



INTESA SANPAOLO BANKA

Bosna i Hercegovina



2025 Godišnji Izvještaj



Naslovna strana:
Planinski masiv: Trentino-Alto Adige

Sadržaj

Pismo predsjednika Nadzornog odbora	4
Izveštaj Nadzornog odbora	7
Izveštaj Uprave o poslovanju Banke	9
Opis poslovanja Intesa Sanpaolo Banke BiH	10
Korporativno upravljanje	13
Izveštaj o poslovanju	15
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora Banke za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	60
Izveštaj nezavisnog revizora	61
Izveštaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	66
Izveštaj o finansijskom položaju	68
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	69
Izveštaj o novčanim tokovima	71
Bilješke uz godišnje finansijske izvještaje	73

Pismo predsjednika Nadzornog odbora

Čast mi je da Vam u ime Nadzornog odbora Intesa Sanpaolo Banke Bosna i Hercegovina predstavim poslovne rezultate Banke za 2025. godinu.

U 2025. godini, ekonomska aktivnost u Bosni i Hercegovini je usporila u odnosu na prethodnu godinu, što odražava slabiju industrijsku proizvodnju, suzdržanu domaću potražnju i stalne pritiske usljed povišenih nivoa cijena. Prema podacima Svjetske banke, rast realnog BDP-a naglo je usporio na 1,9% na godišnjem nivou u I kvartalu 2025., što je pad sa 3,0% godinu ranije, dok je proizvodnja proizvodnje smanjena za 5,3%, a građevinarstvo za 0,8%. Rast je blago poboljšan u II kvartalu, sa realnim BDP-om koji je porastao za 2,0% na godišnjem nivou, podržan prvenstveno dinamikom uslužnog sektora — naročito u sektoru smještaja i ugostiteljstva, koji su zabilježili impresivan realni rast bruto dodane vrijednosti od 16,1%. Dinamika je blago ojačala u III kvartalu, a preliminarni podaci pokazuju rast BDP-a od 2,1% na godišnjem nivou, što je najbrža stopa u godini. Sveukupno, dostupni podaci i institucionalne projekcije ukazuju da će rast BDP-a za cijelu 2025. godinu biti oko 2,0–2,3%, što je u velikoj mjeri u skladu sa revidiranom prognozom Svjetske banke za 2025. godinu od 2,6% (manje od proljetne projekcije) i odražavajući slabiju domaću potražnju, slabu industrijsku proizvodnju i trajne pritiske na trgovinski bilans.

Stvarni podaci o inflaciji tokom druge polovine godine ostali su relativno visoki. Do novembra 2025. godišnja inflacija je dostigla 4,4% na godišnjem nivou, što je najviši nivo od jula, potaknuta ubrzanim rastom cijena stanovanja i komunalnih usluga (+6,6%), transporta (+1,4%) i rekreacije i kulture (+4,8%). U decembru 2025. godine inflacija je blago oslabila na 4,1% na godišnjem nivou, što je najniži nivo od avgusta, što je potaknuto usporavanjem rasta cijena hrane i zdravstvenih usluga, kao i padom cijena transporta.

Pokazatelji koji gledaju u budućnost sugerišu da će ukupna inflacija za 2025. godinu u prosjeku iznositi oko 4,0%, što je u skladu sa cjelogodišnjim očekivanjima Centralne banke Bosne i Hercegovine (CBBiH) i odražava kombinaciju domaćih pritisaka na troškove vođene platama i spoljašnjih kretanja cijena— posebno putem uvoza energije i hrane.

Glavni pokazatelji bankarskog sistema su se u 2025. poboljšali, što je nadmašilo rezultate iz prethodne godine.

Rast kredita ostao je snažan, povećavši se za 10,4% na godišnjem nivou u decembru. Ova ekspanzija je potaknuta povećanjem stambenih kredita od 1,6 milijardi KM i 0,9 milijardi KM kredita nefinansijskim kompanijama. U okviru segmenta stanovništva, hipotekarno kreditiranje je zabilježilo posebno snažnu dinamiku, skočivši za 19,9% na godišnjem nivou, a zatim je uslijedio rast potrošačkih kredita od 9,8% na godišnjem nivou. Uprkos oštrom porastu hipotekarnog kreditiranja tokom godine, ukupna struktura stambenog kreditiranja se samo blago promijenila: udio hipotekarnih kredita porastao je na 25,5% krajem 2025. (sa 23,9% krajem 2024.), dok je udio potrošačkih kredita pao sa 72,2% na 70,6%.

Aktivnost depozita je također ojačala, sa ukupnim porastom depozita za 10,0% na godišnjem nivou u decembru. Depoziti domaćinstava su porasli za 2,1 milijardu KM, dok su depoziti nefinansijskih kompanija porasli za 0,7 milijardi KM u odnosu na 2024. godinu. Povećanje depozita domaćinstava prvenstveno je potaknuto rastom depozita za potražnjom (a vista), koji su porasli za 1,7 milijardi KM. Kao rezultat toga, udio a vista fondova u ukupnim depozitima domaćinstava porastao je sa 69,3% krajem 2024. na 70,4% krajem 2025. godine.

U jeku poboljšanog ekonomskog okruženja u zemlji tokom 2025. godine, Banka je ostvarila pozitivne rezultate.

Kreditni klijentima (neto) iznosili su 2.122 miliona KM i povećali su se u odnosu na prethodnu godinu za +271,5 miliona KM (+14,7%) kao rezultat rasta u korporativnom i maloprodajnom sektoru. Istovremeno, nivo nekvalitetnih kredita je smanjen za -10,8 miliona KM ili -22,8%, što je dovelo do nastavka poboljšanja omjera nekvalitetnih kredita na 1,7%.

Određeni ekonomski parametri negativno su uticali na poslovnu aktivnost pravnih lica, uključujući pad ulaganja, nedostatak kapitalnih investicionih projekata i povećanu globalnu neizvjesnost. Konkurencija na lokalnom tržištu ostaje jaka, s klijentima koji sve više pristupaju vodećim bankarskim institucijama radi finansiranja i refinansiranja, što dovodi do pritiska na pad kamatnih stopa. Organski rast zabilježen je u kreditima za fizička lica, gdje je Banka pratila snažan rast bankarskog sektora u osiguranim/hipotekarnim kreditima.

Portfolio obveznica je završio na 272,8 miliona KM i značajno je porastao u odnosu na prethodnu godinu (+117,2 miliona KM ili 75,7%). Pored aktivne uloge na stranom tržištu, Banka je učestvovala i na lokalnim aukcijama 2025. godine i značajno povećala udio domaćih vrijednosnih papira u ukupnom portfoliju.

Depoziti klijenata porasli su za +283,9 miliona KM ili +13,1% na godišnjem nivou i iznosili 2,458 miliona KM kao rezultat sličnog rasta korporativnih i maloprodajnih depozita. Banka je značajno poboljšala strukturu ročnosti povećanjem oročenih depozita u svim segmentima.

Zaduživanja su porasla za 15,7 miliona KM, uglavnom zbog korištenja sredstava podobnih za MREL (113,2 miliona KM na dan 31.12.2025.) za ispunjavanje MREL zahtjeva u 2025. godini (povećanje za +53,4 miliona KM u odnosu na 2024). S druge strane, kreditne linije nadnacionalnih institucija su smanjene zbog redovnog plana otplate (-37,6 miliona KM).

Pozicija likvidnosti Banke je i dalje čvrsta i stabilna sa svim indikatorima likvidnosti iznad propisanih regulatornih limita.

Kapital Banke (ne računajući neto dobit tekuće godine) iznosi 359,2 miliona KM, što je povećano za +13,4 miliona KM u odnosu na prethodnu godinu zbog zadržavanja 50% realizovane neto dobiti od 2024. godine (26,7 miliona KM). Adekvatnost kapitala na osnovu lokalne metodologije jednaka je 17,9%, što je značajno iznad minimalnih zahtjeva od 15,5%.

Banka je u 2025. godini zabilježila neto dobit u iznosu od 29,6 mil KM, što je više za +2,9 mil KM ili +10,7% u poređenju sa prethodnom godinom. Snažan rast neto provizija i ostalih prihoda, u kombinaciji sa održivim rastom ukupnih troškova, doveo je do ukupnog povećanja profitabilnosti u 2025. godini.

Neto kamatni prihod završio je na 65,6 miliona KM i smanjio se u odnosu na prethodnu godinu kada su veći kamatni prihodi samo djelimično nadoknađivali značajan rast kamatnih troškova, potaknut povećanjem oročenih depozita i fondova podobnih za MREL.

Neto provizija iznosila je 34,2 miliona KM i zabilježila rast od +10,6% u odnosu na 2024. godinu, sa rastom u svim kategorijama. Doprinos neto provizije na ukupni operativni prihod poboljšan je na nivo od 31% (2024: 30%).

Operativni troškovi su dostigli 71,1 milion KM, što je samo +2,1% više na godišnjem nivou.

Troškovi osoblja su smanjeni kao rezultat nižih fiksnih plata (niži doprinosi zbog promjene zakona od 01.07.2025.) i nižih varijabilnih troškova (veća rezervisanja za otpremnine u 2024. godini).

Ostali rast administrativnih troškova uglavnom je uzrokovan usporavanjem efekta snažnog inflacionog pritiska iz prethodne godine i povećanjem minimalne plate u FBiH početkom 2025. godine, što je dovelo do povećanja cijena određenih usluga.

Zbog preseljenja banke u nove prostorije sjedišta na novoj lokaciji (ugovor o zakupu prema MSFI 16), troškovi amortizacije su u 2025. godini značajno porasli.

Što se tiče profila rizika portfolija Banke, godišnji neto trošak umanjevanja ostao je značajno na nivou iz 2024. godine, što pokazuje ukupno dobru i pouzdanu prirodu kreditnog portfolija i procesa i metodologija procjene kreditnog rizika banke.

Pored kreditnog rizika, Banka je efikasno upravljala promjenjivim operativnim, sajber i pravnim rizicima tokom godine kroz pojačane kontrole, unaprijeđene mjere sajber sigurnosti i kontinuirana poboljšanja regulatorne usklađenosti

Banka je tokom 2025. godine realizirala niz aktivnosti s ciljem implementacije ESG principa te pozicioniranja banke kao odgovornog finansijskog posrednika u uslovima sve većih globalnih izazova, uključujući ublažavanje klimatskih promjena i smanjenje štetnog uticaja na okoliš, osnaživanje marginaliziranih zajednica, uključenost neformalnog sektora, osiguravanje rodne jednakosti i rad na većoj odgovornosti, putem transparentnog izvještavanja.

Gledajući unaprijed, Banka se suočava s novim skupom relevantnih izazova, ali i prilika. Očekuje se da će 2026. godina donijeti veću makroekonomsku stabilnost, uz umjerena poboljšanja operativnog okruženja. Predviđa se rast BDP-a od 2,5%, dok će inflacija vjerovatno pasti prema 3,3%, čime se smanjuje

neizvjesnost u procjenama rizika banaka i odlukama o kreditiranju. Niži troškovi zaduživanja trebali bi podržati jači kvalitet imovine, pri čemu Moody's predviđa da će globalno pad kamatnih stopa poboljšati performanse kredita i pomoći u ograničavanju kreditnih rizika.

Istovremeno, Banka može osjetiti pritisak na smanjenje neto kamatnih marži zbog nižih kamatnih stopa i rastućih potreba za kapitalom i MREL finansiranjem. Međutim, rastući prihodi od naknada i provizija—u skladu sa globalnim bankarskim trendovima—djelimično će nadoknaditi ove efekte.

Kao dio Intesa Sanpaolo Grupe, Banka će nastaviti ulagati u digitalizaciju i umjetnu inteligenciju kako bi ojačala automatizaciju procesa i unaprijedila otkrivanje prevara—oblasti koje su istaknute kao strateški prioriteti u globalnim izgledima za 2026. godinu.

Banka je više puta pokazala, uključujući i u posljednjim godinama, svoju sposobnost da se snalazi u turbulentnim uslovima uz očuvanje snažnog kreditnog kvaliteta, stabilnu likvidnost i ostvarivanje solidnih finansijskih rezultata. Siguran sam da imamo sposobnosti, otpornost i stručnost da uspješno odgovorimo na izazove koji su pred nama u kratkom roku.

U ime Nadzornog odbora, želim izraziti svoju zahvalnost i uvažavanje prema Upravi i svim uposlenicima Banke na njihovom predanom radu i vrijednom doprinosu.

Izveštaj o radu Nadzornog odbora Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina za 2025. godinu

Tokom 2025. godine, Nadzorni odbor Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina (u daljem tekstu: Banka) je održao 21 sjednicu na sljedeće datume: 28.01.; 31.01.; 19.02.; 26.02.; 10.03.; 25.03.; 10.04.; 24.04.; 13.05.; 20.05.; 29.05.; 16.06.; 20.06.; 03.07.; 23.07.; 28.07.; 22.09.; 27.10.; 19.11.; 08.12.; 09.12.;, koje su evidentirane pod rednim brojevima od 1 do 21. U 2025. godini, Nadzorni odbor je sazvaio 13 redovnih sjednica. Od toga, 9 sjednica je održano putem video konferencije, a 4 je održano u fizičkom prisustvu. Dodatno, Nadzorni odbor je održao 8 vanrednih sjednica pisanim putem.

Nadzorni odbor Banke je vršio svoje aktivnosti u skladu sa Zakonom, Statutom Banke, te Poslovníkom o radu Nadzornog odbora Banke uz značajnu podršku Uprave, Odbora za reviziju, Odbora za rizike, Odbora za imenovanja i Odbora za naknade.

Na održanim sjednicama, Nadzorni odbor Banke je razmatrao, analizirao i diskutovao o svim procesima u njegovoj nadležnosti, uključujući politike i procedure, izrađene interno, ali i politike zaprimljene od Intesa Sanpaolo i Privredne banke Zagreb. Tokom čitave godine, Nadzorni odbor je analizira i razmatrao finansijske izvještaje Banke, te pratio aktivnosti interne i eksterne revizije.

Nadzorni odbor Banke je usvojio izmjene Opštih uslova koje periodično predlažu funkcije Banke i Uprava. Također je posebnu pažnju posvetio temama sprječavanja pranja novca, procjenjujući aktivnosti i izvještaje Direkcija za usklađenost i sprječavanje pranja novca (SPN).

Tokom 2025. godine, Nadzorni odbor je posvetio posebnu pažnju ocjeni adekvatnosti sistema internih kontrola Banke, u opštim i posebnim operativnim oblastima i zaprimao je informacije od Uprave i svih kontrolnih funkcija (Direkcije interne revizije, Direkcije upravljanja rizicima, Direkcija za usklađenost i Direkcije za SPN¹) o potencijalnim i identifikovanim slabostima i toku primjene potrebnih korektivnih radnji.

Kada su u pitanju lokalni regulatorni zahtjevi, Nadzorni odbor je također zaprimio i razmatrao informacije vezano za procjenu učinkovitosti kontrolnih funkcija u Banci, uključujući adekvatnost procesa. Nadzorni odbor je potvrdio ispravnost aktivnosti koje su te funkcije vršile.

Nadzorni odbor je, usvajanjem izvještaja o radu i izvještaja nezavisnih eksternih revizora, potvrdio rad Uprave i ocijenio ga usklađenim sa zakonima, internim aktima, odlukama, politikama, procedurama i programima. Tokom 2025. godine, članovi Nadzornog odbora su analizirali nalaze Agencije za bankarstvo FBiH u pogledu obavljenih nadzora, relevantne planove korektivnih mjera definisanih od strane Banke, te dali preporuke u tom pogledu.

Nadzorni odbor Banke je izvršio i implementirao sve potrebne aktivnosti putem svojih pod-odbora: Odbora za reviziju, Odbora za rizike, Odbora za imenovanja i Odbora za naknade koji su održali svoje redovne sjednice tokom godine i blagovremeno informisali Nadzorni odbor o svojim aktivnostima.

Značajno učešće Nadzornog odbora Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina u svim njenim aktivnostima je doprinijelo stabilnosti i održavanju dobre pozicije Banke na tržištu, čime su postignuti solidni finansijski rezultati.

Tokom 2025. godine, sastav Nadzornog odbora Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina je bio sljedeći: gosp. Dario Massimo Grassani (predsjednik), gosp. Petak Sopek (zamjenik predsjednika), gosp. Jadranko Grbelja, gđa Ivana Jović, gđa Michela Boiocchi, gosp. Alden Bajgorić (nezavisni član) i gosp. Massimo Malagoli (nezavisni član). Sastav Nadzornog odbora Banke je omogućio efikasno rješavanje različitih pokrenutih tema, pošto su članovi sa ekspertizom iz različitih područja iskazali svoju saradnju i pružili sveobuhvatna mišljenja i rješenja.

U skladu sa Odlukom o procjeni članova tijela Banke Agencije za bankarstvo FBiH i njenim izmjenama o dopunama („Politika“), Odbor za imenovanja je izvršio neophodne procjene u skladu sa ovom Politikom, te potvrdio da sve procijenjene osobe zadovoljavaju propisane zahtjeve i da su primjerene za date pozicije u tijelima i kontrolnim funkcijama Banke.

Poslovník o radu Nadzornog odbora i njegovih pod-odbora ocijenjen je s obzirom na dobre prakse i važnost regulatornih zahtjeva, te je potvrđeno da su trenutno važeće procedure i dalje primjerene i da u ovom trenutku ne zahtijevaju nikakve izmjene.

Na osnovu ranije usvojenih strateških odluka i podrške unutar Grupe, Nadzorni odbor Banke je usvojio promjenu adrese sjedišta Banke, koja je stupila na snagu 1. jula 2025. godine, čime je dodatno doprinijela efikasnosti funkcija poslovne podrške i jačanju ukupnog imidža Banke.

Također, Nadzorni odbor je usvojio organizacijske promjene u skladu s procesima i ovlastima Grupe, a koje su stupile na snagu 1. novembra 2025. godine.

¹ Kontrolna funkcija u skladu sa pravilima Intesa Sanpaolo Grupe

Nadzorni odbor će predložiti sljedeće na usvajanje od strane Skupštine dioničara, a što će prethodno biti predmetom procjene od strane samog Nadzornog odbora na sjednici koja će prethoditi sazivanju Skupštine dioničara:

- Odluka o usvajanju Poslovnika o radu Skupštine dioničara Intesa Sanpaolo Banke d.d. BiH
- Odluka o usvajanju finansijskih izvještaja Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina za period 01.01. – 31.12.2025. pripremljene u skladu sa standardima izvještavanja Agencije za bankarstvo F BiH (FBA), zajedno sa Izvještajem eksterne i interne revizije, Izvještajem o radu Nadzornog odbora i Izvještajem o radu Odbora za reviziju
- Odluka o usvajanju godišnjih izvještaja za period 01.01. - 31.12.2025. godine i Raspodjeli dobiti za 2025.
- Odluka o usvajanju Budžeta za 2026. godinu
- Odluka o usvajanju Finansijskog plana za period 2026.-2029.
- Odluka o usvajanju Plana kapitala za period 2026.-2029.
- Odluka o usvajanju Plana likvidnosti i finansiranja za period 2026.-2029.
- Odluka o usvajanju Izvještaja o ugovorima zaključenim između Banke i lica u posebnom odnosu sa Bankom sa 30.09.2025. i 31.12.2025.,
- Informacija za Skupštinu dioničara Banke o platama, naknadama i svim drugim primanjima članova Nadzornog odbora, Uprave i najvišeg rukovodstva Banke
- Odluka o primjerenosti članova Nadzornog odbora Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina za 2025.
- Odluka o usvajanju rezultata samo-procjene Nadzornog odbora za 2025

**Predsjednik Nadzornog odbora
Dario Massimo Grassani**

IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU BANKE ZA 2025. GODINU

Uprava Banke ima čast predstaviti vam Godišnji izvještaj i finansijske izvještaje Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina (u daljem tekstu: „Banka“ ili „Intesa Sanpaolo Banka“) za godinu koja je završila 31.12.2025. godine.

Gledajući unaprijed, očekuje se da će se rast ubrzati na oko 2,5% naredne godine, potaknut snažnom privatnom potrošnjom uslijed rasta plata, te investicijama podržanim aktiviranjem Reformske i razvojne inicijative Evropske komisije za Zapadni Balkan, kao i smanjenjem političkih tenzija. Tokom 2025. godine inflatorni pritisci su se pojačali, pri čemu je prosječna inflacija u prvih deset mjeseci porasla na 3,9%, uglavnom zbog viših cijena hrane, usluga i električne energije. Kao rezultat toga, nakon procijenjene inflacije od 4,0% u 2025. godini, očekuje se da će inflacija naredne godine pasti na oko 3,3%. Rast kredita dosegao je 10,3% na godišnjem nivou u oktobru, dok su depoziti istovremeno porasli za gotovo jednakih 10,1% na godišnjem nivou. U 2026. godini očekuje se usporavanje rasta kredita na 6,8% godišnje, dok se rast depozita projicira na umjerenijih 7,5% godišnje.

Banka je u 2025. godini ostvarila sve ključne ciljeve zacrtane u svom poslovnom planu.

Neto dobit iznosi 29,6 miliona KM i veća je za 2,9 miliona KM (+10,7%) u odnosu na prethodnu godinu. Snažan rast neto provizija i ostalih prihoda, uz održivi rast ukupnih troškova, više su nego nadoknadili blagi pad neto kamatnog prihoda i doveli do ukupnog rasta profitabilnosti u 2025. godini.

Neto prihod od kamata iznosio je 65,6 miliona KM i smanjen je za 0,6 miliona KM (-0,9%) u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat rasta kamatnih prihoda za 7,1 milion KM, koji je djelomično neutralisao rast kamatnih rashoda od 7,7 miliona KM. Rast kamatnih rashoda od 41,4% odnosno uglavnom je posljedica viših kamata na depozite klijenata, uslijed snažnog rasta oročenih depozita, kao i viših kamatnih rashoda po MREL prihvatljivim sredstvima.

Neto prihodi od naknada i provizija iznosio je 34,2 miliona KM i zabilježio rast od 3,3 miliona KM odnosno 10,6% u odnosu na 2024. godinu. Učešće neto provizija u ukupnim operativnim prihodima povećano je na 31% (2024: 30%). Rast neto provizija ostvaren je uglavnom kroz veće neto prihode od kartičnog poslovanja, platnog prometa (uslijed rasta obima transakcija), kao i tekućih računa i kredita.

Prihodi od trgovanja blago su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu, usprkos ukupnom pozitivnom trendu i efektima rasta turizma te povećanja broja transakcija u segmentu stanovništva.

Operativni troškovi iznosili su 71,1 miliona KM i viši su za 1,4 miliona KM odnosno 2,1% u odnosu na prethodnu godinu. Troškovi zaposlenih smanjeni su za 1,2 miliona KM (-3,8%) kao rezultat nižih fiksnih plata (niži doprinosi uslijed izmjene zakona od 01.07.2025. godine) i manjih varijabilnih troškova (rezervacije za otpremnine). Ostali administrativni troškovi povećani su za 1,4 miliona KM (+4%), što je uglavnom rezultat zaostalog efekta snažnih inflatornih pritisaka iz prethodne godine i povećanja minimalne plate u FBiH na početku 2025. godine, što je dovelo do povećanja cijena određenih usluga. U 2025. godini zabilježeni su i viši troškovi amortizacije u iznosu od 1,4 miliona KM, prvenstveno kao posljedica preseljenja Banke u nove prostorije Glavne direkcije na novoj lokaciji.

Neto rezervisanja su iznosila 4,7 miliona KM i bili su blago ispod nivoa prethodne godine (-0,7%). Kontinuirano i efikasno upravljanje nekvalitetnim kreditima (NPL) dovelo je do smanjenja NPL iznosa kao i smanjenja njihovog udjela u ukupnim kreditima u 2025. godini, što je omogućilo stabilan nivo ukupnih ispravki vrijednosti i rezervisanja usprkos snažnom rastu plasmana u kredite i vrijednosne papire.

Bilansna suma Banke povećana je za 11,1% u odnosu na kraj 2024. godine, dostigavši nivo od 3.280 miliona KM, prvenstveno uslijed rasta kredita klijentima (bruto krediti porasli su za 267,3 miliona KM) i kao rezultat kontinuiranih priliva depozita stanovništva i pravnih lica (depoziti klijenata povećani su za 283,9 miliona KM).

Kreditni klijentima (neto) iznosili su 2.122 miliona KM i povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 271,5 miliona KM (+14,7%), kao rezultat rasta kako u korporativnom tako i u maloprodajnom segmentu.

Portfelj obveznica iznosio je na kraju godine 272,0 miliona KM i značajno je povećan u odnosu na prethodnu godinu (+117,2 miliona KM ili 75,7%). Pored aktivne uloge na stranom tržištu, Banka je u 2025. godini učestvovala i na lokalnim tržišnim aukcijama i značajno povećala udio domaćih vrijednosnih papira u ukupnom portfelju.

Depoziti klijenata povećani su za 283,9 miliona KM ili 13,1% na godišnjem nivou i iznosili su 2.458 miliona KM, kao rezultat sličnog rasta depozita pravnih lica i stanovništva. Banka je značajno unaprijedila strukturu dospjeća kroz rast oročenih depozita kroz rast u segmentu fizičkih lica i pravnih lica. Banka ima solidnu i stabilnu **poziciju likvidnosti**, a gdje su pokazatelji likvidnosti daleko iznad propisanih regulatornih limita i dovoljni su da podrže daljnju ekspanziju kreditnog portfelja.

Kapital Banke (bez neto dobiti tekuće godine) iznosi 359,2 milijuna KM, što je povećanje od 13,4 miliona KM u odnosu na prethodnu godinu. **Adekvatnost kapitala** prema lokalnoj metodologiji iznosi 17.9% i iznad je minimuma propisanih regulatornim zahtjevima.

ZAKLJUČAK Banka je postigla zavidne finansijske rezultate, očuvala kvaliteta aktive, te osigurala stabilnu poziciju likvidnosti uz striktno upravljanje operativnim troškovima. Banka se može spremno suočiti sa izazovima, te ujedno i iskoristiti određene prilike na tržištu. Jaku i stabilna baza kapitala, sigurni izvori finansiranja i dobra likvidnosna pozicija omogućava Banci adekvatno suočavanje sa potencijalnim tržišnim nesigurnostima i podržava stabilan održivi rast u narednom periodu.

Opis poslovanja Intesa Sanpaolo Banka BiH

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH je osnovana u Sarajevu 2000. godine kao UPI Banka d.d. Sarajevo. U 2006. godini glavni dioničar postaje Intesa Sanpaolo Holding S.A Luxembourg s 94,92% vlasništva. U julu 2007., Banka je završila proces spajanja sa LT Gospodarskom Bankom d.d. Sarajevo. U 2008. godini, Banka mijenja ime u Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina. U okviru investicijske reorganizacije pod okriljem matične Intesa Sanpaolo Grupe iz Italije većinsko vlasništvo nad Intesa Sanpaolo Bankom BiH, u julu 2015. godine, preuzela je sestrinska banka Privredna banka Zagreb d.d. Tokom 2017. godine Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb je preuzela dionice manjinskih dioničara Banke čime je postala vlasnik Banke sa 99,99% dionica. Banka je dio Gruppo Intesa Sanpaolo - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najznačajnijih finansijskih institucija u Evropi.

Banka pruža opšte bankarske usluge stanovništvu i pravnim osobama nudeći cijeli paket proizvoda i komercijalnih usluga na nivou Bosne i Hercegovine.

Banka održava svoje poslovno prisustvo na teritoriji Bosne i Hercegovine putem mreže poslovnica i bankomata, te daljnjim širenjem odnosa s trgovcima i klijentima na proširenju POS mreže.

