



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU 2025

SADRŽAJ

Riječ Uprave **03**

O nama **05**

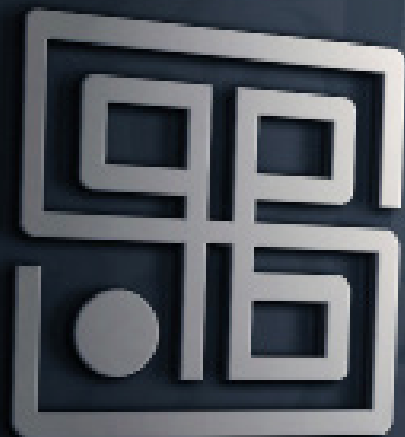
Misija i vizija **06**

Mreža poslovnica **07**

Godišnji izvještaj o poslovanju za **08**

2025. godinu i izvještaj

eksternog revizora



PRIVREDNA
BANKA
SARAJEVO

Riječ Uprave

Poštovani klijenti, poslovni partneri, dioničari Banke,

Zadovoljstvo nam je predstaviti poslovanje Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo u 2025. godini.

Iza nas je još jedna uspješna poslovna godina u kojoj smo spojem iskustva i mladosti na scenu vratili najstariji brend u bankarstvu. Protekla 2025. godina je godina puna izazova i prilagođavanja poslovanja Banke uslovima na turbulentnom bosanskohercegovačkom tržištu. U takvim okolnostima Banka je nastavila put strateške orijentacije prema rastu poslovnog segmenta stanovništva i jačanju kvaliteta dostignutog segmenta poslovanja sa pravnim licima.

Banka je 2025. godinu okončala sa aktivom od 734.371 hiljada KM, kreditnim portfolijem 426.276 hiljada KM te nivoom depozita od 604.534 hiljada KM.

Sa klijentima smo izgradili međusobno povjerenje kroz dostupnost, sigurnost i brzinu realizacije naših usluga. Tradicija povjerenja koju Privredna banka Sarajevo njeguje kao najstarija domaća banka i sinergija odnosa sa našim klijentima ostaju ključ uspjeha.



O nama

sjedište Privredne banke Sarajevo

Nalazi se u autentičnoj austrougarskoj zgradi u ulici Obala Kulina bana 18 koja je izgrađena u ranom secesionističkom stilu 1913. godine. Od izgradnje namjena zgrade nije mijenjana. U periodu kada je objekat izgrađen u njemu se nalazila Filijala austrougarske banke, poslije II svjetskog rata u njemu je bila smjestena Investiciona banka, a danas je sjedište BOR banke d.d. Sarajevo, koja je nakon statusne promjene pripajanja Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo nastavila poslovati pod nazivom Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo. S obzirom da je zgrada od samog početka predviđena za potrebe banke, unutar zgrade postoje namjenske prostorije za njeno poslovanje (trezor, sefovi, šalter sala i slično).

Interesantan podatak jeste da je Komisija za očuvanje nacionalnih spomenika donijela Odluku o proglašenju nacionalnim spomenikom Historijske građevine – Banke, odnosno građevine u kojoj je smještena Privredna banka Sarajevo dd Sarajevo. Privredna banka Sarajevo je tradicionalna domaća banka koja je svoje poslovanje usmjeravala prvenstveno ka privredi, finansiranju projekata i razvojnom bankarstvu. U skladu sa modernim tendencijama i prepoznavajući svoj potencijal, Privredna banka Sarajevo se otvara prema trećim licima, prema stanovništvu nudeći sve proizvode neophodne savremenom poslovnom čovjeku, porodici i mladim ljudima, pritom ne gubeći svoj identitet tradicije i zadržavajući obilježje domaće banke.

Misija.

Misija Privredne banke Sarajevo dd Sarajevo je biti transparentna i proaktivna domaća banka, koja pruža vrhunske bankarske usluge po atraktivnim cijenama, te svojim efikasnim i kvalitetnim radom želi postići visok stepen zadovoljstva za

svoje klijente, zaposlenike, dioničare, te doprinjeti razvoju lokalne zajednice u kojoj djeluje.

Vizija.

Vizija banke nam služi kao vodilja za sve naše poslovne aktivnosti i ona se sastoji od sljedećeg:

- kvalitetno tržišno pozicioniranje Banke
- težiti prepoznatljivom i vrhunskom nivou usluga sa organizacijskim motom „klijent je kralj“, protkanim kroz sve aspekte poslovanja

- biti savremeno organizovana, profitabilna i dugoročno uspješna banka koja svojom inovativnošću osvaja nova tržišta, nudi nove usluge, koristi najnovije tehnologije, permanentno brinući o zadovoljstvu svojih klijenata.

Vrijednosti.

Pored jasno definisane vizije i misije, naša banka i zaposleni su vodeni ključnim vrijednostima, a to su:

Biti banka okrenuta komunikaciji sa klijentom, koja promovise čvrste i trajne vrijednosti, te komunicira povjerenje i transparentnost. Osigurati visokokvalitetne i prepoznatljive finansijske usluge

po najpovoljnijim cijenama, te voditi poslovanje otvoreno i profitabilno na opšte zadovoljstvo klijenata, zaposlenika i dioničara.

Razvijati međusobne odnose i timski rad, kreirati okruženje u kojem rade motivirani i izuzetno dobro obučeni ljudi, spremni za izazove i ostvarivanje rezultata.



Mreža poslovnica

AGENCIJA ILIDŽA

Ustanička bb

Tel: +387 33 246 521

PODRUŽNICA BRČKO

Kantardžića 2

Tel: +387 49 590 728

PODRUŽNICA BUGOJNO

Bosanska 17

Tel: +387 30 251 294

AGENCIJA DONJI VAKUF

14. Septembar bb

Tel: +387 30 205 423

AGENCIJA JABLANICA

Darivalaca krvi bb

Tel: +387 36 281 523

AGENCIJA TEŠANJ

Kralja Tvrtka bb

Tel: +387 32 650 142

AGENCIJA USORA

Žabljak bb

Tel: +387 32 891 242

PODRUŽNICA VISOKO

Dr. Džananovića br 10

Tel: +387 32 206 530

AGENCIJA KREŠEVO

Resnik b.b.

Tel: +387 30 719 427

PODRUŽNICA TUZLA

Gradska 61

Tel: +387 35 283 180

PODRUŽNICA TRAVNIK

Bosanska 157

72270 Travnik

PODRUŽNICA GORAŽDE

Kulina Bana 31

Tel: +387 38 221 109

AGENCIJA GORNJI RAHIĆ

Novi zanatski centar bb

Tel: +387 49 512 747

AGENCIJA JAJCE

Hrvoja V. Hrvatinića bb

Tel: +387 30 659 935

AGENCIJA MAGLAJ

Aleja ljiljana bb

Tel: +387 32 206 000

PODRUŽNICA MOSTAR

Maršala Tita 114

Tel: +387 36 281 515

PODRUŽNICA ZENICA

Londža 75

Tel: +387 32 244 007

AGENCIJA OLOVO

Branilaca bb

Tel: +387 32 447 238

PODRUŽNICA ŽIVINICE

Alije Izetbegovića 21

Tel: +387 35 283 067

AGENCIJA NOVO SARAJEVO

Džemala Bijedića br 22

Tel: +387 33 246 615

PODRUŽNICA GRADAČAC

Sviračka bb

76250 Gradačac

Tel: 035 283 185

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2025 godinu i izvještaj eksternog revizora

Makroekonomsko okruženje

Obzirom na područje na kojem Banka posluje, u okviru ovog poglavlja konstatujemo trenutno stanje makroekonomskog okruženja na nivou Bosne i Hercegovine koristeći podatke relevantnih institucija kao što su Centralna banke Bosne i Hercegovine i MMF.

“Period od početka posljednje decenije obilježava nedovoljna ekonomska aktivnost potrebna za bržu konvergenciju ka razvijenijim zemljama. BiH dostiže tek 37% prosječne razine razvoja EU na kraju 2024. godine, uz najsporije smanjenje ekonomskog jaza za razvijenijim zemljama. Skromni rast realne ekonomske aktivnosti iz prethodne godine, nastavljen je i u 2025. godini, a ostvaruje se uz pogoršanje investicijskih prilika, visokog inflatornog pritiska na prosječne potrošačke cijene i troškove rada, te nastavak dvocifrenog rasta cijena nekretnina, što osnažuje makroekonomske neravnoteže. Sudeći prema setu kvantitativnih pokazatelja makroekonomskih neravnoteža, u 2024. godini je zabilježena kontinuirana interna neravnoteža u vidu visoke stope nezaposlenosti, neravnoteža vezana za daljnji rast jediničnih troškova rada koji će se dodatno pojačati tokom 2025. godine, te neravnoteža u vidu kontinuirano visokog rasta cijena nekretnina stambene namjene. Imajući u vidu kako se, prema proljetnom krugu projekcija CBBH, očekuje nedovoljno smanjenje nezaposlenosti za izlazak iz neravnoteže, te daljnji rast cijene rada i nekretnina u 2025. godini, u narednom periodu se može očekivati jačanje internih neravnoteža. Posebno naglašen faktor koji doprinosi neravnotežama je snažan pritisak temeljnih cijena, koje su pod sve većim pritiskom rasta troškova rada i rasta cijena električne energije. Gubitak konkurentnosti domaće ekonomije, koja je, pored niskih troškova rada, decenijama počivala na niskim ulaznim troškovima električne energije, uveliko je determinirana nepovoljnom strukturom proizvodnje koja sve više dovodi do rasta uvoza električne energije, što stvara dodatni inflatorni pritisak na proizvođačke i potrošačke cijene. Visoko učešće zaposlenih u javnom sektoru, uz sve izražajnije negativne demografske promjene, koje uključuju dramatično negativni prirodni prirast stanovništva, odliv radno sposobnog stanovništva i puno brži rast broja penzionera u odnosu na zaposlenike, predstavljaju važan izvor makroekonomskih neravnoteža u srednjem i dugom roku. Očekuje se daljnji negativan doprinos rada na potencijalni ekonomski rast, što će dodatno otežati smanjenje ekonomskog jaza za razvijenim zemljama, i usložniti funkcioniranje obrazovnog, penzionog i zdravstvenog sistema. Imajući u vidu kako su u posljednjim godinama sve izraženiji inflatorni pritisci i slaba ponuda većine zanimanja na tržištu rada, uz dvostruko brži rast broja penzionera od rasta zaposlenika, neophodne su strukturne reforme u segmentima socijalnih i razvojnih politika. Nadalje, projekcije budućeg kretanja na tržištu rada ukazuju na prijeko potrebnu strategiju demografskog razvoja i implementaciju iste, u cilju povećanja aktivnog stanovništva i smanjenja učešća uzdržavanog stanovništva.”¹

“Dug privatnog sektora porastao je u odnosu na prethodnu godinu, ali još uvijek je značajno ispod nivoa označenog kao makroekonomska neravnoteža. Dekompozicija privatnog duga otkriva da su njegove promjene bile uslovljene, prije svega, ostvarenim visokim kreditnim rastom. Tokom 2024. godine, povećana tražnja, stabilne nominalne kamatne stope, relativno niske realne kamatne stope, usporavanje inflacije, i rast realnih plata doprinijeli su snažnijoj kreditnoj dinamici u odnosu na 2023. godinu. Ukoliko se ovakva kreditna dinamika nastavi tokom 2025. godine, uz revidirano usporavanje rasta ekonomske aktivnosti, potencijalno može dovesti do relativnog, ali opet neznatnog povećanja omjera privatnog duga prema BDP. Indikatori vanjskih neravnoteža u Bosni i Hercegovini ne ukazuju na makroekonomske rizike, budući da prosječan trogodišnji deficit tekućeg računa, posmatran relativno u odnosu na veličinu ekonomije, već duži niz godina ostaje unutar prihvatljivih okvira. Iako je u 2024. godini došlo do njegovog osjetnog povećanja, on se i dalje nalazi izvan zone koja bi signalizirala potencijalnu ugroženost makroekonomske ravnoteže. Također, međunarodna investicijska pozicija u istom periodu nije predstavljala izvor neravnoteža. Nakon višegodišnjeg trenda postepenog poboljšanja, u posmatranoj godini je došlo do blagog pogoršanja neto međunarodne investicijske pozicije,

¹ CB BiH, Izvještaj o makroekonomskim neravnotežama, decembar 2025.

ali je ukupna izloženost prema inostranstvu i dalje daleko od nivoa koji bi predstavljao izvor makroekonomskih neravnoteža. Fiskalna pozicija BiH oslabila je u 2024. godini usljed intenzivnijeg rasta rashoda u odnosu na prihode. Povećani izdaci za plate, penzije i socijalna davanja nadmašili su rast poreznih prihoda. Usporavanje privredne aktivnosti dodatno je ograničilo budžetske mogućnosti, što je dovelo do širenja deficita. Ukupni nivo javne zaduženosti ostao je relativno stabilan, bez značajnijeg povećanja u odnosu na raniji period.”²

Prema podacima MMF-a povećane političke tenzije usporavaju reforme i napredak na putu pristupanja EU. Rast se pokazao otpornim, ali inflacija u posljednje vrijeme sve brže raste, nakon naglog smanjenja u 2024. godini. Fiskalna politika je u 2025. godini postala ekspanzivna zahvaljujući diskrecionim mjerama; struktura potrošnje se pogoršala. Očekuje se da će finansiranje značajnog deficita u oba entiteta (FBiH, RS) biti osigurano uglavnom putem vanjskog zaduživanja.³

”Koeficijent pokrića valutnog odbora i dalje raste, a finansijski sektor ostaje zdrav i profitabilan usred visokog rasta kredita stanovništvu. Ipak, nezavisnost Centralne banke BiH je pod pritiskom. Nadalje, veliko povećanje minimalne plate predstavlja rizik u smislu narušavanja konkurentnosti i poticanja neformalnog tržišta rada.

Predviđa se da će rast blago pasti sa 2,5 posto u 2024. na 2,4 posto u 2025. godini. Bez značajnih reformi, rast u srednjoročnom periodu neće premašiti 3 posto, što nije dovoljno za brzu konvergenciju prema dohotka u EU. Predviđa se da će inflacija porasti sa 1,7 posto u 2024. na 3,8 posto u 2025. godini, prije nego što se postepeno smanji na 2 posto u periodu do 2027. godine. Rizici su i dalje visoki, uključujući veću političku nestabilnost u zemlji, naglo usporavanje u Evropi zbog trgovinskih tenzija i nestabilnosti cijena roba. Fiskalne politike mogle bi ostati ekspanzivne i nakon 2025. godine, opterećujući fiskalnu i vanjsku održivost. Pozitivno je to što bi napredak u procesu pristupanja EU mogao potaći povjerenje investitora i rast. Preporuke u vezi politika: • Fiskalna politika: U 2025. godini treba izbjeći daljnje povećanje deficita novim diskrecionim mjerama i ojačati planiranje za krizne situacije. Od 2026. godine, treba se fokusirati na konsolidaciju unutar srednjoročnog fiskalnog okvira, poticanje dugoročnog rasta i obnavljanje rezervi. Poboljšati naplatu poreza, efikasnost potrošnje i unaprijediti fiskalne institucije. • Monetarna politika: Zaštititi aranžman valutnog odbora jačanjem instrumenata Centralne banke BiH i zaštitom njene institucionalne nezavisnosti. • Politike u finansijskom sektoru: Pratiti sistemske rizike u vezi s povećanjem rasta kredita privatnom sektoru, uz jačanje okvira makroprudencijalne politike i pripravnosti za finansijsku krizu.

Okončati regulatorne mjere koje narušavaju tržište. • Strukturalne reforme: Ojačati funkcioniranje tržišta rada, poboljšati upravljanje, ubrzati usvajanje digitalizacije, poboljšati poslovno okruženje kako bi se privuklo više investicija i provesti reforme u energetskom sektoru kako bi se smanjili fiskalni rizici i ublažio utjecaj mehanizma EU za prilagođavanje ugljika na granici (CBAM)⁴

² Ibid.

³ IMF, Article IV 2025 Staff Report BHS

⁴ Ibid.

Tabela 1. Bosna i Hercegovina: Odabrani ekonomski indikatori, 2020-2030

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
					<i>Prel.</i>				<i>Projekcije</i>		
Nominalni BDP(u milijardama KM)	34.7	39.1	45.6	49.9	52.8	56.4	59.5	62.7	66.0	69.4	72.9
Bruto štednja zemlje (u procentima BDP)	19.7	23.7	23.1	23.5	25.3	25.2	25.3	25.2	25.2	25.2	25.1
Bruto investicije (u procentima BDP)	22.6	25.4	27.4	25.8	29.3	29.3	29.1	29.1	29.0	29.0	29.0
	<i>(procentna promjena)</i>										
Realni BDP	-3.0	7.4	4.2	2.0	2.5	2.4	2.7	3.0	3.0	3.0	3.0
BDP deflator	0.1	5.0	11.8	7.3	3.2	4.3	2.8	2.3	2.2	2.1	2.0
CPI (prosječno za period)	-1.1	2.0	14.0	6.1	1.7	3.8	2.6	2.0	2.0	2.0	2.0
Novac i krediti (kraj perioda)											
Novac u užem smislu	10.7	17.4	3.3	-1.7	5.2	--	--	--	--	--	--
Novac u širem smislu	7.1	12.4	5.5	7.7	9.3	--	--	--	--	--	--
Kreditu privatnom sektoru	-2.8	4.0	4.9	7.4	9.3	--	--	--	--	--	--
	<i>(procentat BDP)</i>										
Operacije generalne vlade											
Prihodi, od kojih:	40.9	40.5	39.5	40.0	42.0	42.8	42.5	42.5	42.5	42.5	42.5
Porezi	21.5	22.0	21.8	21.9	23.0	23.2	23.2	23.2	23.2	23.2	23.2
Doprinosi za socijalno osiguranje	15.5	14.8	14.2	14.8	15.5	15.8	15.8	15.8	15.8	15.8	15.8
Rashodi	45.4	40.6	39.4	41.7	43.9	45.4	45.4	45.4	45.2	45.2	45.2
Od kojih: rashodi na investicije	5.4	4.1	3.8	4.0	4.4	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8
Fiskalni bilans	-4.5	-0.2	0.1	-1.7	-1.9	-2.6	-2.9	-2.8	-2.7	-2.7	-2.7
Primarni fiskalni bilans	-3.8	0.5	0.8	-0.8	-0.9	-1.7	-1.7	-1.6	-1.5	-1.4	-1.3
Ukupni dug generalne vlade	37.2	35.8	31.2	29.0	29.9	31.3	32.2	33.1	34.1	34.9	36.1
Unutrašnji dug generalne vlade 1/2/	11.1	9.1	8.2	9.2	10.3	10.8	12.8	14.7	16.6	18.2	19.9
Vanjski dug generalne vlade	26.2	26.7	23.0	19.7	19.6	20.4	19.4	18.4	17.5	16.7	16.2
	<i>(procentat BDP)</i>										
Platni bilans											
Izvoz roba i usluga	34.6	42.5	48.3	43.9	41.6	40.9	39.3	39.0	38.8	38.7	38.5
Uvoz roba i usluga	48.0	53.8	61.9	55.7	55.5	54.6	52.8	52.6	52.4	52.3	52.1
Trgovinski bilans	-13.4	-11.3	-13.6	-11.8	-13.9	-13.7	-13.5	-13.6	-13.6	-13.6	-13.6
Bilans tekućeg računa	-2.8	-1.8	-4.4	-2.3	-4.0	-4.1	-3.8	-3.9	-3.9	-3.9	-3.9
Strana direktna ulaganja (+=priliv)	2.0	2.7	3.1	3.4	3.6	3.2	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3
Bruto devizne rezerve (u milionima eura)	7,105	8,382	8,276	8,443	8,992	9,670	10,191	10,615	11,050	11,539	12,055
(u mjesecima uvoza)	7.9	7.0	7.0	6.8	6.9	7.2	7.2	7.2	7.2	7.1	7.1
Vanjski dug 3/	63.0	57.7	51.9	48.0	48.3	48.6	47.4	46.5	45.6	45.0	44.7
<i>Stavke memoranduma:</i>											
Stopa nezaposlenosti (BiH definicija) 4/	15.9	17.4	15.4	13.2	12.6	--	--	--	--	--	--
BDP per capita (u eurima)	5,092	5,750	6,716	7,368	7,811	8,369	8,859	9,361	9,881	10,420	10,987
Jaz outputa (u procentu potencijalnog BDP)	-4.1	0.3	1.7	0.8	0.4	0.0	-0.2	-0.1	0.0	0.0	0.0
REER (Index 2016=100)	98.7	98.5	102.4	103.6	102.9	--	--	--	--	--	--
NEER (Index 2016=100)	115.9	117.1	117.4	120.4	122.4	--	--	--	--	--	--

Izvori: vlasti BiH; i procjene i projekcije osoblja MMF-a.
1/ U prosjeku, polovina ukupnog unutrašnjeg duga je indeksirana u eurima.
2/ Ukupni iznos unutrašnjeg duga generalne vlade ne uključuje domaće neizmirene obaveze kao ni neizmirene obaveze preduzeća u većinskom vlasništvu vlada.
3/ Uključuje međukompanijske zajmove u privatnom vanjskom dugu.
4/ Stopa nezaposlenosti za 2021. godinu nije uporediva sa 2020. godinom zbog usklađivanja metodologije Ankete o radnoj snazi (ARS) Agencije za statistiku BiH (BHAS), s propisima EU.

