзир средстава обезбеђења и осталих средстава заштите од кредитног ризика, може се анализирати кроз следећа географска подручја:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2024.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

У хиљадама динара

	Готовина и средства код централне банке	Кредити и потраживања од комитената	Кредити и потраживања од банака и других фин. орг.	Хартије од вредности	Остала средства	Гаранције и остале преузете обавезе	Укупно 2025.
Србија:							
- Београд	7.369.026	2.110.641	27.148.456	18.846.217	55.278	7.194.800	62.724.418
- Војводина	-	1.912.064	-	-	21	438.352	2.350.437
- остатак Србије	-	2.577.113	-	-	1.779	825.910	3.404.802
	7.369.026	6.599.818	27.148.456	18.846.217	57.078	8.459.062	68.479.657
Европска унија	-	-	335.375	-	633	-	336.008
Остатак Европе	-	-	270.034	-	1	-	270.035
Остатак света	-	-	797.443	-	977	-	798.420
	-	-	1.402.852	-	1.611	-	1.404.463
Укупно	7.369.026	6.599.818	28.551.308	18.846.217	58.689	8.459.062	69.884.120

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2024.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

У хиљадама динара

	Готовина и средства код централне банке	Кредити и потраживања од комитената	Кредити и потраживања од банака и других фин. орг.	Хартије од вредности	Остала средства	Гаранције и остале преузете обавезе	Укупно 2024.
Србија:							
- Београд	10.284.922	2.072.491	35.766.827	14.662.083	19.874	7.853.080	70.659.277
- Војводина	-	806.883	585.448	-	41	708.990	2.101.362
- остатак Србије	-	2.357.190	-	-	1.730	1.717.994	4.076.914
	10.284.922	5.236.564	36.352.275	14.662.083	21.645	10.280.064	76.837.553
Европска унија	-	-	728.109	-	370	-	728.479
Остатак Европе	-	-	1.271.470	-	1	-	1.271.471
Остатак света	-	-	1.606.455	-	1.295	-	1.607.750
	-	-	3.606.034	-	1.666	-	3.607.700
Укупно	10.284.922	5.236.564	39.958.309	14.662.083	23.311	10.280.064	80.445.253

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(а) Максимална изложеност кредитном ризику по билансним и ванбилансним ставкама (Наставак)

Анализа изложености Банке кредитном ризику (брutto ризична билансна и ванбилансна актива), по индустријским секторима, пре и након узимања у обзир средстава обезбеђења и осталих средстава заштите од кредитног ризика, на дан 31. децембра 2025. и 2024. године приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара			
	Бруто максимална изложеност 2025.	Нето максимална изложеност 2025.	Бруто максимална изложеност 2024.	Нето максимална изложеност 2024.
Становништво	39.743	38.587	11.911	11.021
Пољопривреда, шумарство, рибарство	47.499	45.888	62.681	60.351
Рударство, прерађивачка индустрија, снабдевање водом, управљање отпадним водама, контролисање процеса уклањања отпада и сличне активности	4.594.608	4.551.350	4.888.291	4.848.819
Снабдевање електричном енергијом, гасом и паром и климатизација	104.484	103.615	363.567	360.470
Грађевинарство	1.557.049	1.519.777	1.416.456	1.398.681
Трговина на велико и трговина на мало, поправка моторних возила и мотоцикала	4.936.658	4.810.707	5.422.251	5.286.663
Саобраћај и складиштење, услуге смештаја и исхране, информисање и комуникације	1.104.032	1.093.123	377.979	375.476
Пословање некретнинама, стручне, научне, иновационе и техничке делатности, административне и помоћне услужне делатности, уметност, забава и рекреација, остале услужне делатности	2.351.544	2.332.669	2.537.000	2.516.537
Банке и финансијски сектор	35.930.814	35.917.522	50.249.519	50.213.569
Република Србија	19.186.633	19.178.802	15.080.206	15.070.551
Остало	31.056	758	35.392	717
	69.884.120	69.592.798	80.445.253	80.142.855

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

б) Квалитет портфолија (Наставак)

Квалитетом финансијских средстава Банка управља користећи интерну класификацију пласмана.

Следеће табеле приказују квалитет портфолија заснован на систему класификације Банке уз укључивање репо трансакција, са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2024. године.

Категорије	Пласмани комитентима			Пласмани банкама			У хиљадама динара	
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно 2025.	Укупно 2024.
							Пласмани комитентима и банкама	Пласмани комитентима и банкама
А	60.031	355	-	2.220.401	-	-	2.280.787	5.135.250
Б	3.298.348	-	-	327.657	-	-	3.626.005	3.769.438
В	1.314.730	-	3.919	-	-	-	1.318.649	1.423.411
Г	505.326	-	142.647	-	-	-	647.973	1.185.172
Д	613.345	630.897	30.220	-	-	-	1.274.462	147.013
Некласификовано	-	-	-	26.003.250	-	-	26.003.250	33.534.590
Укупно	5.791.780	631.252	176.786	28.551.308	-	-	35.151.126	45.194.874

* укључене су позиције „Кредити и потраживања од комитената“ и „Кредити и потраживања од банака“

Структура исправки вредности, утврђених у складу са интерном методологијом Банке, са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2024. године.

Категорије	Исправке вредности и резервисања комитентима			Исправке вредности и резервисања банкама			У хиљадама динара	
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно 2025.	Укупно 2024.
							Пласмани комитентима и банкама	Пласмани комитентима и банкама
А	703	-	-	8.367	-	-	9.070	68.767
Б	78.280	-	-	946	-	-	79.226	57.993
В	26.108	-	210	-	-	-	26.318	22.426
Г	12.074	-	83.458	-	-	-	95.532	11.504
Д	5.105	11.614	30.220	-	-	-	46.939	104.448
Некласификовано	-	-	-	3.822	-	-	3.822	5.083
Укупно	122.270	11.614	113.888	13.135	-	-	260.907	270.221

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(б) Квалитет портфолија (Наставак)

Старосна анализа кредита и пласмана комитентима који су доспели, а нису обезвређени на дан 31. децембра 2025. и 31. децембра 2024. године, дат је у следећим табелама:

	У хиљадама динара			
	Пласмани комитентима и банкама			Укупно 2025
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Потраживања без доцње:	62	-	-	62
Потраживања са доцњом:	31.897	-	-	31.897
1-30 дана	31.897	-	-	31.897
31-60 дана	-	-	-	-
61-90 дана	-	-	-	-
> 90 дана	-	-	-	-
Укупно	31.959	-	-	31.959

*приказана су доспела потраживања која нису у целости обезвређена

	У хиљадама динара			
	Пласмани комитентима и банкама			Укупно 2024
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Потраживања без доцње:	623	47	-	670
Потраживања са доцњом:	4.418	4.291	138.775	147.484
1-30 дана	4.418	4.291	-	8.709
31-60 дана	-	-	65.407	65.407
61-90 дана	-	-	-	-
> 90 дана	-	-	73.368	73.368
Укупно	5.041	4.338	138.775	148.154

Средства обезбеђења и остала средства заштите од кредитног ризика

Износ и тип захтеваног средства обезбеђења зависи од процењеног кредитног ризика сваког комитента. Услови обезбеђења који прате сваки пласман су одређени анализом бонитета клијента, врстом изложености кредитном ризику, рочношћу пласмана, као и самим износом. Банка својом интерном методологијом утврђује врсте колатерала и параметре њиховог вредновања.

Средства обезбеђења и остала средства заштите од кредитног ризика (Наставак)

Основни типови колатерала су следећи:

- за комерцијалне кредите: хипотека на некретнинама, готовински депозити, јемства других лица и залога на роби и потраживањима.

Руководство прати тржишну вредност средстава обезбеђења и тражи додатна средства обезбеђења у складу са уговорима. Такође, руководство узима у обзир тржишну вредност средстава обезбеђења приликом преиспитивања адекватности исправке вредности пласмана.

У складу са политикама Банке, преузета средства обезбеђења су намењена продаји у уобичајеном току пословања. Уобичајено, Банка не користи у пословне сврхе имовину коју је стекла путем наплате потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(б) Квалитет портфолија (Наставак)

Следећа табела приказује износ потраживања обезбеђених хипотеком на непокретностима (чија процењена тржишна вредност није старија од три године), укупан износ потраживања обезбеђених хипотеком на непокретностима, просечан LTV показатељ, као и износ потраживања обезбеђених хипотеком на непокретностима у оквиру одређених распона LTV показатеља, на дан 31. децембра 2025. и 2024. године:

Вредност LTV показатеља	У хиљадама динара	
	Вредност потраживања која су обезбеђена хипотеком на непокретностима	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Испод 50%	953.555	942.541
Од 50% до 70%	321.505	299.722
Од 70% до 90%	530.486	76.863
Од 90% до 100%	-	154.556
Од 100% до 120%	-	-
Од 120% до 150%	-	-
Преко 150%	-	-
Укупно	1.805.546	1.473.682
Просечан LTV показатељ	47,68%	45,64%

Процена обезвређења финансијских средстава

Најзначајнији фактори који се узимају у обзир приликом процене обезвређења пласмана су: постојање кашњења у сервисирању главнице пласмана или доспелих камата, уочене слабости у токовима готовине комитената, постојање погоршања кредитног рејтинга, као и непоштовање услова дефинисаних уговором.

Приликом утврђивања висине исправке вредности узима се у обзир могућност остваривања пословних планова комитента, способност комитента да побољша резултате пословања у случају настанка финансијских потешкоћа, вредност по којој се колатерали могу реализовати и временски рокови реализације колатерала, расположивост алтернативне финансијске подршке комитентима, могућност наплате доспелих потраживања, као и временска димензија очекиваних токова готовине. Процена обезвређења се врши на сваки датум биланса стања, осим у случајевима проблематичних пласмана, када непредвидиве околности захтевају много већу пажњу и чешћу процену. Обезвређење финансијских гаранција и акредитива се процењује и резервисање се издваја на сличан начин као и код кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (МАСТАВАК)

30.2. Кредитни ризик (Наставак)

(в) Реструктурирани кредити

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Кредити малим и средњим предузећима	146.565	-
Кредити становништву	-	-
	146.565	-

(г) Потраживања са статусом неизмиревања обавеза

Посебну пажњу Банка поклања надзору потраживања са статусом неизмиревања обавеза (default), праћењем укупног стања и тренда износа ових потраживања. Потраживања са статусом неизмиревања обавеза (default) прате се по секторима и најзначајнијим делатностима (код предузећа и предузетника), док се структура пласмана становништву прати по основним производима (готовински, потрошачки и стамбени кредити, кредитне картице и друго). На редовној основи је успостављено праћење укупног стања и тренда износа ових потраживања како би се правовремено реаговало у циљу наплате истих и правовремено одредио адекватан износ исправке вредности. Код одређивања дефолт догађаја у обзир се узимају дани кашњења, постојање реструктурирања, отписа потраживања, стечаја или ликвидације, као и остали показатељи који могу указати на умањену надокнадивост пласмана.

Преглед потраживања са статусом default-а у бруто износу са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2024. године приказан је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Правна лица	192.189	635.273
Физичка лица	798	782
	192.987	636.055

Банка је на дан 31.12.2025. године имала изложености у статусу неизмиревања обавеза у износу од 192.987 хиљада динара (на дан 31. децембра 2024. године Банка је имала потраживања са статусом неизмиревања у износу од 636.205 хиљаде динара).

30.3. Ризик ликвидности и управљање финансијским средствима

Ризик ликвидности је ризик да Банка неће бити у могућности да измири своје доспеле обавезе. Да би се смањио или ограничио овај ризик, руководство Банке настоји да диверсификује своје изворе финансирања, да управља активом разматрајући њену ликвидност, и да прати будуће новчане токове и дневну ликвидност Банке. То укључује процену очекиваних новчаних токова и постојање високо рангираних средстава обезбеђења која могу бити коришћена за осигурање додатних финансијских средстава, уколико се то захтева.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.3. Ризик ликвидности и управљање финансијским средствима (Наставак)

Банка одржава портфолио који се састоји од високо ликвидних хартија од вредности и диверсификованих средстава која може лако да се конвертује у готовину у случају непредвидивих и негативних осцилација у токовима готовине Банке. Банка такође одржава захтевани ниво обавезне динарске и девизне резерве, у складу са захтевима Народне банке Србије.

Одбор за управљање активом и пасивом је одговоран за праћење ризика ликвидности, управљање ризиком ликвидности и предлагање Извршном одбору мера и активности за одржавање ликвидности, усклађивање рочне структуре, плана резерви финансирања и других мера од значаја за финансијску стабилност Банке

Одбор за управљање активом и пасивом прати основне параметре ликвидности настојећи да у равнотежи приливе и одливе средстава тако да се дневни показатељ ликвидности креће у оквиру лимита прописаних од стране Народне банке Србије и интрно прописаних лимита. Основ за квалитетно управљање и обезбеђивање потребног нивоа ликвидности јесте усклађеност рочности пласмана са њиховим изворима. Одлучивање о рочности пласмана заснива се на подацима о рочности депозита, а посебно на информацијама о кретању депозита значајних депонената, као и њихових потреба на кратки рок. Приликом одлучивања Банка нарочито води рачуна о потреби да се средства из краткорочних извора не користе за дугорочне пласмане.

Ниво ликвидности се исказује показатељем ликвидности који представља однос збира ликвидних средстава првог и другог реда (готовина, средства на рачунима код других банака, депозити код Народне банке Србије, потраживања у поступку реализације, финансијски инструменти котирани на берзи и остала потраживања Банке која доспевају до месец дана) и збира обавеза по виђењу без уговореног рока доспећа и обавеза са уговореним роком доспећа у наредних месец дана.

Показатељ ликвидности током 2025. и 2024. године је био следећи:

	<u>31. децембар 2025.</u>	<u>31. децембар 2024.</u>
Просек током периода	4,15	4,07
Највиши	4,88	5,28
Најнижи	2,41	3,12
На дан 31. децембра	4,38	3,81

У складу са Одлуком о управљању ризиком ликвидности банке, Банка обрачунава и прати и показатељ покрића ликвидном активом (ППЛА), који представља однос заштитног слоја ликвидности банке и нето одлива ликвидних средстава до којих би дошло током наредних 30 дана од дана рачунања овог показатеља у претпостављеним условима стреса.

Показатељ покрића ликвидном активом (ППЛА) на дан 31 децембра 2025. и 2024. године је био следећи:

	<u>31. децембар 2025.</u>	<u>31. децембар 2024.</u>
ППЛА	210,48%	218,22%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.3. Ризик ликвидности и управљање финансијским средствима (Наставак)

Анализа финансијских обавеза према доспећу

Следећа табела приказује најзначајније финансијске обавезе Банке према преосталом року доспећа, са стањем на дан 31. децембра 2025. и 2024. године и заснована је на уговореним, преосталим недисконтованим износима отплате. Банка очекује да већина депонената неће захтевати исплату депозита на дан доспећа утврђеним уговором.

2025. година	У хиљадама динара					
	По виђењу	До 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно 2025.
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	62.159	1.174.639	190.499	-	-	1.427.297
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	45.214.555	2.595.884	6.813.521	1.661.838	3.841	56.289.639
Остале обавезе	86.306	-	-	-	-	86.306
	45.363.020	3.770.523	7.004.020	1.661.838	3.841	57.803.242

2024. година	У хиљадама динара					
	По виђењу	До 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно 2024.
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	212.648	1.252.089	810.000	-	-	2.274.737
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	49.675.991	7.036.494	5.962.163	1.559.693	3.832	64.238.173
Остале обавезе	-	146.275	-	-	-	146.275
	49.888.639	8.434.858	6.772.163	1.559.693	3.832	66.659.185

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.3. Ризик ликвидности и управљање финансијским средствима (Наставак)

Анализа финансијских обавеза према доспећу (Наставак)

Рочност неповучених кредита и лимита, односно преузетих неопозивих обавеза, гаранција и акредитива према преосталим роковима доспећа на дан 31. децембра 2025. и 2024. године приказана је у следећој табели:

2025. година	По виђењу	У хиљадама динара				
		До 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно 2025.
Гаранције	1.058.599	1.362.997	3.530.885	1.274.571	7.637	7.234.689
Акредитиви	-	60.328	93.190	-	-	153.518
Преузете неопозиве обавезе	6.886	-	109.893	954.076	-	1.070.855
	1.065.485	1.423.325	3.733.968	2.228.647	7.637	8.459.062

2024. година	По виђењу	У хиљадама динара				
		До 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно 2024.
Гаранције	756.793	3.095.876	2.414.927	1.823.697	7.619	8.098.912
Акредитиви	-	1.115.299	32.837	-	-	1.148.136
Преузете неопозиве обавезе	7.066	-	121.910	904.040	-	1.033.016
	763.859	4.211.175	2.569.674	2.727.737	7.619	10.280.064

Банка очекује да неће све потенцијалне и преузете неопозиве обавезе бити повучене пре њиховог истека рока доспећа.