U septembru 2025. godine, Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina nalazi se na 6. mjestu u Bosni i Hercegovini prema udjelu u ukupnoj aktivni, sa 37 poslovnica u Federaciji Bosne i Hercegovine, 5 poslovnica u Republici Srpskoj i 1 poslovnici u Brčko Distriktu. Najveći dio poslovne aktivnosti koncentrisano je u Federaciji BiH, gdje Banka zauzima 4. mjesto u ukupnoj aktivni, ukupnim kreditima i ukupnim depozitima, s respektivnim tržišnim učešćem od 9,6% u ukupnoj aktivni, 10,1% u kreditima i 9,3% u depozitima.

Poslovanje sa stanovništvom

Misija Sektora poslova sa biznisom u domenu poslovanja sa stanovništvom usmjerena je ka pružanju kvalitetne usluge fizičkim licima i malim preduzećima kroz izgradnju, razvoj i upravljanje održivim poslovnim odnosima, s ciljem stvaranja dugoročne vrijednosti.

Poslovanje sa stanovništvom pokriva cjelokupnu teritoriju Bosne i Hercegovine putem mreže od 5 filijala i 43 poslovnice, što čini 5,8% ukupnog broja poslovnica bankarskog sektora u Bosni i Hercegovini.

Klijenti fizička lica segmentirani su u tri osnovne grupe: Mass, Affluent i Private, pri čemu Mass segment čini najveći dio ukupne baze klijenata. Primarni kanali distribucije za klijente fizička lica i segment malih preduzeća i dalje su poslovnice i bankomati.

Tokom 2025. godine, fokus Sektora bio je na efikasnom korištenju raspoloživih resursa kroz kontinuirano unapređenje ponude proizvoda i usluga, konkurentnosti cijena i kvaliteta usluge, uz održavanje visokog nivoa korisničkog iskustva i ukupnog poslovanja.

U segmentu poslovanja sa fizičkim licima ostvaren je kontinuirani rast kreditnog portfelja, sa povećanjem od 11% na godišnjem nivou. Istovremeno, depozitni portfelj zabilježio je rast od 11,80% u odnosu na početak godine, prvenstveno u segmentu tekućih računa i oročenih depozita. Ovaj rast rezultat je kontinuiranog razvoja novih proizvoda, unapređenja postojećih rješenja u skladu sa potrebama klijenata i strategijom Grupe, te integracije principa održivog poslovanja (ESG) u ponudu proizvoda, uz podršku ciljanim komercijalnim i CRM kampanjama.

U segmentu malih preduzeća, nakon očekivanog smanjenja kreditnog portfelja na početku godine, zabilježena je stabilizacija, a potom i značajan rast. Zahvaljujući novim akvizicijama klijenata i mjerama unapređenja prodaje kroz ciljane kampanje, kreditni portfelj malih pravnih subjekata povećan je za 22,39% u odnosu na stanje na dan 31.12.2024. godine.

Sektor poslova sa pravnim licima i SME

Sektor poslova sa biznisom u poslovanju s pravnim licima nudi širok spektar proizvoda i usluga kompanijama na domaćem i međunarodnom tržištu. Zahvaljujući razvijenoj poslovnoj mreži i naprednim elektronskim kanalima, Banka predstavlja pouzdanog i atraktivnog partnera za korporativne klijente.

Ponuda obuhvata depozitne proizvode, različite oblike kratkoročnog i dugoročnog finansiranja, usluge platnog prometa u zemlji i inostranstvu, proizvode Globalnog transakcijskog bankarstva, usluge finansiranja trgovine (izdavanje garancija i akreditiva, potvrđivanje garancija i akreditiva i druge povezane usluge), faktoring sa i bez regresa, Confirming kao vrstu međunarodnog faktoringa, kao i POS i e-commerce rješenja.

Zahvaljujući sveobuhvatnoj ponudi usluga za pravna lica, te prisutnosti na području oba entiteta i Brčko distrikta Bosne i Hercegovine, Intesa Sanpaolo Banka pozicionirala se među vodeće banke na domaćem tržištu. Prepoznata je po pružanju integriranih finansijskih rješenja prilagođenih specifičnim potrebama i zahtjevima svojih klijenata.

Na kraju 2025. godine kreditni portfolio zabilježio je rast od 12,22% u odnosu na kraj 2024. godine. Tokom 2026. godine Banka očekuje dalji razvoj aktivnosti u oblasti ESG finansiranja, uz intenzivnije korištenje kreditnih linija Evropske banke za obnovu i razvoj kroz programe Go Digital, Go Green, Youth in Business i Women in Business, kao i kreditnih linija Evropske investicione banke (Social Impact) i KfW Low Carbon Facility programa.

Značajan rast ostvaren je i u depozitnom poslovanju, pri čemu su depoziti povećani za 14,34% u odnosu na prethodnu godinu.

Tokom 2026. godine Banka će nastaviti s unapređenjem i proširenjem palete proizvoda za pravna lica kako bi odgovorila na rastuće potrebe klijenata i dodatno ojačala svoju konkurentsku poziciju na tržištu.

Sredstva i finansijska tržišta

Direkcija sredstava i finansijskih tržišta ima ključnu ulogu u upravljanju finansijskim resursima Banke, osiguravajući stabilnost, likvidnost i održiv rast poslovanja. Njena osnovna odgovornost obuhvata upravljanje likvidnošću, kamatnim i valutnim rizikom, kapitalom te portfolijem vrijednosnih papira Banke. Istovremeno, Direkcija aktivno učestvuje na domaćim i međunarodnim finansijskim tržištima kroz transakcije na tržištima novca, deviza i kapitala, te klijentima Banke omogućava pristup širokom spektru proizvoda i usluga iz oblasti finansijskih tržišta.

Direkcija je organizovana kroz dvije specijalizovane organizacione jedinice – Odjel za upravljanje aktivom i pasivom (ALM) i Odjel finansijskih tržišta i trgovanja s klijentima.

Odjel za upravljanje aktivom i pasivom odgovoran je za optimizaciju strukture bilansa Banke, upravljanje likvidnošću, kamatnim i valutnim rizikom, te planiranje i upravljanje kapitalom. Kroz primjenu savremenih metoda upravljanja bilansom i sistema internih transfernih cijena (FTP), Odjel podržava održivo i profitabilno poslovanje Banke, osiguravajući optimalnu strukturu izvora finansiranja i efikasno korištenje raspoloživih sredstava.

Odjel finansijskih tržišta i trgovanja s klijentima nadležan je za poslovanje na međubankarskim tržištima, trgovanje valutama, upravljanje novčanim pozicijama, investiranje u vrijednosne papire, te pružanje usluga trgovanja i zaštite od tržišnih rizika klijentima Banke.

Poslovanje u 2025. godini

Uprkos izazovnom tržišnom okruženju obilježenom povećanom volatilnošću, restriktivnijim uslovima finansiranja i neizvjesnošću u pogledu kretanja kamatnih stopa, Direkcija sredstava i finansijskih tržišta tokom 2025. godine ostvarila je stabilne rezultate i nastavila pružati snažnu podršku poslovnim ciljevima Banke. Zahvaljujući efikasnom upravljanju bilansom, pažljivom planiranju likvidnosti i proaktivnom pristupu upravljanju rizicima, Banka je tokom cijele godine održala visoku finansijsku stabilnost i potpunu usklađenost sa regulatornim zahtjevima i internim limitima.

Jedan od najznačajnijih projekata realizovanih tokom godine bila je prva reverse repo transakcija Banke, provedena s ciljem unapređenja upravljanja kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi (IRRBB). Ova transakcija predstavlja važan iskorak u razvoju ALM funkcije i primjeni naprednih instrumenata za upravljanje bilansom, dodatno povećavajući fleksibilnost i otpornost Banke na promjene tržišnih uslova.

Direkcija je nastavila i sa konzervativnom investicionom strategijom kroz ulaganja u visokokvalitetne vrijednosne papire država članica Evropske unije i međunarodnih finansijskih institucija. Na taj način dodatno je ojačana likvidnost i sigurnost investicionog portfelja, uz očuvanje adekvatnog prinosa i visokih standarda upravljanja rizicima.

Tokom godine Banka je učestvovala i u prvom međunarodnom izdanju euroobveznica Federacije Bosne i Hercegovine. Ovo ulaganje predstavlja važan doprinos razvoju domaćeg tržišta kapitala, podršku međunarodnom pozicioniranju Federacije BiH na finansijskim tržištima, te dodatnu diversifikaciju investicionog portfelja Banke.

Posebno značajan segment aktivnosti Direkcije tokom 2025. godine odnosio se na saradnju s međunarodnim finansijskim institucijama. U cilju podrške održivom ekonomskom razvoju, energetske tranziciji i unapređenju finansijske inkluzije, Banka je zaključila pet novih kreditnih linija ukupne vrijednosti 44 miliona eura.

Kreditna linija **KfW Low Carbon Energy Facility** u iznosu od 20 miliona eura namijenjena je finansiranju projekata energetske efikasnosti i obnovljivih izvora energije za mikro, mala i srednja preduzeća, kao i jedinice lokalne samouprave. Ovaj program doprinosi smanjenju emisija štetnih gasova i podržava proces dekarbonizacije Bosne i Hercegovine.

Kroz kreditnu liniju **EIB Social Impact Incentive Line**, također u iznosu od 20 miliona eura, omogućena je dodatna podrška malim i srednjim preduzećima te Mid-Cap kompanijama, uz poseban fokus na promociju inkluzivnog zapošljavanja i raznolikosti radne snage.

U saradnji sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD), Banka je potpisala tri dodatna programa. **Green Economy Financing Facility (GEFF)** u iznosu od 2 miliona eura usmjerena je na finansiranje projekata energetske efikasnosti u sektoru stanovanja, omogućavajući domaćinstvima ulaganja koja doprinose smanjenju potrošnje energije i nižim troškovima života.

Program **Youth in Business** u iznosu od 1 milion eura pruža podršku mladim preduzetnicima kroz lakši pristup finansiranju i razvoj poslovnih aktivnosti, dok program **Women in Business**, također vrijedan 1 milion eura, podržava preduzeća u vlasništvu ili pod upravljanjem žena, doprinoseći jačanju ženskog preduzetništva i ravnopravijem učešću žena u privrednim tokovima.

Kroz navedene aktivnosti, Direkcija sredstava i finansijskih tržišta nastavila je aktivno doprinositi finansijskoj stabilnosti Banke, unapređenju upravljanja rizicima, razvoju tržišta kapitala i podršci održivom ekonomskom razvoju Bosne i Hercegovine.

Korporativno upravljanje

U skladu sa Zakonom o bankama, te Statutom Banke, tijela Banke su Skupština dioničara, Nadzorni odbor i Uprava. Spomenuti akti također regulišu njihove dužnosti i odgovornosti.

Nadzorni odbor

Tokom 2025. godine Nadzorni odbor je bio u sljedećem sastavu: Dario Massimo Grassani predsjednik, Petar Sopek zamjenik predsjednika, Ivana Jović članica, Jadranko Grbelja član, Michela Boiocchi članica, Alden Bajgorić nezavisni član, Massimo Malagoli nezavisni član.

Odbor za reviziju

Tokom 2025. godine Odbor za reviziju je bio u sljedećem sastavu: Tefiku Florian predsjednik; Ana Jadrešić članica, Valentina Nuccio članica, Daniele Davini redovno pozvana osoba od 11.04.2025, James Vason redovno pozvana osoba do 10.04.2025 i Davor Vodanović redovno pozvana osoba.

Uprava

Uprava se sastoji od predsjednika i dva člana koji su svoju dužnost obnašali tokom predmetne godine, a kako slijedi:

Michele Castoro	<p>Predsjednik Uprave Banke, odgovorna osoba za Direkciju za eksterne komunikacije, Sektor upravljanja i podrške, Sektor operativnog poslovanja i transformacije, Sektor Finansija, od 01.11.2025.</p> <p>Predsjednik Uprave Banke, odgovorna osoba za Sektor poslova sa stanovništvom, Sektor poslova sa pravnim licima i SME, Direkciju HR i organizacije i Direkciju za PR i marketing komunikacije, do 31.10.2025.</p>
Minja Filipović	<p>Član Uprave i Izvršni direktor Sektora poslova sa biznisom, odgovorni član Uprave za Sektor poslova sa biznisom od 01.11.2025.</p> <p>Član Uprave i odgovorni član Uprave za Sektor Finansija i Sektor za IKT i Operativno poslovanje, do 31.10.2025.</p>
Indira Karamustafić	<p>Član Uprave Banke i Izvršni Direktor Sektora za upravljanje i kontrolu rizika, odgovorni član Uprave za Sektor za upravljanje i kontrolu rizika</p>

**Izvještaj o poslovanju
sa 31.12.2025.**

Pripremio: Sektor Finansija

Sadržaj

Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor	16
Strategija Banke i planirani razvoj	23
Opis kompanije	27
Aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja	33
Finansijski pokazatelji i uspješnost poslovanja	34
Kupovina vlastitih dionica, udjela i promjene u kapitalu	34
Analiza segmenata	37
Sistem upravljanja rizicima	40
Pravila korporativnog upravljanja	53
Okolišne, upravljačke i društvene teme (ESG)	56
Događaji nakon izvještajnog perioda	57

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR

Izvor: Economic and Banking Outlook; Decembar 2025; Intesa Sanpaolo Research Network

Centralna Istočna Evropa (CEE), Jugoistočna Evropa (SEE) i Istočna Evropa (EE)

Makroekonomski scenarij

Pregled – Globalno makroekonomsko okruženje prelazi u fazu postepenog rebalansa, a ne izraženog cikličnog usporavanja. Ekonomska aktivnost ostaje uglavnom otporna, potpomognuta domaćom potražnjom u velikim ekonomijama, kao i strukturnim investicijskim trendovima povezanim s digitalizacijom, energetsom tranzicijom i izdvajanjima za odbranu. Istovremeno, međunarodni kontekst postaje strukturno zahtjevniji.

Geopolitičke tenzije ostaju povišene, trgovinski odnosi su sve fragmentiraniji, a finansijski uslovi – uprkos određenom nedavnom popuštanju – očekuje se da će ostati strožiji nego u pretpandemijskom periodu. Inflacija se ublažila u glavnim ekonomijama, što je omogućilo centralnim bankama da se uglavnom povuku sa izrazito restriktivnih politika. Međutim, proces smanjenja stopa inflacije još nije završen, a kretanja cijena i dalje su izložena rizicima sa strane ponude, fiskalnim pritiscima i volatilnosti cijena roba.

Kao rezultat toga, monetarna politika na globalnom nivou pomjera se ka opreznijem i na rizike osjetljivijem okviru, umjesto brzog povratka akomodativnim postavkama. U tom kontekstu, izgledi rasta i finansijski uslovi sve više zavise od domaćih fundamentalnih faktora. Ovo je posebno važno za CEE, SEE i EE, gdje strukturne karakteristike, kredibilitet politika i makroekonomski zaštitni mehanizmi imaju ključnu ulogu u određivanju relativnih performansi i percepcije rizika.

Ekonomski rast – U okviru ovog globalnog okruženja, izgledi rasta u CEE, SEE i EE značajno se razlikuju. U Centralnoj i Istočnoj Evropi rast BDP-a se stabilizira oko 2,5% u srednjem roku, pri čemu domaća potražnja predstavlja glavni pokretač, dok vanjska potražnja ostaje prigušena.

Očekuje se da će Jugoistočna Evropa ubrzati rast s nižih nivoa, približavajući se oko 3%, potaknuta potrošnjom i postepenim oporavkom investicija, iako ograničena fiskalnim i vanjskim ranjivostima u više zemalja. U Istočnoj Evropi rast ostaje strukturno slab, oko 1%, što odražava trajnu geopolitičku neizvjesnost i slabu investicijsku aktivnost.

Inflacija – Inflatorni pritisci slabe u svim područjima, ali se tempo približavanja stabilnosti cijena znatno razlikuje. U CEE-u inflacija je pala prema oko 3%, što je uglavnom u skladu s ciljevima centralnih banaka.

U SEE-u inflacija potrošačkih cijena (CPI) ostaje viša, blizu 4%, odražavajući snažnije domaće cjenovne faktore i administrirane komponente. Istočna Evropa se i dalje suočava s izazovnijom inflatornom dinamikom, pri čemu rast cijena ostaje povišen – oko 4%.

Monetarne politike – Monetarna politika u CEE-u, SEE-u i EE-u obilježena je opreznom normalizacijom. U CEE-u su referentne kamatne stope na postepenoj silaznoj putanji, približavajući se rasponu od 3–4%.

U SEE-u popuštanje monetarne politike odvija se sporije, pri čemu referentne stope u većini zemalja ostaju iznad 4%. U Istočnoj Evropi monetarna politika ostaje restriktivna, s referentnim stopama i dalje u višim jednocifrenim vrijednostima, što odražava povišene inflatorne rizike.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

Macroeconomic forecasts												
	GDP (yoy % chg)				CPI (avg, yoy % chg)				Policy rates (avg, %)			
	2024	2025F	2026F	2027F	2024	2025F	2026F	2027F	2024	2025F	2026F	2027F
CEE	2.2	2.4	2.4	2.6	3.4	3.4	2.8	2.6	5.6	4.7	3.8	3.5
SEE	1.9	1.4	2.3	3.1	5.1	5.6	4.6	3.0	5.7	5.3	5.0	4.3
EE	4.2	0.9	1.0	1.4	8.2	9.3	5.4	4.2	17.4	18.6	14.3	8.0
CEE SEE EE	3.4	1.4	1.5	2.0	6.5	7.2	4.6	3.6	12.8	13.2	10.3	6.3

Source: Intesa Sanpaolo Research Department F=forecasts

Bankarski agregati

Kredit – Kreditna dinamika u zemljama CEE, SEE i EE ostaje ukupno povoljna, iako sve izraženije diferencirana. U CEE-u se rast kredita stabilizirao na srednjim jednocifrenim stopama (oko 5%), što odražava otpornu potražnju domaćinstava i postepeni oporavak korporativnog kreditiranja, uprkos i dalje selektivnoj investicijskoj aktivnosti.

SEE i dalje bilježi relativno snažniju ekspanziju kredita, blizu 6%, uglavnom potpomognutu kreditima domaćinstvima i poboljšanjem povjerenja, iako se očekuje da će se dinamika s vremenom umjereno usporiti. U Istočnoj Evropi rast kredita je znatno usporio i zadržava se oko 5% nakon naglog usporavanja, jer stroži finansijski uslovi i neizvjesnost opterećuju kreditnu potražnju.

Depoziti – Rast depozita ostaje solidan u svim regijama, iako se normalizira nakon izuzetno snažnih rezultata prethodnih godina. U CEE-u depoziti nastavljaju rasti oko 5%, potaknuti štednjom domaćinstava i stabilnim tržištima rada, iako se rast usporio kako se realni prihodi oporavljaju i potrošnja ponovo jača. SEE pokazuje sličan profil, s rastom depozita nešto iznad 5%, što odražava i dalje visoke preventivne štednje. U Istočnoj Evropi rast depozita se stabilizirao oko 5%, nakon naglog usporavanja u odnosu na ranije vrhunce.

Kamatne stope (kredit i depoziti) – Kretanja kamatnih stopa odražavaju širi proces oprezne monetarne normalizacije. U CEE-u prosječne kamatne stope na kredite postepeno se smanjuju prema oko 4%, dok se kamatne stope na depozite konvergiraju prema ispod 2%, što podržava postepeni oporavak kreditne potražnje, ali istovremeno smanjuje prinos na depozite.

U SEE-u kamatne stope na kredite ostaju više, oko 6–7%, a kamatne stope na depozite iznad 2–3%, što odražava sporije cikluse popuštanja monetarne politike i postojaniju inflaciju. U Istočnoj Evropi i kamatne stope na kredite i na depozite ostaju povišene, pri čemu su kamatne stope na kredite i dalje dvocifrene, u skladu s restriktivnim monetarnim uslovima.

NPL-ovi – Kvalitet aktive u cijeloj regiji ostaje uglavnom dobar. U CEE-u i SEE-u udjeli nekvalitetnih (nenaplativih) kredita ostaju niski i podnošljivi, potpomognuti otpornim tržištima rada, razboritim kreditnim standardima i i dalje povoljnim nominalnim rastom.

U Istočnoj Evropi kvalitet aktive zahtijeva pažljivije praćenje, ali zasad ostaje pod kontrolom uprkos izazovnom makroekonomskom okruženju.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

Banking forecasts												
	Loans (yoy % chg, avg)			Deposits (yoy % chg, avg)			Lending interest rates (avg, %)			Deposits interest rates (avg %)		
	2025F	2026F	2027F	2025F	2026F	2027F	2025F	2026F	2027F	2025F	2026F	2027F
CEE	5.8	4.9	4.5	6.1	4.8	4.7	6.8	5.2	3.9	3.3	2.6	1.8
SEE	8.5	6.1	5.6	4.6	5.3	5.1	7.0	7.1	6.6	4.4	4.2	2.6
EE	2.6	5.2	5.1	3.4	5.3	5.3	20.6	15.8	10.3	17.1	11.9	6.5
CEE SEE EE	4.1	5.2	4.9	4.3	5.1	5.1	15.2	11.8	8.0	11.8	8.4	4.7

Source: Intesa Sanpaolo Research Department F=forecasts

Bosna i Hercegovina

Realna ekonomija

Dok se čeka objedinjena godišnja objava podataka o BDP-u za drugo i treće tromjesečje prema rashodnoj metodi, postojeći visokofrekventni podaci daju mješovite signale. Obim maloprodaje bilježio je rast u drugom (1,4% na godišnjem nivou) i trećem tromjesečju (2,3% godišnje), što upućuje na oporavak potrošnje nakon ranijeg pada od -2,9% početkom godine.

Podaci za oktobar ukazali su na još snažniji oporavak, s rastom obima maloprodaje od 9,0% na godišnjem nivou – najvišim od sredine 2024. godine – potaknutim rastom prodaje hrane od 8,3%, neprehrambenih proizvoda od 12,7% te goriva od 12,6%.

Industrijska proizvodnja također je zabilježila određeno olakšanje: nakon pada od -3,7% u trećem tromjesečju, aktivnost je smanjena za svega -0,7% na godišnjem nivou, uz značajan doprinos rasta proizvodnje električne energije (14,4%) te rudarstva i vađenja kamena (3,5%). Međutim, prerađivačka industrija nastavila je pad, bilježeći gotovo identičan pad od -4% drugi mjesec zaredom, što potvrđuje slabu godinu za ovaj sektor.

Izvoz je zadržao relativno solidan nominalni rast od 4,5% u drugom tromjesečju i 6,3% u trećem tromjesečju, iako su podaci za oktobar pokazali usporavanje na 3,5% rasta na godišnjem nivou. Istovremeno, slabiji rast uvoza robe ukazivao je na smanjenje trgovinskog deficita u trećem tromjesečju; međutim, mjesečni podaci pokazuju da je uvoz ponovo ubrzao u oktobru, s rastom od 6,5% na godišnjem nivou.

Sveukupno, slab učinak u prvoj polovini 2025. godine (1,7% godišnje prema proizvodnoj metodi) sugerira da, čak i uz bolje rezultate u drugom dijelu godine, rast BDP-a vjerovatno neće premašiti 2,0%, što je u skladu s našim prognozama.

Gledajući unaprijed, očekuje se da će se rast ubrzati na oko 2,5% naredne godine, potaknut snažnom privatnom potrošnjom usljed rasta plata te investicijama podržanim aktiviranjem Reformske i razvojne inicijative Evropske komisije za Zapadni Balkan, kao i smanjenjem političkih tenzija. Nasuprot tome, inostrana potražnja će vjerovatno ostati slaba zbog sporog oporavka glavnih trgovinskih partnera i pada cjenovne konkurentnosti.

Dodatno, primjena Mehanizma za prilagođavanje ugljika na granicama (CBAM) od januara 2026. godine povećat će troškove ugljično intenzivnog izvoza – poput električne energije, aluminijske, željeza i čelika – koji čine značajan dio izvozne strukture zemlje.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

U 2027. godini očekuje se ubrzanje rasta BDP-a na 2,8%, te na oko 3% u periodu 2028–2029.

Tokom 2025. godine inflatorni pritisci su se pojačali, pri čemu je prosječna inflacija u prvih deset mjeseci porasla na 3,9%, uglavnom zbog viših cijena hrane, usluga i električne energije. Kao rezultat toga, nakon procijenjene inflacije od 4,0% u 2025. godini, očekuje se da će **inflacija naredne godine pasti na oko 3,3%**, prvenstveno zahvaljujući nižim uvoznim cijenama, iako se očekuje da će domaći faktori inflacije i dalje biti prisutni.

Prosječna inflacija se prognozira na oko 3% u periodu 2027–2029.

Bankarski sektor

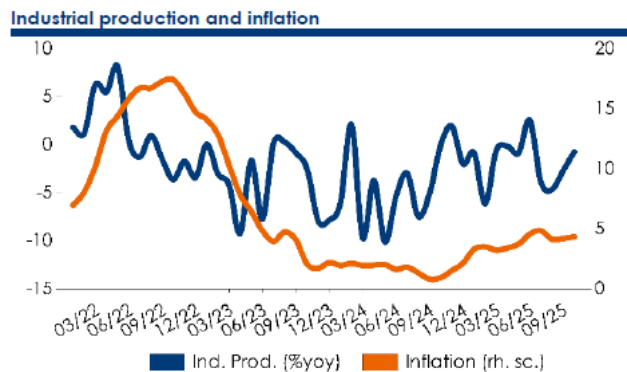
Rast kredita dosegao je 10,3% na godišnjem nivou u oktobru, dok su depoziti istovremeno porasli za gotovo jednakih 10,1% na godišnjem nivou. **U 2026. godini očekuje se usporavanje rasta kredita na 6,8% godišnje, dok se rast depozita projicira na umjerenijih 7,5% godišnje.**

U narednim godinama, u periodu 2027.–2029., krediti privatnom sektoru projiciraju se da će u prosjeku rasti po stopi od 4,3% godišnje.

Scenarij za **depozite** predviđa prosječan godišnji rast od 4,9% u periodu 2027.–2029.

Forecasts	2024	2025F	2026F	2027F
Real GDP yoy	2.5	2.0	2.5	2.8
CPI (eop)	2.2	4.1	3.3	3.0
Euro exch. rate (value, eop)	2.0	2.0	2.0	2.0
Short-term rate (eop)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
L/T bond yields (eop)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Bank loans (pr. sector, yoy)	9.3	10.4	6.8	5.6
Bank deposits (pr. sector, yoy)	10.8	9.0	7.5	5.9
Lending int. rate (corp., eop)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Deposit int. rate (hh, eop)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Note: Average values are available in the Country Outlook Table
Source: Intesa Sanpaolo Research Department forecasts



Source: Agency for statistics of Bosnia and Herzegovina

Bankarski sistem Bosne i Hercegovine sastoji se od 21 komercijalne banke, što je vrlo blizu regionalnog prosjeka tržišta Jugoistočne Evrope (SEE). Od toga, 13 banaka posluje u Federaciji Bosne i Hercegovine (FBiH), a 8 u Republici Srpskoj (RS).

Posljednji objavljeni podaci za septembar 2025. godine (na nivou države) pokazuju solidan rast obima poslovanja bankarskog sektora.