Napomena: Preuzeto iz IMF Article IV 2025 Staff Report BHS

Regulatorni uticaj

Banka analizira izmjene regulatornog okvira koje mogu utjecati na poslovnu strategiju Banke u kratkom i dugom roku.

Iako je iza nas period snažnih regulatornih izmjena kojima se Banka uspješno prilagodila, očekujemo nastavak jačanja regulatornog okvira minimalno u segmentu upravljanja kapitalom, upravljanja kreditnim rizikom, upravljanja IKT rizicima i digitalne operativne otpornosti, ICAAP/ILAAP procesa, nastavak jačanja ESG zahtjeva itd.

Sve prethodno navedeno može imati uticaj na dodatne kapitalne zahtjeve što je predmetom redovnih godišnjih procjena u okviru ICAAP procesa.

Pored kapitalno relevantnih regulatornih propisa, posebno mjesto zauzima regulativa koja se odnosi na dvije oblasti:

Sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti

Agencija je u novembru 2025. godine izdala Prepruke za identifikaciju prijetnji bankarskom sektoru i unapređenje sistema prijavljivanja sumnjivih transakcija s ciljem unapređenja efikasnosti i dosljednosti procesa prijavljivanja sumnjivih transakcija, u skladu sa Nacionalnom procjenom rizika. Ovaj dokument pred Banku, dugoročno, postavlja nove zahtjeve i odgovornosti u pogledu upravljanja SPNiFTAom.

Klimatski i okolišni rizici

Agencija za bankarstvo FBiH u julu 2023. godine, u skladu sa Strategijom prioriteta u upravljanju i nadzoru rizika povezanih sa klimatskim promjenama i okolišnim rizicima u bankarskom sektoru za period 2023.-2025. godina, donijela je Smjernice za upravljanje rizicima povezanim sa klimatskim promjenama i okolišnim rizicima.

Svrha Smjernica je usmjeravanje bankarskog sektora u pogledu utvrđivanja, mjerenja, upravljanja i kontrole klimatskih i okolišnih rizika i objava podataka i informacija povezanih s tim rizicima, kao i integracija segmenta okolišne održivosti u poslovne aktivnosti banke. Od banaka se očekuje postupno usklađivanje sa očekivanjima datim u okviru ovih Smjernica.

Provođenje aktivnosti vezanih za klimatske i okolišne rizike, kao dio ESG rizika, i usklađivanje sa Smjernicama, u bankarskom sektoru BiH otežano je zbog nedostatka regulative i konkretnih aktivnosti na nivou državnih institucija.

Navedene regulatorne izmjene i/ili novi regulatorni propisi redovno postavljaju i nove izvještajne zahtjeve. Jačanje izvještajne funkcije i njena sposobnost brze prilagodbe na nove regulatorne zahtjeve podrazumjeva kontinuirana ulaganja u informatičku podržanost ovih procesa. Implementacijom novog informacionog sistema osigurane su kvalitetne pretpostavke za prilagođavanje regulatornim zahtjevima.

Banka procjenjuje da je nova regulativa u segmentima upravljanja rizicima povezanim sa klimatskim promjenama i finansijske inkluzije od posebnog utjecaja na formiranje poslovne strategije kroz uticaj na ciljne skupine i potrebu za razvojem prilagođenih proizvoda i usluga. Kao društveno odgovorna institucija, Banka u potpunosti podržava procese finansijske inkluzije i zelene tranzicije, što u širem kontekstu podrazumijeva više stepene digitalizacije poslovnih aktivnosti, procesa i proizvoda koji zadovoljavaju potrebe korisnika finansijskih usluga na jednak, cjenovno pristupačan, odgovoran i održiv način.

Rizici povezani sa klimatskim promjenama i okolišni rizici mogu utjecati na poslovno okruženje banke, uključujući kvalitet kredita, raspoloživost izvora finansiranja, ciljne segmente tržišta i geografskih područja. Prilagodba proizvoda i usluga koji će podržati finansijsku inkluziju i zelenu tranziciju stoga je od ključne važnosti za rast i diverzifikaciju poslovnog modela, povećanje broja klijenata i održavanje dobre poslovne reputacije Banke kao ključne pretpostavke poslovne strategije.

Finansijski pokazatelji poslovanja

Banka je u 2025. godini ostvarila neto dobit od 8.789 hiljada KM.

Ukupni ostvareni prihodi iznose 35.687 hiljada KM, dok rashodi iznose 25.913 hiljada KM. U strukturi ukupnih prihoda najveće učešće imaju prihodi od kamata, nakon čega slijede prihodi od naknada, te ostali prihodi iz poslovanja.

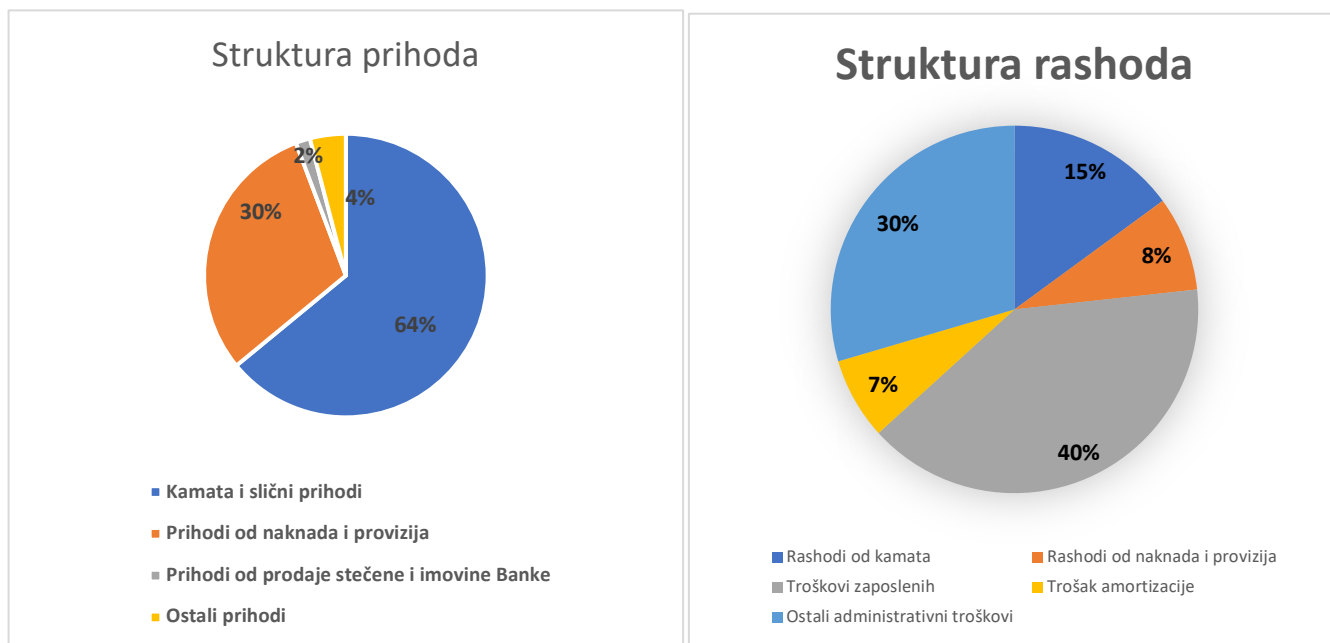
Neto prihodi od kamata iznose 18.985 hiljada KM i veći za 10% u odnosu na 2024.godinu. Prihodi od kamata i slični prihodi kao najznačajnija stavka iznose 22.856 hiljada KM i u odnosu na isti period prethodne godine veći su za 11%. U strukturi prihoda od kamata, prihodi pravnih lica iznose 12.820 hiljada KM, dok su prihodi od kamata stanovništva 9.237 hiljada KM, ostatak od 799 hiljada KM se odnosi na prihode od kamata po osnovu obveznica i prihode od kamata po osnovu razročenja depozita. Rashodi od kamata iznose 3.871 hiljada KM i porasli su 15% u odnosu na 2024.godinu najvećim dijelom zbog rasta kamate po depozitima pravnih lica koje su porasle za 23% i rasta kamate po depozitima stanovništva koje su porasle za 14%.

Neto prihodi od naknada i provizija iznose 8.625 hiljada KM. Prihodi od naknada imaju učešće u ukupnim prihodima 30%, a u strukturi prihoda od naknada su naknade po karticama, mjenjačkim poslovima, poslovima konverzije, platni promet, retransferi ino penzija, najam sefovskog prostora, naknade iz garancijskog poslovanja i sl. U odnosu na prethodnu godinu prihodi od naknada porasli su za 6%. Rashodi od naknada i provizija iznose 2.159 hiljada KM i u odnosu na isti period prošle godine veći su za 2%.

Ostali prihodi na dan 31.12.2025. godine iznose 2.047 hiljada KM. U strukturi ostalih prihoda najznačajniji su: prihodi od prodaje stečene imovine i dijela nekretnine Banke, neto prihod od kursnih razlika, prihodi od naplate kredita za koje je izvršen računovodstveni otpis, naplaćena kamata obračunata na NPL kredite, prihod od zakupnina i drugi prihodi.

Operativni rashodi iznose 19.883 hiljada KM. U strukturi operativnih rashoda su troškovi zaposlenih, troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija, troškovi amortizacije te ostali administrativni troškovi. U odnosu na prethodnu godinu operativni rashodi su veći za 16%.

Struktura prihoda i rashoda za 2025. godinu



Ukupna aktiva na dan 31.12.2025. godine iznosi 734.371 hiljada KM i porasla je za 11% u odnosu na 2024.godinu.

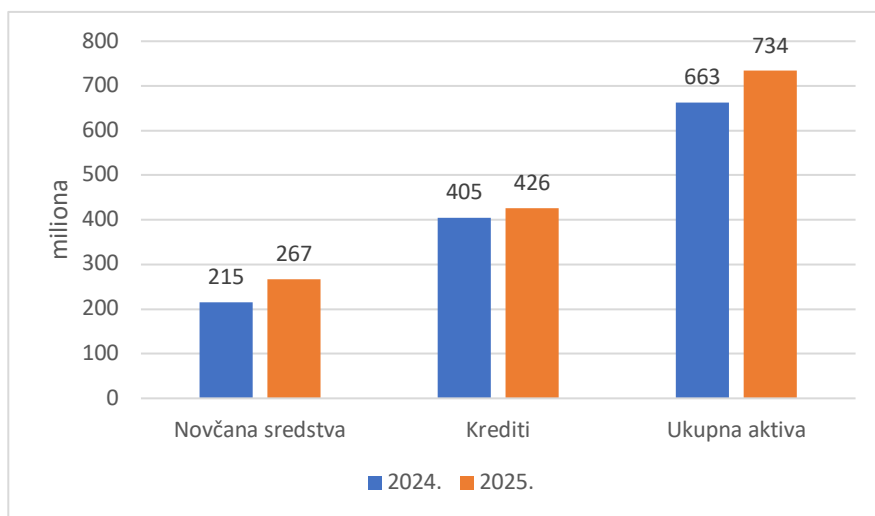
U strukturi aktive najveće učešće se odnosi na kredite klijentima 58% , u iznosu od 426.276 hiljada KM, od čega krediti stanovništvu iznose 189.073 hiljada KM, dok su krediti pravnim licima 237.203 hiljada KM. U skladu sa strateškim opredjeljenjem Banke kod kredita stanovništva je prisutan kontinuirani rast te na 31.12.2025. ti udjeli iznose 44% stanovnišvo i 56% pravna lica.

Ukupne **ispravke vrijednosti** u bilansu stanja sa 31.12.2025. godine smanjenje su odnosu na 2024. godinu za 1.414 hiljada KM, odnosno za 7%. Pozicija Ispravke vrijednosti pratile su kretanje nivoa portfolija i njegove strukture po nivou kreditnog rizika, naplate nekvalitetne aktive, pod uticajem su izvršenog računovodstvenog otpisa potraživanja, te kretanja unutar postojećeg portfolija u ovisnosti od parametara kreditnog rizika.

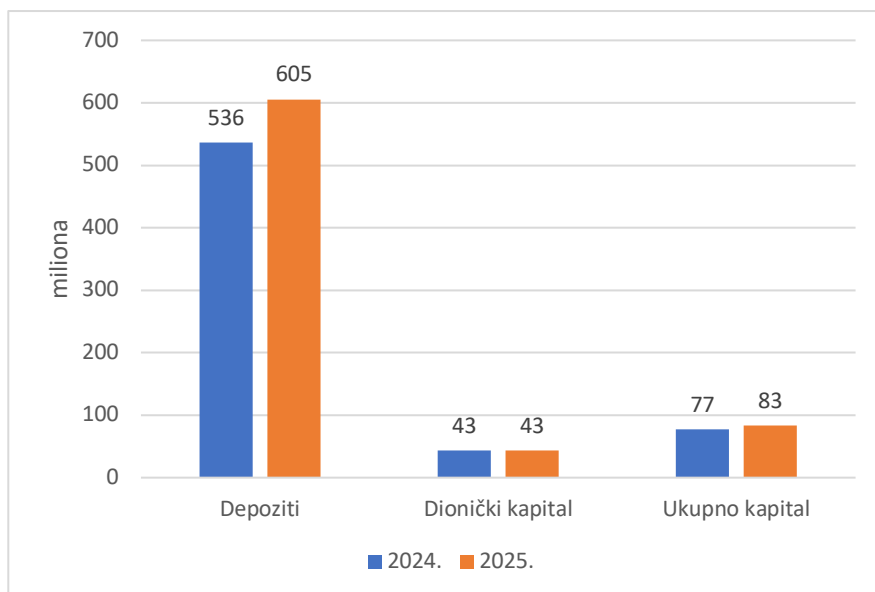
Depoziti u 2025.godini ostvarili su rast u iznosu 68.778 hiljada KM, kod depozita stanovništva ostvaren je rast u iznosu 19.109 hiljada KM, a kod depozita pravnih lica u iznosu 49.669 hiljada KM. Rast depozita stanovništva zabilježen na avista depozitima u iznosu od 21.151 hiljada KM i depozitima obrtnika u iznosu od 2.612 hiljada KM, dok je na oročenim depozitima ostvaren pad u iznosu od 4.654 hiljada KM. Kod depozita pravnih lica na došlo je do povećanja na avista depozitima za 63.317 hiljada KM a u segmentu oročenih depozita smanjenje u iznosu od 13.648 hiljada KM.

Ukupan kapital na dan 31.12.2025. godine je ostvaren u iznosu od 83.314 hiljada KM i veći je u odnosu na 2024. godinu za 7,54%. Na rast kapitala uticao raspored dijela dobiti u osnovni kapitala Banke u iznosu od 8.000 hiljada KM i ostvarena dobit od 8.789 hiljada KM koja je pod uticajem vanrednog događaja za 23,82% niža u na prethodnu godinu.

Novčana sredstva, krediti i ukupna aktiva u usporedbi sa prethodnom godinom



Ukupni depoziti, dionički kapital i ukupno kapital u usporedbi sa prethodnom godinom



Ključni pokazatelji poslovanja

u 000 KM

Pokazatelj	31.12.2024.	31.12.2025.
Prosječna neto aktiva	645.869	727.016
Depoziti komitenata	535.756	604.534
Kreditni komitenata	405.268	426.276
Dionički kapital	43.030	43.030
Dionički kapital i rezerve	48.754	48.628
Prosječni ukupni kapital	71.956	79.797
Broj redovnih dionica	391.182	391.182
Godišnji rezultati		
Ukupan prihod	35.463	36.199
Ukupni troškovi poslovanja	22.627	26.425
Dobit prije oporezivanja	12.836	9.774
Dobit poslije oporezivanja	11.537	8.789
Pokazatelji		
Dobit na prosječnu aktivu (ROAA)	1,79%	1,21%
Dobit na prosječni ukupni kapital (ROAE)	16,03%	11,01%
Povrat na dionički kapital (neto dobit / dionički kapital)	26,81%	20,43%
Koeficijent trošak/ prihod (ukupni troškovi / ukupni prihodi)	63,80%	73,00%
CIR (Cost income ratio) (Operativni rashodi / ukupan prihod umanjeno za ostale poslov. i dir. trošak i rashode od kamata)	53,33%	62,19%
Neto kamatna marža (ukupni kamatni prihod - ukupni kamatni rashod)	17.193	18.985
Omjer kredita i depozita (kreditni / depoziti)	76%	71%
Dobit po dionici = (Neto dobit - dividenda na prioritetne dionice) / broj običnih dionica (EPS) u KM	29,49	22,47
Dobit po zaposleniku u KM	51.968	38.889
Aktiva po zaposleniku u 000 KM	2.987	3.250
Broj zaposlenih	222	226

Poslovni segmenti

Banka je identifikovala i prati poslovne segmente koji značajno sudjeluju u ukupnom poslovanju Banke, te se dostavljaju odvojene informacije za svaki poslovni segment zasebno. Izvještavanje po segmentima se objavljuje u revizorskom izvještaju usklađeno s Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 8 – Poslovni segmenti.

U okviru redovnog poslovanja Uprava Banke analizira rezultate poslovanja sa naglaskom na učešće pojedinačnih poslovnih segmenata. Na osnovu analize finansijskih pokazatelja bilansa stanja i uspjeha, kao i trenutne organizacione strukture kao važne poslovne segmente Banka je identifikovala sljedeće poslovne segmente:

- Segment Corporate i
- Segment Mreža

Kroz segment Corporate prati se kreditni i depozitni portfolij pravnih lica raspoređenih po organizacionim dijelovima poslovne mreže i organizacionoj jedinici Centrala.

Kroz segment Mreža prati se kreditni i depozitni portfolij fizičkih lica raspoređenih po organizacionim dijelovima poslovne mreže (bez organizacione jedinice Centrala).