Анализа рочне структуре средстава и обавеза

Ликвидност Банке, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре Банке, а са друге стране од усклађености токова прилива и одлива средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.3. Ризик ликвидности и управљање финансијским средствима (Наставак)

Анализа рочне структуре средстава и обавеза (Наставак)

Табела у наставку представља анализу преосталих рокова доспећа средстава и обавеза Банке на основу уговорених услова плаћања. Уговорени рокови доспећа средстава и обавеза одређени су на основу преосталог периода на дан биланса стања у односу на уговорени рок доспећа. Рочна неусклађеност средстава и обавеза на дан 31. децембра 2025. и 2024. године приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара					Укупно
	До 30 дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Актива						
Готовина и средства код централне банке	7.464.293	-	-	-	-	7.464.293
Потраживања по основу деривата						-
Хартије од вредности	2.251.867	-	-	5.676.358	10.918.575	18.846.801
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	28.163.566	105.307	54.198	215.102	-	28.538.173
Кредити и потраживања од комитената	229.999	361.269	2.486.220	3.273.448	1.111	6.352.046
Нематеријална улагања	-	-	-	-	44.238	44.238
Некретнине, постројења и опрема	-	-	-	-	1.630.373	1.630.373
Инвестиционе некретнине	-	-	-	-	508.810	508.810
Остала средства	73.845	-	-	-	-	73.845
Укупно актива	38.183.570	466.576	2.540.418	9.164.908	13.103.107	63.458.579
Пасива						
Обавезе по основу деривата	32.881	-	-	-	-	32.881
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	62.159	1.174.639	190.499	-	-	1.427.297
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	45.214.555	2.595.884	6.813.521	1.661.838	3.841	56.289.639
Резервисања	48.521	-	-	-	-	48.521
Одложене пореске обавезе	-	98.598	-	-	-	98.598
Остале обавезе	86.306	-	-	-	-	86.306
Капитал	-	-	-	-	5.475.337	5.475.337
Укупно пасива	45.444.422	3.869.121	7.004.020	1.661.838	5.479.178	63.458.579
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2025.	(7.260.852)	(3.402.545)	(4.463.602)	7.503.070	7.623.929	-
Кумулативна неусклађеност на дан 31. децембар 2025.	(7.260.852)	(10.663.397)	(15.126.999)	(7.623.929)	-	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	(442.105)	(5.797.522)	(3.470.742)	6.039.134	3.671.235	-
Кумулативна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	(442.105)	(6.239.627)	(9.710.369)	(3.671.235)	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.4. Тржишни ризик

Тржишни ризик је ризик да ће фер вредност или очекивани будући готовински токови финансијских инструмената флукуирати, услед промена тржишних варијабли као што су каматне стопе и девизни курсеви. Банка није изложена ризику промене цена инструмената капитала и цена робе. Осим концентрације тржишног ризика страних валута, Банка нема значајну концентрацију тржишног ризика код осталих позиција.

30.4.1. Ризик од промене каматних стопа

Каматни ризик је ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена каматних стопа. Ризик промене каматних стопа јавља се услед могућности да промене у каматним стопама могу утицати на будуће новчане токове или на фер вредност финансијских инструмената.

Извршни одбор Банке је утврдио лимите, односно висину каматних стопа по врстама клијената, производима, валути и по категорији кредитног рејтинга. Основа за формирање каматних стопа су тржишне каматне стопе, на основу чијих кретања се и каматне стопе Банке редовно усклађују. Резултат промене каматних стопа може бити повећање или смањење каматних маржи. Активност управљања ризиком каматних стопа има за циљ оптимизацију односа ових утицаја у смислу утицаја на нето приход од камате са једне, и економску вредност капитала са друге стране.

Одбор за управљање активом и пасивом управља рочном усклађеношћу активе и пасиве на основу макроекономских анализа и предвиђања, предвиђања услова за постизање ликвидности, анализе и предвиђања трендова каматних стопа на тржишту за различите сегменте активе и пасиве.

Следећа табела приказује сензитивност биланса успеха Банке на разумно могуће промене каматних стопа уз константно одржавање осталих варијабли. Сензитивност биланса успеха представља ефекат претпостављених промена у каматним стопама на нето приходе од камата у једној години на финансијска средства и обавезе који су базирани на каматним стопама на дан 31. децембра 2025. и 2024. године.

<u>Валута</u>	<u>Промена у процентном поену</u>	<u>У хиљадама динара Сензитивност на биланс успеха</u>
2025. година		
ЕУР	+1%	69.681
УСД	+1%	5.676
РСД	+1%	390.320
2024. година		
ЕУР	+1%	82.616
УСД	+1%	11.507
РСД	+1%	401.442

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.4. Тржишни ризик (Наставак)

30.4.1. Ризик од промене каматних стопа (Наставак)

Следећа табела приказује изложеност Банке ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембра 2025. и 2024. године. Средства и обавезе су приказане по датуму поновног одређивања камате или датуму доспећа у зависности од тога који је датум ранији.

	У хиљадама динара					Укупно
	До 30 дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Преко 1 године	Некама-тносно	
на дан 31. децембар 2025.						
Укупно актива	29.893.250	5.634.791	3.746.487	17.331.946	6.852.105	63.458.579
Укупно пасива	7.544.789	713.000	1.780.627	375	53.419.788	63.458.579
Нето изложеност каматном ризику на дан 31. децембар 2025.	22.348.461	4.921.791	1.965.860	17.331.571	(46.567.683)	-
на дан 31. децембар 2024.						
Укупно актива	42.854.558	4.243.542	3.490.765	13.520.564	7.895.415	72.004.844
Укупно пасива	9.622.802	3.102.100	2.507.439	374	56.772.129	72.004.844
Нето изложеност каматном ризику на дан 31. децембар 2024.	33.231.756	1.141.442	983.326	13.520.190	(48.876.714)	-

30.4.2. Девизни ризик

Девизни ризик је ризик да ће доћи до промене вредности финансијских инструмената и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена девизног курса. Банкарско пословање у различитим валутама условљава изложеност осцилацијама девизних курсева више валута. Банка управља девизним ризиком настојећи да спречи негативне ефекте промене међувалутарних курсева и курса страних валута у односу на динар (негативне курсне разлике) како на финансијски резултат Банке, тако и на способност комитената да враћају кредите у инострану валуту.

У циљу заштите од девизног ризика, Банка дневно прати кретање девизних курсева на финансијском тржишту, води политику ниске изложености девизном ризику и са корисницима кредита и пласмана уговара валутну клаузулу.

У складу са регулаторним захтевима Народне банке Србије, Банка треба обезбеди да њена укупна нето отворена девизна позиција не прелази 20% њеног капитала. На дан 31. децембра 2025. године, показатељ девизног ризика износио је 1,09%.

Анализа обрачунава резултат разумно могућих кретања курсева валута у односу на динар уз константно одржавање осталих варијабли. Негативни износи у табели представљају потенцијална смањење резултата пословања или капитала, док позитивни износи представљају потенцијална повећања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.4. Тржишни ризик (Наставак)

30.4.2. Девизни ризик (Наставак)

<u>Валута</u>	<u>Промене у девизном курсу (%)</u>	У хиљадама динара	
		<u>Ефекат на резултат пословања пре опорезивања</u>	<u>Ефекат на адекватност капитала</u>
2025. година			
ЕУР	10%	687	-8,97 пп
УСД	10%	3.696	
2024. година			
ЕУР	10%	(6.926)	-8,43 пп
УСД	10%	270	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.4. Тржишни ризик (Наставак)

30.4.2. Девизни ризик (Наставак)

Следећа табела приказује изложеност Банке девизном ризику на дан 31. децембра 2025. и 2024. године. У табели су укључена средства и обавезе као и ванбилансе ставке које се укључују у обачун девизног ризика, по њиховим књиговодственим вредностима.

Девизна позиција	У хиљадама динара						
	ЕУР	УСД	ЦХФ	Остале валуте	Укупно у иностраној валути	Укупно у динарима	Укупно
Актива							
Готовина и средства код централне банке	4.097.105	8.230	6.443	-	4.111.778	3.352.515	7.464.293
Заложена финансијска средства	-	-	-	-	-	-	-
Потраживања по основу деривата	-	-	-	-	-	-	-
Хартије од вредности	3.668.491	217.089	-	-	3.885.580	14.961.221	18.846.801
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	2.015.512	517.880	48	3.091	2.536.531	26.001.642	28.538.173
Кредити и потраживања од комитената	2.922.337	-	-	-	2.922.337	3.429.709	6.352.046
Нематеријална улагања	-	-	-	-	-	44.238	44.238
Некретнине, постројења и опрема	-	-	-	-	-	1.630.373	1.630.373
Инвестиционе некретнине	-	-	-	-	-	508.810	508.810
Остала средства	151	1.341	-	1	1.493	72.352	73.845
Укупно билансна актива	12.703.596	744.540	6.491	3.092	13.457.719	50.000.860	63.458.579
Пасива							
Обавезе по основу деривата	-	-	-	-	-	32.881	32.881
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	59.102	-	-	-	59.102	1.368.195	1.427.297
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	29.638.927	705.228	3.128	207	30.347.490	25.942.149	56.289.639
Резервисања	1.099	61	-	-	1.160	47.361	48.521
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	-	98.598	98.598
Остале обавезе	3.492	2.294	-	237	6.023	80.283	86.306
Капитал	-	-	-	-	-	5.475.337	5.475.337
Укупно билансна пасива	29.702.620	707.583	3.128	444	30.413.775	33.044.804	63.458.579
Отворена билансна позиција	(16.999.024)	36.957	3.363	2.648	(16.956.056)	16.956.056	-
Ванбилансна актива	17.005.890	-	-	-	17.005.890	-	17.005.890
Ванбилансна пасива	-	-	-	-	-	17.097.775	17.097.775
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2025.	6.866	36.957	3.363	2.648	49.834	(141.719)	(91.885)
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2024.	(69.260)	2.702	3.321	2.949	(60.288)	20.278	(40.010)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**30.5. Ризици изложености банке**

Ризици изложености Банке обухватају ризике изложености Банке према једном лицу или према групи повезаних лица, као и ризике изложености Банке према лицу повезаном са Банком.

Праћење изложености Банке ризику изложености према једном лицу или групи повезаних лица, као и лица повезаних с Банком у надлежности је организационог дела одговорног за одобравање ангажовања по производу. Праћење изложености Банке овом ризику обавезан је део поступака у фази одобравања ангажовања у смислу да орган - одбор који одобрава ангажовања располаже подацима у вези укупне висине изложености Банке према клијенту или групи повезаних лица и односа према капиталу Банке.

Одељење управљања ризицима тромесечно утврђује показатељ великих изложености Банке према једном лицу или групи повезаних лица који прелази прописани лимит од 10% капитала, као однос укупне изложености према тим лицима и капитала Банке, и упоређује га са Прегледом великих изложености по комитенту и њихових усклађености са претходно одобреним лимитима донетим од стране Управног одбора. Одељење тромесечно утврђује показатељ изложености према лицима повезаним с Банком, као однос укупне нето изложености према тим лицима и капитала банке.

Управни одбор даје претходну сагласност за изложеност Банке према комитентима или групи повезаних лица који имају велику изложеност преко 10% капитала, односно за повећање ове изложености преко 20% капитала Банке. Извршни одбор Банке одлучује о пласманима и задуживању Банке према комитентима или групи повезаних лица који имају велику изложеност према Банци до износа који су утврђени политиком управљања ризицима (преко 20% капитала Банке).

30.6. Ризици улагања банке

Ризици улагања Банке, обухватају ризике улагања у капитал других правних лица и у основна средства. У складу са регулативом Народне банке Србије, прати се висина улагања Банке у једно лице које не послује у финансијском сектору (10% капитала Банке) и укупна улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и у основна средства Банке (60% капитала Банке). На дан 31. децембра 2025. године, показатељи улагања су били у оквиру регулаторних лимита.

Изложеност ризику улагања Банке у друга правна лица и у основна средства, прати се на начин да је организациони део или орган Банке надлежан за набавку основних средстава и улагање у правна лица упознат са тренутним стањем изложености и висином капитала ради благовременог поступања у складу са прописаним лимитима.

Скупштина Банке утврђује износ улагања у основна средства и нематеријална улагања на почетку године, на основу плана набавке основних средстава и нематеријалних улагања који се креће у оквиру прописаних лимита од стране Народне банке Србије. Скупштина Банке такође на почетку године утврђује износ улагања у друга правна лица која нису у финансијском сектору. Одељење рачуноводства у току квартала прати усклађеност набавке са одобреним планом набавке основних средстава за текућу годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**30.7. Ризик земље**

Ризици који се односе на земљу порекла лица према којима је Банка изложена (ризик земље) јесу ризици од негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања од овог лица из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла овог лица.

За мерење ризика земље, Банка користи кредитни рејтинг земље порекла дужника према коме је изложена. За процену нивоа кредитног квалитета земље се користи кредитна процена државе коју су споразумно одредиле агенције за кредитирање извоза потписнице Споразума Организације за економску сарадњу и развој (Organisation for Economic Co-operation and Development - OECD).

Праћење ризика анализирањем стања, промена и трендова, као основу за праћење ризика земље, чини промена распореда кредитне процене ОЕСД-а. Промене и ажурирање кредитног рејтинга земље врши запослени у Одељењу управљања ризицима, када се утврди да су настале промене у рејтингу земаља.

Одбор за активу и пасиву и Извршни одбор сагледавају и прате ризик земље одржавајући га на нивоу ризика прихватљивом за ризични профил Банке. Управни одбор може утврдити лимите за пласирање средстава правним лицима и банкама, у појединим земљама и регионима, укључујући и обустављање пласмана, у случају значајних политичких и економских догађаја.

Банка највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије, тако да се највећи део кредитног портфолија Банке односи на домаће комитенте и физичка лица.

30.8. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик да ће доћи до губитка који би проистекао из пада система, људских грешака, проневера или непредвидивих екстерних догађаја. Кад контроле престану да функционишу, оперативни ризик може да наруши углед Банке, може имати законске последице или условити настанак финансијских губитака.

Банка не може да елиминише све оперативне ризике, али увођењем ригорозног контролног оквира и надгледањем и одговарањем на потенцијалне ризике, Банка је у могућности да управља овим ризицима. Улога процеса управљања оперативним ризицима је да идентификује, процени, контролише и смањи могућност настанка и утицај оперативних ризика и губитака. Контрола укључује ефективну поделу дужности, приступ, овлашћење и усаглашавање процедура, обуку особља и процес надгледања, укључујући и интерну ревизију.

У управљању оперативним ризиком Банка спроводи квантитативне и квалитативне мере које се темеље на прикупљању података о губицима насталим као последица оперативног ризика, по категоријама утврђеним према изворима губитака.

Банка управља оперативним ризиком на начин да минимизира утицај негативних и неуспелих унутрашњих процеса, људи и система или спољних догађаја на финансијски резултат Банке. Догађаје који представљају изворе оперативног ризика, Банка класификује и прати по линијама пословања, по типу догађаја (преваре, прекиди, штете на имовини и сл.), по узроцима настанка (процеси, спољни фактор, људски фактор и друго) и по типу губитка (губитак, избегнут губитак, и друго). Банка је развила базу података као основ за евидентирање и праћење ризичних догађаја, која се перманентно ажурира од стране овлашћених радника.

У складу са прописаним захтевима и захтевима добре пословне праксе Банка је израдила план за обезбеђење континуитета пословања и план пословања у случају настанка непредвиђених догађаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**30.9. Управљање капиталом**

Циљеви Банке у погледу управљања капиталом, што представља шири концепт од позиције капитала приказаног у билансу стања, су:

- да обезбеди усаглашеност са захтевима Народне банке Србије, а нарочито да у сваком тренутку обезбеди довољно расположивог капитала за покриће свих обрачунатих капиталних захтева;
- да обезбеди могућност дугорочног наставка пословања уз обезбеђење приноса акционарима и користи другим заинтересованим странама; и
- да обезбеди јаку капиталну основу као подршку даљем развоју пословања Банке.

Руководство Банке редовно прати показатеље адекватности Банке и друге показатеље пословања које прописује Народна банка Србије и доставља кварталне извештаје Народној банци Србије о оствареним вредностима показатеља.

Законом о банкама и релевантним одлукама Народне банке Србије прописано је да банке морају да одржавају минимални износ капитала од динарске противвредности 10 милиона евра према званичном средњем курсу, показатељ адекватности капитала од најмање 8%, као и да обим и структуру свог пословања ускладе са показатељима пословања прописаним Одлуком о управљању ризицима (“Службени гласник Републике Србије“, број 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 43/2013, 92/2013, 33/2015, 61/2015, 61/2016, 103/2016, 119/2017, 76/2018, 57/2019, 88/2019, 27/2020, 67/2020, 89/2022, 77/2023, 13/2025 и 51/2025) и Одлуком о адекватности капитала (“Службени Гласник Републике Србије“, број 46/2011, 6/2013, 51/2014, 85/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023, 110/2023, 102/2024, 41/2025, 70/2025, 101/2025 и 104/2025).

Банка управља структуром капитала и врши усклађивања у складу са променама у економским условима и ризиком карактеристичним за активности Банке.

Наведеном Одлуком Народне банке Србије о адекватности капитала банке, утврђен је начин израчунавања капитала Банке и показатеља адекватности тог капитала.

Укупан капитал Банке се састоји од основног и допунског капитала, док се ризична билансна и ванбилансна актива утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све типове активе. У складу са прописима Народне банке Србије, приликом обрачуна коефицијента адекватности капитала, укупна ризична билансна и ванбилансна актива се увећавају за износ отворене девизне позиције, обрачунати износ капиталног захтева за девизни, тржишни и оперативни ризик.

У складу са Законом о банкама и Одлуком о плановима опоравка банке и банкарске групе („Сл.гласник РС бр.71/2015) Банка је израдила и Народној банци Србије доставила План опоравка који представља главни стуб за јачање финансијске отпорности Банке, као и постизање стабилности у ситуацијама озбиљних финансијских поремећаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

30.9. Управљање капиталом (Наставак)

У следећој табели је приказана структура укупног регулаторног капитала Банке на дан 31. децембра 2025. и 2024. године, као и коефицијент адекватности капитала:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Регулаторни капитал		
Основни капитал	4.599.889	3.443.205
Допунски капитал	-	-
Укупан основни и допунски капитал		
Укупно (1)	4.599.889	3.443.205
Ризична билансна и ванбилансна актива		
Билансна актива	8.029.017	8.222.346
Ванбилансна актива	619.656	630.244
Отворена девизна позиција	-	69.555
Оперативни ризик	2.398.214	1.554.215
Укупно (2)	11.046.887	10.476.360
Адекватност капитала (1/2 x 100)	41,64%	32,87%

Показатељ адекватности капитала на дан 31.12.2025. је износио 41,64%, што је изнад прописаног минимума од 8%, као и изнад показатеља адекватности капитала прописаног од стране НБС кроз процес супервизорске процене од 12,10% (укупни супервизорски захтев за капиталом).