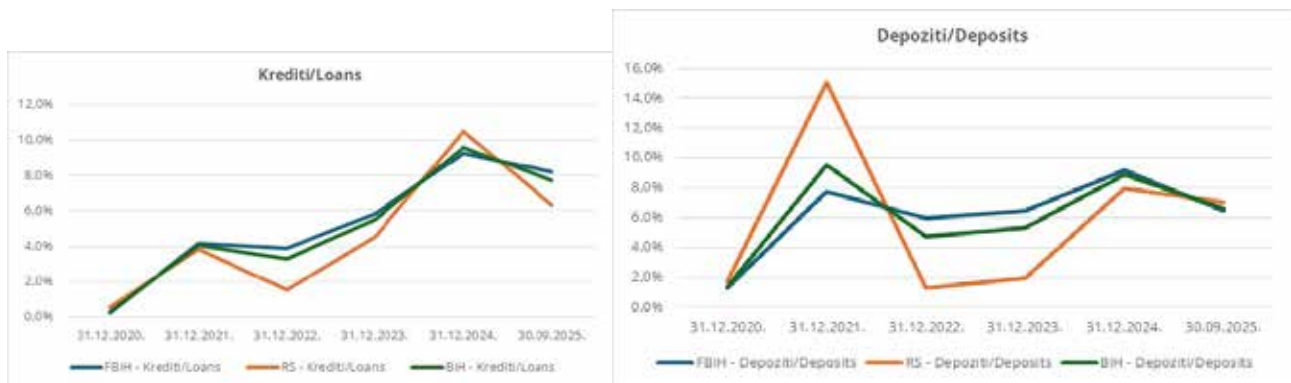
Na osnovu podataka koje su objavile Agencija za bankarstvo FBiH i Agencija za bankarstvo Republike Srpske, ukupna aktiva Bankarskog Sektora je porasla za +6,9% u odnosu na kraj 2024. godine. U istom periodu, ukupni krediti na tržištu BiH porasli su za +7,7% (FBiH: +8,2%; RS: +6,3%), dok su depoziti zabilježili rast od +6,6% (FBiH: +6,5%; RS: +7,0%).

Rast kredita bio je izraženiji u sektoru stanovništva (+9,4%) nego u korporativnom sektoru, koji je zabilježio rast od +6,1%.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

Na strani depozita, ukupni depoziti porasli su za +6,6% na godišnjem nivou, uz podjednak doprinos stanovništva i korporativnog sektora.

Dugoročni trend razvoja kredita i depozita prikazan je na narednim grafikonima (izvor: Kvartalne objave Agencija za Bankarstvo).



Nivo nekvalitetnih kredita (NPL) iznosi 2,7% i poboljšan je u odnosu na decembar 2024. godine za 43 bazna poena.

Bankarski sektor je dobro kapitaliziran, s ukupnim koeficijentom kapitala od 19,9% u septembru 2025. godine (19,8% u 2024. godini).

U 2025. godini, Centralne Banke BiH (CBBiH) je zadržala isti iznos naknada na obaveznu rezervu koje plaća komercijalnim bankama. Shodno tome, na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u domaćoj valuti KM, CBBiH komercijalnim bankama isplaćuje naknadu po stopi od 50 baznih poena (0,50%), a na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u stranim valutama i u domaćoj valuti s valutnom klauzulom po stopi od 30 baznih poena (0,30%).

S druge strane, CBBiH je nastavila proces implementacije novog okvira obavezne rezerve definisan Odlukom o izmjenama i dopunama Odluke o utvrđivanju i održavanju obaveznih rezervi i utvrđivanju naknade na iznos rezervi. Primjena novog okvira obavezne rezerve je prvobitno planirana za 01.10.2023. godine, nakon više odgađanja, početak se očekuje 31.12.2026. godine. Ključne izmjene odnose se izmjenu valutne strukture sredstava obavezne rezerve koju banke drže kod CBBiH, odnosno to što će banke morati da drže i dio obavezne rezerve u EUR valuti umjesto dosadašnjeg cjeokupnog iznosa u KM valuti.

Međunarodna rejting agencija S&P Global Ratings zadržala je kreditni rejting Bosne i Hercegovine, 'B+' sa stabilnim izgledima.

U izvještaju za Bosnu i Hercegovinu, analitičari S&P navode da konsolidovana fiskalna pozicija opšte vlade u BiH i dalje predstavlja snagu rejtinga. Predviđa se da će budžetski deficiti u prosjeku biti ispod 1% BDP-a godišnje u periodu 2025-2028, što će rezultirati stabilizacijom neto duga opšte vlade na 21% BDP-a do 2028. godine. Nešto manje od 60% konsolidovanog bruto duga opšte vlade otpada na službene bilateralne i multilateralne kreditore s dugim rokovima dospeljeća i povoljnim kamatnim stopama. Shodno tome, analitičari predviđaju da će troškovi servisiranja duga u BiH ostati ograničeni do 2028. godine, u prosjeku 2,6% vladinih prihoda, što je nisko u globalnom poređenju.

Analitičari dalje navode da je ekonomski rast usporen usljed slabe potražnje glavnih trgovinskih partnera BiH u EU, te se očekuje skroman realni rast od 2,5% ove godine, prije blagog oporavka od sljedeće godine.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

Deficiti tekućeg računa, kako se očekuje, ostaće niski u naredne četiri godine, u prosjeku nešto iznad 3% BDP-a. Prema ocjeni analitičara, Bosna i Hercegovina će zadržati aranžman valutnog odbora, koji predstavlja i važno političko sidro za lokalnu ekonomiju.

Prema navodima analitičara, S&P bi mogao sniziti kreditni rejtinga ukoliko dođe do eskalacije političkih i institucionalnih rizika koji bi mogli ugroziti osnovno funkcionisanje države ili oslabiti sposobnost vlade da servisira svoje dugove. S druge strane, do povećanja kreditnog rejtinga može doći ukoliko donošenje politika zasnovano na konsenzusu ubrza strukturne reforme, uključujući i one koje se odnose na pristupanje zemlje Evropskoj uniji.

Tokom 2022.-2023. godine, Evropska centralna banka vodila je izrazito restriktivnu monetarnu politiku kao odgovor na pojačane inflatorne pritiske, što je rezultiralo najbržim ciklusom povećanja kamatnih stopa u historiji eurozone. Referentne kamatne stope dostigle su vrhunac sredinom 2024. godine, nakon čega je inflacija počela pokazivati jasne znakove smirivanja.

U 2025. godini monetarna politika ulazi u fazu postepene normalizacije. ECB je započela oprezno snižavanje kamatnih stopa, primjenjujući pristup zasnovan na podacima, uz istovremeno balansiranje između potrebe za podrškom ekonomskom rastu i očuvanja kredibiliteta u ostvarivanju stabilnosti cijena. Tržišna očekivanja ukazuju da će daljnja smanjenja kamatnih stopa biti postepena, bez povratka na okruženje izuzetno niskih kamatnih stopa koje je obilježilo prethodnu deceniju.

Kamatne stope na novčanom tržištu (EURIBOR), kao i prinosi na državne obveznice zemalja EU, prate ovaj trend i bilježe blagu silaznu putanju, uz i dalje prisutnu povišenu volatilnost usljed geopolitičkih rizika, fiskalnih izazova u pojedinim državama članicama i neizvjesnosti u pogledu dugoročnog potencijala rasta ekonomije EU.

U srednjem roku, očekuje se da kamatne stope u EU ostanu strukturno više u odnosu na period prije pandemije, što ima značajne implikacije na kreditni rast, vrednovanje imovine, troškove finansiranja država i korporacija, kao i na upravljanje kamatnim rizikom u bankarskom sektoru.

Prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa na kratkoročne kredite je porasla za 5 baznih poena, od čega najveći uticaj ima rast stope za stanovništvo. S druge strane, ponderisana kamatna stopa na dugoročne kredite je pala za 82 bazna poena, od čega je najveći pad zabilježen kod stanovništva. Posmatrajući ukupne kredite, prosječna ponderisana kamatna stopa je ostala nepromijenjena.

Očekivanja za 2026. godinu

Predviđena stopa rasta realnog BDP-a za 2026. iznosi +2,5%. Privatna potrošnja - potaknuta snažnim rastom plaća, usporavanjem inflacije i poticajnim tržištem rada - bit će ključni pokretač rasta, dok će, zauzvrat, investicije ostati prigušene, odražavajući nepovoljno poslovno okruženje obilježeno političkim napetostima i dosadašnjim rezultatima sporih strukturnih reformi. Inflacija (prosječna) se predviđa na 3,3% u 2026.

MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR (nastavak)

	Jedinica	Prognoze za 2025.	Prognoze za 2026.
Realni BDP p.a.	%	2.0	2.5
Nominalni BDP	loc curr bn	57.0	60.4
Nominalni BDP	Euro, bn	29.1	30.9
BDP po glavi stanovnika	%	8,526	9,010
Stopa nezaposlenosti (prosječna)	%	27.0	26.5
Plate godišnji rast (prosjek)	%	13.8	8.0
CPI (indeks potrošačkih cijena) godišnji rast (prosjek)	%	4.0	3.3
CPI (kraj perioda)	%	4.1	3.3

Izvor: Projicirani podaci dostavljeno od Intes Sanpaolo International Research Network (December 2025)

STRATEGIJA BANKE I PLANIRANI RAZVOJ

Strateška orijentacija Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina je nastaviti jačati svoju poziciju u bosanskohercegovačkom bankarskom sektoru, oslanjajući se na stabilan rast i održivo stvaranje vrijednosti, te aktivno doprinositi ekonomskom razvoju zemlje.

Strateški ciljevi za razdoblje 2026. - 2029. usmjereni su na poboljšanje tržišne pozicije i rast prihoda iskorištavanjem novih poslovnih prilika, uz održavanje kvalitete kreditnog portfelja i troškovne discipline pojednostavljivanjem poslovnih procesa i povećanjem učinkovitosti. Banka potvrđuje svoju predanost ESG-u sa snažnim fokusom na društveni utjecaj te klimatske i ekološke inicijative, podržavajući klijente kroz digitalnu i klimatsku tranziciju.

Glavne strateške inicijative predstavljene su u nastavku:

Rast kreditnih aktivnosti

Sektor poslova sa biznisom će se fokusirati na stambene kredite i nenamjenske kredite prilagođene različitim segmentima klijenata. Plan rasta također će pratiti plasiranje novih proizvoda (kao što su flexi proizvodi i novi ESG proizvodi) s prepoznatljivim obilježjima i opsežnom upotrebom CRM-a za podršku promotivnim kampanjama u ciljanim segmentima. U segmentu malih preduzeća (Small Business) planira se povećanje kreditnog portfelja kroz ciljane prodajne kampanje, unaprijed odobrene kredite za nove i postojeće klijente, korištenje povoljnih kreditnih linija i "onboarding" kreditni program za nove klijente.

Poslovanje sa velikim korporacijama (Corporate) i srednje velikim kompanijama (SME) će se bazirati na MID i Large corporate klijente sa većim odobrenim iznosima uz istovremeno povećanje broja klijenata u oba segmenta. Za SME segment planira se stjecanje novih klijenata i nastavak trenda rasta, kvantitativni i kvalitativni rast u okviru multinacionalnih klijenata poboljšanjem sinergije sa bankama članicama Intesa Sanpaolo Grupe i promoviranje zajedničkih inicijativa i zajedničkog poslovnog razvoja. Rast obima kredita bit će podržan korištenjem kreditnih linija od supranacionalnih institucija, kao što su EIB za društveno odgovorne projekte i razvoj ESG, EBRD kreditne linije za mlade žene poduzetnice i zeleno finansiranje i nova kreditna linija KfW-a radi podrške poslovanju u narednim godinama. Uz gore navedeno, Banka će nastaviti iskorištavati sinergijski pristup HUB-a projektnom finansiranju, posebno u projektima obnovljive energije, gdje bi se front-end i prodajne vještine Banke udružile s poslovnom i pokroviteljskom specifičnom stručnošću Matične Banke.

U cilju proširenja svojih usluga, a uzimajući u obzir nemogućnost korištenja domaćeg faktoring poslovanja u punom potencijalu, banka planira klijentima pravnim licima ponuditi i usluge prekograničnog faktoringa bez prava na regres kroz Confirming uz punu saradnju banaka unutar Intesa Sanpaolo Grupe.

Razvoj poslovanja zasnovanog na naknadama

Strategija poslovanja sa stanovništvom će se fokusirati na dvije glavne stavke:

- Bankoosiguranje, uvođenje novih proizvoda za fizička lica u partnerstvu s primarnim osiguravajućim društvima aktivnim na domaćem tržištu, kao što je novi proizvod penzionog osiguranja;
- **Širenje kataloga proizvoda uvođenjem paketa novih proizvoda i usluga kao što je Apple Pay i kontinuirano uvođenje dodatnih opcija mobilnog bankarstva;**
- Implementacija debitne kartice i kids wallet za dječije račune;
- Fokusiranje na nišu klijenata: mladi - srednjoškolce i studente s prilagođenim paketom usluga;
- Fokus na rast klijenata kroz nekoliko inicijativa: jačanje unakrsne prodaje poslovanja sa stanovništvom i privredom, MGM kapanje i ponovno aktiviranje neaktivnih klijenata.

STRATEGIJA BANKE I PLANIRANI RAZVOJ (nastavak)

U segmentu poslovanja sa velikim i srednjim poduzećima (Corporate i SME), ključni pokretači organizacijskog i tržišnog rasta definirani su kao: jačanje CRM-a i odjela za mrežnu podršku za koje se očekuju da povećaju učinkovitost kroz dva toka:

- Snažna CRM funkcija kako bi se pružila jasna detaljna analiza i potencijalni smjer u aktivnostima unakrsne prodaje, pokrivajući sve postojeće klijente i potencijalne nove klijente;
- Dalje jačanje odjela podrške mreži, kako bi se kreirali novi procesi i oslobodili prodajni menadžeri operativnih zadataka koliko je to moguće.

Tako će u oba segmenta (Corporate i SME) rast kamatnih prihoda i naknada biti podržan opsežnijom upotrebom CRM-a za povećanje unakrsne prodaje i za nepokrivene tržišne niše i podsegmente ili prethodno zanemarene skupine klijenata. Globalno transakciono bankarstvo je ključni stub razvoja poslova u vezi sa naknadama, sa akcentom na finansiranje trgovine, međunarodna plaćanja, međunarodni prekogranični faktoring s fokusom na Balkan i jačanje saradnje sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe.

Uz korištenje punog potencijala CRM-a kroz specijalizirane kampanje dodatni fokus se stavlja na sljedeće proizvode kao ključne stubove za generisanje naknada:

- Dokumentarno poslovanje s ciljem centralizacije i smanjenje opterećenja prodajne mreže;
- Unaprijeđenje procesa međunarodnog platnog prometa;
- Adekvatnije upravljanje gotovinom sa direktnim uticajem na domaći i međunarodni platni promet;
- Optimizacija poslovanja prihvata kartica na POS terminalima i e-commerce prodajnim mjestima kroz stalni monitoring trgovaca kao i kroz proširenje mreže terminala kako bančnih tako i Single POS terminala ugovornih partnera.

Unapređenje strategije distribucije

Usvajanje novog modela distribucije ima za cilj povećati komercijalnu prodaju kroz uvođenje novih uloga u mreži, povećati učinkovitost i obezbijediti nižu cijenu usluge za klijente sa manjim obimom poslovanja.

Nova distribucija uključuje relevantan zaokret za implementaciju:

- Pojednostavljenje procesa;
- Unaprijeđenje efikasnosti i produktivnosti prodajnog osoblja;
- Osposobljavanje ljudskih resursa;
- Revizija mreže poslovnica s ciljem re-lokacije, boljeg pozicioniranja i otvaranja novih poslovnica na jestima većeg potencijala

Modernizacija i inovacije

Banka će nastaviti sa višegodišnjim planom modernizacije i digitalizacije fokusirajući se na tri glavne oblasti:

1. Razvoj sistema i operativnih rješenja koja poboljšavaju komercijalnu ponudu proizvoda i usluga uz povećanje učinkovitosti već postojećih procesa:

- Implementacija digitalnog potpisa;
- Open banking (like PSD2);
- Integracija platnog sistema (Apple pay i slično);
- MS cloud rješenje.

STRATEGIJA BANKE I PLANIRANI RAZVOJ (nastavak)

2. Optimiziranje pozadinskih (back-office) i administrativnih procesa s ciljem poboljšanja učinkovitosti korisničkih usluga i učinkovitosti procesa donošenja odluka koji zahtijevaju pravovremene informacije i podatke za brži odgovor na promjene na tržištu:

- nastavak automatizacije i centralizacije pozadinskih (back-office) procesa;
- implementacija sustava upravljanja dokumentima i digitalnog arhiviranja;
- implementacija SW robotike sposobne naučiti ručnu obradu podataka i dokumenata, te zamijeniti ljude u procesu (rezervacije i izvršenje plaćanja računa, ručno kreiranje izvještaja itd.);
- poboljšati upravljački informacijski sistem (MIS) kako bi postao upravljački alat za analizu profitabilnosti na nivou poslovnih jedinica, filijala, RM-a, proizvoda i klijenata, te napredne funkcije izvještavanja;

3. Digital. Razvijanje dodatnih opcija u aplikacijama za internet/mobilno bankarstvo radi povećanja penetracije mobilnog bankarstva kroz implementaciju Digital-a kako bi se nastavio rast poslovanja i zadržala konkurentnost.

Jačanje kreditnog procesa

Poboljšanje internih procesa i autonomije donošenja odluka kako bi se kreditni procesi učinili učinkovitijim:

- Novi kreditni proces za fizička lica;
- Novi tok za interni kreditni rejting za pravna lica;
- Poboljšanje naplate;
- Poboljšanje upravljanja kolateralima i ugovorima;
- Unaprijeđenje ESG okvira u okviru kreditnog procesa.

ESG

Program ESG transformacije koji uključuje koordinaciju svih aktivnosti povezanih s ESG-om i pregleda procesa/ponude proizvoda za stanovništvo i pravna lica, a u skladu sa trenutnim razvojem na području ESG-a (između ostalog jačanje poslovanja u spektru „utjecaja ESG finansiranja“). ESG strategija za 2026.-2029. usmjerena je na holistički pristup ekološkim, društvenim i čimbenicima upravljanja, pokazujući našu predanost održivosti i odgovornom bankarstvu. Ključni aspekti naše strategije uključuju:

- Ulaganje u ESG kulturu;
- Kontinuirana Smart work radna praksa;
- Racionalizacija uredskih prostora;
- Izračun CO2 otiska;
- Smanjenje upotrebe papira;
- Ravnopravnost spolova;
- Saradnja s vjerodostojnim partnerima

Banka će nastaviti s daljnjim poboljšanjem postojećih i razvojem novih ESG prihvatljivih proizvoda, iskorištavajući sinergijski pristup HUB-a i znanje i stručnost članica Intesa Sanpaolo Grupe i Matične Banke (posebno za projektna financiranja obnovljivih izvora energije putem ESG kliringa specifičnih dužnika i poslova financiranja). Banka planira uvesti 2 nova proizvoda sa ESG komponentom Green dedicated S loan - za dugoročna ulaganja sa LMA usklađenim okolišnim svrhama.

STRATEGIJA BANKE I PLANIRANI RAZVOJ (nastavak)

Upravljanje rizikom, likvidnosti i kapitalom

Banka će nastaviti s opreznim pristupom preuzimanja rizika.

Banka će nastaviti s optimizacijom strukture bilansa i poboljšanjem upravljanja likvidnošću/pokazatelja likvidnosti, kroz aktivno upravljanje aktivom i pasivom, kako bi osigurala održavanje dobre likvidne pozicije i optimizirala odnos rizik/prinos. Upravljanje kapitalom će se usredotočiti na optimizaciju izvora finansiranja, a u svjetlu zahtjeva vezanih za MREL.

OPIS KOMPANIJE

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH je osnovana u Sarajevu 2000. godine kao UPI Banka d.d. Sarajevo. U 2006. godini glavni dioničar postaje Intesa Sanpaolo Holding S.A. Luxembourg sa 94,92% vlasništva. U julu 2007., Banka je završila proces spajanja sa LT Gospodarskom Bankom d.d. Sarajevo. U 2008. godini, Banka mijenja ime u Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina.

U okviru investicijske reorganizacije pod okriljem matične Intesa Sanpaolo Grupe iz Italije većinsko vlasništvo nad Intesa Sanpaolo Banci BiH, u julu 2015. godine, preuzela je sestrinska banka Privredna banka Zagreb d.d. koja je tokom 2017. godine preuzela dionice manjinskih dioničara Banke čime je postala vlasnik Banke sa 99,99% dionica.

Banka održava svoje poslovno prisustvo na teritoriji Bosne i Hercegovine putem mreže poslovnica i bankomata, te daljnjim širenjem odnosa s trgovcima i klijentima na proširenju POS mreže. Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH pruža opšte bankarske usluge stanovništvu i pravnim licima nudeći cijeli paket proizvoda i komercijalnih usluga na nivou Bosne i Hercegovine.

U septembru 2025. godine, Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina nalazi se na 6. mjestu u Bosni i Hercegovini prema udjelu u ukupnoj aktivni, sa 37 poslovnica u Federaciji Bosne i Hercegovine, 5 poslovnica u Republici Srpskoj i 1 poslovnici u Brčko Distriktu. Najveći dio poslovne aktivnosti koncentrisano je u FBiH, gdje Banka zauzima 4. mjesto u ukupnoj aktivni, ukupnim kreditima i ukupnim depozitima, s respektivnim tržišnim učešćem od 9,6% u ukupnoj aktivni, 10,1% u kreditima i 9,3% u depozitima.

SEKTOR POSLOVA SA BIZNISOM

Misija Sektora poslova sa biznisom u domeni poslovanja sa stanovništvom je služiti fizičkim licima i malim poduzećima izgradnjom, razvojem i upravljanjem održivim poslovnim odnosima, sa ciljem stvaranja trajnih vrijednosti.

Poslovanje sa stanovništvom pokriva kompletnu teritoriju Bosne i Hercegovine, sa mrežom od 5 filijala i 43 poslovnice, što predstavlja 5,8% ukupnog broja poslovnica bankarskog sektora u Bosni i Hercegovini.

U segmentu poslovanja sa stanovništvom, klijenti fizička lica su podijeljeni u tri glavna segmenta: Mass, Affluent i Private. Mass segment predstavlja prevladavajuću komponentu ukupne baze klijenata. Primarni kanali za klijente fizička lica i Small Business su još uvijek poslovnice i bankomati.

Sektor poslova sa biznisom u segmentu poslovanja sa stanovništvom organiziran je u sljedećim organizacijskim jedinicama: Direkcija za upravljanje poslovnom mrežom, Direkcija za „Mass“ klijente, Direkcija za 'Affluent' & 'Private' klijente, Direkcija za poslove sa malim preduzećima, Direkcija za direktne distribucijske kanale i digitalni marketing.

Direkcija za upravljanje poslovnom mrežom koordinira s komercijalnog stajališta regijama i drugim mrežnim strukturama i odgovorna je za postizanje komercijalnih ciljeva Mreže, u suradnji sa direkcijama za segmente. Pod Direkcijom za upravljanje mrežom, Digitalna poslovnica upravlja svim zahtjevima za kontakt od strane korisnika putem različitih kanala (pozivi, e-pošta, mobilne aplikacije, društvene mreže itd.).

Direkcija za „Mass“ klijente definira i provodi poslovne strategije i politike, proizvode/usluge i vrijednosne prijedloge za segmente.

Direkcija za 'Affluent' & 'Private' klijente definira i provodi poslovne strategije i politike, proizvode/usluge i vrijednosne prijedloge za segment. U okviru ove Direkcije namjenska jedinica Odjel za zastupanje u

OPIS KOMPANIJE (nastavak)

osiguranju upravlja razvojem novih proizvoda, odnosima s osiguravajućim društvima i prati prodajne aktivnosti.

Direkcija za poslove sa malim preduzećima definira i provodi poslovne strategije i politike, proizvode/ usluge i vrijednosne prijedloge za segment.

Direkcija za direktne distribucijske kanale i digitalni marketing koordinira djelatnost Multichannel, CRM & Digital Analytics i Digital Marketing & Experience. Pruža analize i izvješća o tržišnom potencijalu, ponašanju i potrebama specifičnih ciljnih klijenata za poslovnu analizu. U kontekstu digitalne transformacije, razvija višekanalni model usluge i identificira vrijedna i inovativna rješenja za korisnike i podržava evoluciju mobilne ponude te proizvoda i usluga digitalnog plaćanja.

Poslovanje u 2025. godini

Tokom 2025. godine, misija Sektora poslova sa biznisom je bila kontinuirano koristiti raspoložive resurse kroz širenje i unaprjeđenje ponude, cijena i kvalitete usluga za klijente, pri tom održavajući najviši nivo usluga, a sve sa svrhom poboljšanja sveukupnog poslovanja.

U segmentu poslova sa fizičkim licima, portfolij kredita je kontinuirano rastao sa povećanjem od 11% na godišnjem nivou. Rast portfolija je ostvaren unapređenjem postojećih proizvoda, u skladu sa strategijom Grupe i kontinuiranom vođenju komercijalnih i CRM kampanja.

Depozitni portfelj porastao je za 11,80% u odnosu na početak godine. Uglavnom se radi o tekućim računima i oročenim depozitima.

Tokom 2025. godine, misija Sektora poslova sa biznisom je bila kontinuirano koristiti raspoložive resurse kroz širenje i unaprjeđenje ponude, cijena i kvalitete usluga za klijente, pri tom održavajući najviši nivo usluga, a sve sa svrhom poboljšanja sveukupnog poslovanja.

U segmentu poslova sa fizičkim licima, portfolij kredita je kontinuirano rastao sa povećanjem od 11% na godišnjem nivou. Rast portfolija je ostvaren unapređenjem postojećih proizvoda, u skladu sa strategijom Grupe i kontinuiranom vođenju komercijalnih i CRM kampanja.

Portfolio depozita je također ostvario rast od 11,80% u odnosu na početak godine, rastom na tekućim računima i dugoročnim depozitima.

U toku 2025. godine, Banka je u svoju ponudu uvela novu uslugu brzog prenosa novca putem sistema Western Union, čime je dodatno unaprijeđena dostupnost i efikasnost platnih usluga za klijente.

Aktivnosti u segmentu kartičnog poslovanja bile su usmjerene na optimizaciju postojećih procesa, unapređenje korisničkog iskustva te realizaciju partnerskih kampanjskih aktivnosti.

Tokom 2025. godine, Sektor poslova sa biznisom je nastavio obogaćivati paletu proizvoda osiguranja, te je uveo novi proizvod Penziona osiguranje. Novi proizvod predstavlja značajnu nadogradnju postojeće palete, jer uključuje štednu komponentu te kao takav čini idealnu dopunu usluge osiguranja uz već postojeće proizvode. U cilju unapređenja kvalitete usluge prema klijentu, kao i optimizacije radnih procesa, mobilna aplikacija Banke je unaprijeđena na način da klijentima omogućava pravovremeno obavještenje o dospijeću godišnje premije osiguranja Nezgode, kao i brzo i jednostavno plaćanje putem funkcionalnosti plaćanja.

OPIS KOMPANIJE (nastavak)

Mreža bankomata sa 31. decembrom 2025. godine je imala ukupno 119 bankomata, od čega je 30 bilo uplatno-isplatnih i 89 isplatnih bankomata. Prosječna starost bankomata je 3 godine. Model optimizacije mreže bankomata će se nastaviti u 2026. godini, sa posebnih fokusom na profitabilnost bankomata i uvođenje novih MTA radi omogućavanja transformacije gotovinskih transakcija - uplata na alternativne kanale.

U segmentu malih preduzeća, nakon očekivanog pada portfolija kredita na početku godine, portfolio kredita se stabilizirao, a zahvaljujući novim akvizicijama i mjerama unapređenja prodaje kroz kontinuirane ciljane kampanje, portfolio kredita pravnih lica koja pripadaju segmentu malih pravnih subjekata se povećao za 22,39% u poređenju sa 31.12.2024. godine.

Pozitivni poslovni rezultati na osnovu naknada su ostvareni zbog velikog broja i obima transakcija i u unutrašnjem i u vanjskom platnom prometu, daljim oporavkom POS poslovanja i ciljanim kampanjama prodaje proizvoda i usluga Banke.

SEKTOR POSLOVA SA PRAVNIM LICIMA & SME

Sektor poslova sa pravnim licima & SME nudi širok spektar proizvoda i usluga kompanijama na domaćim i međunarodnim tržištima, sa svojom dobro organiziranom mrežom i naprednim elektroničkim kanalima, što Banku čini atraktivnim partnerom za korporativne klijente.