Prihodi i troškovi koji nisu direktno raspodjeljivi na poslovni segment, alocirani su prema ključevima u skladu sa Metodologijom praćenja profitabilnosti, te su osigurani uslovi za praćenje profitabilnosti po poslovnom segmentu, po organizacionim dijelovima, ključnim proizvodima i poslovnim linijama.

Bilans stanja po segmentima

u 000 KM

BA 40.00 - BILANS STANJA	Corporate	Mreža	Neraspoređeno	Banka
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2025.
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	188.706	17.420	1.586	207.712
2. Finansijska imovina po fer vrijed.kroz bilans uspjeha				0
3. Finansij.imov. po fer vrijed.kroz ostali ukupni rezultat	34.396			34.396
4. Finansijska imovina po amortizovanom trošku	284.896	185.870		470.766
5. Potraživanja po finansijskim najmovima				0
6. Derivatni finansijski instrumenti				0
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit			277	277
8. Odgođena porezna imovina				0
9. Materijalna imovina			18.632	18.632
10. Nematerijalna imovina			2.498	2.498
11. Ulaganja u zavisna druš.,zajedn.poduhv.i pridruž društva				0
12.Dugoroč.imov.namijenj.prod.i imov.posl.kojese obsta				0
13. Ostala imovina i potraživanja			112	112
14. UKUPNO IMOVINA	507.998	203.290	23.105	734.393
15. VANBILANSNA EVIDENCIJA	38.572	2.784		41.356
16. UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	546.570	206.074	23.105	775.749
17. Finansijske obaveze po fer vrijed. kroz bilans uspjeha				0
18. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	387.429	250.921	8.627	646.977
19. Derivatni finansijski instrumenti				0
20. Obaveze za porez na dobit				0
21. Odgođene porezne obaveze			455	455
22. Rezervisanja			1.175	1.175
23. Ostale obaveze			2.472	2.472
24. UKUPNO OBAVEZE	387.429	250.921	12.729	651.079
25. Dionički kapital			43.030	43.030
26. Dionička premija			4.629	4.629
27. Rezerve			25.176	25.176
28. Revalorizacione rezerve			969	969
29. Dobit (dobit tekuće godine i neraspoređena dobit)	6.152	2.637	721	9.510
30. Gubitak				0
31. UKUPNO KAPITAL	6.152	2.637	74.525	83.314
32. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	393.581	253.558	87.254	734.393
33. VANBILANSNA EVIDENCIJA	38.572	2.784		41.356
34. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	432.153	256.342	87.254	775.749

Bilans uspjeha po segmentima

u 000 KM

BA 70.00 - BILANS USPJEHA	Corporate	Mreža	Banka
	31.12.2025.	31.12.2025.	31.12.2025.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	13.612	9.244	22.856
2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.457	1.414	3.871
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	11.155	7.830	18.985
4. Prihodi od naknada i provizija	4.115	6.669	10.784
5. Rashodi od naknada i provizija	1.204	955	2.159
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	2.911	5.714	8.625
7. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	750	-701	49
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijske imovine	166	127	293
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	0	0	0
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	517	0	517
11. Dobici i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	24	565	589
12. Prihodi od dividendi	61	47	108
13. Ostali prihodi	328	163	491
14. Troškovi zaposlenih	4.182	6.178	10.360
15. Troškovi amortizacije	713	1.150	1.863
16. Ostali troškovi i rashodi	4.176	3.484	7.660
17. Udio u rezult. Pridruž. društva i zajednič. poduhvata primjenom metode udjela	0	0	0
18. Umanjenje vrijednosti goodwill-a	0	0	0
19. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	6.841	2.933	9.774
20. Tekući porez na dobit	661	283	944
21. Odgođeni porez na dobit	29	12	41
22. POREZ NA DOBIT	689	296	985
23. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	6.152	2.637	8.789
24. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	0	0	
25. DOBIT/(GUBITAK)	6.152	2.637	8.789
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
26. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	-143	0	-143
27. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	718	0	718
28. OSTALI UKUPNI REZULTAT	575	0	575
29. UKUPNI REZULTAT	6.727	2.637	9.364,

Segment Mreža postigao je bolji rezultat poslovanja u odnosu na prethodnu godinu za 29% dok je segment Corporate ostvario pad za 35% usljed uticaja vanrednog događaja - prihod od prodaje imovine stečene u procesu naplate potraživanja u prethodnoj godini i rashod usljed izvršenja sudske presude u 2025.godini.

Budući razvoj Banke

Planiranje poslovanja za 2026. godinu oslonjeno je na nastavak realizacije definisanih strateških ciljeva Banke u skladu sa Strateškim planom poslovanja za period 2026.-2030. godine.

Tokom planiranja uzimaju se u obzir specifične makroekonomske okolnosti i geopolitička kretanja, regulatorna očekivanja i novi regulatorni propisi.

Kroz prethodne poslovne godine, Banka je adekvatno koristila svoje komparativne prednosti svog poslovnog modela u pogledu fleksibilnosti poslovnih aktivnosti, prilagodljivosti potrebama klijenta i efikasnom sistemu odlučivanja.

Banka u 2026.godini zadržava isti poslovni model koji u svojoj suštini ima tradicionalno bankarstvo usmjereno ka jačanju digitalnih kanala za usluge i fleksibilnost u poslovnim odnosima sa klijentima.

Ključni principi poslovne politike u 2026. godini su sljedeći principi:

1. Stabilnosti i održivog rasta;
2. Adekvatnog upravljanja rizicima;

3. Očuvanja i jačanja kapitala;
4. Profitabilnosti i racionalizacije troškova;
5. Princip orjentiranosti prema klijentima;
6. Princip operativne efikasnosti i postepene digitalizacije;
7. Usklađenosti sa ESG smjericama;
8. Ukupne regulatorne usklađenosti.

Ključni princip poslovne politike je kontinuirana usklađenost sa zakonskim i regulatornim zahtjevima.

Uvažavajući promjene na globalnom planu, osnovni fokus Banke biti će na održavanju i povećanju kvaliteta portfolija Banke. Fokus poslovanja u tekućoj godini jeste na klijentima sa kojima je Banka imala do sada uspješnu saradnju, uspostavljanju poslovne saradnja sa novim klijentima zadovoljavajućeg boniteta i reputacije, rast baze klijenata kroz akviziciju, te diverzifikacija u segmentu Mreže prema novim klijentima gdje bi Banka iskoristila konkurentske prednosti.

Banka će voditi politiku likvidnosti kako u domaćoj valuti tako i u devizama kojom će i dalje kontinuirano obezbijediti izvršavanje svih zakonskih obaveza Banke i obaveza prema deponentima u roku, te održavati potreban nivo likvidnih sredstava. Cilj strategije likvidnosti je odrediti pristup likvidnosti koji će osigurati stabilnost Banke u redovnim i stresnim okolnostima, vodeći računa o izvorima finansiranja i njihovoj stabilnosti, potrebnom nivou likvidne imovine koji ne ugrožava ciljeve profitabilnosti.

Planirano otvaranje novih organizacionih dijelova u 2026. godini će doprinjeti pristupu novim tržištima, te povećanju učešća Banke na tržištu BiH, uz jednostavniji i bliži pristup novoj bazi klijenata, što će u konačnici rezultirati ostvarenju planiranih ciljeva Banke.

U narednom periodu Banka očekuje stabilan trend kreditnog rasta, rasta netokamatnog prihoda kao primarnog izvora profitabilnosti Banke te stabilnu poziciju kapitala.

Srednjoročni plan poslovanja

Banka u narednom srednjoročnom periodu planira zadržati isti poslovni model koji podrazumjeva standardne bankarske usluge kreditiranja, dokumentarnih poslova, prijema depozita, usluge unutrašnjeg i ino platnog prometa šireći poslovnu mrežu, jačajući bazu klijenata i volumene transakcija. Obzirom na vrlo turbulentno makroekonomsko, geopolitičko okruženje ali i regulatorno okruženje, odabrani poslovni model se kontinuirano prilagođava trenutnim uslovima.

U narednom periodu aktivnosti Banke usmjerene su na:

1. Kreditni rast uz kapitalnu podržanost u pravcu realizacije strateškog cilja – jačanja omjera retail segmenta i približavanja omjeru 50:50 u odnosu na segment corporate;
2. Upravljanje kvalitetom kreditnog portfolija – jačanje rane naplate i kontinuitet aktivnosti naplate nekvalitetne aktive;
3. Održavanje adekvatnog nivoa depozitnog portfolija s fokusom na jačanje disperzije;
4. Nastavak rasta poslovne mreže, širenje baze klijenata i korisnika finansijskih usluga;
5. Unapređenje poslovnih procesa shodno unapređenom informacionom sistemu Banke i jačanje procesa digitalizacije;
6. Jačanje ESG aktivnosti;
7. Upravljanje profitabilnošću Banke kroz praćenje realizacije planiranih aktivnosti poslovnih segmenata, organizacionih jedinica, te ključnih proizvoda Banke.

Srednjoročnim planom planiran je rast nivoa ukupnog kreditnog portfolija uz izmjene unutar same strukture portfolija. Rast kreditnih aktivnosti ogleda se u nadomještanju portfolija koji se smanjuje redovnom i vanrednom otplatom kredita te opcijama smanjenja nekvalitetne aktive, kao i akvizicijom drugih klijenata i realizacijom plasmana. Banka će voditi opreznu politiku kreditiranja uvažavajući i dalje nepovoljno makroekonomsko okruženje i uticaje na lokalno

tržište, demografska kretanja i sl. uz zadržavanje pristupa adekvatne kolateraliziranosti portfolija, a primarno procjene otplatne sposobnosti klijenata. Banka očekuje rast iskorištenosti značajnog potencijala koji ima u segmentu garancijskih poslova, te u skladu sa istim planira pojačane aktivnosti u segmentu garancijskog praćenja postojećih i potencijalnih, novih korisnika usluge.

U narednom trogodišnjem planu Banka planira stabilan rast ukupnih depozita kojim bi se postiglo učešće stanovništva u ukupnim depozitima blizu 43,37% dok bi učešće pravnih lica iznosilo oko 56,63%. Banka će raditi na disperziji depozita, smanjivanjem depozita pravnih lica visokih koncentracija, te povećanjem depozita stanovništva, kao i prikupljati depozite sa odgovarajućom ročnosti, a vodeći računa o ostvarenju svih pokazatelja operativne i strukturne likvidnosti. Banka će aktivno prilagođavati cjenovnu politiku kamatnih stopa uz uvažavanje svih kriterija likvidnosti i profitabilnosti.

Pored postojeće depozitne baze pravnih lica, Banka planira proširiti obim i sadržaj poslovnih odnosa sa postojećim i novim pravnim licima, kroz usluge platnog prometa i nove proizvode, povećavajući obim platnog prometa kroz povoljnije naknade, prikupljanje depozita postojećih klijenata, akviziciju novih klijenata, oročavanje novčanih sredstava.

Strategija Banke u trogodišnjem periodu u segmentu fizičkih lica podrazumijeva nastavak intenzivnih kreditnih aktivnosti, kreiranje konkurentnih ponuda usmjerenih ka određenoj ciljnoj grupi klijenata, rast baze klijenata kroz akviziciju, te razvoj poslovne saradnje sa novim i produbljuje poslovnog odnosa sa postojećim klijentima.

Prelaskom na novi informacioni sistem u decembru 2024. godine, Banka je napravila važan korak u modernizaciji poslovanja kroz uvođenje savremenih tehnoloških rješenja i alata za podršku digitalnim procesima. Time su unaprijeđeni ključni operativni procesi, povećana efikasnost rada i omogućeno pružanje kvalitetnije i dostupnije usluge klijentima.

Novi sistem predstavlja stabilnu osnovu za dalji razvoj poslovanja, pri čemu su već vidljivi pozitivni efekti u pogledu bolje povezanosti procesa, brže obrade zahtjeva i pouzdanijeg upravljanja podacima. Ovakav način rada omogućava fleksibilniji pristup potrebama korisnika i daje dodatni prostor za unapređenje postojećih usluga.

Banka u narednom periodu nastavlja sa postepenom digitalizacijom poslovnih procesa, uz daljnje unapređenje postojećih rješenja i praćenje savremenih tehnoloških trendova. Fokus je na širenju i unapređenju usluga prema klijentima, uz istovremeno očuvanje visokog nivoa sigurnosti, stabilnosti i pouzdanosti informacionog sistema.

Dalje jačanje poslovne mreže uvršteno je u poslovne ciljeve Banke i usmjereno je na područja na kojima Banka trenutno nema poslovnice, a u 2026. godini planirano je otvaranje 3 poslovnice, čime će poslovnu mrežu činiti 23 organizaciona dijela - 11 Podružnica i 12 Agencija.

Srednjoročnim planom Banka nastoji osigurati stabilan i održiv rast, stabilnu finansijsku poziciju uz adekvatno upravljanje rizicima stvarajući preduslove za konkurentnu poziciju Banke na tržištu. Kreditni rast kao ključni generator prihoda Banke prilagođen je rastu kapitala koji se očekuje kroz raspored dijela ostvarene neto dobiti što daje značaj očuvanju stabilne profitabilnosti.

Upravljanje rizicima

Banka redovno provodi analizu rizika kojima je izložena ili bi mogla biti izložena, te za značajne rizike u skladu sa utvrđenom internom metodologijom procjenjuje nivo značajnosti rizika. Cilj cjelokupnog sistema upravljanja rizicima je osigurati pravovremenu identifikaciju i adekvatno upravljanje svim materijalno značajnim rizicima koji proizilaze iz poslovanja banke. Za ključne kapitalno relevantne i likvidnosno relevantne rizike Banka ima utvrđene interne politike i procedure kojim su definisane i zaštite od takvih rizika.

U skladu sa regulatornim zahtjevima Banka izračunava i iskazuje izloženost za kreditni rizik, tržišni rizik i operativni rizik koji su kapitalno relevantni. Banka iste kontinuirano prati i kontroliše, te nivo izloženosti ovim rizicima održava

unutar interno a samim tim i regulatorno postavljenih limita. Rizikom likvidnosti upravlja se kontinuirano na dnevnoj i unutar dnevnoj osnovi održavajući nivo likvidnosti minimalno unutar regulatorno postavljenih limita.

Osnovni ciljevi upravljanja rizicima su:

- Razvoj aktivnosti u skladu sa poslovnom strategijom Banke,
- Minimiziranje negativnih efekata na kapital i profitabilnost Banke,
- Održavanje adekvatnosti kapitala,
- Održavanje likvidnosti na nivou koji obezbjeđuje novčane tokove za planirane poslovne aktivnosti,
- Izbjegavanje visokog nivoa koncentracija izloženosti riziku, i
- Usklađenost za zakonskom regulativom.

U svom poslovanju Banka se rukovodi osnovnim načelima upravljanja rizicima:

- **Razdvajanje odgovornosti** - Upravljanje rizicima je odvojeno od aktivnosti preuzimanja rizika,
- **Načelo konzervativnosti** - U slučaju postojanja bilo kakve sumnje o nekom riziku, modelu ili poslovnoj aktivnosti, Banka će primjeniti konzervativan pristup, odnosno rukovoditi se nepovoljnijim scenarijom,
- **Sukob interesa** - Banka će poduzeti sve mjere u cilju izbjegavanja sukoba interesa u okviru njenih poslovnih aktivnosti. Interni sukob interesa se izbjegava kroz adekvatnu organizacionu strukturu, razdvajanje odgovornosti, jednoznačne linije izvještavanja i sistema nagrađivanja,
- **Odgovornost** - U sistem upravljanja rizicima su aktivno uključeni RICO odbor, Uprava, Odbor za reviziju i Nadzorni odbor Banke,
- **Implementacija novih proizvoda** - Prije uvođenja novog proizvoda, poslovnog segmenta ili prije ulaska na nove tržišne segmente potrebno je provesti neovisnu analizu svih mogućih rizika,
- **Pravna usklađenost** - Banka kontinuirano osigurava da se njene poslovne aktivnosti odvijaju u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima i internim regulativama,
- **Transparentnost** - Kanalima komunikacije se osigurava razmjena informacija sa svim internim i eksternim zainteresovanim stranama.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Banka nije vršila otkup vlastitih dionica, niti udjela.

Korišteni finasijski instrumenti od značaja za procjenu finasijskog položaja i uspješnost poslovanja

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni po načelu historijskog troška, osim za određene finansijske instrumente koji se mjere po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog perioda. Banka u svom portfoliju ima vrijednosne papire i to obveznice, trezorske zapise i dionice. Mjesečna usklađenja se rade na bazi metode diskontovanog toka i cijene trgovanja na berzi.

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Banka postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument, odnosno kada se odobrena novčana sredstva po kreditima klijentima prenesu na njihove račune ili novčana sredstva iz obaveza po depozitima prenesu na Banku.

Klasifikacija finansijskih instrumenata po početnom priznavanju zavise od ugovorenih uslova i poslovnog modela za upravljanje instrumentima. Finansijska imovina i obaveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, izuzev onih koji se vrednuju po FVBU. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine, odnosno

nastanku finansijske obaveze (izuzev finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti finansijske imovine, odnosno finansijskih obaveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odmah se priznaju u bilansu uspjeha.

Banka mjeri finansijsku imovinu po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, ukoliko su ispunjena oba slijedeće navedena uvjeta:

- a) finansijsku imovinu se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi i
- b) ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavnici izvanredno (SPPI).

U skladu sa MSFI 9, dužničke finansijske instrumente Banka mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kada su ispunjena sljedeća dva uvjeta:

- a) finansijsku imovinu se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- b) ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavnici izvanredno.

FVOSD dužnički instrumenti se naknadno mjere po fer vrijednosti. Dobit ili gubitak po osnovu promjene fer vrijednosti instrumenta priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti do prestanka priznavanja finansijske imovine ili njene reklasifikacije u druge kategorije finansijske imovine.

Prihodi od kamata nastavljaju se priznavati kroz bilans uspjeha prema istom modelu kao kod finansijske imovine mjerene po amortiziranom trošku.

Prihodi od dividendi se priznaju u bilansu uspjeha, kada je pravo na primitke objavljeno. Vlasnički instrumenti po FVOSD nisu predmet procjene umanjena vrijednosti.

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada su prava na primitke novčanih tokova istekla. Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu i ukoliko se radi o prijenosima finansijske imovine koji zadovoljavaju definiciju prestanka priznavanja.

Banka priznaje rezervisanja za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke od finansijske imovine koji se mjeri po amortiziranom trošku i fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, potraživanja za najmove, ugovornu imovinu ili obavezu za najam i ugovor o finansijskoj garanciji.

Finansijske obaveze su klasifikovane kao finansijske obaveze "iskazane po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili kao "ostale finansijske obaveze". Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze prema bankama, klijentima i subordinirani dug, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Banka prestaje priznavati finansijsku obavezu kada su obaveze Banke otpuštene, otkazane ili ističu.

Kod uzimanja u najam imovine Banka procjenjuje da li on predstavlja sporazum o najmu, odnosno da li sadrži elemente najma. Banka priznaje imovinu s pravom korištenja i odgovarajuću obavezu po osnovu najma za sve ugovore o najmu, osim za kratkoročne ili najmove koji se odnose na imovinu male vrijednosti.

Banka je u toku 2021. godine donijela odluku o promjeni računovodstvene politike vrednovanja dugotrajne materijalne imovine (nekretnine). Od dana 1. januara 2021. godine na snazi je izmjenjena računovodstvena politika pri čemu su nekretnine u bilansu stanja iskazane po trošku nabavke, umanjenom za naknadnu ispravku vrijednosti i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Oprema se početno iskazuje po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva.