Свеобухватни захтев за капиталом на дан 31.12.2025. године износио је 15,60% ризичне активе, обрачунат као збир укупних супервизорских захтева за капиталом и комбинованог заштитног слоја капитала на тај дан.

30.10. Правична (фер) вредност средстава обезбеђења приказана је у наредној табели:

	Књиговодствена вредност		У хиљадама динара Фер вредност	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Хипотеке	2.702.896	1.620.181	2.702.896	1.620.181
Залог	-	-	-	-
Депозит	3.461.270	5.245.740	3.461.270	5.245.740
Гаранција државе	932.674	930.550	932.674	930.550
Укупно	7.096.840	7.796.471	7.096.840	7.796.471

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.**31. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ – МЕРЕЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ**

Фер вредност у финансијским извештајима је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавешетених, вољних страна у независној трансакцији. Фер вредност се рачуна користећи тржишне информације расположиве на датум извештавања као и интерне индивидуалне методе процене.

Котирајуће тржишне цене се користе за хартије којима се тргује. Фер вредност осталих хартија се рачуна као нето садашња вредност будућих очекиваних готовинских токова.

Фер вредност неопозивих кредитних обавеза и потенцијалних обавеза су исте као и њихове књиговодствене вредности.

Фер вредност готовине и готовинских еквивалената, краткорочних депозита, осталих пласмана и осталих средстава, трансакционих депозита, обавеза према добављачима и осталих краткорочних обавеза одговара њиховој књиговодственој вредности првенствено због краткорочног доспећа ових финансијских инструмената.

Финансијски инструменти Банке исказани по амортизованој вредности углавном имају краткорочна доспећа и носе варијабилну каматну стопу која одражава текуће тржишне услове.

По мишљењу руководства Банке, износи финансијских средстава и обавеза исказани у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Банка мери фер вредност помоћу следеће хијерархије фер вредности која одражава значај инпута који се користе у изради мерења:

- Ниво 1: котиране тржишне цене (некориговане) на активним тржиштима за идентичан инструмент.
- Ниво 2: Технике процене које се темеље на уочљивим инпутима који не представљају котиране цене из нивоа 1, било директно (тј. као цене) или индиректно (тј. изведени из цена). Ова категорија укључује инструменте који су вредновани коришћењем: котиране тржишне цене на активним тржиштима за сличне инструменте; наведене цене за исте или сличне инструменте на тржишту која се сматрају мање активним;
- или друге технике процене у којима су сви значајни инпути директно или индиректно уочљиви из тржишних података.
- Ниво 3: Технике процене које користе значајне неуочљиве инпуте. Ова категорија укључује све инструменте, где техника вредновања укључује инпуте небазирани на уочљивим подацима и неуочљиви инпути имају значајан утицај на вредновање инструмента. Ова категорија укључује инструменте који се вреднују на бази котираних цена сличних инструмената где су значајна неуочљива подешавања или претпоставке потребне да би се одражавала разлика између инструмената.

Фер вредности финансијске имовине и финансијских обавеза којима се тргује на активним тржиштима темељи се на котираним тржишним ценама или ценама котираним од стране дилера. За све остале финансијске инструменте Банка одређује фер вредности помоћу техника процене.

Технике процене укључују нето садашњу вредност и моделе дисконтованог готовинског тока, упоређујући са сличним инструментима за које постоји уочљива тржишна цена и други модели процене.

Претпоставке и инпути коришћени у техникама процене укључују ослобођене ризика и бенчмарк каматне стопе, кредитне марже и друге премије које се користе у процени дисконтне стопе, цене обвезница и власничких хартија, девизне курсеве, капитал и капиталом индексирани цене и очекиване осцилације цена и корелације.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

31. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ – МЕРЕЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ (Наставак)

Циљ техника процене је одредити фер вредност која одражава цену финансијског инструмента на дан извештавања, која би била дефинисана од стране учесника на тржишту у слободним и независним трансакцијама.

Банка користи широко прихваћене моделе процене за одређивање фер вредности уобичајених и једоставнијих финансијских инструмената, као каматне стопе и валутне свопове који користе само уочљиве тржишне податке и захтевају мало просуђивања и процене од стране менаџмента. Котиране цене и инпути за моделе су обично доступни на тржишту за котиране дужничке и власничке хартије од вредности, деривате којима се тргује и једноставне деривате као каматни свопови.

Пословна политика Банке је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Руководство Банке врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Процена финансијских инструмената

По мишљењу руководства Банке, износи финансијских средстава и обавеза исказани у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

За финансијска средства и финансијске обавезе које су ликвидне или имају кратак рок доспећа (до 3 месеца) претпоставља се да су књиговодствене вредности апроксимативно једнаке њиховој фер вредности. Ова претпоставка се такође односи на депозите по виђењу, штедне депозите без рока доспећа и финансијске инструменте са варијабилним каматним стопама.

Финансијски инструменти са фиксном каматном стопом

Фер вредност финансијских средстава и обавеза са фиксном каматном стопом, која се евидентирају по амортизованој набавној вредности, се процењује поређењем тржишних каматних стопа при почетном признавању са текућим тржишним стопама које тренутно важе за сличне финансијске инструменте.

Процењена фер вредност депозита са фиксном каматом стопом се базира на дисконтованим новчаним токовима користећи преовлађујуће каматне стопе на тржишту новца за уговоре са сличним кредитним ризиком и роком доспећа.

За котиране емитоване дужничке инструменте, фер вредности се израчунавају на основу котираних цена на тржишту.

За финансијске инструменте за које нису доступне тржишне цене, користи се модел дисконтованог новчаног тока који је базиран на криви приноса текуће каматне стопе која одговара преосталом периоду до рока доспећа.

Финансијски инструменти, као што су хартије од вредности које се накнадно вреднују по фер вредности кроз остали резултат, се вреднују по фер вредности базираној на доступним тржишним информацијама, односно коришћењем котиране тржишне цене на дан извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

За годину завршену 31. децембра 2025.

31. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ – МЕРЕЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ (Наставак)**Финансијски инструменти са фиксном каматном стопом (Наставак)**

У сврху избора котиране цене финансијских инструмената може бити примерена једна од следећих алтернатива: цена последње куповине односно просечна цена трговања.

У случају да не постоји активно тржиште за дати инструмент и самим тим Ниво 1 инпут, Банка може фер вредност да утврди коришћењем инпута нижег хијерархијског нивоа.

Банка у свом портфолију има државне хартије од вредности (обвезнице/записи) које су класификоване као хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат. За државне дужничке хартије од вредности Банка користи приходни приступ, дисконтовање будућих новчаних токова на садашњу вредност путем дисконтне стопе – тржишне стопе.

За наведене хартије од вредности Банка користи методе вредновања фер вредности применом Нивоа 2 инпута.

Тржишна стопа којом се дисконтују будући новчани токови на садашњу вредност обрачунава се тако што се користи просечна вредност остварених каматних стопа из трговања на секундарном тржишту државним обвезницама које Банка поседује (уколико је било таквог трговања), као и државним обвезницама на примарном и секундарном тржишту са истом или приближно истом рочношћу у односу на обвезнице за које се ради обрачун фер вредности.

Хијерархија фер вредности финансијских средстава и обавеза који се одмеравају по фер вредности

Табела која следи садржи анализу финансијских средстава и обавеза вреднованих по фер вредности по нивоима у хијерархији фер вредности:

	У хиљадама динара			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<u>2025.</u>				
Финансијска средства по фер вредности кроз остали резултат		15.779.461		15.779.461
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	6.008			6.008
Укупно	6.008	15.779.461		15.785.469
<u>2024.</u>				
Финансијска средства по фер вредности кроз остали резултат		11.353.384		11.353.384
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	5.161			5.161
Укупно	5.161	11.353.384		11.358.545

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

31. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ – МЕРЕЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ (Наставак)

Финансијски инструменти са фиксном каматном стопом (Наставак)

Хијерархија фер вредности финансијских средстава и обавеза који се одмеравају по фер вредности (Наставак)

Финансијска имовина која се не води по фер вредности:

	31.12.2025.		У хиљадама динара 31.12.2024.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска (монетарна) актива				
Готовина и средства код централне банке	7.464.293	7.464.293	10.336.321	10.336.321
Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	3.066.756	3.066.756	3.302.527	3.302.527
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	28.538.173	28.538.173	39.922.663	39.922.663
Кредити и потраживања од комитената	6.352.046	6.352.046	5.001.988	5.001.988
Остала актива	73.845	73.845	46.020	46.020
Укупно актива	45.495.113	45.495.113	58.609.519	58.609.519
Финансијска (монетарна) пасива	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Депозити и остале обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	1.427.297	1.427.297	2.274.737	2.274.737
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	56.289.639	56.289.639	64.238.173	64.238.173
Остале обавезе	86.306	86.306	146.275	146.275
Укупно обавезе	57.803.242	57.803.242	66.659.185	66.659.185

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

31. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ – МЕРЕЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ (Наставак)

Финансијски инструменти са фиксном каматном стопом (Наставак)

Хијерархија фер вредности финансијских средстава и обавеза који се одмеравају по фер вредности (Наставак)

Процењене фер вредности финансијских средстава и обавеза који се не одмеравају по фер вредности приказана су у табели која следи према нивоима хијерархије фер вредности:

				У хиљадама динара	
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупна фер вредност	Књиго-водствена вредност
2025.					
Финансијска средства која се вреднују по амортизованој вредности	-	-	3.066.756	3.066.756	3.066.756
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	-	-	28.538.173	28.538.173	28.538.173
Кредити и потраживања од комитената	-	-	6.352.046	6.352.046	6.352.046
Укупно			37.956.975	37.956.975	37.956.975
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	-	-	1.427.297	1.427.297	1.427.297
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	-	-	56.289.639	56.289.639	56.289.639
Укупно	-	-	57.716.936	57.716.936	57.716.936
2024.					
Финансијска средства која се која се вреднују по амортизованој вредности	-	-	2.587.124	2.587.124	2.587.124
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	-	-	39.922.663	39.922.663	39.922.663
Кредити и потраживања од комитената	-	-	5.001.988	5.001.988	5.001.988
Укупно	-	-	47.511.775	47.511.775	47.511.775
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	-	-	2.274.737	2.274.737	2.274.737
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	-	-	64.238.173	64.238.173	64.238.173
Укупно	-	-	66.512.910	66.512.910	66.512.910

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
За годину завршену 31. децембра 2025.

32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

(а) Обавезе по основу лизинга

Банка има обавезе по основу финансијског лизинга у 2025. години.

(б) Судски спорови

Против Банке се на дан 31. децембра 2025. године води 22 судска спора по тужби физичких лица (на дан 31.12.2024. године, 2 судска спора од стране правних лица и 45 судских спорова од стране физичких лица).

На бази процене Одељења правних, кадровских и општинских послова Банке о исходу судских спорова који се воде против Банке, формирано је резервисање за дванаест спорова које против Банке воде физичка лица у износу од 1.079 хиљада динара. За преостале спорове Руководство Банке очекује позитиван исход.

(в) Порески ризици


Порески систем Републике Србије је у процесу континуиране ревизије и измена. У Републици Србији порески период је отворен током периода од 5 година. У различитим околностима, порески органи могу имати различите приступе одређеним питањима и могу утврдити додатне пореске обавезе заједно са накнадним затезним каматама и пеналима. Руководство Банке сматра да су пореске обавезе евидентиране у приложеним финансијским извештајима правилно исказане.

Банка је саставила привремени порески биланс за 2025. годину за сврхе утврђивања пореза на добитак и састављања приложених финансијских извештаја за 2025. годину. У складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица („Службени гласник Републике Србије“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/19, 153/2020, 118/2021 и 94/2024), Банка је у обавези да Пореској управи достави порески биланс и пратеће обрасце у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Руководство Банке не очекује материјално значајне разлике у износу пореза на добитак приликом састављања и подношења коначног пореског биланса за 2025. годину у односу на износ пореза на добитак утврђен на основу привременог пореског биланса.

33. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ДАТУМА БИЛАНСА

Након датума биланса стања није било других догађаја који би захтевали корекцију у финансијским извештајима или у напоменама уз финансијске извештаје.

Београд, 16. март 2026. године



 Слободан Лечић
 Директор Одељења
 рачуноводства, финансија и
 извештавања



 Бранка Вуковић
 Члан Извршног
 одбора



 Весна Јокановић
 Председник Извршног
 одбора

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
СРПСКЕ БАНКЕ А.Д. БЕОГРАД
ЗА 2025. ГОДИНУ**

САДРЖАЈ:

1.	МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И БАНКАРСКИ СЕКТОР	3
2.	КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ.....	5
3.	ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА.....	7
4.	ЕЛЕМЕНТИ СТРАТЕГИЈЕ И ПЛАНИРАНИ БУДУЋИ РАЗВОЈ.....	8
5.	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА	9
6.	ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ У 2025. ГОДИНИ	13
7.	СИСТЕМ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА	19
8.	ПРЕГЛЕД ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА.....	23
9.	ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА	26
10.	ОСТАЛО.....	26
11.	НЕФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ	26

1. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И БАНКАРСКИ СЕКТОР

Република Србија, као мала и отворена економија, под великим утицајем је глобалних економски и политичких промена, посебно оне који укључују њене трговинске партнере (Европску унију, Руску федерацију, ЦЕФТА итд.). Стране инвестиције и прилив страног капитала кључни су за раст Републике Србије. Међутим, сукоби у Украјини и на Блиском истоку су се одразили на цене примарних производа али и на застоје у глобалним ланцима производње и дистрибуције. Конфликт у Украјини наставља негативно да утиче на регион али и шире због последица санкција према Руској Федерацији које дестабилизују тржиште енергената доводећи до ценовних шокова и прекида у извозу гаса земљама Европске уније.

Према процени Републичког завода за статистику, раст бруто домаћег производа у 2024. години износио је 3,9%, уз позитиван допринос свих производних и већине услужних сектора. У 2025. години очекује се убрзање реалног раста БДП-а на распон 4–5%, са централном вредношћу од 4,5%, подстакнуто инвестицијама и припремама за Експо 2027. За 2026. и 2027. годину пројектован је раст у истом распону, уз реализацију планираних инвестиција.

Индустријска производња у децембру 2025. године мања је за 5,7% у односу на децембар 2024. године, а у односу на просек 2024. године мања је за 1,2%. Индустријска производња у периоду јануар–децембар 2025. године у односу на исти период 2024. године, већа је за 0,9%. Посматрано по секторима, у децембру 2025. године, у односу на децембар 2024. године, забележена су следећа кретања: Рударство – раст 4,4%, Прерађивачка индустрија – пад од 8,3% и сектор Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација – раст 0,7%.

Промет робе у трговини на мало у децембру 2025. године, у односу на исти месец претходне године, већи је у текућим ценама за 9,7%, а у сталним ценама за 8,5%. У децембру 2025. године, у односу на децембар 2024. године, број долазака туриста већи је за 0,4%, док је број ноћења мањи за 1,9%. У децембру 2025. године, у односу на децембар 2024. године, број ноћења домаћих туриста мањи је за 5,0%, а број ноћења страних туриста већи је за 0,5%.

Када је реч о спољнотрговинским кретањима, према подацима Републичког завода за статистику, робни извоз изражен у еврима у периоду јануар–децембар 2025. године, забележио је међугодишњи раст од 8,4%, док је робни увоз порастао за 7,2% међугодишње.

Стопа незапослености на крају 2025. године износила је око 9%, уз благу стагнацију у односу на претходни квартал. Просечна зарада (бруто) обрачуната за новембар 2025. године износила је 154.772 динара, док је просечна зарада без пореза и доприноса (нето) износила 111.987 динара. Раст бруто зарада у периоду јануар–новембар 2025. године, у односу на исти период прошле године износио је 11,3% номинално, односно 7,0% реално, док је просечна нето зарада већа за 11,2% номинално, односно за 6,9% реално. У поређењу са истим месецом претходне године, просечна брута зарада за новембар 2025. године номинално је већа за 11,4%, а реално за 8,4%, док је просечна нето зарада номинално већа за 11,2%, односно за 8,2% реално.

Бруто девизне резерве Народне банке Србије на крају децембра 2025. године износиле су око 29,5 милијарди евра, што представља стабилан раст у односу на крај 2024. године., што је за 358,3 милиона евра мање него у новембру 2025. године и за 286,2 милиона евра мање у односу на крај 2024. године. Нето девизне резерве су такође биле ниже у односу на претходну годину, али су и даље обезбеђивале стабилност финансијског система.