Ponuda proizvoda obuhvata depozite i različite oblike kratkoročnog/dugoročnog finansiranja, usluge platnog prometa u zemlji i inozemstvu, proizvode Globalnog transakcijskog bankarstva, usluge finansiranja trgovine (izdavanje garancija u zemlji/inozemstvu, izdavanje akreditiva, konfirmacija garancija i akreditiva, itd.), factoring sa i bez regresa, Confirminga, te POS uređaji i e-commerce. Zahvaljujući cijelom nizu usluga koje nudi pravnim licima i prisutnosti u oba entiteta i Distriktu Brčko, Intesa Sanpaolo Banka je jedna od vodećih banaka na BiH tržištu, te je poznata po svojoj sposobnosti pružanja integriranih finansijskih rješenja, osmišljenih da udovolje individualnim zahtjevima naših klijenata.

Sektor poslova sa biznisom vezan za poslovanje pravnim licima & SME je organiziran u sljedećim organizacionim jedinicama: Direkcija za multinacionalna, domaća preduzeća i institucionalne klijente, Direkcija za poslove sa srednje velikim preduzećima, Direkcija za proizvode korporativnog bankarstva i Odjel za upravljanje odnosima sa pravnim licima (CRM) kao podrška poslovnoj mreži.

Direkcija za multinacionalna, domaća preduzeća i institucionalne klijente je zadužena za upravljanje bankarskim poslovima sa velikim pravnim licima, multinacionalnim preduzećima, javnim institucijama i kompanijama, kao i nebankarskim finansijskim institucijama. Glavne poslovne aktivnosti uključuju prodaju proizvoda i usluga Banke postojećim i potencijalnim klijentima, te struktuiranje transakcija radi dobivanja optimalnog modela finansiranja za pojedinačne klijente.

Unutar Direkcije za multinacionalna, domaća preduzeća i institucionalne klijente postoji Desk za multinacionalne klijente, koji upravlja poslovnim odnosima sa preduzećima u stranom vlasništvu, te Desk za institucionalne klijente, zadužen za vođenje poslova sa javnim preduzećima u vlasništvu centralne vlade i nebankarskih finansijskih institucija. Direkcija za poslove sa srednje velikim preduzećima upravlja poslovanjem sa srednje velikim pravnim licima i jedinicama lokalne vlade. Direkcija za poslove sa srednje velikim preduzećima je organizirana u 5 podružnica i ima dobru geografsku pokrivenost u cijeloj državi. S obzirom na strukturu ekonomije u BiH, poseban fokus je na jačanju ove organizacione jedinice kako bi se povećao tržišni udio. Direkcija za proizvode korporativnog bankarstva radi na tome da se velikim i srednjim preduzećima omogući ponuda proizvoda i usluga sa jednog centralnog mjesta, s obzirom na poslovanje i potrebe klijenata, te da poboljša ponudu. Direkcija je organizirana u nekoliko posebnih

OPIS KOMPANIJE (nastavak)

jedinica koje pokrivaju sve proizvode i usluge: transakcijsko bankarstvo, krediti, POS uređaji, faktoring, dokumentarni poslovi.

Prodajnim kampanjama se upravlja putem CRM instrumenata preko dostupnih komunikacijskih kanala Banke. CRM omogućava Banci uvid u mišljenje klijenata o određenim proizvodima, te da intenzivno radi na njihovom poboljšanju.

Poslovanje u 2025. godini

Portfolij kredita je krajem 2025. godine povećan za 12,22% u odnosu na kraj 2024. godine.

U toku 2025. godine Banka je provela slijedeće aktivnosti u oblasti kredita:

- Redovna produženja i novi plasmani za klijente sa prihvatljivim nivoom rizika sa posebnim fokusom na javni sektor;
- Redovno finansiranje preko kreditnog razvojnog programa sa državnim garancijama u iznosu od 50% plasmana;
- Ubrzani postupak odobravanja kredita za plasmane do 500.000,00 KM za klijente sa prihvatljivim rejtingom i finansijskim pokazateljima;
- Razvoj ESG proizvoda u sklopu provedbe strategije Grupe (ESG - održivo finansiranje);
- Plasman kredita iz kreditnih linija sa supranacionalnim institucijama.

Za 2026. godinu, Banka očekuje dalji razvoj u oblasti ESG i korištenje kreditnih linija Evropske banke za obnovu i razvoj (Go-Digital, Go Green, Youth in Business and Women in Business), Evropske investicione banke (Social Impact) i KfW Low Carbon Facility.

Banka je zabilježila značajan rast depozitnog poslovanja sa rastom depozita od 14,34% u odnosu na 2024. godinu. Tokom 2026. godine, Banka će intenzivno raditi na proširenju palete depozitnih proizvoda kako bi adekvatno odgovorila zahtjevima klijenata te povećala svoju konkurentnost na tržištu.

Vezano za neutralne poslove, Banka je u ovom segmentu zabilježila značajan rast bruto naknada generiranih od Global Transaction Banking proizvoda. Bruto naknade od međunarodnog platnog prometa su rasle za 12%, u oblasti Trade Finance za 3%, te u oblasti POS Acquiring za 14% u odnosu na 2024. godinu.

Potrebno je spomenuti da troškovi kartičnih shema bilježe značajan rast u 2025. godini (cca 20%) utičući na neto prihode banke. Također, Centralna Banka BiH je izmijenila naknade koje se primjenjuju u domaćem platnom prometu.

U cilju unaprijeđenja prihoda od naknada u narednoj godini banka će poduzeti sljedeće aktivnosti:

- Fokus na platnom prometu sa inostranstvom i confirming (međunarodni faktoring);
- **Članstvo u FCI;**
- Unaprijeđenje procesa za Trade Finance proizvode. Aktivne prodajne kampanje putem CRM alata;
- Proces optimizacije i unaprijeđenja usluga pologa gotovine radi povećanja broja transakcija u domaćem i inostranom platnom prometu;
- Dalji rast prihoda od prihvata kartica penetracijom korištenja usluga e-commerce u skladu sa tržišnim trendovima.

OPIS KOMPANIJE (nastavak)

SREDSTVA I FINANSIJSKA TRŽIŠTA

Direkcija sredstava i finansijskih tržišta je nadležna za upravljanje likvidnošću Banke, kamatnim i valutnim rizikom, kao i portfolijem vrijednosnih papira Banke. Direkcija izvršava transakcije na tržištima novca, stranog novca i kapitala. Putem svojih proizvoda, pruža usluge pristupa tržištu stranih valuta klijentima Banke.

Direkcija sredstava i finansijskih tržišta je organizirana u sljedećim organizacionim jedinicama: Odjel za upravljanje aktivom i pasivom i Odjel finansijskih tržišta i trgovanja sa klijentima.

Odjel za upravljanje aktivom i pasivom nadležan je za optimiziranje strukture i upravljanje bilansom stanja Banke sa aspekta likvidnosti, rizika kamatnih stopa i valutnog rizika, kao i strukture kapitala, tako da Banka ostvari maksimalan prihod u okvirima prihvatljivog rizika. Kako poslovni segmenti daju glavni doprinos dodanoj ekonomskoj vrijednosti u Banci, proces upravljanja aktivom i pasivom služi da se postigne optimalna struktura poslovnih aktivnosti Banke sa ciljem ostvarenja maksimalne dodane ekonomske vrijednosti kroz ispravno i objektivno utvrđivanje internih cijena (FTP) i putem upravljanja strukturom izvora finansiranja Banke.

Odjel finansijskih tržišta i trgovanja s klijentima je nadležan za međubankarsko trgovanje valutama i depozitima, investiranje u vrijednosne papire, trgovanje gotovim novcem, kao i poslove trgovanja sa klijentima Banke, kroz širok spektar proizvoda.

Poslovanje u 2025. godini

Uprkos izazovnom poslovnom okruženju u 2025. godini, obilježenom povećanom tržišnom volatilnošću, restriktivnim uslovima finansiranja i izraženom neizvjesnošću u pogledu kretanja kamatnih stopa, Direkcija sredstava i finansijskih tržišta ostvarila je solidne i stabilne rezultate. Efikasno upravljanje bilansom, pažljivo planiranje likvidnosti i proaktivno upravljanje kamatnim rizikom omogućili su očuvanje finansijske stabilnosti Banke, podršku poslovnim aktivnostima i kontinuiranu usklađenost sa internim limitima i regulatornim zahtjevima tokom cijele godine.

Tokom 2025. godine, Direkcija sredstava i finansijskih tržišta uspješno je realizovala prvu reverse repo transakciju u svrhu upravljanja kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi (IRRBB). Ova transakcija predstavlja značajnu prekretnicu u daljem razvoju ALM alata Banke, doprinoseći većoj fleksibilnosti bilansa i unapređenju efikasnosti upravljanja kamatnim rizikom. Njena realizacija potvrđuje sposobnost Direkcije da primjenjuje naprednije tržišne instrumente uz puno poštivanje definisanog apetita za rizik, internog okvira upravljanja i važećih regulatornih zahtjeva.

Tokom 2025. godine, Direkcija sredstava i finansijskih tržišta nastavila je sa konzervativnim i disciplinovanim ulaganjima u vrijednosne papire država članica EU i supranacionalnih institucija, čime je održan visok kvalitet i likvidnost portfelja vrijednosnih papira u skladu sa ciljevima upravljanja likvidnošću, kapitalom i rizicima Banke.

Istovremeno, Direkcija je učestvovala u prvom izdanju euroobveznica Federacije Bosne i Hercegovine, što predstavlja strateški važan korak u razvoju tržišta kapitala. Ovo ulaganje doprinijelo je daljoj diverzifikaciji portfelja, podržalo uspostavljanje međunarodnog referentnog instrumenta za FBiH, te je realizovano u potpunosti u skladu sa investicionom strategijom Banke, definisanim okvirom apetita za rizik i internim procedurama upravljanja.

OPIS KOMPANIJE (nastavak)

Tokom 2025. godine, Banka je potpisala pet novih kreditnih linija sa međunarodnim finansijskim institucijama, s ciljem podrške održivom rastu, socijalnoj inkluziji i ciljanoj podršci preduzetništvu u Bosni i Hercegovini:

- 1. KfW Low Carbon Energy Facility** (20 miliona EUR), obezbijeđena od strane KfW-a, namijenjena je podršci mikro, malim i srednjim preduzećima, kao i jedinicama lokalne samouprave, u unapređenju energetske efikasnosti, uključujući ulaganja u male projekte obnovljivih izvora energije. Ova kreditna linija doprinosi smanjenju potrošnje resursa i emisija zagađujućih materija, te time podržava zaštitu klime i dekarbonizaciju Bosne i Hercegovine.
- 2. EIB Social Impact Incentive Line** (20 miliona EUR), ugovorena sa Evropskom investicionom bankom, osmišljena je s ciljem olakšavanja pristupa finansiranju za mala i srednja preduzeća i Mid-Cap kompanije. Kreditna linija uključuje poseban komponent socijalnog uticaja, kojim se podstiču inkluzivne prakse zapošljavanja i unapređenje raznolikosti radne snage.
- 3. EBRD Green Economy Financing Facility** (GEFF) (2 miliona EUR), potpisana sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj, usmjerena je na sektor stanovanja te omogućava domaćinstvima pristup finansiranju za ulaganja u energetska efikasnost, čime se doprinosi smanjenju potrošnje energije i nižim troškovima javnih usluga.
- 4. EBRD Youth in Business** (1 milion EUR) namijenjena je finansiranju kvalifikovanih mikro, malih i srednjih preduzeća u vlasništvu ili pod upravljanjem mladih preduzetnika. Cilj ove kreditne linije je podsticanje preduzetništva mladih i unapređenje finansijske inkluzije mladih osoba.
- 5. EBRD Women in Business** (1 milion EUR) usmjerena je na kvalifikovana mikro, mala i srednja preduzeća kojima upravljaju ili koja su u vlasništvu žena. Ova kreditna linija ima za cilj promociju ženskog preduzetništva i šireg učešća žena u ekonomskim aktivnostima kroz unapređenje pristupa finansiranju i znanju za razvoj poslovanja u preduzećima kojima upravljaju žene.

AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U toku 2025. godine, razvojne aktivnosti Banke u domenu poslova sa stanovništvom su bile usmjerene na proširenje ponude i unaprijeđenje zadovoljstva klijenata u segmentu fizičkih lica i malih preduzeća, radi boljeg pozicioniranja Banke na tržištu, uvođenjem novih proizvoda za održivo finansiranje i osiguranje, i novim uslugama u oblasti platnog prometa.

Najvažnije istraživačke i razvojne aktivnosti za fizička lica su detaljno navedene u nastavku:

- Unapređenje postojećih proizvoda u skladu sa potrebama tržišta;
- Konituirani fokus na proizvode osiguranja u saradnji sa vodećim osiguravajućim društvima na bh tržištu;
- Nove usluge u oblasti transakcijskog bankarstva
- Implementacija novih funkcionalnosti u aplikaciji mobilnog bankarstva;
- Povećanje korištenja kanala za direktnu distribuciju.

Za klijente u segmentu malih preduzeća, istraživačke i razvojne aktivnosti su bile usmjerene na slijedeće:

- Korištenje povoljnih kreditnih linija u okviru ESG;
- Unaprijed odobreni krediti za nove klijente;
- Onboarding program za nove klijente sa jakim fokusom na ključne klijente.

Tokom 2025. godine, razvojne aktivnosti Banke u poslovanju sa pravnim licima i SME su bile usmjerene na proširenje transakcijskih bankarskih usluga, unaprijeđenje ESG proizvoda, razvoj novih usluga u platnom prometu i Faktoringu i akvizicijske poslove. Komercijalne aktivnosti koje su započete u 2025 godini:

- Fokus na multinacionalne kompanije i kompanije koje posluju unutar HUB-a PBZ, uz podršku Grupe;
- Dodatna poboljšanja ESG kreditnih proizvoda u skladu sa strategijom Grupe;
- Dalja penetracija e-trgovine (e-commerce) u skladu sa tržišnim trendovima;
- Optimizacija Acquiring poslovanja kroz izradu izvještaja koji omogućavaju monitoring poslovanja trgovaca u segmentu prihvata kartica;
- Uvedena je nova Mastercard charge business kartica;
- Optimizacija depozita kroz uvođenje novog proizvoda Flexi deposit.
- Optimizacija procesa za Trade Finance poslovanje.
- Pokrenute su aktivnosti na implementaciji Smart Safe, čija se produkcija očekuje u 2026. godini.

FINANSIJSKI POKAZATELJI I USPJEŠNOST POSLOVANJA

U 2025. godini Banka je ostvarila neto dobit od 29,6 miliona KM, što je više za 2,9 miliona KM ili 10,7% u odnosu na prethodnu godinu. Snažan rast neto provizija od +10,6% i ostalih prihoda (+1,4 miliona KM), uz održivi rast ukupnih troškova od 2,1%, uprkos promjenama u strukturi troškova (niži troškovi zaposlenih, viši troškovi amortizacije), više su nego nadoknadili blagi pad neto kamatnog prihoda i doveli do ukupnog rasta profitabilnosti u 2025. godini.

Neto kamatni prihod iznosio je 65,6 miliona KM i smanjen je za 0,6 miliona KM (-0,9%) u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat rasta kamatnih prihoda za 7,1 milion KM, koji je djelimično neutralisao rast kamatnih rashoda od 7,7 miliona KM. Rast kamatnih rashoda od 41,4% odnosno uglavnom je posljedica viših kamata na depozite klijenata (+5,5 miliona KM), usljed snažnog rasta oročenih depozita, kao i viših kamatnih rashoda po MREL prihvatljivim sredstvima (+2,1 milion KM).

U okviru prihoda (+7,1 milion KM na godišnjem nivou), Banka je zabilježila snažan rast kamatnih prihoda od kredita (+7,3 miliona KM) i vrijednosnih papira (+2,25 miliona KM), dok su kamatni prihodi od plasmana kod banaka smanjeni za 2,5 miliona KM.

Neto provizije iznosile su 34,2 miliona KM i zabilježile rast od 3,3 miliona KM odnosno 10,6% u odnosu na 2024. godinu. Učešće neto provizija u ukupnim operativnim prihodima povećano je na 31% (2024: 30%). Rast neto provizija ostvaren je uglavnom kroz veće neto prihode od kartičnog poslovanja (+0,9 milion KM), platnog prometa (+0,2 miliona KM usljed rasta obima transakcija), kao i tekućih računa i kredita (efekat repricinga iz prethodne godine).

Neto prihod od trgovanja (kursne razlike) blago je smanjen u odnosu na prethodnu godinu, uprkos ukupnom pozitivnom trendu i efektima rasta turizma, te povećanja broja transakcija u segmentu stanovništva.

Operativni troškovi iznosili su 71,1 miliona KM i viši su za 1,4 miliona KM odnosno 2,1% u odnosu na prethodnu godinu. Troškovi zaposlenih smanjeni su za 1,2 miliona KM (-3,8%) kao rezultat nižih fiksnih plata (niži doprinosi usljed izmjene zakona od 01.07.2025. godine) i manjih varijabilnih troškova (rezervacije za otpremnine).

Ostali administrativni troškovi povećani su za 1,4 miliona KM (+4%), što je uglavnom rezultat zaostalog efekta snažnih inflatornih pritisaka iz prethodne godine i povećanja minimalne plate u FBiH na početku 2025. godine, što je dovelo do povećanja cijena određenih usluga. Posmatrano po vrstama troškova, najveći rast zabilježen je kod premija na depozite (+0,6 miliona KM), poreza (+0,3 miliona KM, vezano za MSFI 16), naknade za nadzor FBA (+0,24 miliona KM) te pravnih troškova (+0,2 miliona KM).

U 2025. godini zabilježeni su i viši troškovi amortizacije u iznosu od 1,4 miliona KM, prvenstveno kao posljedica preseljenja Banke u nove prostorije Glavne direkcije na novoj lokaciji (ugovor o zakupu u skladu sa MSFI 16).

Ukupni troškovi ispravke vrijednosti i rezervisanja iznosili su 4,7 miliona KM i bili su blago ispod nivoa prethodne godine (-0,7%). Kontinuirano i efikasno upravljanje nekvalitetnim kreditima (NPL) dovelo je do smanjenja NPL iznosa za 10,8 miliona KM, kao i smanjenja njihovog udjela u ukupnim kreditima sa 2,5% na 1,7% u 2025. godini, što je omogućilo stabilan nivo ukupnih ispravki vrijednosti i rezervisanja uprkos snažnom rastu plasmana u kredite i vrijednosne papire.

Akiva Banke povećana je za 11,1% u odnosu na kraj 2024. godine, dostigavši nivo od 3.280 miliona KM, prvenstveno usljed rasta kredita klijentima (bruto krediti porasli su za 267,3 miliona KM) i kao rezultat kontinuiranih priliva depozita stanovništva i pravnih lica (depoziti klijenata povećani su za 283,9 miliona KM).

FINANSIJSKI POKAZATELJI I USPJEŠNOST POSLOVANJA (nastavak)

Kreditni ključnici (neto) iznosili su 2.122 miliona KM i povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 271,5 miliona KM (+14,7%), kao rezultat rasta kako u korporativnom tako i u maloprodajnom segmentu. Istovremeno, nivo nekvalitetnih kredita smanjen je za 10,8 miliona KM ili -22,8%, što je omogućilo dalji napredak u smanjenju NPL omjera na 1,7%.

Određeni ekonomski parametri negativno su uticali na poslovnu aktivnost pravnih lica, uključujući pad investicija (više od 10% godišnje u posljednjih nekoliko godina), nedostatak kapitalnih investicijskih projekata i povećanu globalnu nesigurnost. U takvim uslovima, konkurencija na lokalnom tržištu ostaje jaka, pri čemu klijenti sve više traže finansiranje i refinansiranje kod vodećih banaka, što stvara pritisak na kamatne stope. Uprkos tim izazovima, Banka je uspjela ostvariti rast u korporativnom segmentu (+139,2 miliona KM; +12,7%), iako treba napomenuti da je rast kod malih i srednjih preduzeća (SME) lakše ostvariv u segmentu kratkoročnog kreditiranja. Organski rast zabilježen je i kod kredita fizičkim osobama, koji su porasli za 10,8% (+78,7 miliona KM), podržan snažnim rastom stambenih kredita (+17,6%).

U cilju adekvatnog upravljanja kamatnim rizikom i u skladu s regulativama Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, koje su stupile na snagu 30. juna 2025. godine, Banka je krajem juna zaključila Reverse Repo transakciju u iznosu od 25 miliona EUR (48,9 miliona KM).

Portfelj obveznica iznosio je na kraju godine 272,0 miliona KM i značajno je povećan u odnosu na prethodnu godinu (+117,2 miliona KM ili 75,7%). Pored aktivne uloge na stranom tržištu, Banka je u 2025. godini učestvovala i na lokalnim tržišnim aukcijama i značajno povećala udio domaćih vrijednosnih papira u ukupnom portfoliju.

Depoziti klijenata povećani su za 283,9 miliona KM ili 13,1% na godišnjem nivou i iznosili su 2.458 miliona KM, kao rezultat sličnog rasta depozita pravnih lica i stanovništva. Banka je značajno unaprijedila strukturu dospjeća kroz rast oročenih depozita kroz rast u segmentu fizičkih lica i pravnih lica.

Depoziti pravnih lica snažno su porasli za +14,1% (+171,2 miliona KM), prvenstveno zahvaljujući većim volumenima na tekućim računima, ali i rastu oročenih depozita (+75 miliona KM).

Depoziti fizičkih osoba povećani su za +112,8 miliona KM na godišnjem nivou (+11,7%), od čega je oko +57 miliona KM u oročenim depozitima.

Depoziti od banaka i finansijskih institucija porasli su za +16,9 miliona KM, uglavnom zbog rasta depozita finansijskih institucija.

Pozajmice su povećane za 15,7 miliona KM, prvenstveno usljed korištenja MREL prihvatljivih sredstava (113,2 miliona KM na dan 31.12.2025.) radi ispunjenja MREL zahtjeva u 2025. godini (porast za +53,3 miliona KM u odnosu na 2024.). S druge strane, kreditne linije od nadnacionalnih institucija smanjene su zbog redovnog plana otplate (-37,6 miliona KM).

Likvidna pozicija Banke ostala je čvrsta i stabilna, pri čemu su svi pokazatelji likvidnosti značajno iznad propisanih regulatornih granica.

Kapital Banke (bez neto dobiti tekuće godine) iznosi 359,2 miliona KM, što predstavlja povećanje od +13,4 miliona KM u odnosu na prethodnu godinu, zahvaljujući zadržavanju 50% realizovane neto dobiti iz 2024. godine (26,7 miliona KM). Kapitalna adekvatnost prema lokalnoj metodologiji iznosi 17,9%, što je znatno iznad ukupnih minimalnih zahtjeva od 15,5%.

KUPOVINA VLASTITIH DIONICA, UDJELA I PROMJENE U KAPITALU

Banka nije otkupljivala svoje vlastite dionice niti udjele tokom 2025. godine. Privredna Banka Zagreb d.d. je vlasnik dionica s pravom glasa, na dan 31.12.2025. u procentu od 99,99% (2024.: 99,99%).

ANALIZA SEGMENTA

Kao dio svog redovnog poslovanja, Uprava Banke analizira rezultate poslovanja i doprinos ključnih segmenata. Poslovanje sa stanovništvom, pravnim licima i finansijskim institucijama su poslovne linije koje su prepoznate kao značajni poslovni segmenti.

Banka je uzela u obzir učešće segmenata u vrijednosti ukupne imovine Banke i ukupnim prihodima Banke, te identifikovala 3 osnovne poslovne linije: Poslovanje sa stanovništvom, Poslovanje sa pravnim licima i Segment za upravljanje sredstvima i finansijskim tržištima.

Osnovne poslovne linije	Aktiva (mln KM)	% od ukupne aktive	Prihodi (mln KM)	% od ukupnih prihoda
Pravna lica	1,206.1	36,80%	45.2	30,70%
Stanovništvo	922.0	28,10%	82.4	56,10%
Sredstva i finansijska tržišta	1,100.7	33,60%	19.3	13,20%

Segment poslovanja sa stanovništvom čini 28% ukupne aktive Banke te doprinosi ukupnim prihodima Banke sa 56%, dok segment poslovanja sa pravnim licima čini 37% ukupne aktive i 31% ukupnih prihoda Banke. Segment za upravljanje sredstvima i finansijskim tržištima čini 34% aktive i 13% ukupnih prihoda Banke.

Kako bi se prikazao doprinos pojedinačnih poslovnih linija u ukupnim konsolidiranim podacima Banke za 2025. godinu, u sljedećoj tabeli prikazani su podaci o bilansu uspjeha i bilansu stanja za 3 osnovne poslovne linije.

Ključni indikatori profitabilnosti i indikatori po segmentima:

u mil KM	2025		
	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta
Bilans stanja			
Gotovina i plasmani bankama	48.2	0.0	758.6
Obveznice i Trezorski zapisi	0.0	0.0	202.8
Kreditni klijenata (neto)	868.4	1,204.3	49.3
Plasmani bankama	0.0	0.0	19.7
Depoziti klijenata	1,076.0	1,382.00	0.0
Depoziti banaka i ostalih FI	0.0	117.4	21.6
Uzeti krediti i pozajmice	0.0	0.0	235.6

ANALIZA SEGMENTA (nastavak)

u mil KM		2024		
Bilans stanja	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	
Gotovina i plasmani bankama	50.1	0.0	837.8	
Obveznice i Trezorski zapisi	0.0	0.0	154.8	
Kreditni klijenata (neto)	783.8	1,066.8	0.0	
Plasmani bankama	0.0	0.0	0.0	
Depoziti klijenata	963.3	1,210.8	0.0	
Depoziti banaka i ostalih FI	0.0	104.4	17.7	
Uzeti krediti i pozajmice	0.0	0.0	219.9	

Učešće segmenta pravnih lica u ukupnim kreditima iznosi 57% (-89 baznih poena, na godišnjem nivou) i u ukupnim depozitima klijenata 56% (+53 baznih poena, na godišnjem nivou), dok je učešće segmenta poslovanja sa stanovništvom 41% u kreditima i 44% u depozitima. Segment za upravljanje sredstvima i finansijskim tržištima učestvuje sa 2% i to se odnosi na repo ugovore sa bankama.

Segment za upravljanje sredstvima i finansijskim tržištima raspolaže sa 34% ukupne imovine Banke na dan 31.12.2025.

u mil KM		2025		
Bilans stanja	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	
Operativni prihodi	65.6	28.5	14.7	
Operativni rashodi	53.1	15.1	2.9	
Trošak rezervacija	1.4	-4.3	-1.9	
Dobit prije poreza	14.0	9.1	10.0	

u mil KM		2024		
Bilans stanja	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	
Operativni prihodi	61.0	28.4	15.4	
Operativni rashodi	52.3	14.4	3.0	
Trošak rezervacija	-3.3	-0.9	-0.5	
Dobit prije poreza	5.4	13.1	11.9	

Segment poslovanja sa stanovništvom nosi 75% operativnih troškova, a učestvuje u operativnim prihodima sa 60%. Segment poslovanja sa pravnim licima nosi 21% operativnih troškova, a učestvuje u operativnim prihodima Banke sa 28%.

ANALIZA SEGMENTA (nastavak)

Što se sektora za upravljanje sredstvima, glavni izvori prihoda su:

- Prihodi od kamata i naknada na novčana sredstva kod Centralne Banke BiH;
- Prihodi od kamata i naknada na novčana sredstava kod drugih bankarskih institucija na domaćem i međunarodnom tržištu;
- Prihodi od kamata na vrijednosne papire na domaćem i međunarodnom tržištu;
- Prihodi od trgovanja valutama
- Prihod po repo ugovorima sa bankama

Svi poslovni segmenti su zabilježili pozitivne rezultate u 2025. godini sa rastom dobiti u segmentu Stanovništva dok su segment pravnih lica, te segment upravljanja sredstvima i f.t. zabilježile smanjenje dobit. Dobit prije oporezivanja segmenta pravnih lica iznosila je 9,1 miliona KM u 2025. godini što je manje za -4,0 miliona KM u odnosu na prethodnu godinu i to zbog većih operativnih troškova (+0,8 miliona KM) i troškova rezervacija (+3,3 miliona KM). U 2025. godini operativni troškovi su rasli za +0,8 miliona KM zbog većih alociranih indirektnih troškova u ovom segmentu (veći administrativni troškovi i troškovi amortizacije centrale najvećim dijelom zbog preseljenja u novu zgradu centrale).