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe korištenjem amortizacijske stope od 33% godišnje.

Rezervisanja se priznaju ako Banka trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog perioda, ako postoji vjerojatnoća da će Banka morati podmiriti navedenu obavezu i ako pouzdano može biti određen iznos te obaveze.

Mjere na zaštiti životne sredine

Banka promoviše vrijednosti od važnosti za zaštitu životne sredine kroz pravilno usmjeravanje prije svega navika zaposlenika Banke, te kroz izgradnju poslovnih odnosa sa klijentima Banke dijelimo vrijednosti od značaja za zaštitu životne sredine.

Pri obavljanju svojih poslovnih aktivnosti svi radnici Banke dužni su uložiti maksimalne napore ka povećanju efikasnosti poslovanja Banke kroz racionalno korištenje resursa i provođenje aktivnosti koje imaju uticaj na umanjenje rizika povezanih sa klimatskim promjenama i okolišne rizike.

Opredjeljenje Banke je ka postizanju višeg stepena digitalizacije poslovnih aktivnosti, procesa i proizvoda koji zadovoljavaju potrebe korisnika finansijskih usluga na jednak, cjenovno pristupačan, odgovoran i održiv način, kao i podrška ekološki održivim inicijativama koje donose učinkovitost, vrijednost i zdravlje za klijente, zaposlenike i širu zajednicu, kroz smanjenje emisija stakleničkih plinova i efikasno korištenje energije i drugih resursa.

Banka od 2024. godine nudi namjenske kredite za fizička i pravna lica kao podršku ekološki održivim inicijativama i ublažavanju uticaja klimatskih i okolišnih rizika uz cjenovno prihvatljive uslove:

- "Green eko kredit za fizička lica" namijenjen klijentima za za kupovinu novih kućanskih ili drugih aparata/uređaja ili putničkih prevoznih sredstava, uz koje se smanjuje negativan uticaj na okoliš i koji su energetske efikasni,
- "Green eko kredit za stambene namjene" namijenjen za finansiranje projekata poboljšanja energetske efikasnosti, namijenjen svim klijentima koji žele učiniti dom energetske efikasnim i smanjiti trošak energije,
- Kratkoročni i dugoročni Green eko kredit za pravna lica čija namjena je: prelazak/investiranje u obnovljive izvore energije, povećanje energetske efikasnosti, smanjenje negativnog utjecaja na okoliš.

Trajno opredjeljenje Banke je usmjerenost na ekološki održive inicijative koje donose učinkovitost, vrijednost i zdravlje za njeno poslovanje, radnike, klijente i širu zajednicu kroz:

- smanjenje emisija stakleničkih plinova i efikasno korištenje energije i drugih resursa,
- smanjenje potrošnje papira u uredima i poslovnim prostorima,
- korištenje održivih materijala i tehnologija,
- kontinuirano ulaganje u digitalizaciju poslovanja.

Realizaciju navedenih aktivnosti Banka je u 2025. godini provodila kroz:

- nastavak proširenja voznog parka sa hibridnim vozilima i zamjene starijih vozila,

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO

Finansijski izvještaji pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine za godinu koja je završila 31. decembra 2025. i Izvještaj nezavisnog revizora


Uprava Banke je dužna pripremiti finansijske izvještaje koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Banke, rezultat njenog poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa zakonskom računovodstevnom regulativom, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućavaju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima odgovornost za preduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke, sprečavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, za njihovu dosljednu primjenu, donošenju razumnih i razboritih pretpopstavki i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja na osnovu principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti sa poslovanjem neprimjerena.

Uprava Banke je odgovorna da Nadzornom odboru podnese godišnje izvještaje Banke zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, nakon čega Nadzorni odbor odobrava godišnje finansijske izvještaje.

Predsjednik Uprave

Hamid Pršeš



Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo

Obala Kulina bana br. 18

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

10.juni 2026. godine

PRIVREDNA BANKA SARAJEVO D.D. SARAJEVO

Finansijski izvještaji pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine za godinu koja je završila 31. decembra 2025. i Izvještaj nezavisnog revizora

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 - 6
Finansijski izvještaji:	
Bilans stanja	7
Bilans uspjeha	8
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o promjenama na kapitalu	10
Izvještaj o novčanim tokovima	11
Napomene uz finansijske izvještaje	12 - 54

Odgovornost za finansijske izvještaje

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za izradu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja

Uprava društva Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo („Banka“) dužna je pripremiti finansijske izvještaje za svaku finansijsku godinu, koji daju fer prikaz finansijskog položaja Banke, rezultate njenog poslovanja i njene novčane tokove, u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“), a koja se zasniva na Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH, Zakonu o bankama u FBiH, te podzakonskim aktima donesenim pod oba zakona. Nadalje, Uprava je odgovorna i za održavanje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje omogućavaju pripremu finansijskih izvještaja u bilo kojem trenutku.

Nakon provedbe odgovarajuće analize, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Banke. Također, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevara i drugih nepravilnosti.


Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvještaja Nadzornom odboru, zajedno da godišnjim finansijskim izvještajima, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti godišnje finansijske izvještaje za podnošenje Skupštini Banke na usvajanje.

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja je završila 31. decembra 2025., prikazani na stranicama od 7 do 54, odobreni su od strane Uprave za podnošenje Nadzornom odboru.

Za i u ime Banke:


Hamid Pršeš
Predsjednik Uprave




Bedina Jusičić - Musa
Član Uprave

04. mart 2026. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo („Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine, bilans uspjeha, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te napomene uz finansijske izvještaje, koje sadrže informacije o materijalno značajnim računovodstvenim politikama i druga objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji, u svim značajnim aspektima, fer prezentuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2025. i njen finansijski rezultat i njene novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu s tim standardima detaljnije su opisane u sekciji Odgovornosti revizora za reviziju zasebnih finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etičkog ponašanja za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde za nezavisnost) izdatim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks), kao i etičkim zahtjevima Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine. Ispunili smo i naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom i etičkim zahtjevima Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da osiguraju osnovu za izražavanje našeg mišljenja

Ključna revizijska pitanja

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

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Izračun ispravke vrijednosti za očekivane kreditne gubitke od kredita i potraživanja od klijenata

Pogledati napomene: 3. „Ključne računovodstvene procjene i ključni izvori procjene neizvjesnosti“, 6.3 „Kreditni i potraživanja od klijenata“, 18. „Umanjenja vrijednosti i rezervisanja/(otpuštanje umanjenja vrijednosti i rezervisanja)“ i 27. b) „Upravljanje kreditnim rizikom“, uz finansijske izvještaje, za detaljne informacije o očekivanim kreditnim gubicima („ECL“) od kredita i potraživanja od klijenata.

Na dan 31. decembar 2025. godine, bruto krediti i potraživanja od klijenata i ispravka vrijednosti za ECL iznosili su 426.781 hiljada BAM, odnosno 19.127 hiljada BAM.

Fokusirali smo se na ovo područje tokom revizije zbog značaja iznosa koji su uključeni u finansijske izvještaje, kao i zbog toga što Uprava donosi složene i subjektivne procjene kako o vremenskom toku, tako i o veličini ECL-a, što ga čini složenim područjem računovodstva.

ECL se određuje koristeći ključne pretpostavke kao što su vjerovatnoća da klijent počne sa kašnjenjem u plaćanju i dođe u status neizmirivanja obaveza („PD“), definicija značajnog povećanja kreditnog rizika, izloženost po kreditima koji su u statusu neizmirivanja obaveza („EAD“) i procijenjeni gubici od kredita koji su u statusu neizmirivanja obaveza („LGD“).

Za kredite koji su u statusu neizmirivanja obaveza za koje se smatra da su značajni na nivou klijenta, ECL se određuje na individualnoj osnovi. U tim se slučajevima ECL određuje pomoću ključnih pretpostavki kao što su vjerovatnoće scenarija, očekivani novčani tokovi, kao i očekivani prilivi od realizacije kolaterala (gdje je to primjenjivo).

Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine objavila je Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka („Odluka“), koja propisuje minimalne stope umanjenja vrijednosti pri izračunu ECL-a. Odluka se primjenjuje od 1. januara 2020. godine pa nadalje. Stope propisane Odlukom nadjačavaju rezultate procjena modela koje Banka primjenjuje u onim slučajevima kada stope date Odlukom dovode do viših nivoa ECL-a.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Provedene procedure

Stekli smo detaljno razumijevanje metodologije izračuna ECL-a koju je primijenila Banka, te prilagođavanja izvršenih na modelu kao rezultat provedbe Odluke.

Procijenili smo značajne kontrolne aktivnosti u upravljanju kreditnim rizikom i poslovnim procesima kreditiranja i testirali ključne kontrole, prema potrebi.

Procijenili smo kontrolne aktivnosti i testirali ključne kontrole u području kritičnih podataka, uključujući proces alokacije klijenata u odgovarajuće nivoe kreditnog rizika i procjenu kolaterala.

Testirali smo tačnost kritičnih podataka u izvornim sistemima i njihov unos u sistem za izračun ECL-a.

Procijenili smo postupak uključivanja informacija o budućim kretanjima u procjenu ECL-a.

Testirali smo modele koje je Uprava koristila za utvrđivanje ključnih pretpostavki (PD, LGD, EAD) kako bismo procijenili da li je postupak izračuna bio u skladu s našim očekivanjima.

Testirali smo, na uzorku, prikladnost alokacije kredita u odgovarajuće nivoe kreditnog rizika u skladu sa internom metodologijom Banke.

Koristili smo vlastitu procjenu kako bismo odredili parametre za izračun ECL-a, te svoje izračune uporedili sa izračunima Banke.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije, dobijene do datuma ovog revizorskog izvještaja, obuhvataju Godišnji izvještaj o poslovanju Banke propisan Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine (koji ne uključuje finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima).

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uvjerenje o njima.

U vezi sa našom revizijom zasebnih finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije navedene gore, i pri tome razmotrimo da li postoje značajne nekonzistentnosti između njih i zasebnih finansijskih izvještaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju značajno pogrešna prikazivanja.

Kada pročitamo ostale informacije, ako zaključimo da postoji značajno pogrešno prikazivanje ostalih informacija, od nas se zahtijeva da tu stavku iskomuniciramo sa Nadzornim odborom.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže značajno pogrešno prikazivanje, nastalo bilo uslijed prijevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, ako je to primjenjivo, te za korištenje vremenske neograničenosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Nadzorni odbor je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su da dobijemo razumno uvjerenje o tome da li finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže značajno pogrešno prikazivanje, nastalo bilo uslijed prevare ili greške, te da izdamo revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje, ako ono postoji. Pogrešna prikazivanja mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajnim ako se može razumno očekivati da, pojedinačno ili zbirno, utiču na ekonomske odluke korisnika donesenih na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, nastalog bilo uslijed prevare ili greške, kreiramo i sprovodimo revizijske procedure kao odgovor na spomenute rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare veći je od rizika neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed greške, budući da prevara može uključiti tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, pogrešno prikazivanje podataka ili zaobilaženje sistema internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo kreirali revizijske procedure koje su primjerene u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo adekvatnost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i objavljivanja izvršenih od strane Uprave.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, donosimo zaključak o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju na odgovarajuća objavljivanja u finansijskim izvještajima, odnosno da, u slučaju neadekvatnih objavljivanja, modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Banka prekine sa vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Između ostalog, mi komuniciramo sa Nadzornim odborom u vezi sa planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu Nadzornom odboru da smo postupili u skladu sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti, te da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se razumno može smatrati da utiču na nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, od odgovarajućim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira sa Nadzornim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i koja, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Ova pitanja su opisana u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakonska regulativa ne dopušta njihovo javno objavljivanje, ili kada, u izuzetno rijetkim slučajevima, utvrdimo da spomenuta pitanja ne treba objavljivati u našem revizorskom izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objavljivanja nadmašile koristi javnog interesa od takve objave.

Angažirani partner u reviziji nakon koje se izdaje ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Mirza Bihorac.

Za i u ime BDO BH d.o.o. Sarajevo:



Lejla Kaknjo

Direktor



BDO BH d.o.o.
Sarajevo
Društvo za reviziju



Mirza Bihorac

Ovlašteni revizor

Sarajevo, 04. mart 2026. godine

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	4	176.760	126.492
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	5	34.396	37.541
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	6	498.432	474.725
<i>Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH</i>	6.1	58.848	55.700
<i>Depoziti kod drugih banaka</i>	6.2	30.940	32.140
<i>Kreditni rizik i potraživanja od klijenata</i>	6.3	407.654	385.894
<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>	6.4	990	991
Nekretnine, postrojenja i oprema	7	16.889	17.389
Imovina s pravom korištenja	8	1.418	1.319
Nematerijalna imovina	9	2.498	2.378
Dugoročna imovina namijenjena prodaji	-	325	325
Unaprijed plaćeni porez na dobit	-	291	-
Ostala imovina i potraživanja	10	3.398	2.848
UKUPNA IMOVINA		734.407	663.017
OBAVEZE			
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	11	611.514	543.753
<i>Depoziti od klijenata</i>	11.1	605.600	536.804
<i>Obaveze po osnovu najмова</i>	11.2	1.499	1.391
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	11.3	4.415	5.558
Obaveze prema Vladi FBiH	12	33.412	33.629
Rezervisanja	13	1.175	2.674
<i>Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija</i>	13.1	293	212
<i>Sudski sporovi</i>	13.2	210	1.877
<i>Ostala rezervisanja</i>		672	585
Obaveza za porez na dobit		14	7
Odgodene porezne obaveze	22	455	414
Ostale obaveze	14	4.523	5.069
Ukupne obaveze		651.093	585.546
KAPITAL			
Dionički kapital	15	43.030	43.030
Dionička premija	15	4.629	4.629
Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz OSD		969	1.095
Akumulirana dobit		34.686	28.717
Ukupni kapital		83.314	77.471
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		734.407	663.017

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

	Napomena	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	16.1	22.856	20.548
Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	16.2	<u>(3.871)</u>	<u>(3.355)</u>
Neto prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi		<u>18.985</u>	<u>17.193</u>
Prihodi od naknada i provizija	17.1	10.784	10.203
Rashodi od naknada i provizija	17.2	<u>(2.159)</u>	<u>(2.114)</u>
Neto prihodi od naknada i provizija		<u>8.625</u>	<u>8.089</u>
(Umanjenja vrijednosti i rezervisanja)/otpuštanje umanjenja vrijednosti i rezervisanja	18	(506)	374
Ostali dobiti/(gubici) od finansijske imovine		293	159
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike		517	352
Dobici/(gubici) od dugoročne nefinansijske imovine		589	2.475
Ostali prihodi i dobiti	19	1.160	1.352
Troškovi zaposlenih	20	(10.364)	(9.735)
Trošak amortizacije	7,8,9	(1.863)	(1.367)
Ostali rashodi i troškovi	21	<u>(7.662)</u>	<u>(6.056)</u>
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		<u>9.774</u>	<u>12.836</u>
Tekući porez na dobit		(944)	(1.217)
Odgođeni porez na dobit		<u>(41)</u>	<u>(82)</u>
POREZ NA DOBIT	22	<u>(985)</u>	<u>(1.299)</u>
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA		<u>8.789</u>	<u>11.537</u>
Zarada po dionici - osnovna i razrijeđena (u KM)	23	<u>22,47</u>	<u>29,49</u>

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

	Napomena	2025.	2024.
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA		8.789	11.537
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT:			
<i>Stavke koje mogu biti reklasifikovane kroz bilans uspjeha:</i>			
- Promjene fer vrijednosti dužničkih finansijskih instrumenata	5	(143)	107
<i>Stavke koje ne mogu biti reklasifikovane kroz bilans uspjeha:</i>			
- Promjene fer vrijednosti vlasničkih finansijskih instrumenata	5	718	660
		575	767
UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT		9.364	12.304

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

	Dionički kapital	Dionička premija	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz OSD	Akumulirana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2024.	41.030	4.629	328	20.179	66.166
Neto dobit	-	-	-	11.537	11.537
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	767	-	767
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	767	11.537	12.304
9. emisija dionica	2.000	-	-	-	2.000
Isplata dividende	-	-	-	(2.999)	(2.999)
Stanje na dan 31. decembar 2024.	43.030	4.629	1.095	28.717	77.471
Neto dobit	-	-	-	8.789	8.789
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	575	-	575
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	575	8.789	9.364
Prodaja vlasničkih instrumenata	-	-	(701)	701	-
Isplata dividende	-	-	-	(3.521)	(3.521)
Stanje na dan 31. decembar 2025.	43.030	4.629	969	34.686	83.314

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

	2025.	2024.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	23.228	19.572
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	(3.815)	(2.442)
Prilivi od od naknada i provizija	10.073	9.097
Odlivi od od naknada i provizija	(2.159)	(2.114)
Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	677	980
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	(10.622)	(9.735)
Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	(7.153)	(4.628)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	224	248
Plaćeni porez na dobit	(1.221)	(1.210)
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i poslovnim obavezama	9.232	9.768
Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	(3.147)	(3.622)
Neto (povećanje)/smanjenje plasmana kod drugih banaka	(697)	(7)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraživanja od clijenata	(21.761)	(27.840)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine i potraživanja	(143)	(1.211)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od clijenata	68.796	14.870
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	(2.512)	1.925
Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze	(1.499)	65
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	605	204
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	48.874	(5.848)
NOVČANI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.078	-
Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(12.878)	(23.429)
Prilivi od naplate dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	13.800	12.841
Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	(1.361)	(1.142)
Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	1.558	2.475
Sticanje nematerijalne imovine	(701)	(2.103)
Prilijene dividende	108	146
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	3.604	(11.212)
NOVČANI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od izdavanja običnih dionica	-	2.000
Isplaćene dividende	(3.407)	(2.948)
Otplate glavnice po najmovima	(481)	(318)
Neto novčani tok iz finansijskih aktivnosti	(3.888)	(1.266)
NETO SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	48.590	(18.326)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	158.935	177.395
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	187	(134)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	207.712	158.935

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo („Banka“) inicijalno je registrovana kod Općinskog suda u Sarajevu, pod matičnim brojem UFI/I 2609/95 dana 27. decembra 1995. godine, pod nazivom Banka za obnovu i razvoj Bosne i Hercegovine. Na osnovu sudske registracije broj UFI/I-3730/00 od 9. januara 2007. godine, Banka je promijenila ime u BOR banka d.d. Sarajevo.

Na dan 30. septembra 2016. godine izvršeno je pripajanje Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo BOR banci d.d. Sarajevo. Općinski sud u Sarajevu donio je Rješenje broj: 065-0-Reg-16-004985 od 21. decembra 2016. godine kojim je upisana statusna promjena pripajanja i Rješenje broj: 065-0-Reg-16-004986 od 21. decembra 2016. godine kojim je Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo brisana iz sudskog registra radi pripajanja.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjenama podatak broj: 065-0-Reg-16-005588 od 24. februara 2017. upisani su podaci o promjeni naziva Banke - iz BOR banka d.d. u Privredna banka Sarajevo d.d.

Osnovne djelatnosti Banke su:

1. Primanje i plasiranje depozita,
2. Nabavka i prodaja vrijednosnica,
3. Primanje depozita po videnju i oročenih depozita,
4. Davanje i uzimanje kredita,
5. Kupovina i prodaja stranih valuta,
6. Novčane transakcije na međubankarskom tržištu,
7. Platni promet u zemlji i inozemstvu, i
8. Kartično poslovanje.