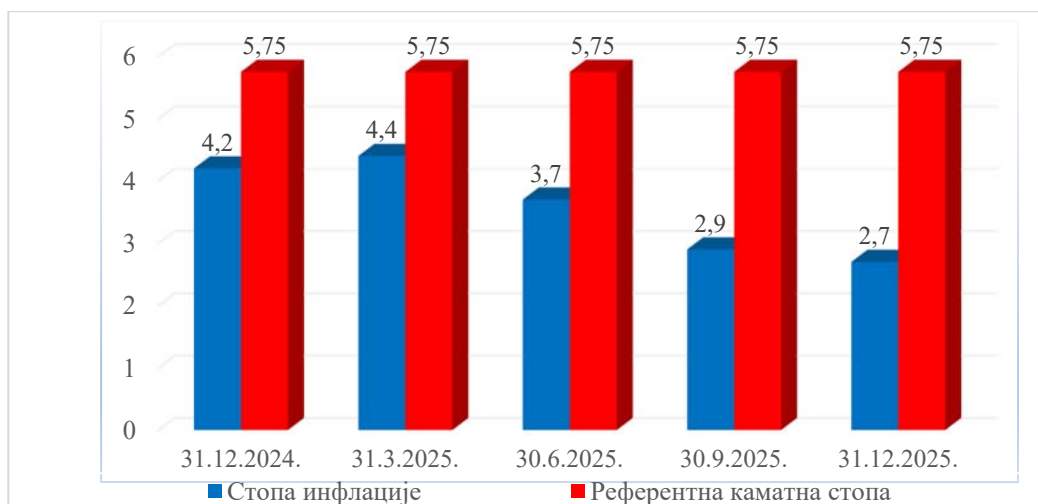
Прилив страних директних инвестиција у децембру 2025. године био је значајан, уз завршетак неколико великих пројеката, што је допринело рекордном нивоу годишњег прилива. У 2025. остварен је прилив од нешто више од 2,1 милијарду евра, што је пад у односу на исти период 2024. када је прилив износио око 3,6 милијарди евра. Према НБС, структура прилива показује да су инвестиције из Европске уније и Азије обе забележиле пад у односу на 2024. години.

На примарном тржишту динарских државних хартија од вредности у децембру 2025. године потражња је остала висока, уз стабилне каматне стопе на нивоу од 5,25%. Током 2025. године на примарном тржишту динарских државних ХоВ остварено је више успешних аукција са рекордним обимом продаје и тражње, и уз стопе приноса које су бележиле пад. • У јануару и фебруару 2026. године одржана су реотварања аукције за продају 5Г динарских ХоВ из јула 2025, у укупној номиналној вредности од 67,6 млрд динара, по извршним стопама од 4,49% и 4,55%, респективно.

Народна банка Србије је задржала референтну каматну стопу на 5,75% током 2025. године. Србија је у јануару 2025. први пут добила инвестициони рејтинг BBB- од S&P, што представља историјски помак. Fitch је задржао рејтинг на BB+, а Moody's на B2 уз позитивне изгледе. Кључни фактори су висок раст БДП-а, удвостручене девизне резерве, смањење јавног дуга и одговорна монетарна и фискална политика.

Инфлација је у границама циља за 2025. и крајем године износила је 2,7%, што је нижа вредност него годину дана раније. Према процени РЗС-а, просечна инфлација у 2025. години износила је 3,8%. благо испод 4%, очекујемо да ће се инфлација кретати и у наредној години.

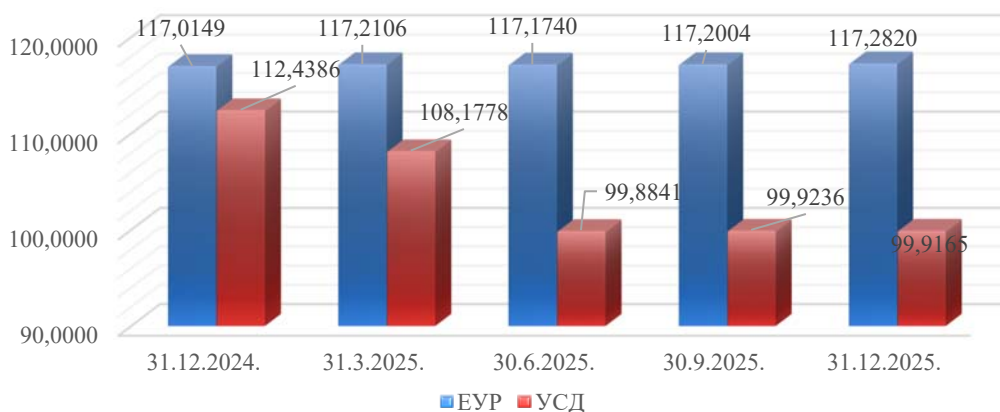
Графикон 1. Макроекономски показатељи (исказани у %)



Динар је наставио релативно стабилно кретање према еврџу и током четвртог квартала 2025. године и његова вредност према еврџу готово да није промењена.

Званични средњи курс динара на дан 31.12.2025. године за 1 EUR износио је 117,2820 динара, што је приближно иста вредност као и на почетку године (динар је слабији у односу на EUR за 0,23%, док је курс динара за 1 USD износио је 99,9165 динара и од почетка године је USD ослабио у односу на домаћу валуту за 11,14%.

Графикон 2. Преглед кретања курса ЕУР и УСД



Народна банка Србије је од септембра 2024. године задржала референтну каматну стопу на нивоу од 5,75%, а каматне стопе на кредитне и депозитне олакшице на нивоима од 4,5% и 7%, респективно.

Каматне стопе на међубанкарском тржишту новца остале су релативно стабилне током четвртог тромесечја 2025. године. Каматна стопа BEONIA крајем децембра износила је око 5,50%, уз умерен просечан дневни промет на преконоћном међубанкарском тржишту, што је било у складу са кретањем ликвидности банкарског сектора. Каматне стопе BELIBOR крајем децембра 2025. кретале су се у распону од 5,50% за најкраћу рочност до 4,60% за рочност од шест месеци.

После великих промена у домаћем банкарском сектору током 2023. године закључно са 31. децембром 2025. године банкарски сектор Србије је чинило 19 банака.

Банке поседују значајне резерве капитала што им омогућава да се успешно носе с кредитним ризиком, чак и у случају претпостављеног најпесимистичнијег сценарија у стрес тестовима. Поред висине капитализованости, банкарски сектор одликује и солидна структура у којој више од 90% чини најквалитетнији основни акцијски капитал. Високу солвентност банкарског сектора потврђује и показатељ леверица, чија је вредност на крају септембра 2025. износила 10,3%. Ликвидна средства чинила су 40,2% укупне активе банкарског сектора на крају децембра 2025. године. Однос кредита и депозита нефинансијских клијената који је на крају децембра 2025. године износио 81,6%, говори о стабилној структури извора финансирања и уопште ликвидности банкарског сектора.

Показатељи ликвидности су наставили да се крећу на нивоима знатно вишим од регулаторних минимума. Ликвидна средства чинила су 51,5% укупне активе банкарског сектора на крају 2025. године.

Кредитна активност према немонетарном сектору показала је позитивне трендове. Убрзању раста кредита током четвртог тромесечја допринео је раст кредита привреди остварен у децембру 2025. године. Кредити привреди су порасли за око 6%, док је стање кредита становништву повећано за око 8% у односу на претходну годину. Учешће проблематичних кредита у укупним кредитима износило је 2,4%.

Инвестициони кредити су у 2025. повећани за 2,0% и у децембру чинили су 21% укупних кредита привреди, док је учешће кредита за ликвидност и обртна средства износило 34%.

У складу са благим темпом поштравања монетарне политике 2025. године, каматне стопе на нове динарске кредите привреди и становништву су остале стабилне. У децембру су каматне стопе на кредите за обртна средства износиле 6,7%, а на готовинске кредите становништву 9,7%.

Укупна нето билансна актива банкарског сектора Србије на крају 2025. године износила је око 6.700 милијарди РСД, што је раст у односу на претходну годину и указује на стабилност сектора. Депозити су износили око 32,5 милијарди евра, што је за 4,5% више него на крају 2024. године.

Према подацима за месец децембар 2025. године, банкарски сектор је у 2025. години остварио профит пре опорезивања у висини од око 1,45 милијарди евра.

Принос на активу (ROA) банкарског сектора у децембру 2025. године износио је 2,6%, док је принос на капитал (ROE) износио 19,5%. Показатељ девизног ризика износио је 0,6%, а нето каматна маржа бележила је вредност од 4,2%.

2. КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Српска банка а.д. Београд је настала трансформацијом специјализоване организације у саставу Народне банке Југославије - Војни сервис и практично егзистира од 1950. године. У периоду од 1997. до 2003. године Банка је пословала под називом ЈУ ГАРАНТ БАНКА а.д. Београд, када је променила назив у СРПСКА БАНКА а.д. Београд.

Банка је регистрована за обављање платног промета у земљи и иностранству, кредитних и депозитних послова у земљи, послова са платним картицама, послова са хартијама од вредности, као и за дилерске послове.

Српска банка а.д. Београд има вишедеценијску традицију на домаћем банкарском тржишту и банка је са добром репутацијом код великог броја кореспондентских и контокорентних банака у иностранству. Банка је у већинском власништву Републике Србије (76,68%), која са Ј.П. Југоимпорт СДПР (23,31%), који је у државном власништву, чини да учешће државног капитала у акционарском капиталу Банке износи 99,99%.

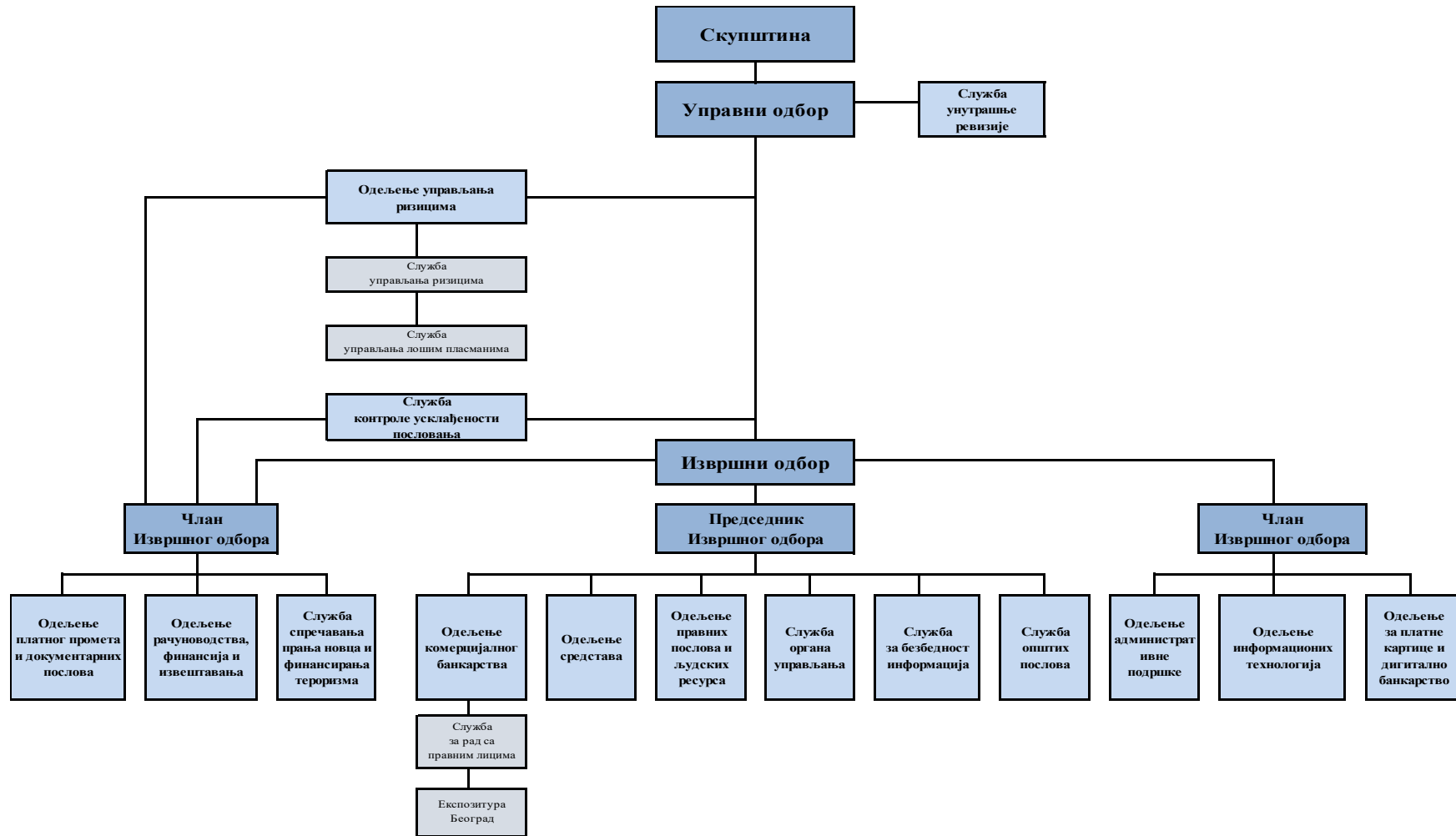
Основни стратешки циљ Банке је изразито профилисање и развој Банке чија је примарна улога праћење и подршка привредних друштава из групације Одбрамбене индустрије Србије (у даљем тексту: ОИС) уз остваривање јаче сарадње и са другим привредним субјектима и физичким лицима.

Стручан и одговоран кадар са одговарајућим банкарским искуством обезбеђује ефикасну реализацију свих пословних активности Банке и пружање банкарских услуга њеним клијентима, а нарочито реализацију извозних аранжмана домаће одбрамбене индустрије и документарне послове (акредитиви и гаранције).

Пословање Банке у посматраном периоду одвијало се, како у складу са програмом Монетарне политике НБС за 2025. годину, тако и у складу са донетом Стратегијом Банке за период од 2025. - 2027. године којом су циљеви Банке конкретно и јасно дефинисани, а пре свега усклађени са приоритетима дефинисаним од стране њеног већинског оснивача.

3. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА

Графикон 3. Организациона шема Српске банке а.д. Београд



4. ЕЛЕМЕНТИ СТРАТЕГИЈЕ И ПЛАНИРАНИ БУДУЋИ РАЗВОЈ

Полазећи од сагледавања интерних могућности саме Банке (слабости и јаких страна), као и екстерног окружења, а узимајући у обзир основне макроекономске услове у којима ће се пословање Банке одвијати, стратегијом Српске банке а.д. Београд дефинисани су основни стратешки циљеви: континуирани раст Банке чија је примарна улога праћење и подршка ОИС уз остваривање јаче сарадње и са другим привредним субјектима дефинисаним као клијентима у складу са закључцима Владе Републике Србије, унапређење пословања и постојеће тржишне позиције Банке, дигитална трансформација Банке као и задовољство клијената.

Банка је дефинисала и основне активности које ће бити у функцији остварења циљева, а који се у најкраћем могу сагледати кроз вођење политике обезбеђења финансијских извора, затим управљањем капиталом у циљу поштовања свих капиталних захтева, стратешким управљањем продајом, адекватном политиком пласирања средстава, константним унапређењем организационе структуре, као и адекватним управљањем ризицима на свим нивоима и константну тежњу за управљањем трошковима.

За наредни период Банка планира наставак развоја пре свега кроз:

- наставак пружања постојећих банкарских услуга у сегменту ОИС и државним институцијама као и предузећима у већинском државном власништву;
- анализу тржишта и сагледавање могућности развоја нових производа и услуга за постојеће и нове клијенте из сегмента других правних и физичких лица;
- пласирање производа и услуга кроз дигиталне канале продаје;
- раст кредитног портфолија;
- даље унапређење информационог система Банке;
- повећање профитабилности као резултат раста кредитне активности у комбинацији са ефикаснијим пословањем.

Банка ће у поступку реализације, стратешких, односно оперативних циљева, обављати следеће групе послова:

- давати све врсте кредита, отворати документарне акредитиве, издавати банкарске гаранције и преузимати друге финансијске обавезе, уз рестриктиван приступ оцени ризичности пласмана;
- обављати платни промет у земљи и са иностранством;
- примати све врсте депозита;
- обављати послове с хартијама од вредности;
- обављати послове са страним средствима плаћања у земљи (мењачки послови);
- обављати факторинг и есконтне послове;
- издавати и управљати средствима плаћања (укључујући картице);
- пружати остале финансијске услуге.

Циљна група клијената ће се прилагођавати и евентуално проширивати, у складу са одлукама већинског власника Банке.

Динамика развоја Банке биће опредељена остварењем макроекономских претпоставки развоја Републике Србије, као и расположивим финансијским, техничким и кадровским ресурсима Банке.

У складу са стратешким опредељењима Банке која су претходно изложена, Банка ће своје напоре усмерити ка остваривању дефинисаних пословних циљева:

- јачање депозитног потенцијала и повећање нивоа пласмана;
- даљем развоју финансијских инструмената за управљање динарском и девизном ликвидношћу;
- успостављање нових кореспондентских односа са банкама у циљу омогућавања извршавања ностро и лоро девизних дознака клијената, нарочито узимајући у обзир актуелна геополитичка кретања;
- очување нивоа адекватности регулаторног капитала и стабилности позиције ликвидности, који обезбеђују континуитет и раст пословања Банке;
- увођење нових банкарских производа заснованих на мобилном и електронском банкарству;
- обезбеђење економичног и профитабилног пословања уз ефикасну контролу трошкова;
- одржавање ниског нивоа проблематичних кредита уз висок ниво наплате пласмана;
- стално усклађивање пословања са реалним тржишним околностима и потребама свих клијената, а посебно привредних субјеката од државног и јавног интереса;
- креирање банкарских производа који проистичу из међусобне сарадње са већинским акционарима Банке;
- континуиран развој ИТ подршке у циљу ефикасног управљања, реализације, праћења и контроле свих пословних процеса у Банци;
- повећање капиталне базе Банке кроз докапитализацију као постављени трогодишњи циљ.

Са становишта активних послова односно пласмана средстава (кредита) основно стратешко опредељење по питању начина вођења кредитне политике биће непромењено у наредном трогодишњем периоду, тако да ће Банка бити усмерена пре свега према групацији ОИС, јавним предузећима, привредним субјектима у већинском државном власништву, предузећима од јавног интереса и другим клијентима дефинисаним актима оснивача (другим правним лицима и физичким лицима).