Također, zabilježeno je smanjenje neto kamatnih prihoda za -0,9 miliona KM zbog bržeg rasta kamatnih rashoda na depozite (zbog rasta volumena) i alociranih troškova kreditnih linija (najvećim dijelom zbog alokacije troškova kreditne linije povezane sa ispunjenjem MREL obaveza Banke) u odnosu na ostvareni rast kamatnih prihoda uslijed rasta volumena kredita.

Smanjenje dobiti zabilježeno je u segmentu Sredstava i finansijskih tržišta za -1,9 miliona KM zbog većih troškova rezervacija usljed značajnog porasta portfolija vrijednosnih papira. Manji neto kamatni prihod je ostvaren za -0,4 miliona KM zbog pada kamatnih stopa na tržištu plasmana bankama kao i rasta troškova kreditnih linija (posebno MREL prihvatljivih obaveza zbog rasta volumena ovog aranžmana u 2025. godini). Kao rezultat toga, dobit segmenta Sredstava i finansijskih tržišta iznosila je 10,0 miliona KM u 2025. godini.

Dobit prije oporezivanja segmenta stanovništva na nivou od 14,0 miliona KM i rasla je u 2025. godini za +8,6 miliona KM primarno zbog rasta Operativnih prihoda i manjih troškova rezervacija na kredite. Prihodi ovog segmenta su snažno rasli u okviru prihoda od naknada (+3,2 miliona KM) uslijed rasta prihoda od kartičnog poslovanja i platnog prometa uz rast volumena transakcija, prihoda od tekućih računa zbog re-pricinga iz druge polovice prethodne godine. Također, zabilježeno je smanjenje rezervacija na kredite za 1,4 miliona KM (bolje od prethodne godine za 4,7 miliona KM) zbog smanjenja NPL volumena (-7,3 miliona KM) koje su dovele do smanjenja učešća nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima sa 4,4% na 3,3% kod stanovništva. Rastući troškovi (uglavnom indirektno alociranih troškova centrale) su djelimično nadomješteni manjim troškovima uposlenika (za -1,2 miliona KM).

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM

POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM

Usljed svojih aktivnosti Banka je izložena različitim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku i kamatnom riziku.

Politike upravljanja rizicima su dokumenti kojima Banka, po potrebi, na godišnjoj osnovi konkretizira i precizira provođenje strategije upravljanja rizicima. Politike se donose za upravljanje jednim rizikom ili većim brojem rizika, a njima se prvenstveno utvrđuju smjernice za ovladavanje rizicima te osnovni limiti i indikatori u odnosu na koje će se analizirati profil rizičnosti i izloženost rizicima. Isto tako, za slučajeve prekoračenja definisanih limita, određene su jasne eskalacijske procedure ovisno o vrsti prekoračenog limita.

Isto tako, sistem upravljanja rizicima uspostavlja se na nivou Banke te podrazumijeva usklađenost i koordiniranost aktivnosti svih organizacijskih dijelova banke u pogledu upravljanja rizicima.

Uprava osigurava odgovarajuću primjenu strategije upravljanja rizikom koja se utvrđuje u politikama za upravljanje rizicima za:

- Kreditni rizik;
- Operativni rizik;
- Tržišne rizike;
- Kamatni rizik u knjizi banke;
- Rizik likvidnosti;

te koje uključuju i okolišne, socijalne i upravljačke (eng. Environmental, social and governance - ESG) rizike.

Ciljevi i politike upravljanja kreditnim rizikom

Sistem upravljanja kreditnim rizikom se sastoji od organizacione strukture, pravila, procesa, procedura, sistema i izvora koji imaju za cilj identifikovanje, mjerenje /procjenu, upravljanje, monitoring i izvještavanje o izloženosti kreditnom riziku, odnosno, sveukupno upravljanje kreditnim rizikom, što podrazumijeva postojanje adekvatnog korporativnog upravljanja i kulture upravljanja kreditnim rizikom.

Osnovni elementi sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke su:

1. Strategija upravljanja rizicima i politika upravljanja kreditnim i srodnim rizicima koji predstavljaju konkretizaciju strategije u smislu ukupnog apetita kreditnog rizika, limita, i pokazatelja praćenja profila rizika.
2. Ključni procesi sistema upravljanja kreditnim rizikom su:
 - proces kreditnog odobrenja;
 - proces kreditnog monitoringa (proces pregleda kredita);
 - proces ranog upozorenja (proces rane detekcije povećanog kreditnog rizika) - PCEM;
 - proces klasifikacije imovine kako je definisano odlukama Agencije za bankarstvo FBiH (FBA) i Pravilima Intesa Sanpaolo Grupe;
 - proces naplate;
 - proces upravljanja kolateralom;
 - analiza portfolija i proces monitoringa kreditnog rizika;
 - proces računanja adekvatnosti kapitala za kreditni rizik.

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

3. Uloge i odgovornosti u ključnim procesima sistema upravljanja kreditnim rizikom dodijeljene su sljedećim organizacionim jedinicama:

- Direkcija upravljanja rizicima;
- Direkcija za procjenu kreditnog rizika;
- Direkcija za analizu kreditnog portfolija i administracija;
- Direkcija za upravljanje nekretninama i logistiku;
- Tim za upravljanje klijentima sa povećanim kreditnim rizikom;
- Direkcija naplate potraživanja;
- Direkcija interne revizije;
- Direkcija za usklađenost i sprječavanje pranja novca;
- Odjel pravnih poslova;
- Funkcija ugovaranja plasmana koja je organizirana u nekoliko organizacionih jedinica (poslovni sektori);
- Direkcija IKT i Direkcija operativnog poslovanja;

Glavne strateške odrednice upravljanja kreditnim rizikom sadržane su u Strategiji upravljanja rizicima i politikama upravljanja kreditnim rizikom. Strategija upravljanja rizicima donosi se u pisanom obliku u skladu sa Smjernicama za opći okvir upravljanja rizicima, a u pogledu upravljanja kreditnim rizikom minimalno obuhvaća sljedeće:

- ciljeve i temeljna načela preuzimanja kreditnog rizika;
- apetit za kreditni rizik, odnosno razinu rizika kojeg Banka smatra prihvatljivim preuzeti u ostvarenju svoje poslovne strategije i ciljeva u postojećem poslovnom okruženju.

Politike upravljanja kreditnim rizikom i povezanim rizicima predstavljaju konkretizaciju Strategije za upravljanje rizicima u svrhu jednostavnog i učinkovitog upravljanja ukupnim nivoom kreditnog rizika kojeg je Banka spremna preuzeti.

Kroz Politiku, koju jednom godišnje zajednički pripremaju poslovne linije i funkcije rizika, a usvaja Nadzorni odbor Banke, predstavlja se smjer i plan razvoja kreditnog portfelja Banke u predmetnoj poslovnoj godini. Politika obuhvata sljedeće cjeline:

- pregled općih smjernica i limita za upravljanje kreditnim portfeljem koji proizlaze iz analize okruženja te Strategije za upravljanje rizicima, a Politikom se nadopunjavaju, dalje razrađuju i definišu.
- pregled pravila i smjernica za pojedina poslovna područja (poslovanje sa stanovništvom i sa pravnim licima) i segmente klijenata kojima se na operativnom nivou konkretizira preuzimanje i upravljanje kreditnim rizikom.

Smjernice i pravila definisana Politikom upravljanja kreditnim rizikom dalje se ugrađuju u Kreditne priručnike Banke koji predstavljaju operativne dokumente i upute svima zaposlenicima uključenima u kreditne procese. Na taj način, Politika ima za cilj dati smjernice nižim organizacijskim dijelovima kako strukturirati transakcije te ostvariti portfeljske i budžetske ciljeve, čime ispunjava i svoju ulogu u edukaciji i širenju kulture upravljanja kreditnim rizikom na svim organizacionim nivoima Banke.

Ciljevi i politike upravljanja operativnim rizikom

Sistem upravljanja operativnim rizikom obuhvata načela, pravila, postupke i metode za upravljanje operativnim rizikom, te jasno definisane uloge i odgovornosti na svim nivoima upravljanja koje su utvrđene smjernicama za opći okvir upravljanja rizicima, pravilnicima, uputama, metodologijama i procedurama.

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

Glavni cilj upravljanja operativnim rizikom je identifikacija i mjerenje (kvantifikacija) rizika čime se omogućava praćenje i primjereno ublažavanje rizika radi usklađivanja sa sklonošću Banke izloženosti operativnom riziku.

Nivoi upravljanja operativnim rizikom su:

- Centralizirano upravljačko - nadzorni nivo (Nadzorni odbor, pododbori Nadzornog odbora, Uprava banke, CRO, Odbor za operativni rizik) zadužen za uspostavljanje sistema upravljanja operativnim rizikom, te za praćenje i nadziranje izloženosti operativnom riziku i adekvatnosti upravljanja operativnim rizikom;
- Decentralizirana razina rukovoditelja organizacijskih dijelova, procesa i projekata zadužena za identifikaciju, evidenciju, procjenu i praćenje identificiranih operativnih rizika;
- Funkcija kontrole rizika zadužena za koordinaciju i kontrolu prikupljenih podataka o operativnim rizicima, analizu historijskih i očekivanih budućih događaja operativnog rizika i kvantifikaciju njihovih učinaka, te izvještavanje Uprave i nadzornih tijela Banke i Grupe;

Svi uposlenici u svojim područjima nadležnosti aktivno sudjeluju u upravljanju operativnim rizikom, te u integriranju upravljanja operativnim rizikom u svakodnevno poslovanje Grupe PBZ.

Identifikacija, mjerenje i praćenje rizika provodi se kroz sljedeće procese:

- Opće metode koje se sistemski i redovno primjenjuju na cjelokupno poslovanje;
- Prikupljanje i analiza podataka o internim gubicima obuhvata prikupljanje podataka o događajima koji su se dogodili u Banci;
- Prikupljanje i analiza podataka o vanjskim gubicima obuhvata prikupljanje podataka o događajima koji su se dogodili u kreditnim ili financijskim institucijama izvan Grupe PBZ, a ti su događaji povezani s izloženošću tih institucija operativnom riziku;
- Proces samodijagnoze, koji obuhvata Analizu scenarija i Samoprocjenu rizika i kontrola (RCSA – Risk and Control Self Assessment). Analiza scenarija (SA) obuhvata kvantifikaciju, odnosno mjerenje operativnog rizika na temelju procjene posljedica mogućih budućih događaja, u smislu njihove učestalosti, prosječnog iznosa, te scenarija u najgorem mogućem slučaju. Samoprocjena rizika i kontrola (RCSA - Risk and Control Self Assessment) podrazumijeva odabir procesa koji će biti predmet procjene, identifikaciju osnovnih rizika/kontrola, tj. kvalitativnu procjenu inherentnog i rezidualnog rizika procesa koji se provode uzimajući u obzir povezane kontrole, u smislu adekvatnosti dizajna i operativne efikasnosti. Proces samodijagnoze uključuje i procjenu rizika informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT rizik) i procjenu rizika/gubitka koji mogu proizaći iz parcijalnih metoda mjerenja operativnih rizika (projekata, proizvoda, eksternalizacije, promjene poslovnih procesa i sl.);
- Parcijalne metode koje se primjenjuju u određenim situacijama: identifikovanje i procjenjivanje operativnog rizika prije: (a) uvođenja novih proizvoda; (b) provođenja značajnih poslovnih promjena; (c) prije i tokom projekata; (d) prije i tijekom eksternalizacije i sl. Parcijalne metode su također uključene u proces analize Profila izloženosti operativnom riziku.

Banka mjeri/procjenjuje identifikovane operativne rizike u svim svojim aktivnostima, proizvodima, procesima i projektima. Politikom upravljanja operativnim rizikom definisan je apetit za operativni rizik, praćenje izloženosti operativnom riziku i iskorištenosti limita, eskalacijske postupke u slučaju prekoračenja limita, te smjernice i načine ovladavanja operativnim rizikom.

Apetit za operativni rizik, odnosno sklonost preuzimanju operativnog rizika na nivou Banke predstavlja iznos, odnosno nivo rizika koji Banka smatra prihvatljivim preuzeti u ostvarenju poslovne strategije i ciljeva u postojećem i budućem okruženju. Temelji se na operativnim gubicima, prikupljenim u procesu

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

prikupljanja podataka i na temelju procjena ukupnih očekivanih gubitaka u postupku analize scenarija kao sastavnom dijelu procesa samodijagnoze.

Praćenje operativnog rizika podrazumijeva redovno analiziranje i strukturiranje rezultata identificiranja i mjerenja/procjenjivanja operativnog rizika, analizu profila rizičnosti, te informacija o aktivnostima ovladavanja operativnog rizika.

Ovladavanje operativnim rizikom podrazumijeva preventivne i korektivne aktivnosti radi smanjenja izloženosti operativnom riziku, izbjegavanje rizičnih aktivnosti, unaprjeđenje i promjene u procesima, uvođenje internih kontrola, te prijenos operativnog rizika na treće osobe kroz osiguranje i ostale specifične financijske instrumente. Ovladavanje operativnim rizikom provodi se za identifikovane operativne rizike u svim aktivnostima, proizvodima, procesima i projektima Banke. Cilj izvještavanja o operativnom riziku je pružanje podrške za učinkovito upravljanje operativnim rizikom na svim nivoima odgovornosti.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunava se primjenom jednostavnog pristupa - BIA.

Ciljevi i politike upravljanja tržišnim rizikom

Glavni cilj modela upravljanja tržišnim rizikom jeste da se osiguraju sigurne i ispravne aktivnosti Banke, sa ciljem održavanja izloženosti tržišnom riziku unutar definiranih ograničenja i pragova.

Okvir upravljanja tržišnim rizikom Banke uključuje sljedeće elemente:

- principi, pravila, politike, procedure i metode koje imaju za cilj upravljanje tržišnim rizikom definiranim u internim propisima;
- proces upravljanja tržišnim rizikom koji uključuje upravljanje, identifikaciju i mjerenje, monitoring, izvještavanje;
- striktno definisane menadžerske odgovornosti i aktivnosti unutar ugovorenih standarda i uspostavljenih limita;
- učinkovit nadzor odbora i menadžmenta kroz detaljan i sveobuhvatan sistem protoka informacija.

Politikom upravljanja tržišnim rizicima Banka definiše svoj apetit prema riziku i to u smislu neočekivanog gubitka (rizična vrijednost VaR koja predstavlja potencijalni maksimalni gubitak u jednom danu izračunato sa 99% sigurnošću) i ograničene izloženosti u zavisnosti o vrsti emitenta (limiti emitenta).

Osim VaR limita, apetit prema riziku se definiše i ograničenjima ovisno o vrsti izdavatelja kao ukupan nominalni limit za određenu vrstu izdavatelja, te za pojedinog izdavatelja obzirom na njegov rejting. Rizična vrijednost i drugi limit se računaju i prate na dnevnoj osnovi i izvještavaju svim relevantnim poslovnim funkcijama i funkcijama za upravljanje rizikom, uključujući Upravu Banke. Ciljani profil tržišnog rizika Banke je detaljno definisan u Polici upravljanja tržišnim rizikom koju odobrava Uprava i Nadzorni odbor.

Ciljevi i politike upravljanja rizikom likvidnosti

Glavni cilj upravljanja likvidnošću jeste da se osiguraju sigurne i ispravne aktivnosti Banke, sa ciljem održavanja izloženosti riziku likvidnosti unutar definiranih limita i pragova.

Okvir upravljanja rizikom likvidnosti Banke uključuje sljedeće elemente:

- učinkovit nadzor Odbora i Menadžmenta kroz detaljan i sveobuhvatan sistem protoka informacija;

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

- sistem za mjerenje, ocjenjivanje i izvještavanje o izloženosti riziku likvidnosti;
- dokumentacija za upravljanje rizikom likvidnosti sa jasno definisanim okvirom, smjernicama, modelima i pretpostavkama koje se koriste u procesu upravljanja rizikom;
- striktno definisane menadžerske odgovornosti i aktivnosti unutar ugovorenih standarda i uspostavljenih limita;
- stres testiranje uključujući formalni plan za nepredviđene aktivnosti za krize likvidnosti.

Za procjenu i praćenje izloženosti riziku likvidnosti Banke, koriste se eksterni standardi i interni standardi kako slijedi:

Eksterni standardi Agencije za bankarstvo FBiH (FBA) predstavljaju regulatorne limite koje propisuje FBA:

- Ročna usklađenost finansijske aktive i pasive;
- Obavezna rezerva u Centralnoj banci BiH.
- Koeficijent pokrića likvidnosti (LCR); te
- Omjer stabilnog neto finansiranja (NSFR).

Interni standardi za upravljanje likvidnosti u Banci su sljedeći osnovni modeli za mjerenje rizika likvidnosti:

- monitoring unutar dnevne likvidnosti;
- monitoring rezervi likvidnosti;
- koeficijent pokrića likvidnosti (LCR);
- omjer stabilnog neto finansiranja (NSFR);
- stres testiranje;
- period preživljavanja;
- omjeri koncentracije;
- plan za likvidnost za vanredne situacije;
- omjer kredita i depozita;
- Omjer opterećene imovine.

Ciljani profil rizika likvidnosti Banke je detaljno definisan u Polici upravljanja rizikom likvidnosti koju odobrava Uprava i Nadzorni odbor.

Cilj izvještavanja o riziku likvidnosti je pružanje podrške za učinkovito upravljanje rizikom likvidnosti na svim nivoima odgovornosti. Izvještavanje korporativnih tijela banka obavlja se na dnevnom, sedmičnom, mjesečnom, kvartalnom i godišnjem nivou.

Ciljevi i politike upravljanja kamatnim rizikom

Glavni cilj modela upravljanja kamatnim rizikom jeste da se osiguraju sigurne i ispravne aktivnosti Banke, sa ciljem održavanja izloženosti riziku kamatne stope unutar definisanih limita i pragova.

Okvir upravljanja rizikom kamatne stope Banke uključuje sljedeće elemente:

- Sistem za mjerenje, ocjenjivanje i izvještavanje o izloženosti riziku kamatne stope;
- Dokumentacija za upravljanje kamatnim rizikom sa jasno definisanim okvirom, smjernicama, modelima i pretpostavkama koje se koriste u procesu upravljanja rizikom;
- Striktno definisane menadžerske odgovornosti i aktivnosti unutar ugovorenih standarda i uspostavljenih limita;
- Učinkovit nadzor odbora i menadžmenta kroz detaljan i sveobuhvatan sistem protoka informacija.

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

Za procjenu i praćenje izloženosti kamatnom riziku Banka primjenjuje eksterne i interne standarde.

Eksterni standardi Agencije za bankarstvo FBiH predstavljaju regulatorne limite koje je propisala Agencija za bankarstvo FBiH i odnose se na dovoljan nivo regulatornog kapitala Banke koja bi osigurala pokriće za procijenjenu promjenu ekonomske vrijednosti i neto kamatnog prihoda u bankarskoj knjizi.

Interni standardi za upravljanje kamatnim rizikom u Banci se sastoje od sljedećih osnovnih modela za mjerenje rizika kamatne stope:

- analiza promjene kamatne stope;
- osjetljivost promjene fer vrijednosti;
- osjetljivost neto kamatnog prihoda;
- stres testiranje;
- osnovna procjena rizika;
- rizična vrijednost (Value at Risk, VaR).

Struktura limita za kamatni rizik, u skladu s okvirom za mjerenje rizika, ima za cilj održati nizak nivo izloženosti, što je u skladu s apetitom rizika. Limiti kamatnog rizika u bankarskoj knjizi su izraženi kako u smislu osjetljivosti promjene ekonomske vrijednosti (EVE), uzimajući u obzir relevantnost koja se pripisuje upravljanju bankarskom knjigom u srednjoročnoj perspektivi i u smislu osjetljivosti promjene neto prihoda od kamata (NII) da ostvaruje zarade i efekte bilansa stanja na promjene stopa u kratkoročnom roku.

Ovi limiti su također propisani detaljno u smjernicama Intesa Sanpaolo Banke za upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi i periodično se revidiraju.

Upotreba tehnika smanjenja rizika

Obzirom da kapitalni zahtjev za kreditni rizik zauzima najveći dio u ukupnom regulatornom zahtjevu, te da kreditni rizik predstavlja ključni i najznačajniji rizik u banci, u nastavku su predstavljene tehnike smanjenja kreditnog rizika (CRM).

Upotreba tehnika smanjenja kreditnog rizika

Obzirom da pri izračunu izloženosti ponderiranih kreditnim rizikom Banka primjenjuje standardizirani pristup, za potrebe izračuna kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik koristi tehnike smanjenja kreditnog rizika u skladu sa FBA Odlukom o izračunavanju kapitala banke, te njezinim izmjenama i dopunama.

Metodologija izračuna izloženosti ponderiranih kreditnim rizikom za potrebe izračuna kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik, minimalni kriteriji za priznavanje svakog pojedinog instrumenta osiguranja, načini i dinamika inicijalnih i ponovnih procjena vrijednosti instrumenata osiguranja, propisani su internim aktima. Ispravna primjena u procesu izračuna kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik osigurana je kontrolnim točkama integriranim u sam proces izračuna. Tehnike smanjenja kreditnog rizika označavaju tehnike koje se mogu koristiti u svrhu smanjenja kreditnog rizika povezanog s izloženošću.

Banka u izračun regulatornog kapitala uključuje na propisan način samo one instrumente kreditne zaštite koji ispunjavaju sve zahtjeve iz Odluke, pri čemu kreditnim rizikom ponderirani iznos izloženostiumanjen zbog korištenja tehnika umanjeanja kreditnog rizika ne može biti viši od kreditnim rizikom ponderiranog iznosa izloženosti koji je izračunat za isti plasman - bez primjene tehnika umanjeanja kreditnog rizika.

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

Za pokriće jedne izloženosti Banka istovremeno koristi više vrsta kreditne zaštite. U takvim slučajevima, tokom primjene standardiziranog pristupa, iznos izloženosti dijeli se na zasebne dijelove od kojih je svaki pokriven jednom vrstom kreditne zaštite, te se nakon toga za svaki dio izloženosti zasebno izračunavaju kapitalne potrebe na način propisan Odlukom.

Banka u izračunu iznosa izloženosti ponderiranih kreditnim rizikom (ponderirana rizična aktiva) uključuje utjecaj ročne neusklađenosti koja nastaje kada je preostali rok do dospijea ugovorene kreditne zaštite kraći od dospijea zaštićene izloženosti.

Ako postoji ročna neusklađenost, u sljedećim situacijama se kreditna zaštita ne priznaje i tehnike smanjenja kreditnog rizika ne koriste:

- Ako je preostalo dospijee kreditne zaštite kraće od tri mjeseca i ako je rok do dospijea zaštite kraći od dospijea odnosne izloženosti;
- Ako je ugovoreni (izvorni) rok dospijea kreditne zaštite kraći od jedne godine.

Shodno definicijama iz Odluke, za potrebe izračuna kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik po standardiziranom pristupu, Banka može koristiti sljedeće vrste kreditne zaštite:

- Materijalnu kreditnu zaštitu i
- Nematerijalnu kreditnu zaštitu.

Osnovne vrste instrumenata materijalne kreditne zaštite

- Novčani depozit;
- Dužnički vrijednosni papiri prema rejtingu u skladu s Odlukom koji kotiraju na priznatoj burzi, dionice koje kotiraju na priznatoj burzi.

Ostala materijalna kreditna zaštita

- Gotovinski polog kod druge banke kreditora;
- Polica životnog osiguranja¹ (vrijednost police je njezina otkupna vrijednost utvrđena od strane osiguravajućeg društva koje je izdalo policu osiguranja);
- instrumente izdate od druge banke ili investicijskog društva koje će na zahtjev otkupiti ta banka ili to investicijsko društvo.

Kod instrumenata ostale materijalne kreditne zaštite, tehnike smanjenja kreditnog rizika koriste se na način da se na osigurani dio izloženosti primjenjuje ponder rizika korigiran u ovisnosti o ponderu rizika pružatelja kreditne zaštite.

Nematerijalna kreditna zaštita

Jamstva i garancije (neopozive i na prvi poziv) prihvatljivih pružatelja kreditne zaštite:

- a. centralne vlade i centralne banke;
- b. jedinice regionalne vlade i lokalne vlasti,
- c. multilateralne razvojne banke,
- d. međunarodne organizacije čijim se izloženostima dodjeljuje ponder 0%,
- e. subjekti javnog sektora, potraživanja koja imaju tretman "centralne vlade",

¹ Trenutno Banka ne koristi Police životnog osiguranja kao CRM. Kada se steknu tehnički uslovi, Banka će početi sa primjenom iste.

SISTEM UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

- f. institucije i
- g. ostala privredna društva, uključujući i matična i pridružena privredna društva kreditne institucije pod uvjetom da imaju kreditni rejting prema pravilima za ponderiranje izloženosti prema trgovačkim društvima u skladu s odredbama Odluke.

Banka za osiguranje plasmana najvećim dijelom koristi garancije izdane od strane centralne vlade te lokalne uprave, dok se preostali dio odnosi na garancije banaka.

Kod instrumenata nematerijalne kreditne zaštite, tehnike smanjenja kreditnog rizika koriste se na način da se na osigurani dio izloženosti primjenjuje ponder rizika pružatelja nematerijalne kreditne zaštite.

Proces upravljanja instrumentima kreditne zaštite ima za cilj osigurati potpunu i tačnu evidenciju instrumenata kreditne zaštite u poslovnim knjigama Banke s ciljem osiguravanja informacija o stepenu pokrivenosti kreditnog portfelja (u cijelosti, ili po pojedinim segmentima) instrumentima kreditne zaštite, te optimizirati njihovo korištenje.

Banka je uspostavila robustan sistem za ograničenje kreditnih izloženosti koji uzima u obzir niz faktora rizika, a posebno u segmentu stambenog kreditiranja i raspoložive instrumente osiguranja na način da se omogući kreditiranje samo u slučajevima gdje su krediti primjereno pokriveni stambenim nekretninama. S tim u svezi, Banka predviđa omjer pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja (LTV) vrlo važnim indikatorom umanjenja rizika, dok istovremeno izravno upravlja rizikom neispunjenja obaveze kroz već adekvatne standarde kreditiranja.

IZLOŽENOST BANKE TRŽIŠNOM, KREDITNOM, RIZIKU LIKVIDNOSTI I DRUGIM RIZICIMA PRISUTNIM U POSLOVANJU PRAVNOGLICA, STRATEGIJA UPRAVLJANJA RIZICIMA I OCJENA NJIHOVE EFIKASNOSTI

Strategija upravljanja rizicima

Strategija upravljanja rizicima je dokument kojim Banka, u skladu s poslovnom strategijom, na godišnjoj osnovi utvrđuje apetit za rizik, osnovne strateške smjernice planiranja kapitala, ciljeve upravljanja rizicima i osnovna načela ovladavanja rizicima, uključujući rizike koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje te uzimajući u obzir stanje poslovnog ciklusa u kojem je Banka.

Na kraju, osvrtno na 2025. fiskalnu godinu možemo zaključiti sljedeće:

- Nije bilo značajnih promjena u ukupnom profilu rizičnosti. Kreditni rizik i u nadolazećem razdoblju ostaje najznačajniji rizik uzimajući u obzir da kreditni portfolio čini najveći dio ukupne aktive Banke i s obzirom na neizvjesnost makroekonomskih kretanja, te pratećeg rasta inflacije i kretanja kamatnih stopa;
- Kao sastavni dio kreditnog rizika Banka je prepoznala relativno značajnu izloženost riziku koncentracije, te izračunava kapitalne zahtjeve uzimajući u obzir individualnu i sektorsku koncentraciju. Uzimajući u obzir trend rasta kamatnih stopa, Banka je prepoznala izloženost kamatnom riziku kao jedan od značajnih rizika te za isti izdvaja relativno značajan iznos kapitala;
- Banka je adekvatno kapitalizirana: regulatorni kapital i raspoloživi interni kapital sastoje se najvećim dijelom od komponenti osnovnog kapitala (Tier I), što se općenito smatra najkvalitetnijim kapitalom;
- Aktivnostima praćenja i izvještavanja nisu utvrđena ozbiljna kršenja internih politika i pravila;
- Banka je bila usklađena sa svim regulatornim limitima.