Banka dominantno posluje na području Federacije Bosne i Hercegovine, i Brčko Distrikta, uz dostupnost usluga svim fizičkim i pravnim licima u Bosni i Hercegovini.

Registrovana adresa Banke je Obala Kulina bana 18, 71000 Sarajevo. Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je imala 226 zaposlenika (31. decembar 2024.: 222 zaposlenika).

Tijela Banke

Nadzorni odbor

Rijad Raščić	Predsjednik
Aziz Šunje	Član
Mehmet Siner	Član
Almir Badnjević	Član
Hasan Đozo	Član

Uprava

Hamid Pršeš	Predsjednik Uprave
Bedina Jusičić Musa	Član Uprave
Edin Kreštalica	Član Uprave
Kemal Džabija	Član Uprave

Odbor za reviziju

Muhamed Hubanić	Predsjednik
Dragan Prusina	Član
Midhat Oković	Član
Rehad Deljo	Član
Kenan Kanlić	Član

2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

a) Izvještajni okvir

Finansijski izvještaji Banke pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“), koja se zasniva na Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH, Zakonu o bankama FBiH i podzakonskim propisima Agencije za bankarstvo FBiH („FBA“) donesenim na osnovu spomenutih zakona.

- Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH propisuje pripremu finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).
- Zakon o bankama FBiH propisuje pripremu godišnjih finansijskih izvještaja u skladu sa prethodno spomenutim Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH, ovim zakonom, te podzakonskim aktima donesenim na osnovu oba zakona.
- FBA je usvojila Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka („Odluka“), koja se primjenjuje od 1. januara 2020. godine i koja je rezultirala određenim razlikama proisteklim iz izračuna ispravki vrijednosti za kreditne gubitke zbog primjene minimalnih stopa koje su propisane Odlukom, a koje nisu zahtijevane MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ („MSFI 9“). Odluka ima uticaj i na vrednovanje nefinansijske imovine proistekle iz kreditnih poslova (stečena materijalna imovina čije je vrednovanje u djelokrugu drugih relevantnih MSFI).
- Odlukom Upravnog odbora Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBiH od 19. septembra 2022. godine, primjena MSFI 17: „Ugovori o osiguranju“ počinje sa godišnjim periodima koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Naknadno, dodatnom Odlukom Upravnog odbora od 24. aprila 2025. godine dodatno je prolongirana primjena MSFI 17, sa početkom primjene za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. Međutim, da je MSFI 17 primijenjen u 2025. ne bi bilo značajnog uticaja na ove finansijske izvještaje.

U skladu s odredbama Odluke, Banka je formirala veće ispravke vrijednosti za kreditne gubitke u iznosu od 3.553 hiljada KM na dan 31. decembar 2025. u odnosu na iznos dobiven izračunavanjem koji proizlazi iz internog modela Banke, kako se zahtijeva u MSFI-ju 9. Ova razlika nastaje iz razloga primjene minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka kako slijedi:

- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih u članu 23. Odluke za nivo izloženosti kreditnom riziku 1 - razlika u iznosu od 208 hiljadu KM na dan 31. decembar 2025. godine,
- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih u članu 24. Odluke za nivo kreditnog rizika izloženosti 2 - razlika u iznosu od 1.230 hiljada KM na dan 31. decembar 2025. godine,
- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih članom 25. Odluke za nivo izloženosti kreditnom riziku 3 (nekvalitetna imovina) - razlika u iznosu od 2.115 hiljada KM na dan 31. decembar 2025. godine, od čega se iznos od 395 hiljada KM odnosi na izloženosti koje nisu obezbjeđene prihvatljivim kolateralom, a iznos od 1.720 hiljada KM na izloženosti koje su obezbjeđene prihvatljivim kolateralom.

Prethodno opisane razlike između zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u FBiH i zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja imale su za rezultat sljedeće efekte:

	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2024.	31. decembar 2025.
Smanjenje imovine	4.550	4.616	3.261	3.527
Povećanje obaveza	38	8	38	26
Smanjenje kapitala	4.588	4.624	3.299	3.553

2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

b) Osnova prezentiranja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, osim za određene finansijske instrumente koji se mjere po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog perioda.

Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što je vrijednost u upotrebi prema MRS 36. Osim toga za potrebe finansijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na nivoe 1, 2 ili 3 na osnovu stepena do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće posmatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze kojima Banka može pristupiti na datum mjerenja; pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Nivo 1, koji su uočljivi za imovinu ili obaveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obaveze.

c) Funkcionalna i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji su predstavljeni u bosanskohercegovačkim konvertibilnim markama („KM“), koja predstavlja funkcionalnu valutu. Iznosi se zaokružuju na najbližu hiljadu (osim ako nije drugačije naznačeno).

d) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u konvertibilne marke po službenom kursu CBBH na datum transakcije, koji odgovara tržišnom kursu. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan izvještaja o finansijskom položaju primjenom kursa važećeg na taj datum. Negotovinske stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Negotovinske stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se ne preračunavaju ponovno na datum izvještajnog perioda. Dobici i gubici proizašli iz promjena u kursovima valuta uključuju se u bilans uspjeha.

Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBiH“) koji je važeći na datum izvještajnog perioda. Kursevi CBBH za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u pripremi finansijskih izvještaja su sljedeći:

31. decembar 2024.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,663545 KM	1 CHF = 2,104627 KM
31. decembar 2023.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,872683 KM	1 CHF = 2,072952 KM

2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

e) Procjene i prosudbe

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u FBiH (uključujući MSFI zahtjeve) zahtjeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim periodima, ako utiču i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 3.

f) Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Banka biti sposobna realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

g) Novi i izmijenjeni standardi, usvojeni od strane Banke

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdani od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, na snazi su za godinu koja je završila 31. decembra 2025.:

- Izmjena MRS-a 21: Učinci promjena deviznih kurseva - nedostatak zamjenjivosti.

Ovi standardi i izmjene nisu imale uticaja na iznose priznate u prethodnim periodima i ne očekuje se da će značajno uticati na trenutni ili buduće periode.

h) Objavljeni standardi koji jos uvijek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- Izmjene MSFI 9 i MSFI 7 u vezi s klasifikacijom i mjerenjem finansijskih instrumenata (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2026. ili nakon tog datuma),
- Izmjene MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7 u vezi s ugovorima o kupovini električne energije (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2026. ili nakon tog datuma),
- Godišnja unaprijeđenja MSFI - izdanje 11,
- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. ili nakon tog datuma),
- MSFI 19 Društva kćeri bez javne odgovornosti: objave (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2027. ili nakon tog datuma).

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenje prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Banke u periodu inicijalne primjene.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava Banke dužna je donositi prosudbe, procjene i donositi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obaveza koji nisu lako vidljivi iz drugih izvora. Procjene i pridružene pretpostavke temelje se na historijskom iskustvu i drugim faktorima koji se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i osnovne pretpostavke pregledavaju se kontinuirano. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem se procjena revidira ako revizija utječe samo na taj period ili u periodu revizije i budućim periodima ako revizija utječe i na tekući i na buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

SPPI procjena

Procjena da li ugovorni novčani tokovi finansijske imovine dovode do novčanih tokova koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata („SPPI“) podliježe primjeni značajnih prosudbi koje se oslanjaju na smjernice u MSFI 9. Ove prosudbe su ključne za klasifikaciju i proces mjerenja po MSFI 9 i one određuju da li se sredstvo treba mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ili, zavisno o procjeni poslovnog modela, po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Procjena poslovnog modela

Za svako finansijsko sredstvo koje je usklađeno sa SPPI prilikom početnog priznavanja, Banka mora procijeniti da li je to dio poslovnog modela u kojem se imovina drži radi naplate ugovornih novčanih tokova, prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje, ili se drže u drugim poslovnim modelima. Kao posljedica toga, kritični aspekt u razlikovanju poslovnih modela je učestalost i značaj prodaje imovine u odgovarajućem poslovnom modelu. Budući da se raspodjela imovine po poslovnim modelima zasniva na početnoj procjeni, može se dogoditi da se u narednim periodima novčani tokovi ostvare drugačije nego što se prvobitno očekivalo, a može se činiti da je drugačiji metod mjerenja primjenjiv. U skladu sa MSFI 9, takve naknadne promjene generalno ne dovode do reklasifikacije ili korekcije grešaka prethodnog perioda u odnosu na postojeću finansijsku imovinu. Nove informacije o tome kako se realizuju novčani tokovi mogu, međutim, ukazati na to da se poslovni model, a time i metod mjerenja, mijenjaju za novonastalu imovinu.

Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata

Model očekivanih kreditnih gubitaka je inherentno zasnovan na procjeni, jer zahtijeva procjenu značajnog povećanja kreditnog rizika i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka bez pružanja detaljnih smjernica. U pogledu značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka je, internom metodologijom, utvrdila posebna pravila procjene koja se sastoje od kvalitativnih informacija i kvantitativnih pragova.

Banka kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Potreba za umanjemjem vrijednosti bilansne i vanbilansne izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenjuje se mjesečno.

Za detalje u vezi upravljanja kreditnim rizikom, pogledati Napomenu 27. b).

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI (NASTAVAK)

Ključni izvori procjene neizvjesnosti (nastavak)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Kao što je objašnjeno u Napomeni 28., Uprava koristi svoju prosudbu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje koriste stručnjaci na tržištu. Finansijski instrumenti su vrednovani koristeći analizu diskontovanog novčanog toka koja se temelji na potkrijepljenim pretpostavkama, gdje je to moguće, sa vidljivim tržišnim cijenama ili stopama. Procjena fer vrijednosti dionica koje ne kotiraju na tržištu kapitala uključuje neke pretpostavke koje nisu podržane od strane vidljivih tržišnih cijena ili stopa.

Procjena iznosa rezervisanja za sudske sporove

Iznos priznat kao rezervisanje za sudske sporove je najbolja procjena naknade potrebne za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, kada je vjerovatnoća izmirenja veća od vjerovatnoće da neće doći do izmirenja obaveza. Za detalje o sudskim sporovima koji se vode protiv Banke na dan 31. decembra 2025. godine, vidjeti Napomenu 13.2.

4. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Sredstva na tekućem računu kod CBBH	159.500	109.645
Novac u blagajni - strane valute	8.129	7.692
Novac u blagajni - domaća valuta	6.087	6.271
Novac u bankomatima	3.204	2.994
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(160)</u>	<u>(110)</u>
	<u>176.760</u>	<u>126.492</u>

Sve stavke novca i novčanih ekvivalenata klasifikovani su u Nivo 1 kreditnog rizika.

Kretanja u ispravkama vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prikazana su u nastavku:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Na dan 1. januara	110	146
Povećanje ispravki vrijednosti (Napomena 18.)	50	-
Smanjenje ispravki vrijednosti (Napomena 18.)	<u>-</u>	<u>(36)</u>
Na dan 31. decembra	<u>160</u>	<u>110</u>

5. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

Dužnički finansijski instrumenti vrednuju se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD) ako su ugovorni novčani tokovi u skladu sa „SPPI“ testom i ako se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj postignut prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i eventualnom prodajom imovine.

Prihod od kamata na dužničke finansijske instrumente izračunava se primjenom metode efektivne kamatne stope i uključen je u stavku “Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi“ u bilansu uspjeha. Dobici i gubici od ispravke vrijednosti za očekivane kreditne gubitke priznaju se u bilansu uspjeha u stavci „Umanjenja vrijednosti i rezervisanja“. Razlika između fer vrijednosti po kojoj se ova imovina iskazuje u bilansu stanja i komponente amortizovanog troška priznaje se kao promjena revalorizacionih rezervi za ovu imovinu, kroz OSD.

Vlasnički finansijski instrumenti vrednuju se po fer vrijednosti kroz OSD kada je Uprava Banke neopozivo izabere da prezentira dobitke i gubitke od fer vrijednosti vlasničkih instrumenata kroz OSD. Dividende od takvih ulaganja priznaju se u bilansu uspjeha kao ostali prihod, nakon što se uspostavi pravo Banke da primi uplate.

5. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT (NASTAVAK)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Dužnički instrumenti:</i>		
Obveznice Vlade Federacije BiH	28.286	26.782
Trezorski zapisi Vlade Federacije BiH	4.965	7.254
	33.251	34.036
<i>Vlasnički instrumenti:</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	1.056	1.623
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d.	57	57
Bosna Reosiguranje d.d. Sarajevo	32	32
Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo	-	1.791
Bamcard d.d. Sarajevo	-	2
	1.145	3.505
	34.396	37.541
Očekivano dospijeće dužničkih instrumenata:		
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
- U periodu do 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	12.764	7.754
- U periodu nakon 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	20.487	26.282
	33.251	34.036

Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti prikazane su u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Na dan 1. januara 2024.	26.190	-	-	26.190
Povećanje/smanjenje, neto	10.584	-	-	10.584
Promjena fer vrijednosti, neto	767	-	-	767
Na dan 31. decembra 2024.	37.541	-	-	37.541
Povećanje/smanjenje, neto	(3.008)	-	-	(3.008)
Promjena fer vrijednosti, neto	(137)	-	-	(137)
Na dan 31. decembra 2025.	34.396	-	-	34.396

5. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (NASTAVAK)

Kretanja u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke od dužničkih instrumenta bila su kako slijedi:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Na dan 1. januara	278	274
Povećanje ispravki vrijednosti (Napomena 18.)	<u>12</u>	<u>4</u>
Na dan 31. decembra	<u>290</u>	<u>278</u>

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

Finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku ako se drži u poslovnom modelu čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tokova, a za koje je zadovoljen „SPPI“ test.

U bilansu stanja ova imovina se iskazuje po amortizovanom trošku, tj. bruto knjigovodstvenoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, a prikazana je pod stavkama „Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH“, „Depoziti kod drugih banaka“, „Kredit i potraživanja od klijenata“, i „Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku“.

Prihodi od kamata na ovu imovinu izračunavaju se metodom efektivne kamate i uključuju u stavku „Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi“ u bilansu uspjeha. Dobici i gubici od ispravke vrijednosti za očekivane kreditne gubitke priznaju se u bilansu uspjeha u stavci „Umanjenja vrijednosti i rezervisanja“.

6.1 Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH

Osnovicu za obračun obavezne rezerve čine depoziti i pozajmljena sredstva, bez obzira na to u kojoj su valuti iskazani. Također, utvrđena je jedinstvena stopa obavezne rezerve od 10% koju CBBiH primjenjuje na osnovicu za obračun obavezne rezerve.

Na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u domaćoj valuti, KM se obračunava naknada po stopi od 0,50%, na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u stranim valutama i u domaćoj valuti s valutnom klauzulom se obračunava naknada po stopi od 0,30%, dok se na sredstva iznad obavezne rezerve ne obračunava naknada.

Obavezna rezerva kod CBBiH klasifikovana je u Nivo 1 kreditnog rizika.

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Obavezna rezerva kod CBBiH	58.892	55.744
Kamata na sredstva obavezne rezerve	15	12
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(59)</u>	<u>(56)</u>
	<u>58.848</u>	<u>55.700</u>

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.1 Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH (nastavak)

Kretanja u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prikazana su u nastavku:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Na dan 1. januara	56	53
Povećanje ispravki vrijednosti (Napomena 18.)	3	3
Na dan 31. decembra	<u>59</u>	<u>56</u>

6.2 Depoziti kod drugih banaka

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
<i>Depoziti po viđenju u stranim valutama:</i>		
Landesbank Baden-Württemberg, Štuttgart, Njemačka	12.379	12.621
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	6.039	5.721
Zagrebačka banka d.d. Zagreb, Hrvatska	5.187	4.196
UniCredit Bank Austria AG, Beč, Austrija	4.447	6.650
UniCredit SpA, Milano, Italija	1.262	2.197
Nordea Bank AB, Štokholm, Švedska	81	43
	<u>29.395</u>	<u>31.428</u>
<i>Depoziti po viđenju u domaćoj valuti:</i>		
Sparkasse Bank d.d. BiH	1.042	317
	<u>1.042</u>	<u>317</u>
<i>Oročeni depoziti u stranim valutama:</i>		
Union Bank of Switzerland (UBS), Cirihi, Švicarska	336	362
	<u>336</u>	<u>362</u>
<i>Oročeni depozit u domaćoj valuti:</i>		
Sparkasse Bank d.d. BiH	25	25
	<u>25</u>	<u>25</u>
<i>Ukupni depoziti kod drugih banaka prije ispravke vrijednosti</i>	<u>30.798</u>	<u>32.132</u>
Potraživanja od banaka po karticama i doznakama	178	43
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(36)	(35)
	<u>30.940</u>	<u>32.140</u>

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.2 Depoziti kod drugih banaka (nastavak)

Očekivano dospijeće depozita kod drugih banaka:

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
- U periodu do 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	30.640	31.813
- U periodu nakon 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	336	362
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(36)</u>	<u>(35)</u>
	<u>30.940</u>	<u>32.140</u>

Godišnje kamatne stope na depozite kod drugih banaka u stranim valutama mogu se prikazati kako slijedi:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Valuta:	% godišnje	% godišnje
- EUR	0,16 do 1,17	1,17 do 1,91
- USD	0,66 do 1,57	1,82 do 2,33
- SEK	0,00	0,00 do 0,01
- CHF	(0,45) do 0,01	(0,80) do 0,01
- NOK	0,00 do 0,01	0,00 do 0,01

Depoziti kod drugih banaka klasifikovani su u Nivo 1 kreditnog rizika.

Kretanja u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prikazana su u nastavku:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Na dan 1. januara	35	22
Povećanje ispravki vrijednosti (Napomena 18.)	<u>1</u>	<u>13</u>
Na dan 31. decembra	<u>36</u>	<u>35</u>

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.3 Krediti i potraživanja od klijenata

Banka odobrava kako kratkoročne tako i dugoročne kredite. Većina kratkoročnih kredita odobrena je klijentima za obrtni kapital. Dugoročni krediti su uglavnom odobreni pravnim licima za različite investicijske aktivnosti, kao i za obrtni kapital.

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Pravna lica	237.967	231.525
Fizička lica	<u>188.814</u>	<u>174.983</u>
	426.781	406.508
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na bazi individualne procjene	(9.752)	(11.564)
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na bazi grupne procjene	<u>(9.375)</u>	<u>(9.050)</u>
	<u>407.654</u>	<u>385.894</u>

U nastavku slijedi pregled kredita datih klijentima prema segmentima i po nivoima kreditnog rizika:

31. decembar 2025.