Такође, уважавајући обим и интезитет документарних послова стратешких клијената Банке који припадају групацији ОИС, реално је очекивати даље позитивно пословно и репутационо позиционирање Банке на одређеним иностраним тржиштима. Послови са становништвом одвијаће се у ограниченом али примереном обиму у складу са пословном оријентацијом Банке доприносећи комплетности и свеукупној ефикасности производа и услуга које Банка пружа својим клијентима.

5. ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

Годишњи извештај о пословању за 2025. годину представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања Српске банке а.д. Београд остварених у 2025. години.

Табела 1. Преглед кретања најзначајнијих показатеља пословања у банкарском сектору по основу прелиминарних података и податак за Банку на дан 31.12.2025. године

Категорија	Банкарски сектор	Српска банка	Учешће Банке у %
Број запослених	21.816	97	0,44
Број Филијала / експозитура	1.288	1	0,08
Актива нето у млн евра	59.816	541,1	0,90
Капитал у млн евра	8.263	46,7	0,56
Депозити у млн евра	46.144	492,1	1,07
Кредити бруто млн евра	36.682	299,7	0,82
од чека бруто НПЛ у млн евра	774	1,21	0,16
Бруто НПЛ ратио %	2,10	2,18	-
Показатељ девизног ризика у %	1,70	1,09	-
РОА у %	2,70	1,309	-
РОЕ у %	19,40	29,467	-
Нето каматна маржа	3,70	3,16	-

Показатељ ЦИР (оперативни расходи/нето камате и накнаде) Банке на крају 2025. године износи 34,96%.

Билансна актива Банке на дан 31.12.2025. године износи 63.458.579 хиљада динара, што је ЕУР 541,1 милион и у односу на крај претходне године је смањена за ЕУР 72,9 милиона, односно за скоро 12%.

Табела 2. Најзначајније позиције активе и пасиве у хиљадама динара и рача за 2025. и 2024. годину

Назив позиције	31.12.2025.	31.12.2024.
Билансна актива у 000 динара	63.458.579	72.004.844
- промена у %	-12%	56%
Кредити и потраживања у 000 динара	34.890.219	44.924.650
- промена у %	-22%	68%
Депозити и остале обавезе у 000 динара	57.716.936	66.512.911
- промена у %	-13%	57%
Рача		
Дати кредити / Билансна актива	0,55	0,62
Депозити / Билансна актива	0,91	0,92
Депозити / Дати кредити	1,65	1,48

Табела 3. Приказ показатеља пословања Банке на дан 31.12.2025. и 2024. године

Назив позиције	31.12.2025.		31.12.2024.	
1. Билансна актива	63.458.579		72.004.844	
- промена у % у односу на претх.год.	-12%		56%	
1. Готовина и средства код НБС	7.464.293	12%	10.336.321	14%
2. Финансијска средства	18.846.801	30%	14.664.528	20%
3. Кредити и потраживања	34.890.219	55%	44.924.650	62%
4. Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, текућа пореска средства, стална и остала средства	2.257.266	4%	2.079.345	3%
2. Нето кредити и потраживања	34.890.219		44.924.650	
- промена у % у односу на претх.год.	-22%		68%	
1. НБС	25.999.427	75%	33.529.508	75%
2. Стране банке	1.395.585	4%	3.577.694	8%
3. Јавна предузећа	3.061.647	9%	2.558.351	6%
4. Друга предузећа	2.970.212	9%	2.033.153	5%
5. Домаће финансијске организације	1.143.161	3%	2.815.461	6%
6. Јавни сектор	282.242	1%	400.198	1%
7. Становништво	37.945	0%	10.285	0%
3. Депозити и остале обавезе	57.716.936		66.512.911	
- промена у % у односу на претх.год.	-13%		57%	
1. Јавна предузећа	27.343.503	47%	43.250.125	65%
2. Друга предузећа	18.447.904	32%	11.509.151	17%
3. Јавни сектор	4.059.536	7%	2.304.318	3%
4. Финансије и осигурање	1.427.297	2%	2.274.737	3%
5. Други комитенти (углавном банке у стечају)	6.023.894	10%	6.834.687	10%
6. Становништво са предузетницима	414.802	1%	339.892	1%
4. Добитак пре опорезивања	837.214		1.246.735	
5. Добитак после опорезивања	830.933		1.243.942	
6. Добитак по основу камата	2.023.392		1.782.301	
7. Добитак по основу накнада и провизија	423.201		367.705	
8. Број запослених	97		89	
9. ROA	1,31%		2,13%	
10. ROE	29,47%		43,70%	
11. Оперативни расходи	870.068		764.785	
12. CIR	34,96%		34,88%	
13. Капитал књиговодствени	5.475.337		5.203.798	
14. Капитал регулаторни	4.599.889		3.443.205	
15. Адекватност капитала	41,64%		32,87%	

* позиције од 1 до 7, 11, 13 и 14 су у 000 динара

Графикон 4. Билансне ставке активе и пасиве у хиљадам динара за 2025. и 2024. годину



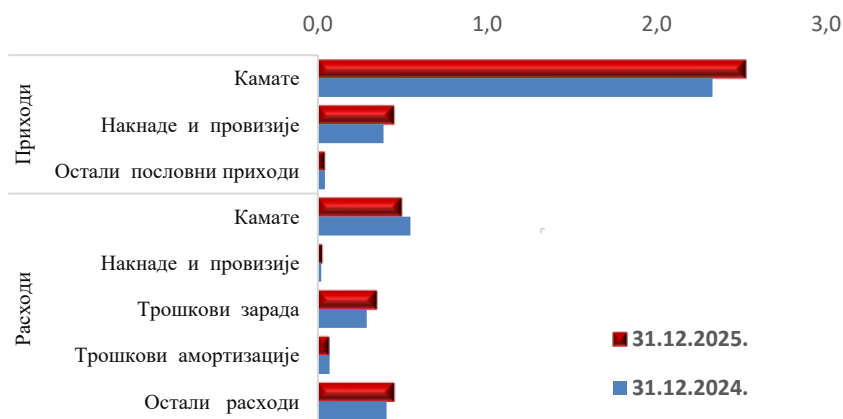
Табела 4. Најзначајније позиције Биланса успеха у 2025. и 2024. години

Назив позиције	31.12.2025.	31.12.2024.
Добитак пре опорезивања у 000 динара	837.214	1.246.735
- промена у %	-33%	
Добитак по основу камата у 000 динара	2.023.392	1.782.301
- промена у %	14%	
Добитак по основу накнада и провизија у 000 динара	423.201	367.705
- промена у %	15%	
Оперативни расходи у 000 динара	870.068	764.785
- промена у %	14%	
CIR	34,96%	34,88%

У 2025. години Банка је остварила добит пре опорезивања у износу од 837.214 хиљада динара.

Укупан нето добитак по основу камата и накнада је у 2025 години порастао у односу на претходну годину за 13,8%.

Графикон 5. Графички приказ најзначајнијих остварених прихода и расхода у 2025. и 2024. години у милијардама динара

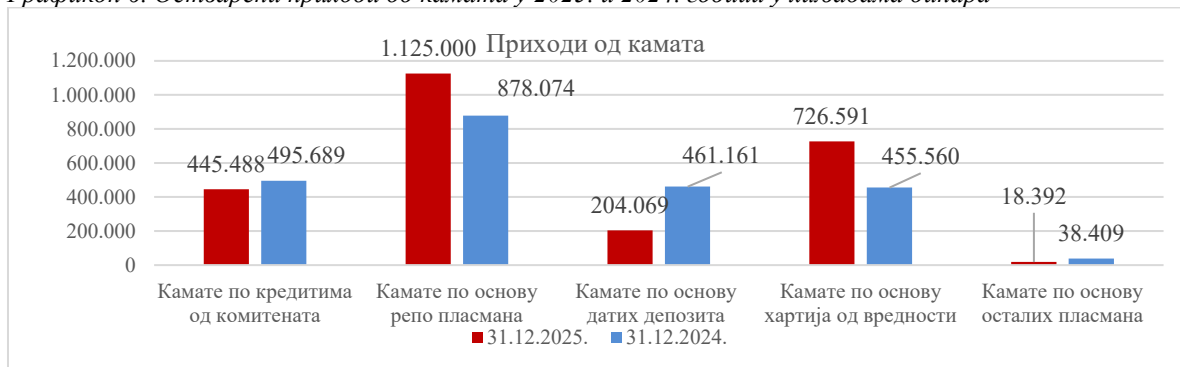


Табела 5. Структура прихода од камате за 2025. и 2024. годину

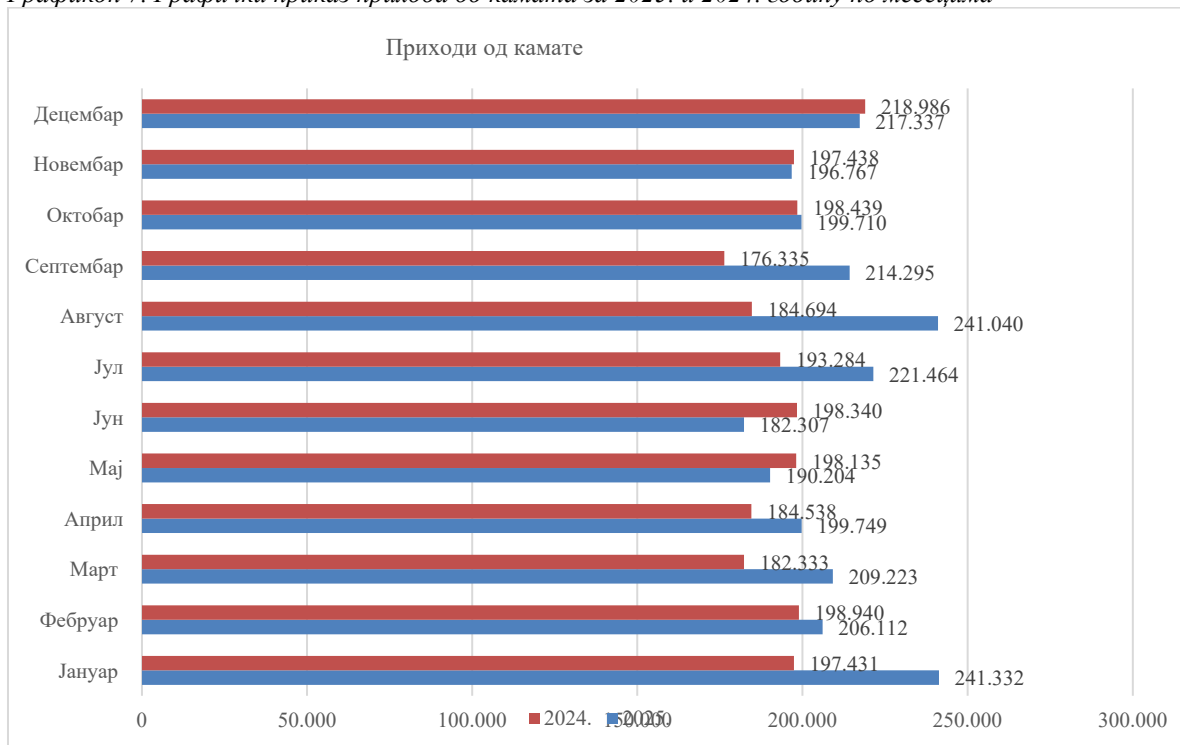
у 000 динара			
Приходи од камата по основу:	31.12.2025.	31.12.2024.	Раст/пад у %
- репо пласмана код НБС	1.125.000	878.074	28,1
- хартија од вредности	726.591	455.560	59,5
- кредита од комитената	445.488	495.689	-10,1
- датих депозита	204.069	461.161	-55,7
- осталих пласмана	18.392	38.409	-52,1
	2.519.540	2.328.893	8,2

Приходи од камата остварени током 2025. године износе 2.519,5 милиона динара и виши су у односу 2024. годину за 8,2%, односно за 190,6 милиона динара. У оквиру ових прихода највеће повећање односи се на камате по основу репо трансакција са НБС који су се повећали за 28,1%, док су по основу хартија од вредности већи за скоро 60%. Приходи од камата од кредита комитентима су се смањили у 2025. години за 10%, а по основу датих депозита скоро 56%.

Графикон 6. Остварени приходи од камата у 2025. и 2024. години у хиљадама динара



Графикон 7. Графички приказ прихода од камата за 2025. и 2024. годину по месецима



Табела 6. Структура расхода од камате за 2025. и 2024. годину

у 000 динара

Категорија у хиљадама динара	Остварење 31.12.2025.	Учешће у %	Остварење 31.12.2024.	Учешће у %	% раста/пада
Депозити јавних предузећа	274.928	55,4	228.286	41,8	12,6
Депозити банака и других финансијских организација	132.602	26,7	236.019	43,2	-39,8
Депозити јавног сектора	63.442	12,8	73.226	13,4	-13,4
Депозити привреде	24.959	5,0	8.918	1,6	179,9
Депозити физичких лица	217	0,0	143	0,0	51,7
Укупно	496.148	100,0	546.592	100,0	-9,2

Расходи камата су остварени у износу од 496,1 милион динара и мањи су у односу на прошлу годину за 9,2%, односно 50,4 милиона динара, као последица смањења износа каматоносних депозита.

6. ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ У 2025. ГОДИНИ

Кредитни послови

Банка је првенствено наставила са очувањем добрих пословних односа са постојећим клијентима, пре свега са клијентима из групације ОИС али и са другим привредним друштвима, тако да су постојећи клијенти интензивирали сарадњу са Банком, а са друге стране уложени су додатни напори, како кроз креирање квалитетне понуде, тако и кроз унапређење пословних односа са клијентима у циљу повећања базе клијената.

Укупни кредити и потраживања од комитената су у односу на крај претходне године порасли за 27% и износе 6.352.046 хиљада динара. У укупној нето активи учествују са 10%. У току 2025. године Банка је пласирала у кредите правним лицима износ од 5,4 милијарде динара и то углавном кроз инвестиционе кредите и кредите за ликвидност и обртна средства.

Према секторској структури кредита и потраживања од комитената најзначајнији износи се односе на јавна предузећа и друга предузећа (95%).

Што се валутне структуре тиче, на динарске кредите и потраживања се односи 54%, а на кредите са девизном клаузулом 46% укупних кредита и потраживања од комитената.

Графикон 8. Структура кредита и потраживања од комитената према намени на дан 31.12.2025. године



Поред реализације кредита из редовне понуде, пословање са клијентима из сектора привреде одвијало се и кроз наставак финансирања пројеката привредних друштава из групације ОИС-а, као и других привредних друштава и физичких лица.

Управљање средствима

Банка је у 2024. години пословала у условима континуирано стабилног, односно изражено високог нивоа Банка је у 2025. години пословала у условима континуирано стабилног, односно изражено високог нивоа текуће ликвидности у материјално значајним валутама.

На динарском новчаном тржишту током целе године био је присутан значајно већи обим понуде у односу на тражњу, уважавајући високу ликвидност домаћег банкарског сектора. Пласмани Банке другим домаћим банкама, преконоћни и на рок, били су на минималном нивоу, просечно дневно у износу 174.521 хиљаду динара. Суштински целокупан вишак динарске ликвидности пласиран је код НБС, што је у условима непромењене референтне каматне стопе, последично и репо стопе, односно стопе на депозитне олакшице НБС, обезбедило одговарајући каматни приход по основу ових пласмана. Просечан дневни пласман динарске ликвидности у *reverse* репо куповине ХоВ код НБС износио је 24.657.534 хиљаде динара, док просечно стање преконоћно депонованих динарских средстава код НБС износило 1.526.932 хиљаде динара. Укупан просечан дневни пласман динарске ликвидности на новчаном тржишту износио је 26.358.987 хиљада динара, од чега се 99% односи на наведене пласмане код НБС. Укупни каматни приходи од пласмана динарске ликвидности износе 1.242.399 хиљада динара. Присутна тражња на девизном новчаном тржишту и одговарајући ниво каматних стопа омогућили су значајан пласман ЕУР и УСД девизне ликвидности другим банкама и приход по основу камате на ове пласмане. Просечно дневно другим домаћим и страним банкама преконоћно и на рок пласирана су средства у износу 35.484 хиљаде ЕУР и 4.316 хиљада УСД. Каматни приходи од пласмана девизне ликвидности износе 120.385 хиљада динара.

Портфолио динарских обвезница Републике Србије у власништву Банке на крају 2025. у номиналној вредности износи 14.278.380 хиљада динара и већи је у односу на крај 2024. године за 3.808.200 хиљада динара (36%). Банка је увећала и портфељ девизних државних обвезница, односно портфолио девизних ХоВ РС на крају 2025. године у номиналној вредности износи 33 милиона ЕУР, са повећањем у износу 2 милиона ЕУР у односу на крај године 2024. године (6%) и 2 милиона УСД обвезница (непромењено у односу на крај 2024. године).

Приходи од камате по основу пласмана код НБС, другим домаћим и страним банкама и у ХОВ Републике Србије учествују у укупној активnoj камати са 83%, док је њихово учешће у укупним пословним приходима Банке 66% у 2025. години, а на крају године 86% билансне суме Банке односи се на позиције по наведеним пласманима.

Настојећи да ефикасно управља расположивим средствима у одређеним валутама, као и са циљем адекватног каматносног упошљавања ликвидних средстава, Банка је у континуитету током 2025. године реализовала билатералне своп продаје ЕУР код НБС и на овај начин истовремено додатно јачала динарску позицију уз нивелисање високог нивоа девизне ЕУР ликвидности. Овим је део ЕУР девизних средстава који би остајао неукамаћен, преусмераван у додатна динарска средства која су каматносно пласирана на домаћем новчаном тржишту (*reverse* репо куповине ХОВ и преконоћно депоновање вишка динарске ликвидности код НБС). Укупан износ своп продатих девиза код НБС у прошлој години износио је 1.161.000 хиљаду ЕУР.