	Nivo 1		Nivo 2		Nivo 3		Ukupno
	Grupna procjena	Grupna procjena	Individualna procjena	Grupna procjena	Individualna procjena	Grupna procjena	
Pravna lica							
Privatna privredna društva	177.510	34.141	9.867	246	-	-	221.764
Javna privredna društva	16.202	-	-	-	-	-	16.202
	193.712	34.141	9.867	246	-	-	237.966
Fizička lica							
Stambeni krediti	20.591	313	-	39	-	-	20.943
Ostali krediti	163.172	1.666	648	2.386	-	-	167.872
	183.763	1.979	648	2.425	-	-	188.815
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(4.370)	(2.605)	(9.752)	(2.400)	-	-	(19.127)
	373.105	33.515	763	271	-	-	407.654

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.3 Krediti i potraživanja od klijenata (nastavak)

31. decembar 2024.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3		Ukupno
	Grupna procjena	Grupna procjena	Individualna procjena	Grupna procjena	
Pravna lica					
Privatna privredna društva	180.573	32.256	11.876	199	224.904
Javna privredna društva	6.621	-	-	-	6.621
	187.194	32.256	11.876	199	231.525
Fizička lica					
Stambeni krediti	20.028	151	155	67	20.401
Ostali krediti	149.406	2.544	129	2.503	154.583
	169.434	2.695	284	2.570	174.983
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(3.653)	(3.206)	(11.564)	(2.191)	(20.614)
	352.975	31.745	596	578	385.894

Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti prikazane su u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Na dan 1. januara 2024.	344.672	17.948	17.351	379.971
Novonastala imovina	27.318	3.007	(3.280)	27.045
Prenos u Nivo 1	1.951	(1.951)	-	-
Prenos u Nivo 2	(16.740)	16.762	(22)	-
Prenos u Nivo 3	(568)	(816)	1.384	-
Otpisi	-	-	(508)	(508)
Na dan 31. decembra 2024.	356.633	34.950	14.925	406.508
Novonastala imovina	21.210	3.206	(2.468)	21.948
Prenos u Nivo 1	10.360	(10.351)	(9)	-
Prenos u Nivo 2	(9.431)	9.461	(30)	-
Prenos u Nivo 3	(1.296)	(1.147)	2.443	-
Otpisi	-	-	(1.675)	(1.675)
Na dan 31. decembra 2025.	377.476	36.119	13.186	426.781

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.3 Krediti i potraživanja od klijenata (nastavak)

Kretanja u ispravkama vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prikazana su u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Na dan 1. januara 2024.	3.712	2.443	15.762	21.917
Očekivani kreditni gubici (Napomena 18.)	27	817	(1.637)	(793)
Prenos u Nivo 1	112	(112)	-	-
Prenos u Nivo 2	(193)	210	(17)	-
Prenos u Nivo 3	(5)	(152)	157	-
Otpisi	-	-	(508)	(508)
Na dan 31. decembra 2024.	3.653	3.206	13.755	20.614
Očekivani kreditni gubici (Napomena 18.)	192	93	(97)	188
Prenos u Nivo 1	662	(655)	(7)	-
Prenos u Nivo 2	(124)	148	(24)	-
Prenos u Nivo 3	(13)	(187)	200	-
Otpisi	-	-	(1.675)	(1.675)
Na dan 31. decembra 2025.	4.370	2.605	12.152	19.127

Prosječna ponderisana kamatna stopa sažeto je prikazana kako slijedi:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Pravna lica	4,04%-5,09%	3,96%-4,93%
Fizička lica	4,41%-6,18%	4,17%-6,26%

Pregled prosječnih parametara korištenih za izračun ispravki vrijednosti može se prikazati kako slijedi:

	Prosječni PD		Prosječni LGD	
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 1	Nivo 2
31. decembar 2025.				
Pravna lica	2,96%	3,40%	61,02%	58,74%
Fizička lica	0,83%	2,88%	65,34%	70,37%
31. decembar 2024.				
Pravna lica	0,26%	0,46%	61,25%	56,44%
Fizička lica	0,08%	0,28%	72,81%	72,83%

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.3 Krediti i potraživanja od klijenata (nastavak)

Analiza bruto kredita prije u ispravke vrijednosti za očekivane kreditne gubitke po privrednim granama:

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Fizička lica - Stanovništvo	188.943	174.923
Poljoprivreda, šumarstvo, rudarstvo i industrija	81.367	65.765
Trgovina	39.623	45.180
Građevinarstvo	35.759	34.509
Usluge, finansije, sport i turizam	22.738	26.161
Transport i komunikacije	13.111	5.496
Administrativne i druge javne ustanove	3.240	12.250
Ostalo	41.365	40.984
Kamata	635	1.240
	<u>426.781</u>	<u>406.508</u>

Reprogram i restrukturiranja

Mjere restrukturiranja uključuju „ustupak“ dužniku koji je posljedica pogoršanja ekonomskog i finansijskog položaja klijenta i nemogućnosti otplaćivanja duga pod prvobitno dogovorenim uslovima. „Ustupak“ mogu biti promijenjeni uslovi prvobitnog ugovora (aneks) ili novi ugovor (refinansiranje). Restrukturiranje obaveza ima za cilj da se klijentu omogući otplata obaveza u skladu sa njegovim realnim mogućnostima, uz obezbjeđenje efikasnije i sigurnije naplate potraživanja Banke. U tom smislu restrukturiranje obaveza predstavlja izmjenu uslova ugovorenih prilikom odobravanja kredita (npr. produženje rokova otplate, izmjena otplatnog plana i sl.). Odluku o restrukturiranju obaveza klijenta donosi nadležni organ Banke. Restrukturirane izloženosti mogu da budu identifikovane i u nenaplativom i u naplativom dijelu portfolia.

	Broj ponovno ugovorenih kredita	Bruto kreditna izloženost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
31. decembar 2025.					
Pravna lica	27	6.058	1.939	1.516	2.604
Fizička lica	4	9	-	-	9
	<u>31</u>	<u>6.068</u>	<u>1.939</u>	<u>1.516</u>	<u>2.613</u>
31. decembar 2024.					
Pravna lica	17	8.944	300	5.135	3.509
Fizička lica	3	18	-	1	17
	<u>20</u>	<u>8.962</u>	<u>300</u>	<u>5.136</u>	<u>3.526</u>

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

6.4 Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obveznice:		
JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar	1.000	1.001
	1.000	1.001
Manje: Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(10)	(10)
	990	991

Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku klasifikovana je u Nivo 1 kreditnog rizika.

Tokom 2024. i 2025. godine nije bilo kretanja u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

6.5 Prestanak priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku

Finansijska imovina po amortizovanom trošku prestaje se priznavati kada su prava na primitke novčanih tokova istekla. Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu i ukoliko se radi o prijenosima finansijske imovine koji zadovoljavaju definiciju prestanka priznavanja:

- Banka je prenijela ugovorna prava na primitke novčanih tokova od finansijske imovine,
- Banka zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obavezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja.

Kada Banka prenosi finansijsku imovinu, dužna je procijeniti obim do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom. U ovom slučaju:

- Ako Banka prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, dužna je prestati priznavati finansijsku imovinu i priznati odvojeno kao imovinu ili obaveze sva prava i obaveze koje su nastale ili zadržane transferom.
- Ako Banka zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, dužna je nastaviti priznavati finansijsku imovinu.
- Ako Banka niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, dužna je odrediti je li zadržala kontrolu nad finansijskom imovinom. U ovom slučaju:
 - i. Ako Banka nije zadržala kontrolu, dužna je prestati priznavati finansijsku imovinu i priznati odvojeno kao imovinu ili obaveze svaka prava i obaveze koje nastaju ili su zadržane transferom.
 - ii. Ako je Banka zadržala kontrolu, dužna je nastaviti priznavati finansijsku imovinu u iznosu svog nastavka sudjelovanja u finansijskoj imovini, neto za eventualno umanjenje vrijednosti.

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe sredstva.

Procijenjene stope amortizacije bile su kao što slijedi:

	2025.	2024.
Zgrade	1,30%	1,30%
Ulaganje u tuđu imovinu	10%-33,33%	10%-33,33%
Vozila, računari i ostala oprema	15% - 33,33%	15% - 33,33%

Dobici i gubici po osnovu rashodovanja ili otuđenja imovine iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

	Zemljište	Zgrade	Ulaganje u tuđu imovinu	Vozila, računari i ostala oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Na dan 1. januara 2024.	451	22.073	229	6.533	716	30.002
Povećanja	-	-	-	-	1.142	1.142
Prijenos (sa) / na	-	460	238	1.148	(1.846)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(8)	-	(8)
Na dan 31. decembra 2024.	451	22.533	467	7.673	12	31.136
Povećanja	-	-	-	-	1.361	1.361
Prijenos (sa) / na	-	494	-	272	(766)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(1.657)	-	(331)	-	(1.988)
Na dan 31. decembra 2025.	451	21.370	467	7.614	607	30.509
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI						
Na dan 1. januara 2024.	-	7.996	61	4.922	-	12.979
Amortizacija	-	289	30	457	-	776
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(8)	-	(8)
Na dan 31. decembra 2024.	-	8.285	91	5.371	-	13.747
Amortizacija	-	292	49	561	-	902
Otuđenja i rashodovanja	-	(698)	-	(331)	-	(1.029)
Na dan 31. decembra 2025.	-	7.879	140	5.601	-	13.620
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Na dan 31. decembra 2025.	451	13.491	327	2.013	607	16.889
Na dan 31. decembra 2024.	451	14.248	376	2.302	12	17.389
Na dan 1. januara 2024.	451	14.077	168	1.611	716	17.023

8. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

Imovina s pravom korištenja se početno mjeri po trošku koji se sastoji iz sljedećeg iznos početnog mjerenja obaveze po osnovu najмова (Napomena 11.2).

Naknadno, imovina s pravom korištenja mjeri se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, te se prilagođava za ponovno mjerenje obaveze po osnovu najмова zbog ponovne procjene ili izmjena najma.

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom vijeka trajanja sredstva ili trajanja najma, zavisno šta je kraće, linearnom metodom. Stope amortizacije za imovinu s pravom korištenja su sljedeći:

- zgrade 10% - 33,33%
- vozila 19,35% - 25%.

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Imovina s pravom korištenja:		
Zgrade	879	904
Vozila	<u>539</u>	<u>415</u>
	<u>1.418</u>	<u>1.319</u>

	<u>Zgrade</u>	<u>Vozila</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2024.	698	70	768
Novi ugovori o najmu	452	580	1.032
Modifikacije ugovora o najmu	(4)	(118)	(122)
Amortizacija	(242)	(117)	(359)
Stanje na dan 31. decembar 2024.	<u>904</u>	<u>415</u>	<u>1.319</u>
Novi ugovori o najmu	124	431	555
Modifikacije ugovora o najmu	53	(129)	(76)
Amortizacija	(202)	(178)	(380)
Stanje na dan 31. decembar 2025.	<u>879</u>	<u>539</u>	<u>1.418</u>

9. NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina se iskazuje po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe sredstva.

Procijenjene stope amortizacije bile su kao što slijedi:

	2025.	2024.
Softver	33,33%	33,33%

9. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Softver	Imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. januara 2024.	1.619	130	1.749
Povećanja	-	2.103	2.103
Prijenos (sa) / na	407	(407)	-
Na dan 31. decembra 2024.	1.914	1.826	3.740
Povećanja		701	701
Prijenos (sa) / na			
Otuđenja i rashodovanja	2.521	(2.521)	-
Na dan 31. decembra 2025.	4.435	6	4.441
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. januara 2024.	1.243	-	1.243
Amortizacija	231	-	231
Na dan 31. decembra 2024.	1.362	-	1.362
Amortizacija	581	-	581
Otuđenja i rashodovanja			
Na dan 31. decembra 2025.	1.943	-	1.943
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Na dan 31. decembra 2025.	2.492	6	2.498
Na dan 31. decembra 2024.	552	1.826	2.378
Na dan 1. januara 2024.	376	130	506

10. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Plemeniti metali	1.586	1.047
Potraživanja za naknade	435	216
Unaprijed plaćeni troškovi	103	185
Ostalo	1.541	1.648
	3.665	3.096
Manje: Umanjenje vrijednosti	(267)	(248)
	3.398	2.848

10. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Kretanja u umanjenju vrijednosti prikazana su u nastavku:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje 1. januara	248	170
Dodatno umanjenje vrijednosti (Napomena 18.)	19	78
Stanje 31. decembra	<u>267</u>	<u>248</u>

11. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

Finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku prikazane su u bilansu stanja na poziciji „Finansijske obaveze po amortizovanom trošku“, a koja uključuje „Depoziti od klijenata“, „Obaveze po osnovu najмова“ i „Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku“.

Kod naknadnog mjerenja finansijskih obaveza po amortizovanom trošku, troškovi kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope, a prikazuju se na poziciji „Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi“ u bilansu uspjeha.

11.1 Depoziti od klijenata

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Depoziti po viđenju:		
<i>Fizička lica:</i>		
U domaćoj valuti	122.130	100.123
U stranim valutama	61.346	59.609
	183.476	159.732
<i>Pravna lica:</i>		
U domaćoj valuti	258.366	193.655
U stranim valutama	10.687	12.249
	269.053	205.904
	452.529	365.636
Oročeni depoziti:		
<i>Fizička lica:</i>		
U domaćoj valuti	29.663	30.674
U stranim valutama	37.765	41.204
	67.428	71.878
<i>Pravna lica:</i>		
U domaćoj valuti	81.145	89.902
U stranim valutama	4.498	9.388
	85.643	99.290
	153.071	171.168
	605.600	536.804

11. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

11.1 Depoziti od klijenata (nastavak)

Tokom godine, kamatne stope su se kretale u sljedećim rasponima:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Depoziti po viđenju	0,00% - 0,09%	0,00% - 0,014%
Kratkoročni depoziti	0,31%-2,51%	0,13% - 2,62%
Dugoročni depoziti	1,65%-2,59%	1,05% - 2,07%

11.2 Obaveze po osnovu najmova

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Obaveze po osnovu najmova od imovine s pravom korištenja:		
- Dugoročne obaveze	1.113	1.062
- Kratkoročne obaveze	386	329
	<u>1.499</u>	<u>1.391</u>
Ročna analiza:		
- U prvoj godini	394	329
- U drugoj godini	390	259
- U trećoj godini	296	255
- U četvrtoj godini	199	167
- U petoj godini	97	123
- Nakon pet godina	123	258
	<u>1.499</u>	<u>1.391</u>

Banka iznajmljuje nekretnine - poslovne prostore i vozila. Najmovi se pregovaraju na individualnoj osnovi. Glavne karakteristike najmova prikazane su u nastavku:

- Poslovni prostori se iznajmljuju na određeno vrijeme od 3 do 10 godina. Ugovori sadrže opciju produženja najma. Plaćanja najma su fiksna.
- Vozila se iznajmljuju na određeno vrijeme od 4 godine. Plaćanja najma su fiksna.

Rashodi od kamata na obaveze po osnovu najmova za godinu koja je završila 31. decembra 2025. iznosili su 32 hiljade KM.

Najmovi opreme su kratkotrajni najmovi i troškovi su priznati linearnom metodom tokom izvještajnog perioda. Ukupni trošak kratkotrajnih najmova objavljen je u Napomeni 11.2. Ukupan iznos preuzetih obaveza Društva po osnovu kratkotrajnih najmova iznosi 215 hiljada KM.

11. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

11.2 Obaveze po osnovu najmova (nastavak)

Sljedeći iznosi su priznati u bilansu uspjeha:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rashodi od kamata na obaveze po osnovu najmova	32	23
Troškovi koji se odnose na kratkoročne najmove	<u>215</u>	<u>215</u>
	<u>247</u>	<u>238</u>

Sljedeći iznosi su priznati u izvještaju o novčanim tokovima:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Novčani odlivi po osnovu najmova - unutar finansijskih aktivnosti		
- Glavnica	481	319
- Kamata	32	23
Novčani odlivi po osnovu najmova - unutar operativnih aktivnosti	<u>215</u>	<u>215</u>
	<u>728</u>	<u>557</u>

11.3 Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Obaveze za neraspoređene prilive	3.615	4.046
Obaveze prema dobavljačima	<u>800</u>	<u>1.512</u>
	<u>4.415</u>	<u>5.558</u>

12. OBAVEZE PREMA VLADI FBIH

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Obaveza prema Vladi FBIH - raspoloživa sredstva	20.533	20.814
Obaveza prema Vladi FBIH - plasirana sredstva	10.628	10.628
Obaveza prema Vladi FBIH - kamata	<u>2.251</u>	<u>2.187</u>
	<u>33.412</u>	<u>33.629</u>
Iznos odobrenih sredstava tokom godine:		
- Dugoročni plasmani pravnim licima uz godišnju kamatnu stopu do 5,03% (2024.: 5,32%)	2.615	3.909
- Kratkoročni plasmani pravnim licima uz godišnju kamatnu stopu do 4,50% (2024.: 4,50%)	<u>910</u>	<u>260</u>
	<u>3.525</u>	<u>4.169</u>

12. OBAVEZE PREMA VLADI FBiH (NASTAVAK)

Na osnovu ugovora od 1. marta 2005. godine zaključenog između Vijeća ministara BiH i entitetskih vlada, Banka je 22. augusta 2005. godine potpisala „Ugovor o trajnom upravljanju fondom“ („Ugovor“) sa Ministarstvom finansija FBiH. U skladu sa Ugovorom, Banka snosi kreditni rizik za plasmane iz ovog fonda i obračunava godišnju kamatu od 2%. Obračunata kamata se ne plaća - kreditni saldo se svake godine na 28. februar uvećava za iznos akumulirane obračunate kamate. Ugovor je važeći i traje sve dok Banka posjeduje bankarsku licencu izdatu od FBA i posluje u skladu sa uobičajenim bankarskim procedurama.

Dana 18. januara 2012. godine, na osnovu odluke Vlade FBiH, Protuvrijednosni fond je uvećan za 3 miliona KM iz sredstava budžeta FBiH (Japanski grant).

Na dan 11. marta 2013. godine izvršeno je uvećanje Protuvrijednosnog fonda za iznos od 4 miliona KM, a u skladu sa odlukom Vlade FBiH (Japanski grant - 2 KR).

Banka je u novembru 2016. godine potpisala Aneks broj 2. na Ugovor o upravljanju sredstvima Japanskog granta namijenjenim FBiH („Protuvrijednosti fond - PVF“) od 18. augusta 2005. godine. Istim je odobreno korištenje slobodnih novčanih sredstava iz japanskih grantova, kojim su plasirana tri komisiona kredita u protuvrijednosti 8.100 hiljada KM.

U 2017. godini nije bilo izmjena koje bi zahtijevale zaključivanje novih aneksa Ugovora o upravljanju sredstvima Japanskog granta namijenjenim FBiH. Povučena su dodatna, raspoloživa sredstva iz Protuvrijednosnog fonda iz kojih su plasirani krediti komitentima protuvrijednosti od 4.750 hiljada KM .

Aneks broj 3. na Ugovor o upravljanju sredstvima Japanskog granta namijenjenim FBiH potpisan je 16. aprila 2018. godine, kojim je predviđeno da će kamatna stopa na komisione kredite iznositi 4,75% godišnje od čega je prihod Protuvrijednosnog fonda 4%, a 0,75% predstavlja prihod Banke.

U 2021. godini ugovoren je plasman iz sredstava Protuvrijednosnog fonda, te sačinjen aneks na Ugovor o upravljanju sredstvima Japanskog granta namijenjenim FBiH kojim je definisana raspodjela kamate na način da 3% pripadaju Protuvrijednosnom fondu, a 1,75% Banci.

Tokom 2022., 2023., 2024. i 2025. godine nije bilo novih aneksa na Ugovor o upravljanju sredstvima Japanskog granta namijenjenim FBiH.

13. REZERVISANJA

Rezervisanja se priznaju ako Banka trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog perioda, ako postoji vjerovatnoća da će Banka morati podmiriti navedenu obvezu i ako pouzdano može biti određen iznos te obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovjatan, rezervisanje se ukida.

13. REZERVISANJA (NASTAVAK)

Promjene na rezervisanjima mogu se prikazati kako slijedi:

	Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	Sudski sporovi	Ostala rezervisanja (naknade zaposlenima)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2024.	154	1.925	530	2.609
Povećanje rezervisanja (Napomena 18.)	57	221	79	357
Smanjenje uslijed korištenja	-	(268)	(24)	(292)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	211	1.878	585	2.674
Povećanje rezervisanja (Napomena 18.)	82	12	139	233
Smanjenje uslijed korištenja	-	(1.680)	(52)	(1.732)
Stanje na dan 31. decembra 2025.	293	210	672	1.175

13.1 Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija

Tokom svog poslovanja, Banka preuzima i kreditne obaveze koje se vode na računima u vanbilansnoj evidenciji, a koje se odnose na garancije i neiskorišteni dio odobrenih kredita.

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Neiskorišteni odobreni krediti	21.141	12.973
Činidbene garancije	19.026	21.517
Plative garancije	1.107	1.674
Garancije za nadmetanja (ponudbene garancije)	375	591
	41.649	36.755

Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti prikazane su u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Na dan 1. januara 2024.	33.066	458	3	33.527
Novonastala imovina	1.693	1.537	(2)	3.228
Prenos u Nivo 1	3	(3)	-	-
Prenos u Nivo 2	(1.494)	1.494	-	-
Prenos u Nivo 3	(1)	-	1	-
Na dan 31. decembra 2024.	33.267	3.486	2	36.755
Novonastala imovina	8.166	(3.280)	8	4.894
Prenos u Nivo 1	214	(214)	-	-
Prenos u Nivo 2	(1.889)	1.889	-	-
Prenos u Nivo 3	(14)	(30)	44	-
Na dan 31. decembra 2025.	39.744	1.851	54	41.649

13. REZERVISANJA (NASTAVAK)

13.1 Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija (nastavak)

Kretanja u rezervisanjima za očekivane kreditne gubitke prikazana su u nastavku:

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. januara 2024.	144	10	-	154
Dodatna rezervisanja (Napomena 18.)	64	(8)	1	57
Prenos u Nivo 1	(31)	31	-	-
Prenos u Nivo 2	(10)	10	-	-
Prenos u Nivo 3	-	-	-	-
Na dan 31. decembra 2024.	167	43	1	211
Dodatna rezervisanja (Napomena 18.)	75	(4)	11	82
Prenos u Nivo 1	1	(1)	-	-
Prenos u Nivo 2	(18)	18	-	-
Prenos u Nivo 3	-	(1)	1	-
Na dan 31. decembra 2025.	225	55	13	293

13.2 Sudski sporovi

Rezervisanja za sudske sporove na dan 31. decembra 2025. godine odnose se najvećim dijelom na 5 najvećih pasivnih sporova sa aspekta procijenjene vrijednosti spora i visine rezervisanja i to:

R.b.	Broj predmeta	Datum podnošenja tužbe	Visina postavljenog tužbenog zahtjeva	Procijenjena vrijednost spora	Iznos rezervisanja
1	58 0 Rs 270680 23 Rs	11. maj 2023.	30	87	83
2	65 0 P 845892 20 P	12. juni 2020.	40	85	82
3	65 0 P 933985 23 P	29. januar 2022.	38	38	35
4	65 0 P 181226 11 P	7. januar 2011.	3	3	3
5	65 0 P 043490 08 P	26. maj 2008.	3	3	3
			114	216	206

14. OSTALE OBAVEZE

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Dugoročna razgraničenja	1.311	1.432
Obaveze po komisionim poslovima (Napomena 25.)	1.084	318
Prelazni račun za prinudnu naplatu	712	658
Obaveze po osnovu povrata penzija	492	2.181
Obaveze prema dioničarima	404	290
Ostalo	520	189
	<u>4.523</u>	<u>5.069</u>

15. DIONIČKI KAPITAL

Dionički kapital Banke sastoji se od 391.182 običnih dionica sa pojedinačnom nominalnom vrijednošću od 110 KM.

Vlasnička struktura može se prikazati kako slijedi :

Dioničar	31. decembar 2025.			31. decembar 2024.		
	'000 KM	Broj dionica	%	'000 KM	Broj dionica	%
Hamid Pršeš	6.384	58.035	14,83%	6.207	56.426	14,42%
Pobjeda - Rudet d.d. Goražde	5.458	49.617	12,68%	5.458	49.617	12,68%
Halil Oković	4.831	43.920	11,23%	4.754	43.220	11,05%
ASA banka d.d. Sarajevo	4.200	38.186	9,76%	4.200	38.186	9,76%
Zijad Deljo	3.706	33.690	8,61%	3.706	33.690	8,61%
Okac d.o.o. Goražde	2.971	27.005	6,90%	2.971	27.005	6,90%
Hasan Đozo	2.745	24.953	6,38%	2.745	24.953	6,38%
Enver Pršeš	2.250	20.455	5,23%	2.211	20.104	5,14%
Goraždeputevi d.d. Goražde	1.881	17.101	4,37%	1.881	17.101	4,37%
Rijad Raščić	1.472	13.379	3,42%	1.431	13.011	3,33%
ZIF „Prevent Invest” d.d. Sarajevo	1.069	9.719	2,48%	1.069	9.719	2,48%
Ostali dioničari	6.063	55.122	14,11%	6.397	58.150	14,88%
	<u>43.030</u>	<u>391.182</u>	<u>100%</u>	<u>43.030</u>	<u>391.182</u>	<u>100%</u>

Dionička premija predstavlja akumuliranu pozitivnu razliku između nominalne vrijednosti i primljenog iznosa za izdate dionice.

16. NETO PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha za obračunski period na koji se odnosi metodom efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjene buduće novčane tokove finansijske imovine ili obaveze kroz očekivano trajanje finansijskog instrumenta (ili ako je prikladno kraći period) do njegove knjigovodstvene vrijednosti. Prihodi od kamata obračunavaju se na bruto knjigovodstveni iznos finansijskog instrumenta za Nivo 1 i 2 kreditnog rizika, dok za Nivo 3 Banka prihod od kamata obračunava na neto amortizovani iznos finansijskog instrumenta.

Za POCl imovinu, prihodi od kamata se obračunavaju primjenom prilagođene efektivne kamatne stope na neto amortizovani iznos.

Kalkulacija efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene transakcijske troškove, naknade i poene, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcijski troškovi uključuju sve inkrementalne troškove, koji nastaju direktno u vezi s izdavanjem ili sticanjem finansijske imovine ili finansijske obaveze.

16.1 Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi od kamata i slični prihodi od finansijske imovine po amortizovanom trošku	22.109	20.065
- Kamate na kredite odobrene pravnim licima	12.286	10.677
- Kamate na kredite odobrene stanovništvu	9.035	8.433
- Kamate na ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	780	943
- Ostale kamate	8	12
Prihodi od kamata i slični prihodi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	747	483
	<u>22.856</u>	<u>20.548</u>

16.2 Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rashodi od kamata i slični rashodi od finansijskih obaveza po amortizovanom trošku		
- Kamate na depozite pravnih lica	2.071	1.679
- Kamate na depozite stanovništva	1.103	964
- Kamata na sredstva Vlade FBiH	664	663
- Kamata po osnovu obaveza po najmovima	31	23
- Ostalo	2	26
	<u>3.871</u>	<u>3.355</u>

17. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inostranom platnom prometu, te naknada za odobrenje garancija i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene.

17.1 Prihodi od naknada i provizija

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Naknade po platnom prometu	8.537	7.368
Naknade od konverzije	946	1.162
Naknade po vanbilansnim poslovima	483	464
Komisioni poslovi	153	254
Ostali prihodi od naknada i provizija	665	955
	<u>10.784</u>	<u>10.203</u>

17.2 Rashodi od naknada i provizija

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Kartično poslovanje	977	1.118
Usluge platnog prometa - CBBIH	425	420
Usluge platnog prometa - ino banke	346	249
SWIFT	227	191
Elektronsko bankarstvo	103	62
Reuters	12	11
Ostale naknade i provizije	69	63
	<u>2.159</u>	<u>2.114</u>

18. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA / (OTPUŠTANJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA)

	Napomena	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto očekivani kreditni gubici / (otpuštanje prethodno priznatih očekivanih kreditnih gubitaka):			
- Novac i novčani ekvivalenti	4	50	(36)
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	5	12	4
- Finansijska imovine po amortizovanom trošku		192	(777)
<i>Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH</i>	6.1	3	3
<i>Depoziti kod drugih banaka</i>	6.2	1	13
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	6.3	188	(793)
Neto povećanje / (otpuštanje):			
- Umanjenje vrijednosti ostale imovine i potraživanja	10	19	78
- Rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	13	82	57
- Rezervisanja za sudske sporove	13	12	221
- Ostala rezervisanja	13	139	79
		<u>506</u>	<u>(374)</u>

19. OSTALI PRIHODI I DOBICI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Naplaćena ranije otpisana potraživanja	677	980
Zakupnina	113	112
Ostalo	370	260
	<u>1.160</u>	<u>1.352</u>

20. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Prosječan broj zaposlenih u Banci tokom 2025. godine bio je 221 (2024.: 209).

U ime svojih zaposlenika, Banka plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plata, koji su obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Banka plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine, na federalnom i kantonalnom nivou. Nadalje, topli obrok, prevoz na i sa posla i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto plate	5.027	4.301
Porezi i doprinosi	3.789	3.394
Naknada za topli obrok i prevoz	854	718
Ostalo	694	1.322
	<u>10.364</u>	<u>9.735</u>

21. OSTALI TROŠKOVI I RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi usluga	2.853	2.327
Članarine	1.067	940
Održavanje	648	604
Troškovi energije	360	320
Telekomunikacije	236	240
Sudske i administrativne takse i ostali porezi	192	259
Reklama i reprezentacija	175	452
Troškovi materijala	161	238
Naknade članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	140	140
Osiguranje	67	60
Ostalo	1.763	476
	<u>7.662</u>	<u>6.056</u>

22. POREZ NA DOBIT

Ukupni porez na dobit priznat u bilansu uspjeha može biti predstavljen kako slijedi:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Tekući porez na dobit	944	1.217
Odgođeni porez	<u>41</u>	<u>(82)</u>
	<u>985</u>	<u>1.299</u>

Usklađenje oporezive dobiti iskazane u poreskom bilansu sa računovodstvenom dobiti može se prikazati kako slijedi:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobit prije oporezivanja	9.774	12.836
Porez na dobit, po zakonskoj stopi od 10%	977	1.284
Korigovano za:		
- Efekat porezno nepriznatih rashoda	118	105
- Efekat porezno priznate amortizacije	(41)	(82)
- Efekat poreza na dobit po propisima Brčko Distrikta	4	-
- Efekat poreznih poticaja za novouposlene	<u>(114)</u>	<u>(90)</u>
Tekući porez na dobit	<u>944</u>	<u>1.217</u>
Efektivna porezna stopa	<u>9,66%</u>	<u>9,48%</u>

Odgođene porezne obaveze sastoje se iz privremenih razlika po osnovu amortizacije. Promjene u privremenim razlikama odgođene porezne obaveze u bilansu uspjeha su prikazane u nastavku:

	Odgođene porezne obaveze
Stanje na dan 1. januara 2024.	332
Odgođeni porez koji utiče na porez za dobit za godinu:	
- amortizacija	82
Odgođeni porez koji se odnosi na stavke priznate u OSD tokom godine:	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra 2024.	<u>414</u>
Odgođeni porez koji utiče na porez za dobit za godinu:	
- amortizacija	41
Odgođeni porez koji se odnosi na stavke priznate u OSD tokom godine:	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra 2025.	<u>455</u>

23. ZARADA PO DIONICI

Banka objavljuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici.

Osnovna zarada po dionici se računa dijeljenjem:

- dobiti ili gubitka koja pripada dioničarima Banke, i
- ponderisanog prosječnog broja običnih dionica u opticaju tokom finansijske godine, isključujući trezorske dionice.

U izračunu razrijeđene zarade po dionici, Uprava koriguje cifre korištene u izračunu osnovne zarade po dionici, uzimajući u obzir:

- efekat oporezivanja, kamata i ostalih troškova finansiranja koji bi mogao proizaći iz konverzije razrjeđujućih potencijalnih običnih dionica, i
- ponderisani prosječni broj dodatnih običnih dionica koje bi bile u opticaju pod pretpostavkom konverzije svih razrjeđujućih potencijalnih običnih dionica.

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobit koja pripada običnim dioničarima	8.789	11.537
Ponderisani prosječni broj običnih dionica	<u>391.182</u>	<u>391.182</u>
Osnovna zarada po dionici (u KM)	<u>22,47</u>	<u>29,49</u>

Tokom 2024. i 2025. godine nije bilo efekata razrjeđivanja, stoga, razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici.

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Subjekti se generalno smatraju povezanim ako su subjekti pod zajedničkom kontrolom ili ako jedan subjekt ima sposobnost da kontroliše drugi subjekt ili može vršiti značajan uticaj ili zajedničku kontrolu nad drugim subjektom u donošenju finansijskih i operativnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa sa povezanom stranom, pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Povezane strane Banke su:

- dioničari Banke i njihova povezana lica (vlasnici pravnih lica koja su dioničari i njihove porodice, zavisna i pridružena društva pravnih lica koja su dioničari);
- članovi Uprave Banke i njihove porodice;
- članovi Nadzornog odbora Banke i njihove porodice.

Naknade Upravi i Nadzornom odboru

Članovima Uprave i Nadzornog odbora tokom 2025. godine isplaćene su sljedeće naknade:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Bruto plate članova Uprave	1.199	1.060
Ostale naknade članovima Uprave	61	54
Naknade članovima Nadzornog odbora	<u>76</u>	<u>76</u>
	<u>1.336</u>	<u>1.190</u>

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Detaljne transakcije sa povezanim stranama

Sljedeće transakcije su nastale sa povezanim stranama:

	2025.		2024.	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Dioničari Banke i njihova povezana lica	521	92	292	54
Članovi Uprave i njihove porodice	9	-	7	2
Članovi Nadzornog odbora i njihove porodice	13	32	3	35
	543	124	302	91

Sve transakcije navedene u nastavku obavljene su po komercijalnim i bankarskim uslovima.

Nepodmireni iznosi po osnovu transakcija

	31. decembar 2025.		31. decembar 2024.	
	Potraživanja	Obaveze	Potraživanja	Obaveze
Dioničari Banke i njihova povezana lica	8.406	11.722	7.812	14.827
Članovi Uprave i njihove porodice	168	300	130	408
Članovi Nadzornog odbora i njihove porodice	229	614	44	1.812
	8.803	12.636	7.986	17.047

25. KOMISIONI POSLOVI

Sredstva kojima Banka upravlja kao povjerenik za i u ime trećih lica ne predstavljaju sredstva Banke, stoga nisu uključena u njen bilans. Niže u tabeli analizirana su sredstva kojima Banka upravlja za i u ime klijenata:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
PLASMANI		
Pravna lica	19.692	20.653
Fizička lica	762	1.161
	20.454	21.814
IZVORI:		
Vlada Federacije BiH	20.170	20.767
Neprofitne i nebankovne organizacije	842	840
Vijeće ministara BiH (Ministarstvo vanjske trgovine i ekonomskih odnosa)	500	500
Fond za izgradnju Kantona Sarajevo	26	25
	21.538	22.132
Tekuće obaveze po osnovu komisionih poslova (Napomena 14.)	(1.084)	(318)

Banka ne snosi rizik po ovim plasmanima, a za svoje usluge ostvaruje naknadu.

26. REGULATORNI KAPITAL I KAPITALNI ZAHTJEVI

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji je mnogo šira kategorija od „kapitala“ iskazanog u bilansu stanja su sljedeći:

- Usaglasiti se sa zahtjevima vezanim za kapital koji su propisani od strane regulatora na tržištu banaka;
- Osigurati da je Banka u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja da bi mogla obezbijediti povrat dioničarima, kao i koristi ostalim učesnicima na tržištu; i
- Održavati jaku kapitalnu osnovu koja će podržati razvoj poslovanja Banke.

Od Banke se očekuje da održava adekvatan odnos duga i kapitala. Pokazatelji solventnosti su kao što slijedi:

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Dug	639.012	570.433
Kapital	<u>79.498</u>	<u>72.104</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>8,04</u>	<u>7,91</u>

Dug je definisan kao obaveze za depozite od klijenata, obaveze po osnovu najmova, ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku, te obaveze prema Vladi FBiH, kao što je prezentirano u Napomenama 11. i 12. Kapital uključuje ukupni dionički kapital, dioničku premiju, revalorizacije rezerve i akumuliranu dobit.

Adekvatnost kapitala i korištenje neto-kapitala na dnevnoj osnovi prati Uprava Banke, uzimajući u obzir smjernice FBA, koje su razvijene u svrhu supervizije. Zahtijevane informacije se podnose FBA kvartalno.

Banka kroz svoje izvještavanje provodi redovni nadzor nad kretanjem kapitala, ostvarene stope adekvatnosti, kao i djelovanje svih metodoloških promjena koje imaju uticaj na kapital.

Regulatorni kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala.

Osnovni kapital Banke (u potpunosti jednak redovnom osnovnom kapitalu) se sastoji od uplaćenih dionica, premije dionica, zadržane neraspoređene dobiti i ostalih rezervi formiranih iz dobiti nakon oporezivanja na osnovu odluke Skupštine Banke, neto revalorizacijskih rezervi po osnovu promjena fer vrijednosti imovine (akumulirana sveobuhvatna dobit), umanjen za iznose trezorskih dionica, nematerijalne imovine i odložene porezne imovine.

Banka nema stavke dopunskog kapitala.

Propisane minimalne stope kapitala su sljedeće:

- stopa redovnog osnovnog kapitala 6,75%
- stopa osnovnog kapitala 9%
- stopa regulatornog kapitala 12%.

Osim regulatorno zadanih minimalnih stopa adekvatnosti Banka je također dužna osigurati zaštitni sloj za očuvanje kapitala koji se mora održavati u obliku redovnog osnovnog kapitala u iznosu od 2,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku.

Ukupni ponderisani rizik koji služi za izračun adekvatnosti kapitala uključuje:

- rizik ponderisane aktive i kreditnih ekvivalenata,
- pozicijski, valutni i robni rizik, i
- operativni rizik.

26. REGULATORNI KAPITAL I KAPITALNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

Jedan od osnovnih procesa kojeg Banka provodi u sklopu strateškog upravljanja rizicima je proces procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala („ICAAP“). Osnovni cilj ovog procesa je određivanje pozitivnog nivoa kapitala koja je dovoljna za pokriće svih rizika kojima je Banka izložena i koji su procjenjeni kao materijalni. ICAAP služi kao alat za procjenu adekvatnosti internog kapitala u odnosu na rizični profil Banke te provođenje strategije Banke primjerene za očuvanje adekvatne razine internog kapitala. Na dan 31. decembra 2025. godine stope i nivoi kapitala bili su kako slijedi:

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Stopa osnovnog kapitala	18,51%	18,58%
Stopa redovnog osnovnog kapitala	18,51%	18,58%
Stopa regulatornog kapitala	18,51%	18,58%
Stopa redovnog osnovnog kapitala uključujući usklađenja iz Stuba 2	8,25%	8,25%
Stopa osnovnog kapitala uključujući usklađenja iz Stuba 2	10,50%	10,50%
Stopa regulatornog kapitala uključujući usklađenja iz Stuba 2	13,50%	13,50%

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je bila usaglašena sa svim eksternim zahtjevima vezanim za kapital.