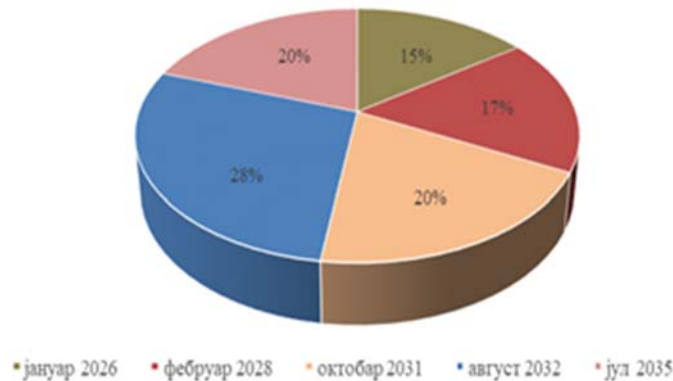
По основу девизне обавезне резерве код НБС Банка је просечно дневно имала издвојена средства у износу 33.925 хиљада ЕУР, док је просечно стање жиро рачуна и IPS рачуна Банке код НБС износило 5.245.853 хиљаде динара. С обзиром да је степен испуњености динарске обавезне резерве по појединачним обрачунским периодима континуирао био незнатно изнад потребних 100%, произилази да је Банка све оперативне расположиве резерве текуће динарске ликвидности у току године каматносно пласирала на новчаном динарском и девизном тржишту. Последично Банка у 2025. години није користила средства обавезне резерве за потребе текуће ликвидности.

Хартије од вредности

На крају 2025. године, као што је претходно наведено, номинална вредност динарских државних хартија у портфелу Банке износила је 14.278.380 хиљада динара, а девизних обвезница Републике Србије 33 милиона ЕУР и 2 милиона УСД.

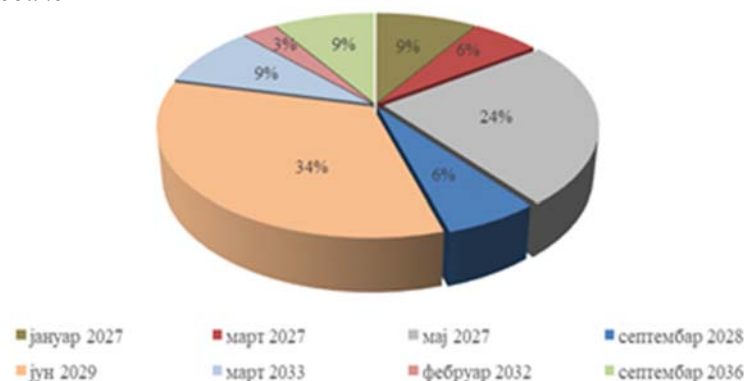
Укупни приходи од камате на ХоВ Републике Србије од почетка године износе 726.591 хиљади динара. Камата на државне обвезнице учествује са 29% у укупној активној камати. Просечна пондерисана каматна стопа на динарске обвезнице Републике Србије у власништву Банке је 4,57%, а на девизне обвезнице 4,04% на годишњем нивоу за ЕУР и 5,50% на годишњем нивоу за УСД. Раст пласмана у државне ХоВ последица је планираног репласмана хартија које су доспевале током 2025. године, репласмана обвезница које су доспевале у јануару 2026. године, као и додатних пласмана из текуће ликвидности, а све у циљу обезбеђивања одговарајућих каматоносних резерви ликвидности у хартијама највишег кредитног рејтинга, што јесу државне ХоВ Републике Србије, у условима вишег нивоа приносних стопа које ове хартије носе. Додатни пласмани у ЕУР хартије условљени су такође планираним репласманом обвезница које су доспевале током 2025. године, као и додатним пласманима из високе текуће ЕУР ликвидност, у условима виших каматних стопа на девизне хартије.

Графикон 9: Учешће појединачних хартија у укупном портфелију динарских ХоВ Републике Србије на дан 31.12.2025. године



Банка највећи износ пласмана има у динарске државне обвезнице доспеће август 2032. године, 28% укупног портфелија, следе обвезнице доспеће октобар 2031. године и јул 2035. године са по 20% учешћа, обвезнице доспеће фебруар 2028. године са 17% и обвезнице доспеће јануар 2026. године са 15% учешћа. Обвезнице доспећа фебруар 2028. године, октобар 2031. године и август 2032. године кумулативно дају 65% укупног портфелија. Наведене обвезнице укључене су у JP Morgan GBI-EM Global Diversified индекс обвезница емитованих у локалним валутама земаља у развоју, што само додатно утиче на њихов тржишни квалитет и атрактивност за већи круг инвеститора, последично и на степен њихове ликвидности у смислу могућности ефикасне продаје у кратком року у случају потребе. Од укупног портфелија као што је наведено, 15% заједно чине обвезнице са доспећем на самом почетку наредне године, јануар 2026. године.

Графикон 10: Учешће појединачних хартија у укупном портфелију ЕУР девизних ХоВ Републике Србије на дан 31.12.2025. године



У делу девизних EUR државних обвезница Републике Србије, Банка највећи износ пласмана има у обвезнице доспеће јун 2029. године - 34% и мај 2027. године – 24%. По 9% пласмана реализовано је у обвезнице доспећа јануар 2027., март 2033. и септембар 2036. године. У портфељу се још налазе и обвезнице доспеће март 2027. године и септембар 2028. године са по 6% и доспеће фебруар 2032. године са 3% учешћа. 82% портфеља EUR државних хартија Републике Србије чине еврообвезнице издате за међународно тржиште, које представљају високоликвидне хартије од вредности којима се на дневној основи тргује у значајнијим износима.

Постојећи портфолио ХоВ Републике Србије обезбеђује Банци резерву ликвидности у:

- висококвалитетној каматносној ликвидној активи (актива највишег кредитног рејтинга),
- у складу са претходном алинејом у хартијама за које постоји присутна тражња на секундарном тржишту за случај да је један њихов део потребно продати за позицију текуће ликвидности,
- хартијама које обезбеђују одговарајућу дисперзију ризика доспећа, с обзиром да Банка у власништву има обвезнице различите преостале рочности.

Путем портфолија ХОВ Републике Србије Банка континуирано, проактивно управљања нивоом свог заштитног слоја ликвидности, који одлучујуће чини овај облик високоликвидне каматносне aktive.

Депозитни послови

Стање укупних депозита и осталих обавеза на дан 31.12.2025. износи 57.716.936 хиљада динара и мање је за 13% у односу на крај претходне године.

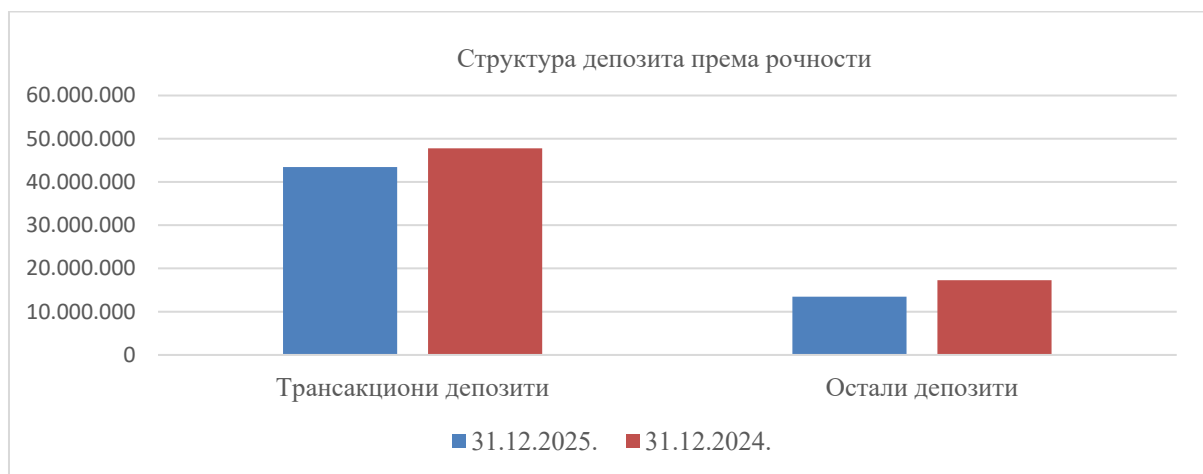
Табела 7. Структура депозита и осталих обавеза за 2025. и 2024. годину

у 000 динара

Врста обавеза	Остварење 31.12.2024.	Учешће у %	Остварење 31.12.2025.	Учешће у %	% раста/пада
Депозити	56.908.948	98,6	65.067.297	97,8	-12,5
Трансакциони депозити	43.444.492	75,3	47.772.649	71,8	-9,1
Краткорочни депозити	11.799.083	20,4	15.731.125	23,7	-25,0
Дугорочни депозити	1.665.373	2,9	1.563.523	2,4	6,5
Остале обавезе	807.988	1,4	1.445.613	2,2	-44,1
Укупно	57.716.936	100,0	66.512.910	100,0	-13,2

У структури депозита и обавеза према рочности, трансакциони депозити имају најзначајније учешће у укупним депозитима са 75,3%, а у односу на крај претходне године смањени су за 9,1%. Краткорочни депозити су такође смањени за 25%, док су дугорочни мало порасли за 6,5%.

Графикон 11. Структура депозита за 2025. и 2024. годину у хиљадама динара



Динарски и девизни депозити су по основу смањења трансакционих али делом и орочених депозита правних лица смањени за 12,6%, односно за 13,7%.

Табела 8: Валутна структура депозита и осталих обавеза за 2025. и 2024. годину

у 000 динара

Валута	Остварење 31.12.2025.	Учешће у %	Остварење 31.12.2024.	Учешће у %	% раста/пада
Динари	27.310.344	47,3	31.265.113	47,0	-12,6
Девизе	30.406.592	52,7	35.247.797	53,0	-13,7
Укупно	57.716.936	100,0	66.512.910	100,0	-13,2

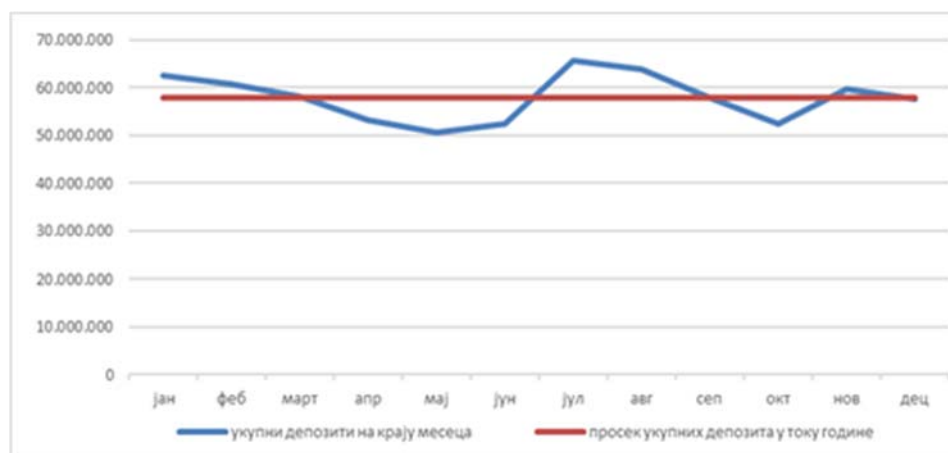
Табела 9. Секторска структура депозита и осталих обавеза за 2025. и 2024. годину

у 000 динара

Секторска структура	Остварење 31.12.2025.	Учешће у %	Остварење 31.12.2024.	Учешће у %	% раста/пада
Јавна предузећа	27.343.503	47,4	43.250.125	65,0	-36,8
Друга предузећа	18.447.904	32,0	11.509.151	17,3	60,3
Јавни сектор	4.059.536	7,0	2.304.318	3,5	76,2
Финансијски сектор	1.427.297	2,5	2.274.737	3,4	-37,3
Становништво	414.802	0,7	339.892	0,5	22,0
Остали (угл. страна лица без банака)	6.023.894	10,4	6.834.687	10,3	-11,9
УКУПНО	57.716.936	100,0	66.512.910	100,0	-13,2

Највеће учешће у депозитима на дан 31.12.2025. године имала су јавна предузећа (47%) код којих је забележено смањење стања депозита за непуних 37% у односу на претходну годину. Такође значајан удео у депозитима имају и друга предузећа од 32% чији су депозити порасли за преко 60%. Раст је такође остварен код јавног сектора од 76%, док је у финансијском сектору примећен пад од 37%.

Графикон 12: Кретање укупних депозита Банке у 2025. години



Депозитна структура у погледу концентрације депонената је таква да 30 највећих депонената учествује у укупним депозитима са 83%, 25 највећих депонената са 78%, 20 највећих са 73%, 10 највећих са 57%, а 5 највећих депонената имају збирно учешће од 33%. Банка на одговарајући начин развија своју депозитну основу у погледу пораста броја депонената, настојећи да се смањи њена концентрација.

Платни промет и документарни послови

Динарски платни промет

У току 2025. године Банка је обавила динарски платни промет у износу од 2.085,5 милијарди динара и извршила 299.612 налога, а од тога екстерни платни промет у укупном промету учествује са 92%, односно 1.918,4 милијарде динара.

Приходи од накнада по пословима динарског платног промета су остварени у износу од 60.919 хиљаде динара, што је за 3,9% више у односу на претходну годину.

Девизни платни промет

Банка је током 2025. године остварила девизни платни промет у висини од 2.033,6 милиона ЕУР. За своје клијенте Банка је реализовала 11.550 налога и других инструмената плаћања према иностранству. Приходи од накнада по пословима девизног платног промета су остварени у износу од 111.276 хиљада динара, што је за 44% више у односу на 2024. годину.

У делу трговања девизама са клијентима и на међубанкарском тржишту, Банка је у 2025. години посматрајући заједно ЕУР и УСД валуту остварила раст обима ових активности. Куповине девиза од клијената укупно су износиле ЕУР 498,9 милиона (повећање за 27%) и УСД 19,1 милион (смањење за 33%). Продаје девиза клијентима укупно су износиле ЕУР 152,3 милиона (порастан за 40%) и 0.5 милиона УСД. Последично увећан је и обим трговања на међубанкарском девизном тржишту где је Банка укупно продала ЕУР 377,2 милиона (повећање за 28%) и УСД 15,27 милиона (смањење за 51%), односно купила ЕУР 22,5 милиона (раст за 60%) и УСД 0,8 милиона.

Документарно пословање

У оквиру документарног пословања, Банка издаје све врсте плативих и чинидбених гаранција својим клијентима.

Табела 10. Стање гаранција и покривених акредитива за 2025. и 2024. годину

у 000 динара

Категорија	Остварење 31.12.2025.	Остварење 31.12.2024.	% раста/пада
Чинидбене гаранције	7.173.318	8.038.837	-10,8
Покривени акредитиви	153.518	1.148.136	-86,7
Плативе гаранције	61.370	60.075	2,2
Укупно	7.388.206	9.247.048	-20,1

Стање чинидбених гаранција је у односу на претходну годину мање за 10,8%, док су покривени акредитиви мањи за 86,7%. Приходи остварени по основу издатих гаранција и акредитива и других документарних послова износе 161.451 хиљаде динара и учествују са 35,8% у укупним приходима од накнада.

Капитал Банке

Књиговодствени капитал Банке на крају 2025. године износи 5.475.337 хиљада динара (изражено у ЕУР 46,7 милиона), док је на крају претходне године био 5.203.798 хиљада динара, односно у ЕУР 44,4 милиона.

Регулаторни капитал на дан 31.12.2025. године износи 4.599.889 хиљада динара (ЕУР 39,2 милиона), док је на крају претходне године износио 3.443.205 хиљада динара, односно ЕУР 29,4 милиона. Адекватност капитала је 41,64% (2024. године 32,87%).

Активности истраживања и развоја

У сегменту развоја нових производа и услуга Банка настоји да на бази информација и закључака које добије кроз активности истраживања тржишта и потреба клијената развије и тржишту понуди модификоване постојеће производе, односно потпуно нове производе и услуге.

Дигитална трансформација Банке као један од циљева у даљем развоју захтева увођење нових информационих технологија које утичу и мењају традиционалне банкарске моделе и уводе нов начин комуникације с клијентима. Банка је фокусирана на то да клијент буде у центру пажње и у складу са тим свеобухватно приступа изградњи окружења које ће клијентима обезбедити јединствено позитивно искуство у коришћењу банкарских производа и услуга.

Дигитално банкарство омогућава клијентима да брзо и лако, путем својих мобилних телефона и интернета, завршавају своје финансијске обавезе или аплицирају за поједине банкарске услуге. Оно подразумева потпуну дигитализацију пословних процеса и њихову аутоматизацију.

7. СИСТЕМ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Ризик је могућност настанка негативних ефеката на капитал и финансијски резултат Банке као последица трансакција које банка обавља и макроекономског окружења у коме послује. Управљање ризицима у Банци је свеобухватан процес који подразумева идентификацију, мерења, процену, ублажавање, праћење, контролу и извештавање о свим ризицима којима је Банка изложена или може да буде изложена.

Банка је успоставила свеобухватан и поуздан систем управљања ризицима који је у потпуности интегрисан у све пословне активности Банке. Систем за управљање ризицима се усклађује са природом, обимом и сложености пословања Банке и обухвата: стратегију управљања ризицима, политику управљања ризицима, стратегију и план управљања капиталом, адекватну организациону структуру, ефективан процес управљања ризицима, адекватан систем унутрашњих контрола, процедура и методологија, одговарајући информациони систем. Банка је у свом пословању изложена следећим ризицима: кредитном ризику и са њим повезаним ризицима, ризику ликвидности, оперативном ризику, тржишном ризику (пре свега девизном ризику), ризику концентрације, каматном ризику, ризику улагања и ризику земље.

У организационом смислу управљање ризицима, односно одговорност за управљање системом управљања ризицима, стратегијом управљања ризицима и стратегијом управљања капиталом, поверена је: Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за праћење пословања, Одбору за управљање активом и пасивом и Одбору за праћење и управљање лошим пласманима. Надлежности одбора су утврђене прописима Народне банке Србије, Статутом и другим интерним актима Банке.

Опредељење Банке је да развија управљање ризицима у оквиру своје организације кроз унапређење процедурама уређеног и документованог процеса одлучивања о преузимању ризика, са јасно и транспарентно разграниченим надлежностима и овлашћењима запослених или појединих одбора укључених у систем управљања ризицима.

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће Банка претрпети губитак због тога што њени комитенти или уговорне стране неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Банци у уговореним роковима.

Банка управља кредитним ризиком на нивоу појединачних пласмана и на нивоу целокупног кредитног портфолија, настојећи да контролише и минимизира негативне ефекте који могу имати утицај на финансијски резултат и капитал Банке, услед пропуста дужника да испуни услове уговора са Банком, а нарочито услед неизвршавања финансијских обавеза по основу главнице, камате и накнаде. Банка управља портфолијом ризичних пласмана са циљем да формира и одржава стабилни и профитабилни портфолио.

Банка утврђује правила и процедуре у којима се дефинише процес управљања кредитним ризиком појединачних пласмана и ризика на нивоу портфолија, односно поступци идентификовања, мерења и праћења (контроле) пласмана, а посебно оних са повишеним нивоом ризика.

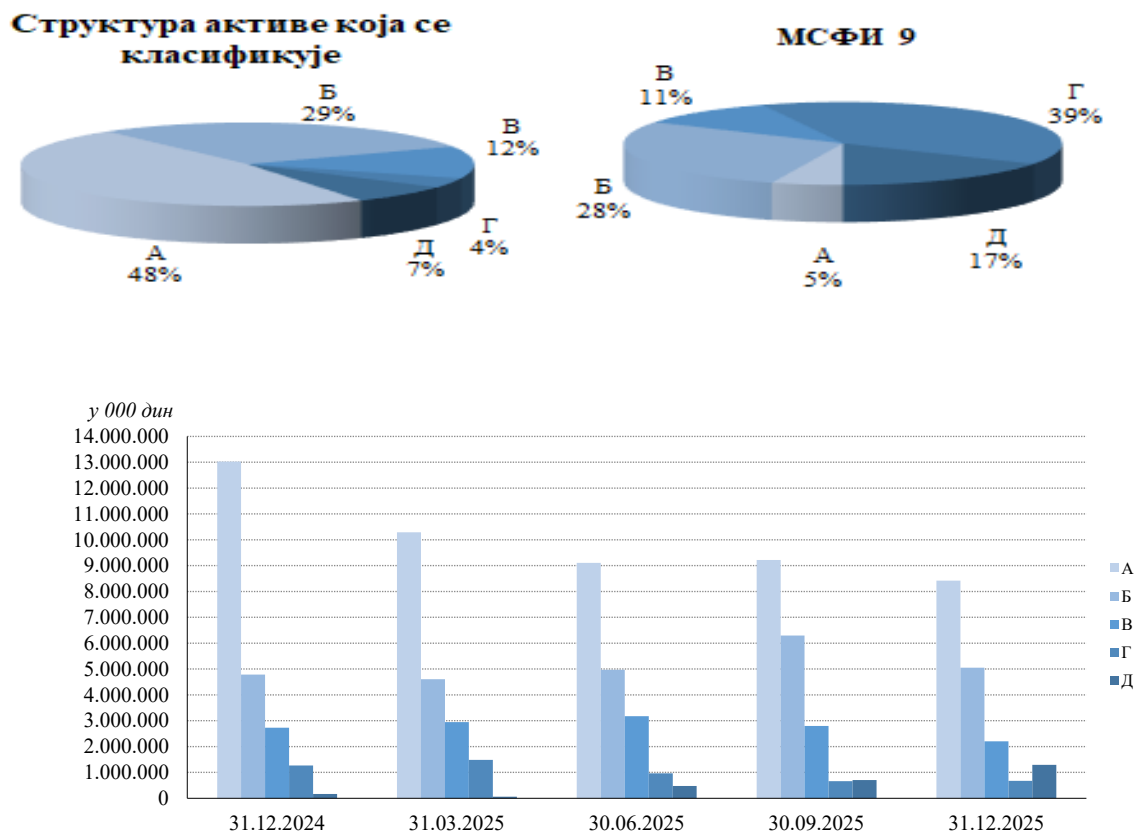
Банка контролише и управља кредитним ризиком успостављањем лимита, којима дефинише ниво ризика који је вољна да прихвати на нивоу појединачних комитената, сегмената пословања, врсте посла, као и кроз праћење изложености тим ризицима.

Банка је успоставила процес праћења квалитета кредита да би обезбедила благовремену идентификацију потенцијалних промена у кредитној способности комитената, укључујући редовну контролу средстава обезбеђења.

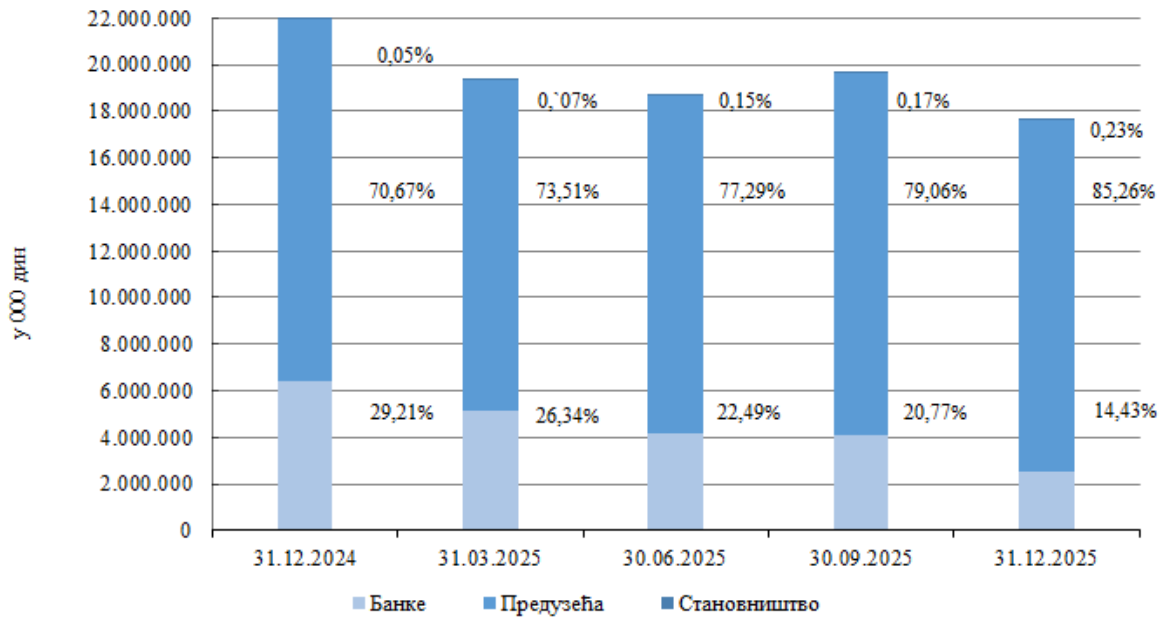
Табела 11. Структура кредитног портфолија према извршеној класификацији на дан 31.12.2025. године у хиљадама динара

Ознака класификације	Актива која се класификује			Исправке вредности по ИФРС 9	Просечни % исправке
	Билансна	Ванбилансна	Укупно		
1	2	3	4=2+3	5	6=5/4
А	2.301.871	6.120.928	8.422.799	14.790	0,18%
Б	3.627.383	1.422.649	5.050.032	79.933	1,58%
В	1.319.460	882.008	2.201.468	29.401	1,34%
Г	648.023	27.493	675.516	110.679	16,38%
Д	1.289.312	5.983	1.295.295	47.272	3,65%
Укупно	9.186.049	8.459.061	17.645.110	282.075	1,60%

Графикон 13. Кретање квалитета активе током 2025. године



Графикон 14. Структура портфолија по врсти клијената по кварталима у 2025. години

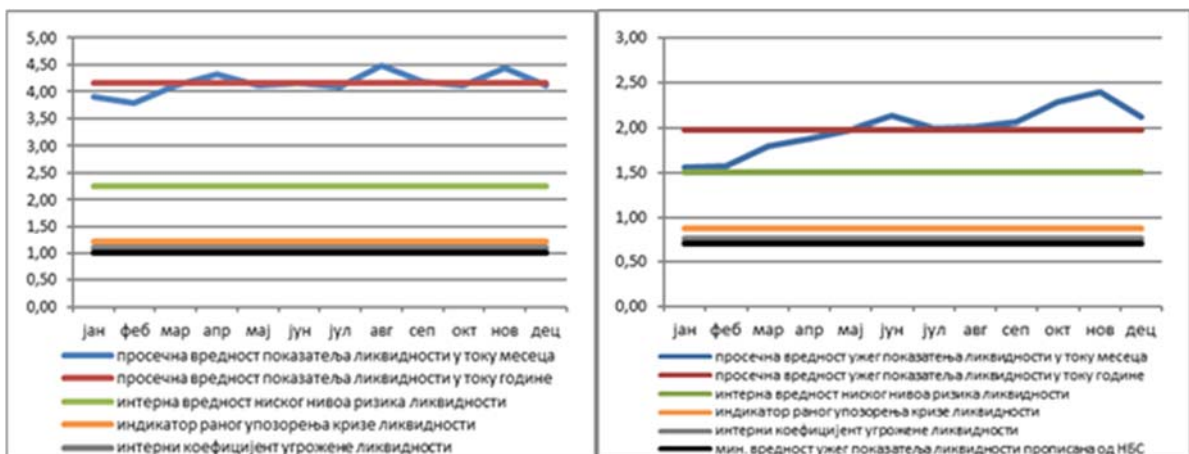


Ризик ликвидности

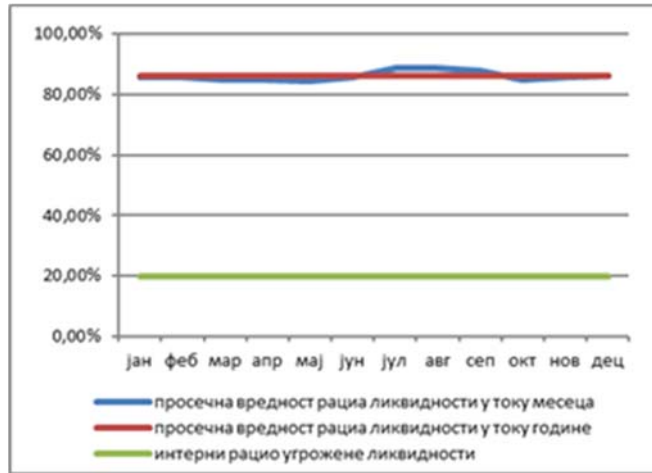
Ризик ликвидности је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал који произлази из неспособности Банке да изврши своје доспеле обавезе без сношења неприхватљивих губитака. Да би се смањило или ограничило овај ризик Банка настоји да диверсификује своје изворе финансирања, управља активом на начин да у сваком тренутку располаже потребним износима ликвидне и лако утрживе активе, да обезбеди адекватну рочну усклађеност појединачних позиција активе и пасиве, као и да континуирано планира будуће новчане токове, односно потенцијалне приливе и одливе средстава у свом пословању.

Посматрано кроз кретање и висину дневних и просечних месечних вредности основног и ужег показатеља ликвидности, месечних вредности рачна покрића ликвидном активом, као и у односу на интерно прописане склоности ка ризику ликвидности и девизном ризику, односно регулаторно дефинисане лимите, позиција оперативне ликвидности Банке била је на високом нивоу. На ово је додатно указивао и обим укупних пласмана резерви ликвидности у ХОВ Републике Србије као висококвалитетну, каматоносну, лако утрживу ликвидну активу.

Графикон 15. Кретање основног и ужег показатеља ликвидности у 2025. години



Графикон 16. Кретање рачија ликвидности у 2025. години



Девизни ризик

Банка управља девизним ризиком настојећи да спречи негативне ефекте промене међувалутарних курсева и курса страних валута у односу на динар (негативне курсне разлике) како на финансијски резултат Банке, тако и на способност комитената да враћају кредите у инострану валуту.

У циљу заштите од девизног ризика, Банка дневно прати кретање девизних курсева на финансијском тржишту, води политику ниске изложености девизном ризику и са корисницима кредита и пласмана уговара валутну клаузулу.

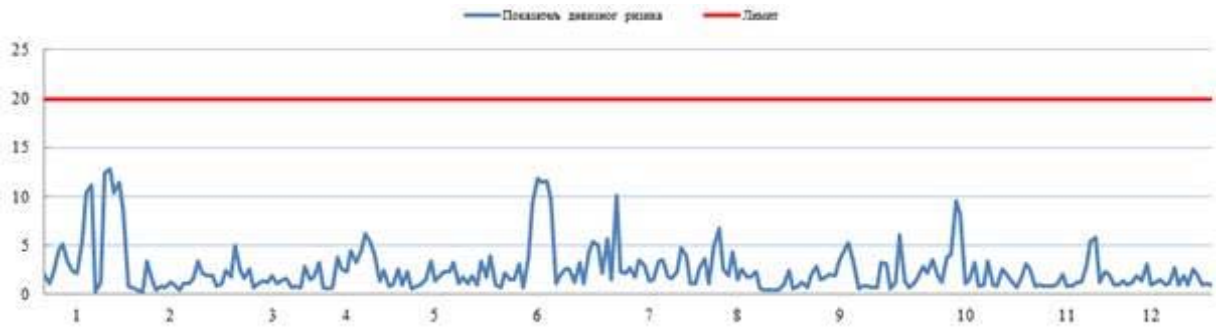
На дан 31. децембра 2025. године показатељ девизног ризика износио је 1,09%.

Табела 12. Дневни извештај о показатељу девизног ризика банке на дан 31.12.2025. године

у 000 динара

Р.бр	Позиција	Евро (EUR)		САД долар (USD)		Швајцарски франак (CHF)	Остале валуте	Укупно
		Укупно	Од тога у динарима индексирано девизном клаузулом	Укупно	Од тога у динарима индексирано девизном клаузулом	Укупно	Укупно	
1.	Нето спот позиција (1.1 - 1.2)	6.865	2.919.142	36.958	(10)	3.362	2.648	49.833
1.1.	Девизна имовина	29.709.486	2.922.337	744.540	-	6.491	3.092	30.463.608
1.2.	Девизне обавезе	29.702.620	3.196	707.583	10	3.128	444	30.413.775
4.	Дуга девизна позиција	6.865	-	36.958	0	3.362	2.955	50.140
5.	Кратка девизна позиција	-	-	-	-	-	306	306
6.	Нето отворена девизна позиција							50.140
8.	Капитал							4.599.332
9.	Показатељ девизног ризика							1,09

Графикон 17. Кретање показатеља девизног ризика у 2025. години



8. ПРЕГЛЕД ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У Републици Србији корпоративно управљање је, на нивоу законске регулативе, регулисано првенствено:

- Законом о привредним друштвима,
- Законом о рачуноводству, а за банке и
- Законом о банкама.

Поменута законска регулатива успоставља основне принципе корпоративног управљања.

Органи и одбори Банке конституисани су у складу са Законом о банкама.

У складу са Законом о банкама органи Банке су:

- Скупштина акционара;
- Управни одбор и
- Извршни одбор.

У складу са Законом о банакама у Банци су организовани:

- Одбор за праћење пословања (Одбор за ревизију);
- Кредитни одбор и
- Одбор за управљање активом и пасивом.

Надлежности и овлашћења свих органа и одбора Банке су заснована на одговарајућим законским прописима и дефинисана су интерним актима од којих се посебно издвајају:

- Уговор о оснивању;
- Статут Банке;
- пословници о раду органа Банке и
- друга интерна акта.

Табела 13. Чланови Извршног одбора:

Редни бр.	Име и презиме
1	Весна Јокановић, Председница Извршног одбора
2	Бранка Вуковић, Члан Извршног одбора
3	Марија Гаврић, Члан Извршног одбора

Табела 14. Чланови Управног одбора:

Редни бр.	Име и презиме
1	Горан Момчиловић, председник Управног одбора
2	Ненад Иванчевић, члан Управног одбора
3	Милан Антић, члан Управног одбора
4	Зоран Бингулац, члан Управног одбора
5	Сања Загорац Кнежевић, члан Управног одбора

Банка у свом пословању примењује Кодекс корпоративног управљања који је усвојен од стране Управног одбора Банке. Текст Кодекса корпоративног управљања је објављен на интернет страници Банке (www.srpskabanka.rs).

Правила корпоративног управљања имплементирана су кроз интерна акта Банке и сви запослени у Банци настоје да у самој примени истих не постоје одступања.

Кодексом корпоративног управљања успостављени су принципи корпоративне праксе према којима се, у пословању, понашају и придржавају носиоци корпоративног управљања Банке. Циљ Кодекса је увођење добрих пословних обичаја у области корпоративног управљања, равноправан утицај свих заинтересованих страна, постојећих акционара, запослених, клијената, органа Банке, државе и др. Коначан циљ је обезбеђење дугорочног и одрживог развоја Банке.

Основни принципи овог кодекса су:

- транспарентност пословања,
- заштита права акционара,
- јасно утврђене надлежности органа управљања Банке,
- избегавање сукоба интереса,
- ефикасна унутрашња контрола и
- ефикасан и јасан систем одговорности.

Банка посебну пажњу посвећује транспарентности свих информација о производима и услугама које нуди својим клијентима које информисање кроз:

- континуирано информисање о производима и услугама Банке кроз одговарајуће канале комуникације, и
- пружање тачних и разумљивих информација о карактеристикама производа и услуга, посебно о висини каматних стопа и накнада.