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kapitala i kapitalne pokazatelje na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine:

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Osnovni kapital - Tier 1 kapital		
Plaćeni vlasnički instrumenti	43.030	43.030
Premija na dionice	4.629	4.629
Ostale rezerve	25.176	17.176
Zadržana dobit	5.700	8.000
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	969	1.095
Odbici od redovnog osnovnog kapitala:		
- nematerijalna imovina	(6)	(1.826)
Ukupno Osnovni kapital	79.498	72.104
Dopunski kapital		
	-	-
Ukupno Dopunski kapital	-	-
Ukupno Regulatorni kapital	79.498	72.104
Rizik ponderisane aktive i kreditnih ekvivalenata	397.225	360.632
Pozicijski, valutni i robni rizik	2.957	2.033
Operativni rizik	29.355	25.498
Ukupno ponderisani rizici	429.537	388.163
Adekvatnost kapitala	18,51%	18,58%

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA

a) Politika i strategije upravljanja rizicima

Ključna funkcija svake banke je svjesno i selektivno preuzimanje rizika, te profesionalno upravljanje takvim rizicima. Politika i strategija upravljanja rizicima Banke ima za cilj uspostaviti uravnotežen omjer preuzetih rizika i povrata kako bi se ostvarili održivi i adekvatni povrati na kapital.

Banka koristi upravljanje rizicima i kontrolne funkcije koje su proaktivne i prilagođene njihovom poslovnom profilu i profilu preuzetih rizika, a koje se temelje na jasnoj strategiji preuzimanja rizika koja je dosljedna poslovnoj strategiji Banke i fokusirana na rano prepoznavanje i upravljanje rizicima i trendovima. Osim dostizanja internih ciljeva djelotvornog i učinkovitog upravljanja rizicima, razvijene su strukture upravljanja rizicima i kontrolne funkcije Banke kako bi zadovoljile eksterne i regulatorne zahtjeve.

U skladu s poslovnom strategijom Banke, ključni rizici su kreditni, tržišni, te rizik likvidnosti. Banka se, takođe, fokusira i na koncentracije unutar i između različitih tipova rizika.

b) Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na nemogućnost druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanj enje rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Banke i kategorizacija rizičnosti klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je disperzirana između prihvaćenih klijenata. Izloženost kreditima se kontrolira ograničenjima klijenata koje mjesečno pregleda i odobrava Uprava Banke.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za očekivane kreditne gubitke, predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Nivoi kreditnog rizika

Banka svaku izloženost raspoređuje u jednu od sljedećih kategorija kreditnog rizika:

- Nivo 1 - nizak nivo kreditnog rizika (eng. performing),
- Nivo 2 - povećan nivo kreditnog rizika (eng. underperforming),
- Nivo 3 - izloženosti u statusu neizmirenja obaveza (eng. Nonperforming, default).

Banka u Nivo 1 raspoređuje sljedeće izloženosti:

- izloženosti sa niskim kreditnim rizikom;
- izloženosti kod kojih kreditni rizik nije značajno povećan nakon početnog priznavanja, te po kojima dužnik ne kasni sa otplatom u materijalno značajnom iznosu duže od 30 dana;
- modifikacije izloženosti iz ovog nivoa kreditnog rizika koje nisu uzrokovane finansijskim poteškoćama dužnika, već njegovim tekućim potrebama (npr. smanjenje efektivne kamatne stope zbog promjena na tržištu, zamjena kolaterala i sl.), te po kojima dužnik ne kasni sa otplatom u materijalno značajnom iznosu duže od 30 dana.

Osnovna procjena značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta od inicijalnog priznavanja, te klasifikacija u Nivo 2 zasniva se na sljedećem:

- Dani kašnjenja - ukoliko isti iznose 31-90 dana klijent/ugovor se klasifikuje u Nivo 2.
- Prijedlog Nivoa 2 na „Watch“ listama 1 i 2.
- Aktivna zaduženja u CRK kod drugih banaka su u Nivou 3.

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

b) Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Nivoi kreditnog rizika (nastavak)

- Istekla zaduženja u CRK-u u Nivou kreditnog rizika 3 i to za:
 - Pravna lica u posljednjih 12 mjeseci,
 - Za fizička lica u posljednjih 6 mjeseci.
- Restruktura - ukoliko se istom u roku od maksimalno 12 mjeseci postižu značajnija poboljšanja finansijskog stanja pri čemu isto mora biti potvrđeno kroz Risk mišljenje.
- Ukoliko Risk relevantan uslov nije ispoštovan, pri čemu su Risk relevantni uslovi:
 - Obezbjedenje kreditno sposobnog sudužnika;
 - Struktuiranje kreditnih transakcija za fizička lica na način da kreditna sposobnost bude dostatna;
 - Obezbjedenje dokumentacije kojom je ispunjena pravna sigurnost kolaterala i/ili dodatnog kolaterala.
- Uzastopno ostvareni gubitak u posljednje 3 (tri) poslovne godine.
- Blokirani računi klijenta u kontinuitetu od 8 do 60 dana na finansijski datum klasifikacije.

Banka smatra da je izloženost u statusu neizmirenja obaveza (Nivo 3) kada se desi neki od niže navedenih događaja koji imaju nepovoljan uticaj na procijenjene buduće novčane tokove:

- Dužnik je u kašnjenju više od 90 dana u materijalno značajnom iznosu.
- Banka smatra malo vjerovatnim da će dužnik u potpunosti izmiriti svoju obavezu prema njoj, bez obzira na mogućnost naplate po osnovu aktiviranja instrumenta osiguranja posebno cijeneći sljedeće elemente:
 - a) Prestanak obračunavanja kamate.
 - b) Djelimičan ili potpuni otpis potraživanja.
 - c) Kredit je restruktuiran uslijed finansijskih poteškoća dužnika, pri čemu se restrukturacijom neće postići poboljšanja finansijskog stanja u periodu do 12 mjeseci.
 - d) Restruktura koja ima umanjeње finansijske obaveze dužnika veće od 1%.
 - e) Protestiranje garancije.
 - f) Dužnik je izgubio licencu za obavljanje djelatnosti.
 - g) Likvidacija ili stečaj dužnika, izuzev ukoliko se otplata dominantno ne zasniva na novčanim tokovima od dužnika.
 - h) Banka je prodala drugu izloženost istog dužnika uz značajan finansijski gubitak. Pri tome se pod značajnim gubitkom podrazumijeva ukoliko je cijena po kojoj se izloženost prodaje manja za više od 5% neto vrijednosti izloženosti (uključujući kamate i naknade).
 - i) U slučaju projektnog finansiranja, odnosno novoosnovanog društva, ukoliko se pregledom poslovanja utvrdi da je klijent značajno odstupio od poslovnog plana i projekcija.
 - j) Desili su se slučajevi prevare.
 - k) U slučaju fizičkog lica, ukoliko je društvo ili SZR u Nivo 3 statusu, a dužnik garantuje ličnom imovinom.
 - l) Pokrenut je postupak naplate iz kolaterala.
 - m) Banka je pokrenula tužbu protiv dužnika pred nadležnim sudom.
 - n) Dužnik je sudužnik ili jemac po kreditu koji je u statusu neizmirenja obaveza, a rata je toliko velika da značajno može uticati na njegovu platežnu sposobnost.
 - o) Dužnik je prezadužen.
 - p) Smrt dužnika - fizičkog lica gdje ne postoji polica osiguranja ili u slučaju da je polica osiguranja nenaplativa.
 - q) Gubitak posla dužnika - fizičkog lica gdje ne postoji polica osiguranja ili u slučaju da je polica osiguranja nenaplativa.

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

b) Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Parametri kreditnog rizika

Pri izračunu očekivanih kreditnih gubitaka (eng. „Expected Credit Loss - ECL“), Banka koristi sljedeće parametre:

- PD - vjerovatnoća nastupanja statusa neizmirenja (eng. „Probability of Default“),
- LGD - gubitak uslijed nastupanja statusa neizmirenja obaveza (eng. „Loss Given Default“),
- EAD - izloženost u trenutku nastanka statusa neizmirenja obaveza (eng. „Exposure at Default“).

Za potrebe određivanja vrijednosti PD parametra, Banka sve segmente kreditnih izloženosti razvrstava u homogene grupe i u grupe dana kašnjenja. Izračun PD parametara se vrši statističkim metodama, putem matrica migracije, a na osnovu historijskih podataka u periodu od pet godina. PD parametar za homogene grupe se procjenjuje kao odnos broja plasmana kod kojih se status neizmirenja obaveza dogodio u toku posmatranog vremenskog perioda (historijski podaci za 5 godine), te ukupnog broja plasmana koji nisu bili u statusu neizmirenja obaveza na početku posmatranog vremenskog perioda. Dobivene parametre, Banka prilagođava očekivanim budućim ekonomskim okolnostima (eng. „Forward-looking information“). Frekvencija izračuna PD parametra je kvartalno.

LGD parametar predstavlja internu procjenu Banke o nivou očekivanog gubitka vezanog uz izloženost u slučaju nastupanja statusa neizmirenja obaveza. LGD parametar također se izračunava na nivou relevantne homogene grupe, na osnovu historijskih podataka o naplatama iz kolateralu ili ostalih izvora nakon nastupanja statusa neizmirenja obaveza po utvrđenim homogenim grupama, za period od najmanje pet posljednjih godina. Ukoliko Banka nema adekvatnu vremensku seriju, količinu i/ili kvalitet relevantnih historijskih podataka, te nije u mogućnosti da utvrdi vrijednost LGD parametra korištenjem svog modela na adekvatan i dokumentovan način, tada koristi fiksne vrijednosti tog parametra zasnovane na konzervativnim procjenama, a one ne mogu biti niže od:

- 45% za izloženosti obezbijedene prihvatljivim kolateralom,
- 75% za izloženosti koji nisu obezbijedene prihvatljivim kolateralom.

Izračun očekivanih kreditnih gubitaka

U skladu s rasporedom izloženosti u nivoe kreditnih rizika, Banka primjenjuje sljedeće minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka:

- Nivo 1: Banka je dužna da za izloženosti raspoređene u Nivo 1 utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke u iznosu većem od dva navedena:
 - a) 0,5% izloženosti, u skladu sa Odlukom FBA,
 - b) iznosa utvrđenog na grupnoj osnovi, u skladu sa internom metodologijom Banke, prema formuli:
$$ECL = EAD \times PD \times LGD$$
- Nivo 2: Banka je dužna da za izloženosti raspoređene u Nivo 2 utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke u iznosu većem od dva navedena:
 - a) 5% izloženosti, u skladu sa Odlukom FBA,
 - b) iznosa utvrđenog na grupnoj osnovi, u skladu sa internom metodologijom Banke, prema formuli:
$$ECL = EAD \times PD \times LGD$$
- Nivo 3: Banka je dužna da za izloženosti raspoređene u Nivo 3 utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke u iznosu većem od dva navedena:

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

b) Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Izračun očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)

a) po minimalnim stopama očekivanih kreditnih gubitaka, u skladu sa Odlukom FBA, zavisno od činjenice da li je izloženost osigurana prihvatljivim kolateralom ili ne:

i. izloženosti osigurane prihvatljivim kolateralom:

Dani kašnjenja	Minimalna stopa očekivanog kreditnog gubitka
do 180 dana	15%
od 181 do 270 dana	25%
od 271 do 365 dana	40%
od 366 do 730 dana	60%
od 731 do 1460 dana	80%
preko 1460 dana	100%

ii. izloženosti koje nisu osigurane prihvatljivim kolateralom:

Dani kašnjenja	Minimalna stopa očekivanog kreditnog gubitka
do 180 dana	15%
od 181 do 270 dana	45%
od 271 do 365 dana	75%
od 366 do 456 dana	85%
preko 465 dana	100%

b) iznosa utvrđenog u skladu sa internom metodologijom Banke:

- na grupnoj osnovi prema formuli: $ECL = EAD \times LGD$
- na individualnoj osnovi, kao pozitivnu razliku između bruto knjigovodstvene vrijednosti izloženosti i procijenjenih budućih novčanih tokova očekivanog vijeka trajanja ugovora, diskontovanih efektivnom kamatnom stopom važećom na datum izvještavanja, pri čemu Banka može koristiti više različitih scenarija (od operativnih prihoda i/ili realizacije kolaterala) prilikom procjenjivanja izvjesnosti budućih novčanih tokova sa procentima vjerovatnoće njihovog ostvarenja.

Minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka za potraživanja od kupaca, i ugovornu imovinu koja nastaje iz transakcija koja je u djelokrugu MSFI 15 i koji ne sadrže značajnu finansijsku komponentu primjenjuju se prema tabeli kako slijedi:

Dani kašnjenja	Minimalna stopa očekivanog kreditnog gubitka
do 30 dana	2%
od 31 do 90 dana	10%
od 91 do 180 dana	50%
od 181 do 365 dana	75%
preko 365 dana	100%

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

c) Upravljanje tržišnim rizikom

Tržišni rizik je rizik gubitka koji može nastati zbog nepovoljnih promjena tržišnih cijena i parametara koji iz toga proizlaze. Tržišni rizik uključuje valutni rizik i rizik kamatne stope na fer vrijednost

Valutni rizik

Banka je izložena raznim vrstama rizika koji proizlaze iz kursa. To podrazumijeva rizik od otvorene valutne pozicije i ostalih rizika. Rizik od otvorenih valutnih pozicija je rizik povezan s neusklađenosti imovine i obaveza.

Knjigovodstvena vrijednost monetarnih sredstava i obaveza Banke denominiranih u stranoj valuti je na dan izvještavanja kako slijedi:

	KM	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno
Na dan 31. decembra 2025.						
Ukupna monetarna imovina	561.386	136.245	6.430	6.548	2.556	713.165
Ukupne monetarne obaveze	499.296	134.959	6.431	6.554	899	648.139
Na dan 31. decembra 2024.						
Ukupna monetarna imovina	483.218	143.064	6.370	6.592	2.160	641.404
Ukupne monetarne obaveze	423.062	144.559	6.318	6.580	964	581.483

Banka je uglavnom izložena riziku po valutama EUR, USD i CHF. Budući da je KM fiksno vezana za EUR, Banka nije izložena promjenama kursa EUR.

Analiza osjetljivosti Banke na 10%-tno povećanje i smanjenje u poređenju sa USD i CHF ne pokazuje materijalno značajne efekte budući da je Banka imala usklađena potraživanja i obaveze. 10% je stopa osjetljivosti koja se koristi pri internom izvještavanju ključnom osoblju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta.

Rizik kamatne stope

Obzirom da u kreditnom i depozitnom portfoliju Banke preovladava fiksna kamatna stopa, izloženost kamatnom riziku vezano je dominantno za ročnu usklađenost kamatno osjetljivih sredstava i obaveza Banke.

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Banka priprema analiza osjetljivosti izloženosti finansijskih instrumenata kamatnim stopama na datum izvještajnog perioda. Analiza je pripremljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos finansijskih instrumenata na datum izvještajnog perioda bio nepodmiren čitavu godinu. Koristi se 50 baznih poena umanjenja ili povećanja pri internom izvještavanju o riziku kamatnih stopa i ključnom osoblju uprave i predstavlja procjenu uprave o razumno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Da su kamatne stope bile 50 baznih poena više ili niže a da su se druge varijable održale konstantnim, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2025. bio bi uvećan/umanjen za 668 hiljada KM (31. decembra 2024.: 101 hiljada KM).

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

d) Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, a u svrhu upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama Banke za likvidnim sredstvima. Banka upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, pozajmicama od strane ostalih banaka i drugih finansijskih institucija, kao i ostalim izvorima finansiranja, a time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje rokove dospijeca finansijske imovine i obaveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Banke za finansijsku imovinu. Tabela je pripremljena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine, uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene.

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 6 mjeseci	7 mjeseci do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025.							
Beskamatno		181.381	53	131	9	-	181.574
Instrumenti fiksne kamatne stope	4,14%	79.442	61.527	66.964	206.220	67.430	481.583
Instrumenti varijabilne kamatne stope	2,65%	29.532	4.637	2.541	7.181	5.827	49.718
		290.355	66.217	69.636	213.410	73.257	712.875
31. decembar 2024.							
Beskamatno	-	160.928	16	17	3.674	160	164.795
Instrumenti fiksne kamatne stope	4,19%	21.960	56.304	56.114	205.293	70.089	409.760
Instrumenti varijabilne kamatne stope	2,00%	55.761	4.155	243	2.260	4.430	66.849
		238.649	60.475	56.374	211.227	74.679	641.404

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Banke za finansijske obaveze. Tabela je pripremljena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Banke može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	Od 4 mjeseca do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025.							
Beskamatno		340.812	1.218	182	1.068	2.719	345.999
Instrumenti fiksne kamatne stope	1,30%	124.888	32.228	47.165	63.839	32.842	300.962
		465.700	33.446	47.347	64.907	35.561	646.961
31. decembar 2024.							
Beskamatno		298.487	816	73	1.435	3.806	304.617
Instrumenti fiksne kamatne stope	1,25%	83.058	18.748	72.709	68.314	33.139	275.968
		381.545	19.564	72.782	69.749	36.945	580.585

Banka očekuje da će ispuniti druge obaveze iz operativnih novčanih tokova i priliva od dospelih finansijskih sredstava.

28. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI

28.1 Fer vrijednost finansijskih instrumenata Banke koji se mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u period

Neke stavke finansijskih instrumenata Banke mjere se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Sljedeća tabela daje informacije o tome kako se utvrđuju fer vrijednosti ovih finansijskih instrumenata (posebno, tehnike vrednovanja i ulazni podaci koji se koriste).

Finansijski instrumenti	Fer vrijednost na dan		Hijerarhija fer vrijednosti	Tehnike vrednovanja i ulazni podaci
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.		
1) Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	<p>Vlasnički instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ASA Banka d.d. Sarajevo - 1.056 hiljada KM • Bosna Reosiguranje d.d. Sarajevo - 32 hiljade KM <p>Vlasnički instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini, ali kojima se ne trguje:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo - 57 hiljada KM <p>Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi u BiH:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vlada FBiH - 33.251 hiljadu KM 	<p>Vlasnički instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo - 1.791 hiljada KM • ASA Banka d.d. Sarajevo - 1.623 hiljada KM • Bamcard d.d. Sarajevo - 2 hiljade KM • Bosna Reosiguranje d.d. Sarajevo - 32 hiljade KM <p>Vlasnički instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini, ali kojima se ne trguje:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo - 57 hiljada KM <p>Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi u BiH:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vlada FBiH - 34.036 hiljada KM 	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
			Nivo 2	Cijene derivirane iz cijena drugih vrijednosnih papira koje kotiraju na aktivnom tržištu
			Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.

28. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI (NASTAVAK)

28.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata Banke koji se ne mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u periode (ali se zahtijeva objavljivanje njihove fer vrijednosti)

Osim navedenog u sljedećoj tabeli, Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

	31. decembar 2025.			31. decembar 2024.		
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost		Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	
		Nivo 1	Nivo 2		Nivo 1	Nivo 2
Finansijska imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	176.760	-	-	126.492	-	-
Finansijska imovina po amortizovanom trošku						
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	58.848	-	58.848	55.700	-	55.700
Depoziti kod drugih banaka	30.940	-	30.940	32.140	-	32.140
Kredit i potraživanja od klijenata	407.654	-	406.860	385.894	-	383.851
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	990	-	1.010	991	-	1.018
Finansijske obaveze						
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku						
Depoziti od klijenata	605.600	-	619.554	536.804	-	527.375
Obaveze po osnovu zajmova	1.499	-	1.499	1.391	-	1.391
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	4.415	-	4.415	5.558	-	5.558

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izvještajnog perioda i do datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja koji zahtijevaju usklađivanje ili objavljivanje u finansijskim izvještajima

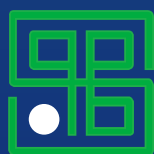
30. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava Banke dana 04. marta 2026. godine.


Hamid Pršes
Predsjednik Uprave




Bedina Jusičić - Musa
Član Uprave



PRIVREDNA
BANKA
SARAJEVO

Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo

Obala Kulina bana br. 18

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

19.juni 2026. godine