Банка у пословању примењује политику безбедности информација и сертифицирована је по захтевима стандарда ИСО 27001:2013 – Систем менаџмента безбедношћу информација. Органи управљања Банке исказују одлучност за очување система за управљање безбедношћу информација и заштите података о личности, а кроз јасно опредељење за чувањем поверљивости, интегритета и доступности, како информација везаних за пословање, тако и информација клијената и заинтересованих страна.

Систем интерних контрола

У складу са Законом о банкама, Банка је успоставила одговарајући систем интерних контрола на начин који омогућава континуирано праћење ризика којима је Банка изложена у свом пословању.

Систем интерних контрола састоји се, нарочито, од:

- Функције управљања ризицима,
- Функције усклађености пословања и
- Функције унутрашње ревизије.

Рачуноводствене политике Банке

У складу са чланом 50. Закона о банкама, Банка води пословне књиге и рачуноводствену евиденцију и припрема годишње финансијске извештаје, који истинито и објективно одражавају њено пословање и финансијско стање. Садржај и облик финансијских извештаја утврђени су Законом о рачуноводству, Законом о банкама и другим прописима Народне банке Србије. Приликом састављања годишњих финансијских извештаја банке су дужне да примењују међународне стандарде финансијског извештавања, од дана који је надлежно међународно тело одредило као дан њихове примене.

Рачуноводственим политикама Банке уређују се: основни принципи, оквири и поступци за начин вођења пословних књига, начин вредновања и признавања свих облика имовине и обавеза, прихода и расхода, као и састављање финансијских извештаја у складу са захтевима МРС (Међународни рачуноводствени стандарди), МСФИ (Међународни стандарди финансијског извештавања) и тумачењима овлашћених регулаторних тела, као и одговорности.

Рачуноводствене политике представљају посебне принципе, основе, конвенције, правила и праксу усвојену од стране Банке за вредновање билансних позиција, састављање, презентацију и обелодањивање финансијских извештаја. Усвојене рачуноводствене политике односе се на признавање, престанак признавања, мерење и процењивање средстава, обавеза, прихода и расхода Банке.

У избору рачуноводствених политика примењују се начела: разумљивост, релевантност, поузданост, суштина изнад форме, материјални значај, неутралност, опрезност, свеобухватност, доследност, упоредивост, благовременост, равнотежа између користи и трошкова и други критеријуми на које упућује Концептуални оквир за финансијско извештавање.

Политике разноликости

У Републици Србији политика разноликости је на нивоу законске регулативе регулисана Законом о родној равноправности из маја 2021. године.

Законом о родној равноправности уређује се стварање једнаких могућности у свим областима друштвеног живота, једнаке могућности за остваривање права и слобода, коришћење личних знања и способности за лични развој и развој друштва, једнаке могућности и права у приступу робама и услугама, као и остваривање једнаке користи од резултата рада, уз уважавање биолошких, друштвених и културолошки формираних разлика између мушкараца и жена и различитих интереса, потреба и приоритета жена и мушкараца приликом доношења јавних и других политика и одлучивања о правима, обавезама и на закону заснованим одредбама, као и уставним одредбама.

Законом се уређују и мере за сузбијање и спречавање свих облика родно заснованог насиља, насиља према женама и насиља у породици.

Политика једнаких могућности подразумева:

- 1) равноправно учешће жена и мушкараца у свим фазама планирања, припреме, доношења и спровођења одлука које утичу на положај жена;
- 2) узимање у обзир различитих интереса, потреба и приоритета жена и мушкараца приликом доношења јавних и других политика и одлучивања о правима, обавезама и на закону заснованим интересима;
- 3) предузимање мера којима се обезбеђује једнака полазна тачка за остваривање принципа једнаких могућности за лица, односно групе лица која се налазе у неједнаком положају по основу пола, полних карактеристика, односно рода, посебно припадника осетљивих друштвених група.

Банка је у току 2025. године водила рачуна о примени свих законских норми, стручности и оспособљености при запошљавању и унапређењу успостављене родне равноправности, једнакости и равнотеже посебно у пружању једанких шанси и женама и мушкарцима.

9. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било значајних догађаја након датума биланса стања који би захтевали обелодањивање или корекцију извештаја за 2025. годину.

10. ОСТАЛО

Банка нема огранке, односно издвојене организационе делове осим једне експозитуре у седишту Банке.

Банка није вршила откуп сопствених акција.

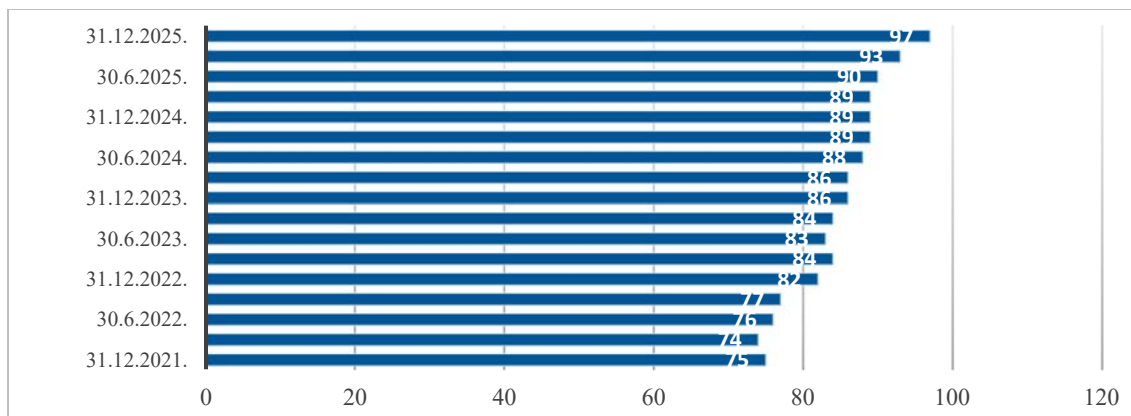
11. НЕФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Организација и кадрови

Банка послује са седиштем у Београду у ул. Савска број 25 и са једном експозитуром у седишту Банке.

На дан 31.12.2025. године Банка је имала 97 запослених. Докторат, магистратура, висока и виша школска спрема обухватају 85% запослених (од чега је четири магистра).

Графикон 18. Број запослених од 2021. до 2025. године



Табела 15. Старосна и полна структура запослених на крају 2025. године

Године старости	До 30 година	31 – 40 година	41 – 50 година	51 – 60 година	Преко 60 година	УКУПНО
Жене	5	10	33	15	4	67
Мушкарци	2	4	12	11	1	30
УКУПНО	7	14	45	26	5	97

Банка као друштвено одговоран послодавац, између осталог, посвећена је стварању радног окружења у коме се негује међусобно поштовање и уважавање без обзира на пол, род, године старости или неко друго лично својство.

Банка спроводи мере које се односе на остваривање и унапређење родне равноправности запослених на основу годишњег плана мера за остваривање и унапређење родне равноправности, који усваја Извршни одбор.

У циљу остваривања и унапређивања родне равноправности у свим сферама делатности и пословања Банке, уз истовремено поштовање свих специфичности банкарског пословања, одређене су следеће посебне мере за остваривање и унапређење родне равноправности:

- Приликом попуњавања упражњених извршилачких, као и руководећих радних места, односно приликом заснивања радног односа, тежити постизању једнакости у погледу полне структуре запослених али уважавајући, пре свега, потребна стручна знања и способности за обављање одређених послова; тежити полној једнакости у органима управљања, одборима, комисијама и сл.;
- Успостављање средине у којој постоји међусобно уважавање и поштовање без обзира на пол и лична својства, као и подизања свести свих запослених о значају родне равноправности и нужности њеног успостављања, неговања и унапређења а кроз континуирано стручно усавршавање и додатне обуке и едукације запослених за подстицање родне равноправности, професионалну комуникацију, препознавање, елиминисање и заштиту од дискриминације на основу било ког личног својства односно истоветност у поступању према свима; коришћење родно осетљивог језика, односно језика који је у складу са граматичким родом, у мери у којој је могуће имајући у виду уобичајену терминологију у оквиру банкарског пословања;
- Пружање једнаких могућности за континуирани професионални развој свих запослених, као и једнаких могућности за напредовање, без обзира на пол и друга лична својства у циљу остваривања и унапређења родне равноправности;
- Континуирано стручно усавршавање и оспособљавање запослених за равноправно учешће у пословању Банке; предлози за организовање обука, семинара, тренинга, различитих облика стручног усавршавања и сличних едукација запослених треба да буду условљени потребама посла и процеса рада, с тим што је потребно приликом давања предлога тежити ка унапређењу родне равноправности;
- Основна зарада за пуно радно време и стандардни радни учинак утврђује се искључиво на основу следећих критеријума: врсте и степена стручне спреме, сложености посла, услова рада и степена одговорности, те за обављање истих послова на истом радном месту мора бити једнака без обзира на пол и друга лична својства запосленог, без могућности одступања;
- Жене не смеју бити изложене дискриминацији приликом заснивања радног односа, као ни у случају одсуства због одржавања трудноће, породичног одсуства и одсуства са рада ради неге детета, те се радни однос заснива независно од могућег наступања неког од ових фактора, а након истека ових одсустава, запослене се без изузетка враћају на рад.

Табела 16. Полна структура запослених према врсти радних места на крају 2025. године

Врста радних места	Мушкарци	Жене	Укупно
Руководећа	8	15	23
Извршилачка	23	51	74
Укупно	31	66	97

Кодексом пословне етике Српске банке а.д. Београд утврђују се етичка начела и правила пословног понашања које примењује Банка у свом пословању. Циљ овог кодекса је да се поставе стандарди интегритета и понашања запослених у Банци и обезбеди обављање пословних активности Банке у складу са пословним моралом, добрим пословним обичајима и начелом савесности и поштења. Кодекс такође дефинише правила за идентификовање и спречавање потенцијалне корупције како би се заштитио интегритет и репутација Банке.

Управљање људским ресурсима заснива се на:

- сталном професионалном усавршавању запослених кроз похађање стручних семинара, интерне обуке, праћење и усвајање нових технологија/услуга;
- унапређењу и развоју међуљудских односа,
- развијању и неговању лојалности према Банци,
- идентификовању и запошљавању кадрова са одговарајућим квалификацијама.

Банка на континуираној основи профилише потребну структуру радних места ради усклађивања са регулаторним оквиром, новим условима пословања и новим технологијама. У домену корпоративне безбедности, Банка ће и убудуће радити на одржавању и унапређењу система техничке заштите, као и на селекцији кадрова за обављање појединих послова, а све у циљу повећања степена безбедности пословања, имовине и лица.

Систем праћења рада запослених, интерне и екстерне обуке запослених, као и континуирано подизање корпоративне културе на виши ниво, биће један од начина унапређења рада и пословања Банке.

Табела 17: Старосна и стручна структура запослених на крају 2025. године

Године старости	До 30 година	31 – 40 година	41 – 50 година	51 – 60 година	Преко 60 година	УКУПНО
Средња стручна спрема	3	3	2	6	1	15
Виша стручна спрема	0	2	4	1	0	7
Висока стручна спрема	4	8	37	19	3	71
Магистар специјалиста	0	1	2	0	1	4
УКУПНО	7	14	45	26	5	97

Банка колективно осигурава све запослене за случај тежих болести и хируршких интервенција и за случај смрти услед незгоде и инвалидитета, а омогућила је и за све запослене превентивни систематски лекарски преглед. Такође за све запослене Банка уплаћује премију за добровољно пензијско осигурање до неопорезивог износа.

У складу са законским и подзаконским одредбама, као и интерним актима, Банка ће радити на унапређењу услова рада са аспекта безбедности и здравља на раду својих запослених. Банка има закључен Уговор за обављање послова лица за безбедност и здравље на раду са привредним друштво за услуге из те области.

Обавеза Лица за безбедност и здравље на раду састоји се у вршењу стручних и консултантских услуга у области безбедности и здравља на раду, и то:

- праћење и спровођење мера заштите на раду;
- оспособљавање и обука новозапослених лица за безбедан и здрав рад;
- учешће и активност у истрази акцидентата и инцидентата;
- пријављивање повреда на раду и професионалних обољења;
- присуство инспекцијском надзору, као и
- извештавање Банке – месечно, квартално и годишње.

Општи принципи борбе против корупције

Приступ борби против корупције и сукоба интереса утврђен је Политиком управљања сукобом интереса Српске банке а.д. Београд, као и Процедуром Управљање ризиком од настанка корупције и сукоба интереса.

Сви запослени су одговорни за поштовање интерних процедура и свих примењивих антикорупцијских закона у обављању својих дужности.

Према клијентима, акционарима, запосленима, добављачима, државним органима и регулаторним органима, конкуренцији, медијима и друштву у целини, Банка и њени запослени се односе у складу са прописима и пословним интересима Банке али увек професионално и са уважавањем. Банка у односу са наведеним лицима и органима негује конструктиван, транспарентан и отворен дијалог, заснован на поштовању и пословности.

Улагања у заштиту животне средине

У складу са Законом о заштити животне средине, Банка плаћа накнаду за заштиту и унапређење животне средине. Банка у оквиру својих делатности подстиче јачање свести о значају заштите животне средине. Банка и њени запослени су дужни да у вршењу своје привредне активности испуњавају обавезе из прописа о заштити животне средине.

Банка доприноси очувању животне средине тако што одговорно управља отпадом у сарадњи са привредним друштвима која су специјализована за послове складиштења и третирања отпада. Физичко уништавање безвредног регистратурског материјала по решењу Архива града Београда, Банка је поверила фирми која тај папир даје на даљу прераду и рециклажу.

Друштвено одговорне активности

Банка пружа добротворну подршку друштву и подржава друштвено одговорно пословање у смислу остваривања позитивног утицаја на развој друштва у целини и у складу са интерним актима Банке. Све добротворне активности Банка спроводи легитимно, транспарентно и оне нису усмерене ка стицању било какве пословне или друге предности која би се могла сматрати непримереном.

БИЛАНС УСПЕХА

Биланс успеха за 2025. годину и поређење са Билансом успеха у 2024. години у 000 динара

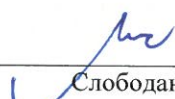
Назив позиције	Остварење 31.12.2025.	Остварење 31.12.2024.	% раста / пада
Приходи од камата	2.519.540	2.328.893	8,2
Расходи камата	(496.148)	(546.592)	-9,2
Нето приход по основу камата	2.023.392	1.782.301	13,5
Приходи од накнада и провизија	450.706	388.412	16,0
Расходи накнада и провизија	(27.505)	(20.707)	32,8
Нето приход по основу накнада и провизија	423.201	367.705	15,1
Нето губитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	(348.512)	206.881	68,5
Нето добитак по основу заштите од ризика	16	12	33,3
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	0	16.145	-100,0
Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне калузуле	(42.927)	-	100,0
Нето приход по основу умањења обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0	5.165	-100,0
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	(394.945)	0	100,0
Остали пословни приходи	42.410	42.428	0,0
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД	1.702.635	2.006.875	-15,2
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(349.467)	288.706	21,0
Трошкови амортизације	(68.933)	(69.745)	-1,2
Остали приходи	4.647	4.645	0,0
Остали расходи	(451.668)	(406.334)	11,2
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	837.214	1.246.735	-32,8
Губитак по основу одложених пореза	(6.281)	(2.793)	124,29
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА	830.933	1.243.942	-33,2
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК	830.933	1.243.942	-33,2

БИЛАНС СТАЊА

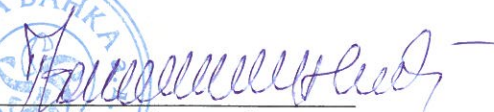
Биланс стања на дан 31.12.2025. године и поређење са Билансом стања на дан 31.12.2024. године у 000 динара

Назив позиције	Остварење	Остварење	% раста / пада
	31.12.2025.	31.12.2024.	
АКТИВА			
Готовина и средства код централне банке	7.464.293	10.336.321	-27,8
Заложена финансијска средства	0	2.187.500	-100,0
Потраживања по основу деривата	0	3.455	-
Хартије од вредности	18.846.801	12.473.572	51,1
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	28.538.173	39.922.663	-28,5
Кредити и потраживања од комитената	6.352.046	5.001.988	27,0
Нематеријална имовина	44.238	27.276	62,2
Некретнине, постројења и опрема	1.630.373	1.498.830	8,8
Инвестиционе некретнине	508.810	507.219	0,3
Остала средства	73.845	46.020	60,5
УКУПНА АКТИВА	63.458.579	72.004.844	-11,9
ПАСИВА			
Обавезе по основу деривата	32.881	11.941	175,4
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	1.427.297	2.274.737	-37,3
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	56.289.639	64.238.173	-12,4
Резервисања	48.521	44.491	9,1
Одложене пореске обавезе	98.598	85.429	15,4
Остале обавезе	86.306	146.275	-41,0
УКУПНО ОБАВЕЗЕ	57.983.242	66.801.046	-13,2
Акцијски капитал	2.846.076	2.846.536	0,0
Добитак	831.210	1.243.942	-33,2
Резерве	1.798.051	1.113.320	61,5
УКУПНО КАПИТАЛ	5.475.337	5.203.798	5,2
УКУПНО ПАСИВА	63.458.579	72.004.844	-11,9

Београд, 16. март 2026. године


Слободан Лечић
Директор Одељења
рачуноводства, финансија и
извештавања


Бранка Вуковић
Члан Извршног
одбора


Весна Јокановић
Председник Извршног
одбора



BDO d.o.o. Beograd

Kneza Mihaila 10

11000 Belgrade

Republic of Serbia

Tel: +381 11 3281 399

Fax: + 381 11 3281 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.

BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.