Izloženosti banke kreditnom riziku

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze po dospijeću. Banka razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u vezi s jednim kreditnim primaocem ili grupom kreditnih primatelja, te u pojedinim privrednim granama. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće.

Za potrebe izračuna rizikom ponderisane aktive, te izračuna očekivanih kreditnih gubitaka, Banka određuje status neizmirenja obaveza u skladu sa članom 2. tačka 1.), te članom 65. Odluke o izračunavanju kapitala, te Uredbe (EU) br. 2024/1623 Europskog parlamenta i vijeća, član 178.

U skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, lokalnim regulacijskim propisima i praksama upravljanja kreditnim rizikom, Banka kreira rezerve za očekivane kreditne gubitke.

Cjelokupan okvir upravljanja baziran je na MSFI 9 (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 9), gdje se očekivani kreditni gubici računaju i prepoznaju bez čekanja na događaj okidača (engl. trigger)² i sa perspektivom predviđanja (engl. forward looking).

Dodatno, pod MSFI 9 standardom, treba da se vrši detaljnija klasifikacija portolija u tri nivoa kreditnog rizika u skladu sa predefiniranim setom kriterija:

² Za razliku od prethodnog MRS 39 standarda, gdje se koristio model nastalog gubitka.

IZLOŽENOST BANKE TRŽIŠNOM, KREDITNOM, RIZIKU LIKVIDNOSTI I DRUGIM RIZICIMA PRISUTNIM U POSLOVANJU PRAVNOGLICA, STRATEGIJA UPRAVLJANJA RIZICIMA I OCJENA NJIHOVE EFIKASNOSTI (nastavak)

- Stage 1 uključuje financijske instrumente koji nisu značajno pogoršani u kvaliteti kredita od prvobitnog priznavanja;
- Stage 2 s druge strane uključuje financijske instrumente koji su značajno pogoršani u kvaliteti kredita od prvobitnog priznavanja, ali nemaju objektivni dokaz događaja kreditnog gubitka;
- Stage 3 uključuje izloženosti za koje je utvrđen objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti.

Za instrumente klasificirane kao Stage 2 i Stage 3, gdje je kreditni rizik financijskog instrumenta značajno porastao od prvobitnog priznavanja, prepoznat je očekivani gubitak u toku postojanja instrumenta (engl: lifetime expected loss). Očekivani gubitak tokom postojanja pokriva očekivani gubitak za cijelo rezidualno dospijeće financijskog instrumenta. Za instrumente klasificirane kao Stage 1, računa se očekivani gubitak za 12 mjeseci.

Pri računanju očekivanih gubitaka, elementi predviđanja se uključuju u procjenu PD/LGD (makroekonomsko uslovljavanje), da bi se uzela u obzir očekivanja promjena u PD/LGD procjeni kao rezultat promjena u makroekonomskom okruženju do kojeg može doći u budućim godinama u odnosu na datum izvještavanja.

Rezerve se izdvajaju i obračunavaju na kolektivnoj osnovi, na bazi procjene gubitaka izvršenih na pojedinačnim homogenim pod-portfolijima formiranih po sličnim karakteristikama, kao što su vrsta klijenta, plasmana, i prisustvo kolaterala.

Izloženost banke tržišnom riziku

Banka je izložena tržišnom riziku koji predstavlja rizik da će dolaziti do promjena fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskog instrumenta uslijed promjena cijena na tržištu. Tržišni rizik proizilazi iz otvorenih pozicija kamatne stope, inostrane valute i kapitalnih proizvoda, koji su svi izloženi opštim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama u nivou promjenjivosti tržišnih stopa i cijena kao što su kamatne stope, kurs stranih valuta i cijena kapitala.

Uprava postavlja limite i upute za nadzor i umanjivanje tržišnih rizika, koje redovno nadgleda Direkcija upravljanja rizicima Banke.

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku proizilazi iz kreditnih, depozitnih i aktivnosti trgovanja i kontroliše se dnevno, prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te u ukupnom iznosu za sva sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti ili vezane za stranu valutu.

U cilju učinkovitog upravljanja valutnim rizikom, Banka prati ekonomske i druge poslovne promjene u okruženju, radi predviđanja mogućih promjena u aktivnostima vezanim uz strane valute, kursovima i riziku stranih valuta.

Ukupna izloženost riziku stranih valuta se mjeri unutar Direkcije za upravljanje rizicima, koristeći tehnike kao što je Metoda izloženosti riziku („Value at Risk“ ili „VaR“) i Testiranje otpornosti na stres. Izloženost valutnom riziku jeste pojedinačno, precizno, statističko mjerenje potencijalnih gubitaka u portfoliju. Rizična vrijednost (VaR) jeste mjerenje gubitka u normalnim kretanjima faktora rizika na tržištu. Procjenjuje se da je stepen vjerovatnoće gubitaka koji su veći od rizične vrijednosti nizak.

IZLOŽENOST BANKE TRŽIŠNOM, KREDITNOM, RIZIKU LIKVIDNOSTI I DRUGIM RIZICIMA PRISUTNIM U POSLOVANJU PRAVNOGLICA, STRATEGIJA UPRAVLJANJA RIZICIMA I OCJENA NJIHOVE EFIKASNOSTI (nastavak)

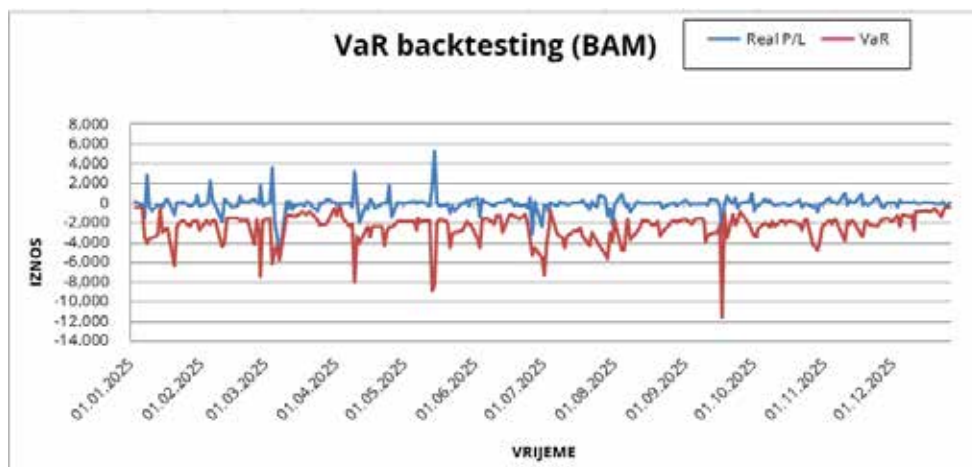
Pretpostavke glavnog modela su:

- da se temelji na historijskoj metodologiji;
- 99 posto kao interval povjerljivosti za izračunavanje rizične vrijednosti;
- period zadržavanja je jedan dan.

Model obuhvata devizni rizik - koji važi za devizne transakcije i pozicije koje su iskazane u stranim valutama; koje potiču od stope promjenjivosti deviznih kurseva.

Model može izračunavati rizičnu vrijednost na različitim nivoima agregacije - od pojedinačne pozicije, do bilo kojeg podnivoa portfolija. Prema tome, model omogućava detaljnu analizu profila rizika hijerarhije portfolija više nivoa i učinke različitosti koji se pojavljuju. Nadalje, mjerenje rizične vrijednosti se može razjasniti na temelju izvora rizika (faktora rizika). Ove osobine detaljnijeg nadgledanja rizika omogućavaju određivanje efikasne strukture limita koja se može porediti kroz različite organizacione jedinice.

Kvalitet provedenog modela za mjerenje rizika se mora stalno ocjenjivati. Banka primjenjuje pozadinsko testiranje poređenjem izračunate mjere rizične vrijednosti sa stvarnom dobiti i gubitkom istog perioda.



Tokom 2025. godine, rezultati testiranja modela pokazali su da Banka nije zabilježila izuzeća u testiranju modela (2024: bilo je 1 izuzeće), kada je gubitak bio veći od dnevnog iznosa VaR.

Portfolio Banke je izložen riziku promjene stranih valuta, uvijek kada sadrži novčane tokove u stranoj valuti koja se razlikuje od bazne valute u Banci, a ne postoji usklađenost aktive, pasive i vanbilanse pozicije u toj valuti. Izloženost portfolija riziku promjene strane valute znači osjetljivost portfolija na promjene u nivou deviznih stopa. Stepenn rizika promjene strane valute zavisi od iznosa otvorenih pozicija kao i od stepena potencijalne promjene u deviznim stopama.

Banka zbog fiksnog kursa EUR-a u odnosu na Konvertibilnu marku nije izložena deviznom riziku (1 EUR = KM 1,95583). Izloženost deviznom riziku je prisutna za valute USD i CHF. Tabela koja je prikazana u bilješci 5.3.1 Finansijskog izvještaja Banke za 2025. godinu prikazuje analizu osjetljivosti Banke na bazi 10% povećanja ili smanjenja kursa strane valute u odnosu na domaću valutu. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju ključnom osoblju o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta.

IZLOŽENOST BANKE TRŽIŠNOM, KREDITNOM, RIZIKU LIKVIDNOSTI I DRUGIM RIZICIMA PRISUTNIM U POSLOVANJU PRAVNOGLICA, STRATEGIJA UPRAVLJANJA RIZICIMA I OCJENA NJIHOVE EFIKASNOSTI (nastavak)

Detaljnije informacije i prikaz pozicija Bilance stanja i izloženost deviznom riziku može se naći u bilješci 5.3.1 Finansijskog izvještaja Banke za 2025. godinu.

Izloženost banke riziku likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik gubitaka koji proizilazi iz postojeće ili očekivane nemogućnosti banke da podmiri svoje dospjele novčane obaveze.

Likvidnosnim rizicima smatraju se:

- Rizik likvidnosti;
- Rizik unutarodnevnne likvidnosti;
- Rizik finansiranja likvidnosti;
- Rizik tržišne likvidnosti;
- Rizik koncentracije izvora finansiranja.

Cilj izvještavanja o riziku likvidnosti je pružanje podrške za učinkovito upravljanje rizikom likvidnosti na svim nivoima odgovornosti.

Dnevno praćenje obavezne rezerve, minimalnog koeficijenta likvidnosti po ročnosti, koeficijenta likvidnosne pokrivenosti, te koeficijenta neto stabilnog finansiranja su eksterni zahtjevi koje je propisala Agencija za bankarstvo FBiH. Interni standardi za upravljanje likvidnošću predstavljaju osnovne modele za mjerenje rizika likvidnosti, te obuhvataju unutarodnevno praćenje indikatora likvidnosti, praćenje rezervi likvidnosti, koeficijent likvidnosne pokrivenosti, koeficijent stabilnih izvora financiranja, stres testiranje, pokazatelje koncentracije i indikatore za pokretanje plana postupanja u kriznim situacijama. Osim gore navedenih metrika, primjenjuju se alati za praćenje likvidnosti kojima je cilj davanje sveobuhvatne slike profila likvidnosnog rizika kreditne institucije, uzimajući u obzir prirodu, veličinu i složenost imovine. Ključne metrike odnose se na analizu ugovorenih dospjeća i povezanih neusklađenosti, analizu koncentracije financiranja prema drugoj ugovornoj strani/proizvodu i koncentracije rezervi likvidnosti prema izdavatelju/druoj ugovornoj strani, analiza zanaavljanja finansiranja, trošak i trajanje financiranja za drugu ugovornu stranu, te analiza koncentracije kapaciteta uravnoteženja izdavatelja/ugovorne strane.

Banka objavljuje koeficijent pokrića likvidnosti na bazi Uputstva o načinu primjene odredbi Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke koje se odnose na komponente LCR-a.

Na dan 31.12.2025. godine, koeficijent likvidnosne pokrivenosti iznosio je 194,98%.

C 76.00 a - Likvidna pokrivenost - Izračuni		Vrijednost/ Procenat
010	Zaštitni sloj likvidnosti	717,084
020	Neto likvidnost odlivi	367,778
030	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (%)	194.98%

IZLOŽENOST BANKE TRŽIŠNOM, KREDITNOM, RIZIKU LIKVIDNOSTI I DRUGIM RIZICIMA PRISUTNIM U POSLOVANJU PRAVNOGLICA, STRATEGIJA UPRAVLJANJA RIZICIMA I OCJENA NJIHOVE EFIKASNOSTI (nastavak)

Izloženost ostalim rizicima

Kamatni rizik predstavlja izloženost Banke nepovoljnim promjenama kamatnih stopa. Rizik promjene kamatnih stopa utječe na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod, te na ostale novčane tokove osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- **Kamatni rizik u bankarskoj knjizi** - rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usljed promjene kamatnih stopa;
- **Rizik odstupanja** je rizik koji proizilazi iz ročne strukture kamatno osjetljivih instrumenata, odnosno razlika u periodu do promjene njihove kamatne stope, te obuhvata promjene ročne strukture kamatnih stopa koje se pojavljuju dosljedno na krivoj prinosa (paralelni rizik) ili različite po periodu (neparalelni rizik);
- **rizik krive prinosa** je rizik kome je banka izložena zbog promjene obilika i nagiba krive prinosa;
- **rizik osnove** je rizik koji proizilazi iz primjene različitih referentnih kamatnih stopa za instrumente sa sličnim dospijanjem ili vremenom do sljedeće promjene kamatne stope, odnosno iz nesavršenosti korelacije referentnih kamatnih stopa za kamatno osjetljive instrumente;
- **rizik opcije** je rizik koji proizilazi iz opcija (ugrađenih i izričitih) pri kojem banka ili njen klijent mogu promjeniti nivo ili ročnost novčanih tokova kamatno osjetljivih instrumenata.

U svrhu mjerenja kamatnog rizika generiranog bankarskom knjigom, na mjesečnom nivou računa se osjetljivost promjene ekonomske vrijednosti (mjeri promjenu ekonomske vrijednosti portfelja banke koji proizilazi iz paralelnog pomaka krivulje prinosa), osjetljivost promjene neto kamatnog prihoda (mjeri uticaj kamatnih šokova na neto prihod od kamata) te Value at Risk – VaR, koji se koristi u svrhu mjerenja FVOCI portfolia.

Osim navedenih metrika, prilikom mjerenja kamatnog rizika u knjizi banke provode se na mjesečnom i kvartalnom nivou i testiranja otpornosti na stres (osjetljivost promjene ekonomske vrijednosti i neto kamatnog prihoda u slučaju različitih scenarija pomaka kamatnih stopa). U okviru Apetita za rizik, dodatno su na nivou banke definisani limiti za osjetljivost neto kamatnog prihoda u scenariju paralelnog rasta kamatnih stopa za 50 bp, te paralelnog pada kamatnih stopa za -50 bp za sve valute i osjetljivost promjene ekonomske vrijednosti u scenariju paralelnog pomaka krive prinosa od 100 bp. Također, u skladu sa propisima lokalnog regulatora i Banka prati i regulatorni limit koji se odnosi na promjene mjere ekonomske vrijednosti i mjere neto kamatnog prihoda u različitim scenarijima kamatnih šokova propisanih od strane lokalnog regulatora.

Odjel za upravljanje nekreditnim rizicima prati izloženosti kamatnom riziku te usklađenost sa limitima na mjesečnoj osnovi te usklađenost sa regulatornim limitima na kvartalnoj osnovi.

Promjena ekonomske vrijednosti i neto kamatnog prihoda na dan 31.12.2025.

(000 KM;%)

IRRBB FBA Regulativa	Iznos (najgori scenario)	Osnovni kapital	Limit	Iskorištenost %
Ekonomska vrijednost kapitala / Osnovni kapital	40,160	353,646	15%	11.36%
Neto kamatni prihod / Osnovni kapital	12,231	353,646	5%	3.46%

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina (u daljem tekstu: Banka) svoju registrovanu djelatnost obavlja i razvija na području Bosne i Hercegovine, uz uvažavanje odgovornog i etički utemeljenog ponašanja kao nužnog preduslova za razvijanje kvalitetnih odnosa i lojalne konkurencije između poslovnih partnera i za učinkovito funkcionisanje tržišta. U tom smislu, Banka se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja, te nastoji svojom poslovnom strategijom, poslovnom politikom i praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju.

Svojim poslovanjem Banka objedinjuje principe korporativne prakse i organizacijske kulture u okviru regulatorne osnove uspostavljene na nivou entiteta.

Osnovni principi korporativnog upravljanja su:

- Transparentnost poslovanja;
- Jasno razrađene procedure za rad upravljačkih tijela;
- Izbjegavanje sukoba interesa, i
- Efikasan sistem interne revizije i usklađenosti.

Transparentnost poslovanja

Banka obezbjeđuje blagovremeno objavljivanje i javnost informacija u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima kao i pravilima organizovanog tržišta u koje je Banka uključena i internim aktima Banke, kojim se omogućava jednak pristup informacijama dioničarima i drugim zainteresovanim licima.

Komunikacija s javnošću se zasniva na principima istinitosti, tačnosti, potpunosti podataka, blagovremenosti, jednake dostupnosti, jačanja povjerenja i ekonomičnosti, kako bi se dioničari i zainteresovana lica na istinit i objektivan način upoznali s činjenicama i događajima od značaja za poslovanje Banke.

Banka sastavlja svoje finansijske izvještaje u skladu sa zakonima, podzakonskim aktima kao i međunarodnim računovodstvenim standardima finansijskog izvještavanja.

Javnost informacija se postiže objavljivanjem, dostavljanjem kao i omogućavanjem uvida u određene isprave.

Banka izvještaje o poslovanju i druge informacije za koje je propisana obaveza objave, objavljuje na web stranici Banke i/ili dnevnim novinama, kao i drugim medijima u rokovima propisanim za objavljivanje izvještaja.

Organi Banke

Organi Banke koji obezbijavaju provedbu dobre prakse korporativnog upravljanja su:

- Skupština;
- Nadzorni odbor, i
- Uprava Banke.

U postupku izbora i imenovanja članova organa upravljanja, Banka uzima u obzir širok raspon kvaliteta i kompetencija kandidata s ciljem zastupanja različitih stavova i iskustva, te nezavisnog mišljenja i opreznog odlučivanja.

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Banka promoviše osiguranje jednake zastupljenosti osoba različitih karakteristika, poput obrazovanja, profesionalnog iskustva, spola i dobi, a sve u cilju sprječavanja diskriminacije na osnovu spola, rase, boje kože, etničkog ili socijalnog porijekla, genetskih karakteristika, vjere ili uvjerenja, pripadnosti nacionalnoj manjini, imovine, rođenja, invaliditeta, starosti ili seksualne orijentacije.

Skupština Banke

Skupština Banke je organ putem kojeg dioničari ostvaruju svoja glavna upravljačka prava odlučujući o pitanjima koja su u njihovoj nadležnosti. Nadležnosti Skupštine Banke propisane su zakonskim propisima i Statutom Banke i ne mogu biti prenesene na drugi organ Banke.

Banka svojim aktivnim postupanjem omogućava dioničarima ostvarenje i ostalih prava, a naročito prava koja se tiču upravljanja Bankom zavisno od visine uloženih sredstava u dionički kapital, raspodjele dobiti, diobi imovine preostale nakon stečaja ili likvidacije Banke te drugih prava.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor vrši nadzornu funkciju u skladu sa zakonskim propisima, propisima Agencije za bankarstvo FBiH i Agencije za bankarstvo RS i drugim propisima, te u skladu sa Statutom.

Nadzorni odbor čini sedam članova, koje imenuje i razrješava Skupština. Nadzorni odbor u svom sastavu mora imati najmanje dva nezavisna člana.

Članovi Nadzornog odbora imenuju se na period od četiri godine, uz mogućnost reizbora, te moraju ispunjavati propisane uslove i odgovarajuće standarde u pogledu obrazovanja, profesionalnog iskustva i ugleda, a u skladu s važećim propisima i aktima Banke.

Za člana Nadzornog odbora može biti imenovano lice koje u svakom trenutku ima dobar ugled, odgovarajuća stručna znanja, sposobnosti i iskustvo potrebno za ispunjavanje obaveza iz svoje nadležnosti, koje nije u sukobu interesa u odnosu na Banku, dioničare, članove Nadzornog odbora, Upravu i nositelje ključnih funkcija, koje je spremno i u mogućnosti posvetiti dovoljno vremena obavljanju obaveza i odgovornosti iz nadležnosti Nadzornog odbora.

Nadležnosti Nadzornog odbora propisane su zakonskim i podzakonskim propisima, te Statutom Banke.

Stručnu podršku radu Nadzornog odbora pružaju specijalizirani odbori, i to:

- Odbor za rizike;
- Odbor za imenovanje, i
- Odbor za naknade.

Kao obavezan odbor Nadzorni odbor imenuje Odbor za reviziju.

Uprava Banke

Uprava Banke organizuje rad, vodi poslovanje i zastupa Banku.

Uprava Banke je odgovorna za poslovanje Banke u skladu sa zakonom, podzakonskim aktima i odlukama Agencije za bankarstvo FBiH i RS. Uprava Banke sastoji se od najmanje tri člana, od kojih se jedan imenuje za Predsjednika Uprave.

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Nadležnosti Uprave Banke propisane su zakonskim i podzakonskim propisima, te Statutom Banke.

Ključne funkcije

Ključne funkcije su kontrolne funkcije i ostale funkcije u Banci koje imaju značajan uticaj na upravljanje i poslovanje Bankom.

Kontrolne funkcije koje se uspostavljaju u Banci su:

- Funkcija upravljanja rizicima;
- Funkcija praćenja usklađenosti, i
- Funkcija interne revizije.

Ostale ključne funkcije koje imaju značajan uticaj na upravljanje i poslovanje Bankom utvrđuje i uspostavlja svojom odlukom Nadzorni odbor u skladu sa Zakonom i odlukama Agencije.

Upravljanje sukobom interesa

Banka upravlja sukobom interesa, kako postojećim, tako i potencijalnim, na način da izbjegne zloupotrebu situacije sukoba interesa te povredu svojih obaveza prema klijentima kao i povredu pozitivnih zakonskih propisa.

Relevantna lica i lica koja su posredno ili neposredno povezana s Bankom, obavezni su da u obavljanju svojih poslova postupaju odgovorno, pošteno, savjesno i nepristrasno zastupajući interese Banke i klijenata, kao i da brinu da svojim radnjama ne nanose štetu ugledu i povjerenju Banke. Aktivnosti Banke ne smiju koristiti za vlastite interese i korist, niti mogu biti u bilo kom odnosu zavisni prema licima koji bi mogli uticati na njihovu objektivnost.

Ublažavanje sukoba interesa postiže se kroz:

- Organizacionu strukturu;
- Postojanje posebnih politika/internih akata; i
- Etički kodeks, kodeks poslovnog ponašanja i edukaciju.

Interna revizija i usklađenost

U skladu sa zakonskim odredbama, Banka je organizovala Direkciju interne revizije kao nezavisni organizacioni dio koji direktno odgovara Odboru za reviziju i Nadzornom odboru. Glavni zadatak Direkcije interne revizije je da Upravi Banke, Odboru za reviziju i Nadzornom odboru dostavi objektivnu i nepristrasnu procjenu o kvaliteti i efikasnosti interne kontrole.

Funkcija Praćenja usklađenosti je u organizovana u okviru Direkcije za usklađenost i sprječavanje pranja novca, koja je nezavisna u svom radu i uspostavljena način da se osigura sprječavanje sukoba interesa.

OKOLIŠNE, UPRAVLJAČKE I DRUŠTVENE TEME (ESG)

Intesa Sanpaolo Banka Bosna i Hercegovina je u skladu sa grupnim opredjeljenjem nastavila jačati okolišne, društvene i upravljačke aktivnosti, sa ciljem ispunjavanja zahtjeva koji se postavljaju prema bankama od strane regulatornih tijela i samog tržišta. U prethodnoj godini Banka je aktivno radila na ispunjenju zadataka, koje je Agencija za Bankarstvo FBiH (FBA), kroz „Smjernice za upravljanje rizicima povezanim sa klimatskim promjenama i okolišnim rizicima“ postavila pred banke, sa ciljem usmjerenja banaka na teritoriji FBiH ka utvrđivanju, mjerenju, upravljanju i kontroli klimatskih i okolišnih rizika, te objavi podataka o istim.

U 2025. godini, realizovano je niz aktivnosti s ciljem implementacije ESG principa, te pozicioniranja Banke kao odgovornog finansijskog posrednika u uslovima sve većih globalnih izazova, uključujući ublažavanje klimatskih promjena i smanjenje štetnog uticaja na okoliš, osnaživanje marginaliziranih zajednica, uključenost neformalnog sektora, osiguravanje rodne jednakosti i rad na većoj odgovornosti putem transparentnog izvještavanja.

Na osnovu uočenih potreba, Banka je prihvatila svoju ulogu u zaštiti okoliša i društvenoj odgovornosti i, shodno tome, prilagodila svoju ponudu proizvoda sa zelenim kreditima i u segmentu poslovanja sa stanovništvom i u segmentu poslovanja sa pravnim licima, slijedeći smjernice Matične kompanije. U cilju implementacije ESG principa poslovanja, Banka je uspostavila saradnju sa međunarodnim kredibilnim organizacijama, kao što je UNDP, Net Zero Mission, te sa vladinim organizacijama kao što je Grad Sarajevo, kao i diplomatskim predstavništvima stranih zemalja u Bosni i Hercegovini (Francuska ambasada).

Okolišni aspekt Banka je realizirala kroz potpisivanje sporazuma sa Razvojnim programom Ujedinjenih nacija u Bosni i Hercegovini (UNDP). Saradnja sa UNDP ogleđa se kroz nekoliko aspekata, a ključni su zajednički program UNDP i Intesa Sanpaolo Banke za pripremu SME za ESG povezano finansiranje i primjenu cirkularnih i low-carbon poslovnih modela. UNDP je izvršio evaluaciju CO2 otiska Banke. Banka je dobila certifikat kojim potvrđuje ukupnu emisiju CO2 u atmosferu. U saradnji sa UNDP, Banka će donijeti Plan smanjenja CO2 otiska Banke. Banka je također ostvarila saradnju i sa 100 Net Zero Cities Mission u Bosni i Hercegovini. Navedenu saradnju Banka planira realizirati kroz inicijative koje će doprinijeti smanjenju ukupnog nivoa emisija CO2 u atmosferu u regiji Sarajeva.

Društveni aspekt je realizovan kroz veliki broj donacija socijalno ugroženim osobama, kao i institucijama koje se brinu o socijalno ugroženim osobama.

U cilju poboljšanja efikasnosti sistema upravljanja u Banci, usmjerenog na principe održivog razvoja, uzimajući u obzir sve zahtjeve i pravila sistema upravljanja u Intesa Sanpaolo Grupi, koja zadnjih godina radi aktivno na provedbi ESG principa širom svijeta, Banka je formirala Odjel za ESG, koji djeluje kao centralna tačka kontakta za sve ESG inicijative, te osigurava primjenu Grupnih strategija vezanih za ESG, nadzire progres Banke na polju ESG-a, koordiniše regulatorno i interno izvještvanje i razvija ESG kulturu unutar Banke. Odjel za ESG također radi na razvoju saradnje sa kredibilnim partnerima i daje podršku u selekciji projekata doniranja, kao i etičke i održive prakse unutar Banke.

DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Na dan 31. decembra 2025. godine, do datuma izdavanja finansijskih izvještaja, nije bilo događaja koji bi mogli značajno utjecati na finansijski izvještaj za 2025. godinu ili koji su bili od značajne važnosti za poslovanje Banke da bi zahtijevali objavu unutar bilješki uz finansijske izvještaje za 2025. godinu.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

Sadržaj

Izveštaj Uprave	9
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora Banke za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	60
Izveštaj nezavisnog revizora	61
Izveštaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	66
Izveštaj o finansijskom položaju	68
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	69
Izveštaj o novčanim tokovima	71
Bilješke uz godišnje finansijske izvještaje	73
- Osnove za pripremu	73
- Značajne informacije o računovodstvenim politikama	76
- Značajne računovodstvene procjene i ključni izvori procjene neizvjesnosti	94
- Upravljanje finansijskim rizikom	97
- Fer vrijednost finansijskih instrumenata	127
- Operativni segmenti	133
- Bilješke	138
- Događaji nakon datuma izvještavanja	169
- Prilog 1 - Izveštaj o poslovanju	

IZVJEŠTAJ UPRAVE

Uprava ima zadovoljstvo predstaviti svoj izvještaj za godinu koja je završila 31. decembra 2025. godine.

Pregled poslovanja

Rezultat Banke za godinu koja je završila 31. decembra 2025. godine je naveden u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilansu uspjeha) na stranici broj 9.

Nadzorni odbor, Uprava Banke i Odbor za reviziju

Tokom 2025. godine i do datuma ovog izvještaja, članovi Nadzornog odbora bili su:

Nadzorni odbor

Dario Massimo Grassani	Predsjednik
Petar Sopek	Zamjenik predsjednika
Jadranko Grbelja	Član
Ivana Jović	Član
Michela Boiocchi	Član
Massimo Malagoli	Nezavisni član
Alden Bajgorić	Nezavisni član

Tokom 2025. godine i do datuma ovog izvještaja, članovi Odbora za reviziju bili su:

Odbor za reviziju

Tefiku Florion	Predsjednik
Ana Jadrešić	Član
Valentina Nuccio	Član
Daniele Davini	Redovno pozvana osoba, od 11.04.2025.
James Vason	Redovno pozvana osoba, do 10.04.2025.
Davor Vodanović	Redovno pozvana osoba

Na dan 31. decembra 2025. godine Upravu Banke čine Predsjednik i dva izvršna direktora. Sljedeće osobe su izvršavale pomenute funkcije tokom godine i do datuma ovog izvještaja:

Uprava Banke

Michele Castoro	Predsjednik Uprave Banke, odgovorna osoba za Direkciju za eksterne komunikacije, Sektor upravljanja i podrške, Sektor operativnog poslovanja i transformacije, Sektor Finansija, od 01.11.2025.
	Predsjednik Uprave Banke, odgovorna osoba za Sektor poslova sa stanovništvom, Sektor poslova sa pravnim licima i SME, Direkciju HR i organizacije i Direkciju za PR i marketing komunikacije, do 31.10.2025.
Minja Filipović	Član Uprave i Izvršni direktor Sektora poslova sa biznisom, odgovorni član Uprave za Sektor poslova sa biznisom od 01.11.2025.
	Član Uprave i odgovorni član Uprave za Sektor Finansija i Sektor za IKT i Operativno poslovanje, do 31.10.2025.
Indira Karamustafić	Član Uprave Banke i Izvršni Direktor Sektora za upravljanje i kontrolu rizika, odgovorni član Uprave za Sektor za upravljanje i kontrolu rizika

U ime Banke:



Michele Castoro
Predsjednik Uprave Banke




Minja Filipović
Član Uprave Banke

Sarajevo, 16.02.2026. godine

ODGOVORNOST UPRAVE I NADZORNOG ODBORA BANKE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava Banke dužna je pripremiti finansijske izvještaje, koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Banke, te rezultata njezina poslovanja i novčanih tokova, u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom koja se primjenjuje na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke, te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih pretpostavki i procjena, te pripremu finansijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

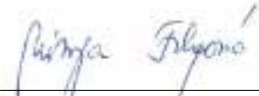
Uprava je odgovorna da Nadzornom odboru podnese godišnji izvještaj Banke zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, nakon čega Nadzorni odbor odobrava godišnje finansijske izvještaje.

Finansijski izvještaji prikazani na stranicama 9 do 102 odobreni su od strane Uprave dana 09. februara 2026. godine za podnošenje Nadzornom odboru te ih, potvrđujući ovo, potpisuju:

U ime Banke:



Michele Castoro
Predsjednik Uprave Banke

Minja Filipović
Član Uprave Banke



Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
 Vrbanja 1 (SCC-Sarajevo City Center)
 71000 Sarajevo
 Bosna i Hercegovina

Tel: + 387 33 870 014
 Fax: + 387 33 870 018
 www.ey.com

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Intesa Sanpaolo Banke d.d. Bosna i Hercegovina (Banka), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2025. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Banke na dan 31. decembar 2025. godine, njenu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovini.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u *dijelu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. 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. Za pitanje u nastavku, pripremljen je opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obaveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*, uključujući i u odnosu na povezano pitanje. U skladu s tim, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući postupke koji se obavljaju za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o priloženim finansijskim izvještajima.



Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
 Vrbanja 1 (SCC-Sarajevo City Center)
 71000 Sarajevo
 Bosna i Hercegovina

Tel: + 387 33 870 014
 Fax: + 387 33 870 018
 www.ey.com

Izveštaj neovisnog revizora (*nastavak*)

Ključna revizijska pitanja (*nastavak*)

Adekvatnost očekivanih kreditnih gubitaka

Knjigovodstvena vrijednost datih kredita iznosi 2.141.813 hiljada KM (ili 65% ukupne imovine) na dan 31. decembar 2025. godine. Kao što je opisano u Napomeni 5.1 Upravljanje finansijskim rizicima - Kreditni rizik, vrednovanje obezvrjeđenja za očekivane kreditne gubitke se određuje na osnovu Zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Ovo je ključno revizijsko pitanje jer je značajna procjena uključena u određivanje očekivanih kreditnih gubitaka, na individualnoj i grupnoj osnovi.

Ključna područja procjene uključuju tumačenje zahtjeva da se odredi umanjenje vrijednosti po osnovu primjene zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine, što je uključeno u model očekivanog kreditnog gubitka Banke; identifikaciju izloženosti sa značajnim pogoršanjem u kreditnom kvalitetu; pretpostavke korištene u modelu očekivanih kreditnih gubitaka kao što su finansijski položaj klijenta, očekivani budući novčani tokovi i projektovani makroekonomski faktori kao i procjene i pretpostavke korištene u mogućim scenarijima za individualno ocijenjene kredite za umanjenje vrijednosti, a kao što je objelodanjeno u Napomeni 5.1 Upravljanje finansijskim rizicima – Kreditni rizik.

Mogući ishodi su zasnovani na diskontovanim novčanim tokovima za pojedinačno ocijenjene kredite i uključuju procjene i kompleksna područja, kao što su indikatori za umanjenje vrijednosti, vjerovatnoće relevantnih scenarija zasnovanih na naplati iz novčanih tokova i same procjene novčanih tokova, uključujući i realizaciju kolaterala.

Dodatno, Banka je dužna poštovati regulatorne zahtjeve u vezi s kreditnim rizikom koje propisuje Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i prilagoditi internu metodologiju očekivanih kreditnih gubitaka i proračune kako bi bili u skladu s tim zahtjevima.

Takođe, rat u Ukrajini imao je negativan uticaj na mnoge industrije, uticao je na dalji rast inflacije, što bi, uz ekonomsku neizvjesnost, moglo negativno uticati na poslovanje dužnika u tekućoj godini. Neizvjesnost oko ovih faktora zajedno sa neizvjesnim ekonomskim izgledima rezultirala je složenijom procjenom ovog efekta na model očekivanog kreditnog gubitka.

Razumjeli smo proces i ocijenili dizajn i operativnu učinkovitost kontrola za ispravku vrijednosti po osnovu kolektivnog umanjenja vrijednosti unutar kreditnog portfolija, kao i proces procjene umanjenja vrijednosti za individualno ocijenjene kredite.

Uključili smo stručnjake iz oblasti modeliranja kreditnog i pregled makroekonomskog modela, kao i IT stručnjake za testiranje efektivnosti IT aplikacija korištenih za izračun očekivanih kreditnih gubitaka.

Ocijenili smo tehnike modeliranja i metodologiju u odnosu na zahtjeve Zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine. Dodatno, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih u modelu za izračun očekivanih kreditnih gubitaka. Također, ocijenili smo da li je Banka u skladu sa regulatornim zahtjevima, u vezi s izračunavanjem očekivanih kreditnih gubitaka.

Provjerili smo uzorak izloženosti i sproveli procedure kako bismo ocijenili pravovremenost identifikacije izloženosti koje imaju značajno povećanje kreditnog rizika i adekvatnu klasifikaciju finansijskih instrumenata u fazi u skladu sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative primjenjive na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine. Testirali smo uzorak kredita sa karakteristikama koje bi mogle ukazivati da je došlo do obezvrjeđenja kako bismo procijenili da li je Uprava identifikovala događaje obezvrjeđenja.

Naše procedure su uključile procjenu kreditne sposobnosti klijenata, provjeru parametara kao što su vjerovatnoća neispunjenja obaveza, dani kašnjenja, sistem ranog upozorenja, kreditni rejting, listu posmatranja, reprogrami, kao i uticaj rata u Ukrajini i rastućih cijena na te parametre.

Također smo provjerili matematičku preciznost izračuna za umanjenje vrijednosti na uzorku kredita koji su obezvrjeđeni na kolektivnoj osnovi.

Također smo ispitali uzorak klijenata iz industrija koje su jako pogođene ratom u Ukrajini i inflacijom, dobili najnovije finansijske podatke iz tekuće godine i procijenili postoje li okidači za značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) ili neizvršenje obaveza koje mogu zahtijevati reklasifikaciju klijenata na faza 2 ili faza 3.

Angažovali smo stručnjake za interno modeliranje rizika kako bi pregledali informacije usmjerene na budućnost (FLI) i korištene ulazne parametre i kako bi procijenili da li je uticaj rata u Ukrajini i inflacije adekvatno odražen na korištenu vjerovatnoću neispunjenja obaveza (PD) i informacija usmjerenih ka budućnosti (FLI).



Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
 Vrbanja 1 (SCC-Sarajevo City Center)
 71000 Sarajevo
 Bosna i Hercegovina

Tel: + 387 33 870 014
 Fax: + 387 33 870 018
 www.ey.com

Izveštaj neovisnog revizora (*nastavak*)

Ključna revizijska pitanja (*nastavak*)

Adekvatnost očekivanih kreditnih gubitaka

Za više informacija, pogledati Napomenu 3t) Finansijska imovina i finansijske obaveze i Napomenu 5.1 Upravljanje finansijskim rizicima - Kreditni rizik priloženih finansijskih izvještaja.

Za individualno obezvrjeđene kredite, naše procedure su uključivale procjenu identifikacije događaja obezvrjeđenja i testiranje pretpostavki korištenih u modelima na bazi uzorka. Za uzorak pojedinačno obezvrjeđenih kredita, razumjeli smo posljednje promjene kod dužnika i osnovu za određivanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti i razmotrili da li su ključne procjene bile adekvatne uzimajući u obzir okolnosti dužnika.

Dodatno, testirali smo ključne ulazne parametre za izračun umanjenja vrijednosti uključujući očekivane buduće novčane tokove, njihovo vrijeme i procjenu založenog kolaterala, i diskutovali sa Upravom da li su procjene ažurirane, u skladu sa strategijom koja se prati a u vezi sa određenim dužnikom i u skladu sa regulatornim smjernicama. Također, provjerili matematičku preciznost izračuna za umanjenje vrijednosti na uzorku kredita koji su obezvrjeđeni na individualnoj osnovi.

Ocijenili smo adekvatnost objava uključenih u Napomeni 3 t) Finansijska imovina i finansijske obaveze i Napomeni 5.1 Upravljanje finansijskim rizicima - Kreditni rizik priloženih finansijskih izvještaja.

Ostale informacije sadržane u Izveštaju o poslovanju Banke

Ostale informacije sadrže informacije uključene u Izveštaj o poslovanju, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima. Uprava je odgovorna za pripremanje ostalih informacija u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.



Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
Vrbanja 1 (SCC-Sarajevo City Center)
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Tel: + 387 33 870 014
Fax: + 387 33 870 018
www.ey.com

Izveštaj neovisnog revizora (*nastavak*)

Odgovornosti Uprave i Odbora za reviziju za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa Zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosni i Hercegovini i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanjem, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja osim ako uprava ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Odbor za reviziju je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome da li su finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati izvještaj neovisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupa, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je napravila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.



Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
 Vrbanja 1 (SCC-Sarajevo City Center)
 71000 Sarajevo
 Bosna i Hercegovina

Tel: + 387 33 870 014
 Fax: + 387 33 870 018
 www.ey.com

Izveštaj neovisnog revizora (*nastavak*)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (*nastavak*)

- 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.

Mi komuniciramo s onima zaduženim za upravljanje s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući sve značajne nedostatke u unutrašnjoj kontroli koje utvrdimo tokom naše revizije.

Mi dajemo izjavu Odboru za reviziju da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu neovisnost, kao i gdje je primjenjivo, o preduzetim mjerama radi eliminacije prijetnji ili mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s Odborom za reviziju, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobiti javnog interesa od takve objave.

Angažovani partner u reviziji koji za rezultat ima ovaj izvještaj neovisnog revizora je Nikola Ribar.

Sarajevo, 16. februara 2026. godine

Danijela Mirković,
 Prokurista

Dženita Kadrić,
 Ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o. Sarajevo
 Vrbanja 1 (SCC- Sarajevo City Center)
 71000 Sarajevo
 Bosna i Hercegovina

IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU I OSTALOM UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA) ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

BILANS USPJEHA	Bilješka	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	8	91.835	84.776
Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	9	(26.193)	(18.524)
		—	—
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi		65.642	66.252
		—	—
Prihodi od naknada i provizija	10	46.148	42.051
Rashodi od naknada i provizija	11	(11.900)	(11.082)
		—	—
Neto prihodi / (rashodi) od naknada i provizija		34.248	30.969
		—	—
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	12	(4.682)	(4.715)
Ostali dobici od finansijske imovine	13	424	137
Neto dobici od derivatnih finansijskih instrumenata	14	597	504
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	14	4.204	4.716
Dobici/(gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	15	70	(6)
Prihodi od dividendi	16	49	47
Ostali prihodi	17	3.609	2.155
Troškovi zaposlenih	18	(31.665)	(32.910)
Troškovi amortizacije	27,28	(7.612)	(6.163)
Ostali troškovi i rashodi	19	(31.837)	(30.608)
		—	—
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA		33.047	30.378
		—	—
Tekući porez na dobit		(3.832)	(3.642)
Odgođeni porez na dobit		383	(4)
		—	—
POREZ NA DOBIT	20	(3.449)	(3.646)
		—	—
NETO DOBIT GODINE		29.598	26.732
		—	—

IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU I OSTALOM UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA) ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

	Bilješka	2025.	2024.
Dobit za godinu		29.598	26.732
		=====	=====
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
<i>Pozicije koje neće biti reklasifikovane kroz izvještaj o dobiti ili gubitku</i>			
Promjena u fer vrijednosti (bilješka 27)		898	-
<i>Pozicije koje mogu biti naknadno reklasifikovane u izvještaj o dobiti ili gubitku</i>			
Neto gubitak od promjene fer vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 24)		(943)	2.189
		-----	-----
Ostala sveobuhvatna dobit		(45)	2.189
		=====	=====
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		29.553	28.921
		=====	=====
Zarada po običnim i prioritetnim dionicama (KM)	21	66,10	59,70
		=====	=====

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU (BILANS STANJA)

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IMOVINA	Bilješka	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	22	532.694	643.954
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	23	892	956
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	24	202.766	154.845
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	25	2.492.453	2.103.249
Derivatni finansijski instrumenti	26	1	27
Unaprijed plaćeni porez na dobit		2.632	3.750
Odgođena porezna imovina	32	1.156	776
Materijalna imovina i imovina s pravom korištenja	27	35.618	37.721
Nematerijalna imovina	28	4.074	3.774
Dugoročna imovina namijenjena prodaji	29	4.890	-
Ostala imovina i potraživanja	30	3.289	3.078
		—	—
UKUPNA IMOVINA		3.280.465	2.952.130
		=====	=====
OBAVEZE			
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	31	2.886.913	2.573.806
Derivatni finansijski instrumenti		-	-
Odgođene porezne obaveze	32	74	77
Rezervisanja	33	3.833	4.835
Ostale obaveze	34	871	841
		—	—
UKUPNO OBAVEZE		2.891.691	2.579.559
		=====	=====
KAPITAL			
Dionički kapital	35	44.782	44.782
Dionička premija		57.415	57.415
Rezerve		253.411	240.029
Revalorizacione rezerve		3.568	3.613
Dobit		29.598	26.732
		—	—
UKUPNO KAPITAL		388.774	372.571
		=====	=====
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL		3.280.465	2.952.130
		=====	=====

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

	Dionički kapital	Dionička premija	Rezerve	Rezerve fer vrijednosti za nekretnine	Rezerve fer vrijednosti za imovinu FVOCI	Dobit	UKUPNO
Stanje na dan 1. januar 2025. godine	44.782	57.415	240.029	1.706	1.907	26.732	372.571
Raspodjela u skladu sa Odlukom Skupštine Banke	-	-	13.382	-	-	(13.382)	-
Raspodjela dividende u skladu sa Odlukom Skupštine Banke	-	-	-	-	-	(13.350)	(13.350)
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	-	29.598	29.598
	-						
Ostala sveobuhvatna dobit							
Neto dobitak od promjene fer vrijednosti Nekretnina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 29)	-	-	-	880			880
Neto gubitak od promjene fer vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 24)	-	-	-	-	(925)	-	(925)
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	880	(925)	-	(45)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	880	(925)	29.598	29.553
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Stanje na dan 31. decembar 2024. godine	44.782	57.415	253.411	2.586	982	29.598	388.774
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024. GODINE

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

	Dionički kapital	Dionička premija	Rezerve	Rezerve fer vrijednosti za nekretnine	Rezerve fer vrijednosti za imovinu FVOCI	Dobit	UKUPNO
Stanje na dan 1. januar 2024. godine	44.782	57.415	212.579	1.706	(282)	27.450	343.650
Raspodjela u skladu sa Odlukom Skupštine Banke	-	-	27.450	-	-	(27.450)	-
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	-	26.732	26.732
	-						
Ostala sveobuhvatna dobit							
Neto gubitak od promjene fer vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 24)	-	-	-	-	2.189	-	2.189
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	2.189	-	2.189
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	2.189	26.732	28.921
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Stanje na dan 31. decembar 2024. godine	44.782	57.415	240.029	1.706	1.907	26.732	372.571
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	Bilješka	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi		89.912	81.876
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi		(24.782)	(17.060)
Prilivi od od naknada i provizija		53.960	51.092
Odlivi od od naknada i provizija		(20.343)	(14.919)
Neto prilivi od trgovanja finansijskom imovinom po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	14	597	504
Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate		2.022	1.844
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima		(31.983)	(31.891)
Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova		(29.983)	(29.952)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		2.093	734
Plaćeni porez na dobit		(2.716)	(3.970)
		—	—
Gotovinski tokovi iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i poslovnim obavezama		38.777	38.258
		=====	=====
Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke		(30.247)	(19.375)
Neto (povećanje) / smanjenje plasmana kod drugih banaka		(69.083)	-
Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata		(223.236)	(164.637)
Neto (povećanje) / smanjenje ostale imovine i potraživanja		1.552	2.356
Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih fin. Institucija	38	18.276	28.593
Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	38	286.363	223.975
Neto povećanje / (smanjenje) ostalih fin. obaveza po amort. trošku		567	(5.098)
Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze		(2.266)	(1.986)
Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza		30	(183)
		—	—
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti		20.733	101.903
		=====	=====

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI			
Sticanje instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz OSD		(232.654)	(115.405)
Prilivi od otuđenja instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz OSD		183.955	83.226
Sticanje ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(71.251)	-
Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	27	(7.237)	(1.923)
Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		96	-
Sticanje nematerijalne imovine	28	(1.615)	(1.028)
Primljene dividende	16	49	47
Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti		467	226
Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti		-	(778)
		—	—
Neto gotovinski tok iz ulagačkih aktivnosti		(128.190)	(35.635)
		====	====
GOTOVINSKI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Isplaćene dividende		(13.350)	-
Prilivi od kredita od banaka	38	63.740	88.599
Otplate glavnice kredita od banaka	38	(48.067)	(44.257)
Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija		-	-
Otplate glavnice po najmovima		(6.465)	(4.614)
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		-	-
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		-	-
		—	—
Neto gotovinski tok od finansijskih aktivnosti		(4.141)	39.728
		====	====
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(111.598)	105.996
		—	—
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		643.954	538.330
		—	—
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		338	(372)
		—	—
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA		532.694	643.954
		====	====

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih finansijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, ukoliko nije drugačije navedeno)

1 OPĆI PODACI

Historija i osnivanje

Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina ("Banka"), registrovana je kod Kantonalnog suda u Sarajevu dana 20. oktobra 2000. godine. Registrovana adresa je Obala Kulina bana 9a, Sarajevo.

Glavne djelatnosti Banke su:

1. primanje i plasiranje depozita,
2. davanje kratkoročnih i dugoročnih kredita i izdavanje garancija pravnim licima, fizičkim licima, lokalnim općinama i drugim kreditnim institucijama,
3. aktivnosti na tržištu novca,
4. obavljanje unutrašnjeg i vanjskog platnog prometa,
5. mjenjačke i ostale redovne bankarske usluge,
6. pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže filijala u Bosni i Hercegovini.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU

Osnova mjerenja

Finansijski izvještaji Banke pripremljeni su u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“), a koji se temelji na Zakonu o računovodstvu i reviziji FBiH, Zakonu o bankama FBiH i podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo FBiH usvojenim na osnovu spomenutih zakona.

- Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH utvrđuje pripremu finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI").
- Zakonom o bankama FBiH utvrđena je priprema godišnjih finansijskih izvještaja u skladu s prethodno spomenutim Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH, ovim zakonom i podzakonskim aktima donesenim pod oba zakona.
- Agencija za bankarstvo FBiH usvojila je Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka (dalje u tekstu: Odluka) koja se primjenjuje od 1. januara 2020. godine i koja rezultira određenim razlikama koje proizlaze iz izračuna ispravka vrijednosti za kreditne gubitke primjenom minimalnih stopa utvrđenih Odlukom, a koje MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ („MSFI 9“) ne zahtijeva.
- Pravilnikom o kontnom okviru i sadržaju konta za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 81/21), Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 81/21) i Pravilnikom o izmjenama i dopunama pravilnika o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 102/22, 99/23). Navedeni pravilnici propisuju formu izvještaja o finansijskom položaju, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu. Ovi lokalni propisi koji uređuju mjerenje i prezentaciju finansijskih izvještaja imaju prednost u odnosu na zahtjeve definisane u tom pogledu MSFI koje objavljuje Savez.

Odluka također utječe na procjenu nefinansijske imovine proizašle iz kreditnih transakcija (stečena materijalna imovina čija je procjena u okviru drugih relevantnih MSFI-jeva).

U skladu s odredbama Odluke, Banka je formirala veće ispravke vrijednosti za kreditne gubitke u iznosu od 7.623 hiljada KM na dan 31. decembar 2025. (8.030 hiljada KM Decembar 2024.) u odnosu na iznos dobiven izračunavanjem koji proizlazi iz internog model Banke, kako se zahtijeva u MSFI-ju 9. Ova razlika nastaje iz sljedećih razloga:

2. OSNOVE ZA PRIPREMU (nastavak)

Osnova mjerenja (nastavak)

- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih u članu 23. Odluke za nivo izloženosti kreditnom riziku 1 - razlika u iznosu od 4.557 hiljadu KM na dan 31. decembar 2025. (3.631 hiljade KM, Decembar 2024. godine).
- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih u članu 24. Odluke za nivo kreditnog rizika izloženosti 2 - razlika u iznosu od 823 hiljada KM na dan 31. decembar 2025. godine (1.155 hiljade KM, Decembar 2024.)
- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih članom 25. Odluke za nivo izloženosti kreditnom riziku 3 (nekvalitetna imovina) - razlika u iznosu od 2.152 hiljada KM na dan 31. decembar 2025., od čega se iznos od 1.351 hiljade KM odnosi na izloženosti koje nisu osigurane prihvatljivim kolateralom, iznos od 801 hiljade KM na izloženosti koje su osigurane prihvatljivim kolateralom (31. decembar 2024. godine: 3.245 hiljada KM, od čega se iznos od 1.762 hiljada KM odnosi na izloženosti koje nisu osigurane prihvatljivim kolateralom, a iznos od 1.483 hiljada KM na izloženosti koje su osigurane prihvatljivim kolateralom).
- primjena minimalnih stopa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih u članu 26. Odluke o potraživanjima, potraživanjima po faktoringu i finansijskom leasingu i ostalim potraživanjima - razlika u iznosu od 91 hiljade KM zaključno sa 31. decembrom 2025. godine (31. decembar 2024: 183 hiljade KM).
- Otpis vanbilansnih izloženosti nakon što je banka evidentirala očekivane kreditne gubitke u iznosu od 100% bruto knjigovodstvene vrijednosti te izloženosti i proglasila je dospelom u ukupnom iznosu od 9.881 hiljada KM (8.257 hiljada KM na 31. decembar 2024).

U skladu sa članom 32. Odluke, banke su dužne, ako ne prodaju stečenu materijalnu imovinu više od tri godine od datuma stjecanja, procijeniti vrijednost na 1 KM.

Kao što je prikazano u nastavku, Banka je formirala umanjenja vrijednosti, a za svu imovinu stečenu prije tri godine već je formirala umanjenje vrijednosti, tako da nije zabilježen utjecaj na račun dobiti i gubitka tokom godine.

Imovina stečena naplatom	2025.			2024.		
	Bruto iznos	Rezerva	Neto iznos	Bruto iznos	Rezerva	Neto iznos
Imovina stečena u posljednje tri godine	23	23	0	16	16	0
Imovina stečena u periodu dužem od tri godine	21	21	0	18	18	0
Ukupno	44	44	0	34	34	0

Prethodno opisane razlike između zakonskih računovodstvenih propisa primjenjivih na banke u FBiH i zahtjeva za priznavanje i mjerenje prema Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja rezultirale su sljedećim razlikama *:

	31. decembar 2025. IFRS	Efeti FBA Odluke 31. decembar 2025.	31. decembar 2025.
Aktiva	(71.220)	(78.366)	(7.146)
Obaveze	1.787	2.264	477
Kapital	(73.007)	(80.630)	(7.623)

2. OSNOVE ZA PRIPREMU (nastavak)

Osnova mjerenja (nastavak)

	31. decembar 2024. IFRS	Efekte FBA Odluke 31. decembar 2024.	31. decembar 2024.
Aktiva	(72.157)	(79.781)	(7.624)
Obaveze	2.076	2.482	406
Kapital	(74.233)	(82.263)	(8.030)

Finansijski rezultat prije poreza za godinu koja je završila 31.12.2025. u slučaju primjene IFRS metodologije bio bi veći za 407

* Napomena: pozitivni broj predstavlja povećanje vrijednosti, a negativni smanjenje vrijednosti

a) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji prezentovani su u konvertibilnim markama, zaokruženim na najbližu hiljadu ('000 KM), koje predstavljaju funkcionalnu valutu Banke.

b) Koncept poslovne neodređenosti

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu neograničenosti poslovanja, što znači da će Banka nastaviti s poslovanjem u doglednoj budućnosti i biti u mogućnosti podmirivati svoja potraživanja i obaveze u redovnom poslovanju.

c) Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati u trenutku evidentiranja transakcija koji su bili predmet procjena mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledavaju. 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 prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u bilješci 4.

d) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji za godinu koja završava 31.12.2025. godine su pripremljeni u skladu sa zahtjevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržaju konta za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 81/21), Pravilnika o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 81/21) i Pravilnika o izmjenama i dopunama pravilnika o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i ostale finansijske institucije (Službene novine FBiH 102/22, 99/23), te instrukcijama Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Tokom 2025. godine nije bilo reklasifikacije pozicija u odnosu na period izvještavanja sa 31.12.2024. godine.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

(a) Transakcije u stranim valutama

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama Bosne i Hercegovine („KM“) početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan izvještaja primjenom kursa važećeg na taj datum. Nemonetarne stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se ne preračunavaju ponovno na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali preračunavanjem priznaju se u bilansu uspjeha za period.

Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine koji je važeći na datum izvještavanja. Kursevi Centralne banke za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi izvještaja o finansijskom položaju na datume izvještavanja bili su kako slijedi:

31. decembar 2025.	EUR 1 = KM 1,95583	USD 1 = KM 1.663545
31. decembar 2024.	EUR 1 = KM 1,95583	USD 1 = KM 1,872683

(b) Neto prihod od trgovanja

Neto prihod od trgovanja obuhvata neto dobitke i gubitke od trgovanja stranim valutama, neto dobitke i gubitke finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kao i neto dobitke i gubitke iz preračuna monetarne imovine i obaveza denominiranih u stranoj valuti na datum izvještavanja.

(c) Plaćanja temeljem najma

Na početku ugovora Banka procjenjuje da li ugovor predstavlja ugovor o najmu, odnosno da li sadrži elemente najma. Ugovor je ugovor o najmu, odnosno sadrži elemente najma, ukoliko se njime ustupa pravo kontrole nad korištenjem određene imovine tokom datog perioda uz određenu naknadu.

Na početku ili na izmjeni ugovora koji sadrži komponentu najma, Banka dodjeljuje naknadu u ugovoru svakoj komponenti najma na temelju njegove relativne samostalne cijene. Banka priznaje imovinu s pravom korištenja i obavezu najma na datum početka najma. Sredstvo za pravo korištenja inicijalno se mjeri po trošku nabave, koji obuhvaća početni iznos obaveze najma korigiran za sve isplate najma izvršene prije datuma početka, plus svi nastali početni direktni troškovi i procjena troškova demontaže i uklanjanja svih napravljenih poboljšanja u imovinu. Sredstvo za pravo korištenja naknadno se amortizira linearnom metodom od datuma početka do kraja razdoblja najma. Uz to, imovina prava korištenja povremeno se umanjuje za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje, i prilagođava za određena ponovna mjerenja obaveze najma.

Obaveza zakupa u početku se mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma koja nisu plaćena na datum početka, diskontirana pomoću kamatne stope navedene u najmu ili, ako se ta stopa ne može lako utvrditi, stopom posudbe Banke. Općenito, Banka koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Banka određuje svoju inkrementalnu stopu zaduživanja analizirajući svoje pozajmice iz različitih vanjskih izvora i vrši određene prilagodbe kako bi odražavala uvjete najma i vrstu imovine u najmu.

Isplate najma koje se uključuju u mjerenje obaveze najma sastoje se od sljedećeg: fiksne isplate, promjenjive najamnine koje ovise o indeksu ili stopi, iznosi za koje se očekuje da će se platiti u okviru

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(c) Plaćanja temeljem najma (nastavak)

garantovanog ostatka vrijednosti i čije korištenje opcije otkupa, ukoliko je razumno da će je Banka koristiti, i kazne za prijevremeni raskid najma, osim ako Banka nema razumnih razloga da neće prekinuti najam.

Obaveza najma mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate. Ponovno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja zakupa koja proizlaze iz promjene indeksa ili stope, ako dođe do promjene procjene Banke o iznosu za koji se očekuje da će biti plativ po jamstvu preostale vrijednosti, ako Banka promijeni svoju procjenu o tome hoće li izvršiti opciju kupnje, produljenja ili raskida ili ako postoji revidirana značajna fiksna najamnina.

Banka prezentira Imovinu sa pravom korištenja i obaveze po osnovu najma u okviru *Nekretnina, opreme i imovine s pravom korištenja, Bilješka 27*, u Izvještaju o finansijskom položaju.

Banka je odlučila da ne priznaje kao Imovinu sa pravom korištenja imovinu male vrijednosti i kratkoročne ugovore o najmu. Isplate najmova povezane sa tim najmovina priznaju se kao trošak, linearnom metodom tokom trajanja najma.

(d) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit bazira se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilansne obaveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obaveza priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u periodu u kojem se očekuje realizacija ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na datum izvještavanja.

Vrednovanje odgođene porezne obaveze i odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji društvo očekuje, na datum izvještavanja, realizaciju ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza. Odgođena porezna imovina i obaveze se ne diskontuje te se klasifikuju kao dugoročna imovina i/ili obaveze u izvještaju o finansijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum izvještavanja, Banka ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te testira knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine na umanjene vrijednosti.

(e) Nekretnine i oprema

Priznavanje i mjerenje

Oprema se vrednuje po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja. Trošak nabavke uključuje sve troškove koji su direktno vezani za nabavku imovine. Naknadni troškovi se uključuju u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se priznaju kao posebna imovina, samo u onim slučajevima kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od te imovine i ako se njezina vrijednost može pouzdano utvrditi. Troškovi popravaka i tekućeg održavanja terete bilans uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Nekretnine su iskazane po njihovoj revalorizovanoj vrijednosti, fer vrijednosti na dan revalorizacije, umanjene za naknadno akumuliranu amortizaciju i naknadno utvrđena umanjenja.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(e) Nekretnine i oprema (nastavak)

Povećanja vrijednosti proistekla iz revalorizacije, uključujući eventualne kursne razlike, su iskazana na pozicijama revalorizacionih rezervi, osim ukoliko su bile ranije umanjene, što se priznaje kroz bilans uspjeha. Smanjenje knjigovodstvene vrijednosti, koja je prethodno povećana, priznaje se kroz revalorizacione rezerve. Sva ostala smanjenja u knjigovodstvenoj vrijednosti priznaju se kroz bilans uspjeha.

Dobici i gubici po osnovu rashodovanja sredstava utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i neto knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda ili rashoda iz poslovanja.

Amortizacija

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave nekretnina i opreme umanjuje za procijenjeni ostatak vrijednosti primjenom linearne metode tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja i općenito se priznaje u izvještaju o dobiti ili gubitku. Imovina pod zakupom amortizira se kroz kraći period trajanja lizinga i njihovog korisnog vijeka trajanja, osim ako je razumno izvjesno da će Banka steći vlasništvo do kraja razdoblja najma. Zemljište se ne amortizira.

Korištene amortizacione stope od strane Banke su kako slijedi:

	2025.	2024.
Kompjuteri	20%	20%
Namještaj i ostala oprema	10% - 15%	10% - 15%
Poslovne zgrade	5%	5%
Ulaganja u tuđu imovinu	20%	20%

Metod amortizacije i procijenjeni vijek trajanja pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum izvještavanja.

(f) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se vrednuje po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su izravno vezani za nabavu imovine.

Amortizacija se obračunava na svu nematerijalnu imovinu, osim imovinu u pripremi, prema linearnoj metodi, kako bi se otpisao trošak nabavke imovine kroz njezin procijenjeni vijek trajanja. Stope amortizacije korištene od strane Banke konzistentno su primjenjivane tokom 2025. i 2024.godine:

Nematerijalna imovina – licence	10% - 33,33%
Nematerijalna imovina – softver	20%

Metod amortizacije i procijenjeni vijek trajanja pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum izvještavanja.

(g) Aktiva stečena naplatom potraživanja

Banka može priznati aktivu koja je prvobitno primljena kao kolateral po kreditu nakon ispunjenja ugovornih odredbi ili poduzetih određenih pravnih radnji. Kad su oba ispod navedena uvjeta ispoštovana, određena aktiva će biti priznata u bilasu stanja Banke:

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(g) Aktiva stečena naplatom potraživanja (nastavak)

- Nakon što se završe pravne radnje oko sticanja,
- Nakon što Banka postane vlasnik imovine.

Klasifikacija i mjerenje ove aktive zavisi od namjene držanja imovine. Konkretno, imovina može biti klasifikovana u skladu sa MRS 16 (ako se imovina koristi u poslovne svrhe), MRS 40 (ako se imovina koristi za zaradu od najamnine ili kapitalne dobiti), MRS 2 (kad je imovina stečena redovnim poslovanjem, isključivo sa namjerom da se proda u razumno kratkom periodu). Klasifikacija u skladu sa MSFI 5 je također dozvoljena, ako se steknu uslovi.

Slijedeći početno priznavanje po fer vrijednosti u bilansu stanja, imovina stečena naplatom će se priznati u skladu sa MRS 16 po trošku sticanja (uz obračun amortizacije i povremenog testiranja na umanjenje vrijednosti). Stečena imovina kao imovina u upotrebi ili vrijedna umjetnička djela (klasifikovana po MRS 16) i investicijska imovina (klasifikovana po MRS 40) će se naknadno mjeriti modelom revalorizacije po fer vrijednosti. Imovina klasifikovana u skladu sa MRS 2 će se mjeriti po manjoj vrijednosti između troška i neto utržive vrijednosti, te se neće amortizirati i bit će samo predmet testa na umanjenje vrijednosti.

U skladu sa regulativom Agencije za bankarstvo Federacije BiH, imovina stečena naplatom potraživanja se priznaje po vrijednosti manjoj od:

- Iznosa neto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja banke. U slučaju da je visina knjigovodstveno evidentiranih očekivanih kreditnih gubitaka jednaka visini potraživanja, banka će stečenu materijalnu imovinu evidentirati po tehničkoj vrijednosti u iznosu od 1 KM.
- Procijenjenoj fer vrijednosti od strane nezavisnog procjenitelja umanjenoj za očekivane troškove prodaje.

U slučaju da banka oduzetu imovinu ne proda u roku od tri godine nakon dana njenog početnog priznavanja u poslovnim knjigama banke, umanjit će njihovu vrijednost na 1 KM.

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina koja se drži za prodaju ako je veoma vjerovatno da će se nadoknaditi prvenstveno prodajom, a ne kontinuiranim korištenjem.

Ova imovina se obično mjeri po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje. Umanjenja vrijednosti kod početne klasifikacije u imovinu koja se drži radi prodaje, kao i naknadni dobiti i gubici nastali ponovnim mjerenjem, priznaju se kroz bilans uspjeha.

Nakon što se klasificira kao imovina za prodaju, nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema se više ne amortizuju, a svako ulaganje koje se mjeri po metodi vlasničkog udjela se više ne priznaje.

(i) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Banke provjerava se sa datumom izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac veća od njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

Nadoknativa vrijednost ostale imovine je vrijednost veća od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja, koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira uglavnom neovisne novčane tokove, njezina nadoknativa vrijednost se određuje zajedno sa imovinom koja generira novčane tokove, a uz koju se ta imovina vezuje.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(i) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine (nastavak)

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, ukoliko nije došlo do umanjenja vrijednosti.

(j) Primanja zaposlenih

Kratkoročna primanja zaposlenih

Za račun zaposlenika, Banka uplaćuje penziona i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, kao i pripadajuće poreze po ovom osnovu za koje je osnovica neto plaća. Ovi se doprinosi uplaćuju na račun relevantnih državnih fondova prema važećoj zakonskoj regulativi i propisima, tokom cijele godine. Naknada za topli obrok i transport kao i regres za godišnji odmor se obračunavaju i plaćaju u skladu sa lokalnom zakonskom regulativom. Ovi se troškovi priznaju u bilansu uspjeha u razdoblju u kojem su nastali troškovi zaposlenih.

Obaveze za doprinose za penziona fondove s propisanim iznosom doprinosa priznaju se kao trošak u bilansu uspjeha razdoblja u kojem su nastali.

Dugoročna primanja zaposlenih: otpremnine za penzije i bonusi za prijevremeno penzionisanje

Banka isplaćuje, u slučaju penzionisanja, otpremninu radnicima u iznosu tri prosječne plate dotičnog radnika u periodu od posljednja tri mjeseca.

Obaveze i troškovi se određuju pomoću metode projektovanja po jedinici prava. Ova metoda polazi od toga da svaki period službe dovodi do stvaranja dodatne jedinice prava na naknadu, i svaka jedinica se odvojeno mjeri da bi se izračunala konačna obaveza. Obaveza se iskazuje u sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi državnih obveznica.

Plaćanja po osnovu dionica

Zaposlenici Banke dobivaju naknadu u obliku plaćanja po osnovu dionica, pri čemu zaposleni pružaju usluge kao naknadu za vlasničke dionice izdate od strane krajnjeg matičnog društva Banke. Banka obračunava plaćanja na osnovu dionica kao transakcije koje se podmiruju u novcu.

Fer vrijednost iznosa koji se isplaćuje zaposlenima za dionice krajnjeg matičnog društva priznaju se kao trošak uz prateće povećanje obaveza tokom perioda u kojem zaposlenik bezuslovno stekne pravo na isplatu. Obaveza se ponovno mjere na svaki datum izvještavanja, kao i na datum isplate. Bilo kakve promjene u fer vrijednosti obaveze priznaju se kao trošak zaposlenih u bilansu uspjeha.

(k) Rezervisanja za obaveze i troškove

Rezervisanja se priznaju ukoliko Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu proizašlu iz prošlih događaja za čije se podmirenje očekuje da će Banci stvoriti odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, a moguće je napraviti pouzdanu procjenu iznosa obaveze.

Rezervisanja za obaveze i troškove održavaju se na nivou koji Uprava Banke smatra dovoljnim za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na temelju uvida u pojedinačne stavke, tekuće ekonomske uslove, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija, kao i druge relevantne činjenice.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(k) Rezervisanja za obaveze i troškove (nastavak)

Rezervacije treba iskorištavati samo za izdatke za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako više nije vjerovatno da će podmirivanje obaveza zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, rezervisanje se otpušta.

(l) Kapital i rezerve

Izdani dionički kapital

Dionički kapital obuhvata uplaćene obične i prioritetne dionice i izražava se u KM po nominalnoj vrijednosti.

Rezerve

Rezerve predstavljaju rezerve za bezuslovno, trajno i potpuno pokriće potencijalnih budućih gubitaka, kao i ostale rezerve nastale rasporedom dobiti nakon transfera vlasnicima i drugih transfera.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje promjene u fer vrijednosti nekretnina i finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od odgođenog poreza.

Ostale rezerve

Ostale rezerve se većinom odnose na akumuliranu raspodjelu iz zadržane dobiti u skladu sa odlukom Skupštine dioničara.

Dividende

Dividende na obične dionice i prioritetne dionice priznaju se kao obaveza do isplate korisnicima u periodu u kojem su odobrene od strane dioničara Banke.

(m) Vanbilansne preuzete i potencijalne obaveze

U okviru redovnog poslovanja, Banka sklapa ugovore kojima preuzima finansijske obaveze i koje vodi u vanbilansnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvataju garancije, akreditive, neiskorištene kreditne okvire i limite po kreditnim karticama. Banka navedene preuzete finansijske obaveze iskazuje u izvještaju o finansijskom položaju ako i kada iste postanu plative.

(n) Sredstva u ime i za račun trećih osoba

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana. Navedena sredstva ne čine dio imovine Banke te su stoga isključena iz njenog izvještaja o finansijskom položaju. Za pružene usluge Banka ostvaruje naknadu.

(o) Izvještavanje po segmentima

Poslovni segment predstavlja dio imovine i poslovnih aktivnosti u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga koje podliježu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment generira proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podliježu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(o) Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Banka je identifikovala tri glavna poslovna segmenta: građani, pravne osobe i ulaganja. Osnovne informacije po segmentima temelje se na internoj izvještajnoj strukturi poslovnih segmenata Banke. Geografska segmentacija nije objavljena obzirom da je poslovanje Banke koncentrisano na Bosnu i Hercegovinu.

(p) Prihod i rashod od kamata

Prihod od kamata obračunava se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine, osim:

(a) finansijska imovina POCI-a, za koju je primjenjena originalna efektivna kamatna stopa prilagođena na amortizovani trošak finansijskog sredstva.

(b) Finansijska imovina koja nije „POCI“, ali je kasnije postala sredstvo, djelimično ili u potpunosti nekvalitetno („faza 3“), za koju se prihodi od kamata izračunavaju primjenom efektivne kamatne stope na njen amortizovani trošak (tj. neto od očekivanog rezervisanja za kreditne gubitke).

(q) Prihod i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koje su sastavni dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu ili obaveze uključuju se u prihode i rashode od kamata.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, prikazani kao takvi, sastoje se uglavnom od naknada za kartično poslovanje, naknada za izdavanje garancija, akreditiva, domaća i međunarodna plaćanja i ostale usluge i priznaju se u bilansu uspjeha po izvršenju usluge.

Prihod od naknada i provizija proistekli iz ugovora sa klijentima mjere se na temelju naknade utvrđene u ugovoru sa klijentima. Banka priznaje prihod kad prenosi uslugu na klijenta.

Tabela u nastavku prikazuje prirodu i vrijeme ispunjavanja obaveza prema kupcima, uključujući značajne uvjete plaćanja i povezane politike priznavanja prihoda.

Vrsta usluge	Priroda i vrijeme ispunjavanja obaveza, uključujući značajne uvjete plaćanja	Priznavanje prihoda u skladu sa MSFI 15
Bankarske usluge u poslovanju sa stanovništvom i pravnim osobama	<p>Banka pruža bankovne usluge klijentima u poslovima sa stanovništvom i pravnim licima, uključujući upravljanje računima, prekoračenjima, transakcijama sa stranim valutama, kreditnim karticama i uslugama.</p> <p>Naknade na konstantnoj osnovi za upravljanje računima se obračunavaju na mjesečnoj osnovi. Banka utvrđuje tarife posebno za poslovanje sa stanovništvom i pravnim licima na godišnjoj osnovi.</p> <p>Naknade koje se zasnivaju na transakcijama, transakcijama sa stranim valutama i prekoračenjima se naplaćuju od klijenta u trenutku nastanka transakcije.</p> <p>Usluge se naplaćuju na mjesečnoj osnovi na bazi utvrđenih naknada koje se revidiraju godišnje od strane Banke.</p>	<p>Prihod od naknada po računima i uslugama se priznaje tokom vremena kad se usluga pruža.</p> <p>Prihod od transakcija se priznaje u trenutku nastanka transakcije.</p>

Ugovor sa klijetom koji rezultira priznavanjem finansijskog instrumenta u finansijskim izvještajima Banke može dijelom biti dio MSFI 9, a dijelom u djelokrugu MSFI 15. Ako je to slučaj, Banka prvo primjenjuje MSFI 9 da odvoji mjerenje dijela ugovora koji je pod uticajem MSFI 9, a onda na ostatak primjenjuje MSFI 15.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(r) Neto prihod od ostalih finansijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Neto prihod od ostalih finansijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odnosi se na derivative koji nisu namjenjeni trgovanju i koji se drže radi upravljanja rizicima koji nisu dio kvalificirajućih odnosa zaštite, finansijsku imovinu i obaveze mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, i od 1. januara 2018. godine, imovinu koja nije namjenjena trgovanju a mjeri se po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Nabrojano uključuje promjene u fer vrijednosti, kamate, dividende i kursne razlike.

(s) Prihod od dividendi

Dividende na vrijednosnice koje se mjere kroz sveobuhvatnu dobit, a koje predstavljaju povrat troška ulaganja, prezentiraju se kroz sveobuhvatnu dobit.

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze

1. Inicijalno priznavanje i mjerenje

Inicijalno, banka priznaje kredite i potraživanja, depozite, izdane dužničke vrijednosnice i subordinirane obaveze na datum njihovog nastanka. Svi drugi finansijski instrumenti (uključujući regularne kupovine i prodaje finansijske imovine) priznaju se na datum trgovine, odnosno kada banka postane jedna od ugovornih strana.

Finansijska sredstva i obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj, izuzev imovine koja se mjeri po FVTPL, za transakcijske troškove koji se mogu direktno pripisati stjecanju ili izdavanju.

2. Klasifikacija i naknadno mjerenje

Finansijska imovina

Banka klasifikuje finansijsku imovinu prema sljedećim kategorijama:

- Finansijska imovina mjerena po amortiziranom trošku,
- Finansijska imovina mjerena kroz ostalu sveobuhvatnu dobit,
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Zahtjevi klasifikacije i za dužničke i vlasničke instrumente navedeni su ispod:

Dužnički instrumenti

Dužnički instrumenti su oni instrumenti koji zadovoljavaju definiciju finansijske obaveze kao što su krediti, obveznice i potraživanja.

Klasifikacija i naknadno mjerenje zavisi od:

- i. Namjene upravljanja finansijskom imovinom (poslovni model),
- ii. Ugovorenih karakteristika novčanih tokova ("isključivo plaćanje glavnice i kamate", engl. Solely Payments of Principal and Interest, dalje SPPI test ili SPPI).

Bazirano na ovim faktorima, Banka klasifikuje svoju finansijsku imovinu u zavisnosti od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni.

- **Finansijska imovina mjerena po amortiziranom trošku**

Imovina koja se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate (SPPI), i koja nije određena kao po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se mjeri po

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

amortiziranom trošku. Nakon početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost ove imovine je prilagođena za očekivane kreditne gubitke priznate i mjerene kao što je opisano u Zabilješci 3. Prihod od kamata obračunava se primjenom efektivne kamatne stope i uključen je u poziciju "Prihod od kamata".

Dati krediti i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Dati krediti i potraživanja nastaju kada Banka odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima, te uključuju plasmane i date kredite bankama, date kredite i potraživanja od klijenata i sredstva kod Centralne banke.

- **Finansijska imovina mjerena kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**

Finansijska imovina koja se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje imovine, gdje novčani tokovi imovine predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate, i koja nije određena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se mjeri kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD).

Promjene fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se priznaju direktno u ostalu sveobuhvatnu dobit, izuzev priznavanja dobitaka ili gubitaka umanjenja vrijednosti, prihoda od kamata i prihoda i rashoda od kursnih razlika koji se priznaju kroz bilansu uspjeha.

Prilikom prestanka priznavanja finansijske imovine, kumulativni dobiti ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se reklasificiraju u bilans uspjeha u poziciju "Neto prihodi od trgovanja". Prihod od kamata obračunava se primjenom efektivne kamatne stope i iskazuje se na poziciji "Prihod od kamata".

- **Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ima dvije podkategorije: finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i oni koje Uprava inicijalno rasporedi u ovu kategoriju. Finansijski instrument raspoređuje se u ovu kategoriju isključivo ukoliko je nastao ili stečen radi prodaje ili kupnje u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog sticanja profita ili raspoređivanjem od strane rukovodstva u ovu kategoriju kod inicijalnog priznavanja.

Banka raspoređuje finansijsku imovinu u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kada:

- se imovinom upravlja, procjenjuje se i o njima interno izvještava po fer vrijednosti;
- klasifikacija uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina sadrži ugrađeni derivativ, koji znatno utiče na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha obuhvata derivativne finansijske instrumente klasificirane kao finansijski instrumenti za trgovinu i vlasničke instrumente koje je menadžment rasporedio kao imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

- **Derivatni finansijski instrumenti**

Derivatni instrument je finansijski instrument ili drugi ugovor koji posjeduje sve tri sljedeće karakteristike:

- njegova se vrijednost mijenja ovisno o promjeni određene kamatne stope, cijene finansijskog instrumenta, cijene robe, deviznog tečaja, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnog indeksa, ili drugih varijabli (ponekad se naziva „osnovna varijabla“),
- ne zahtijeva početno neto ulaganje ili početno neto ulaganje koje je manje od onoga koje bi

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

- se zahtijevalo za druge vrste ugovora od kojih bi se očekivalo da na sličan način odražavaju promjene tržišnih čimbenika; i
- podmiruje se na budući datum.

Uobičajeni su primjeri derivatnih instrumenata terminski ugovori (futures, forwards), ugovori o zamjeni (swap contracts) i ugovori o opciji (option contracts). Derivatni instrument obično ima nominalni iznos, što predstavlja iznos valute, broj dionica, broj jedinica ili obima ili drugih jedinica utvrđenih u ugovoru. Derivatni finansijski instrumenti se početno priznaju u bilansu u skladu sa politikom za početno priznavanje finansijskih instrumenata. Nakon početnog priznavanja, derivatni finansijski instrumenti se mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se dobivaju iz kotiranih tržišnih cijena, kotiranih cijena posrednika, modela diskontiranih novčanih tokova i modela određivanja cijena opcija po potrebi. Svi derivatni instrumenti se iskazuju kao imovina kada je njihova vrijednost pozitivna, a kao obaveze kada je njihova vrijednost negativna.

Namjena upravljanja finansijskom imovinom (Poslovni model)

Poslovni model označava način na koji Banka upravljanja imovinom radi generisanja novčanih tokova.

Poslovni modeli Banke su:

- Poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova - objedinjava svu finansijsku imovinu koja se drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova tokom vijeka trajanja finansijskog instrumenta. Poslovni model radi naplate prolazi SPPI test, a u taj model alocirana je sljedeća finansijska imovina:
 - depoziti kod banaka,
 - kreditni plasmani,
 - ostala potraživanja.

Kreditni rizik je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.

- Poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja finansijske imovine - objedinjava finansijsku imovinu koja se drži s ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje finansijske imovine. U poslovni model radi naplate i prodaje alocirana je sljedeća finansijska imovina:
 - dužnički vrijednosni papiri (prolazi SPPI test),
 - vlasnički vrijednosni papiri (ne prolaze SPPI test).

Rizik likvidnosti je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.

- Poslovni model unutar kojeg se finansijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (ne prolazi SPPI test) - objedinjuje svu finansijsku imovinu koja se ne drži u okviru prethodno navedena dva poslovna modela. Finansijskom imovinom u ovom poslovnom modelu upravlja se s ciljem ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine i ostvarenjem kratkoročnog profita.

Ugovorene karakteristike novčanih tokova (SPPI)

Test obilježja ugovorenih novčanih tokova s aspekta plaćanja samo glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice (SPPI test) jedan je od kriterija za klasifikaciju finansijske imovine u pojedinu kategoriju mjerenja. SPPI test se provodi s ciljem utvrđivanja da li kamata na nepodmirenu glavicu odražava naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik i druge osnovne rizike posudbe, troškove kreditiranja i profitnu maržu.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Ugovorene karakteristike novčanih tokova (SPPI) (nastavak)

SPPI test se provodi:

- za svaku finansijsku imovinu, alociranu u poslovni model čiji je cilj držanje finansijske imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja finansijske imovine, a na datum njenog inicijalnog priznavanja,
- za svaku finansijsku imovinu u slučajevima u kojima je izvorna imovina značajno modificirana i zbog toga ponovno priznata kao nova imovina,
- kod uvođenja novih modela i/ili programa kreditiranja kako bi se unaprijed utvrdila prihvatljivost razmatranih uslova kreditiranja u odnosu na potrebu kasnijeg praćenja vrijednosti eventualne finansijske imovine koja bi proizašla iz istih.

- **Vlasnički instrumenti**

Vlasnički instrumenti su instrumenti koji ispunjavaju definiciju kapitala iz perspektive izdavaoca, odnosno to su instrumenti koji ne sadrže ugovornu obavezu plaćanja, te dokaze o preostalom učešću u neto imovini izdavaoca. Primjer kapitalnih ulaganja podrazumijeva osnovne obične dionice.

Banka naknadno mjeri sva kapitalna ulaganja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, osim u slučaju kada je Uprava Banke izabrala, po inicijalnom priznavanju, da neopozivo odredi kapitalno ulaganje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Politika Banke je da odredi kapitalna ulaganja kao FVOSD kada se ta ulaganja drže za druge namjene, a ne za generisanje povrata na investicije. Kada se koristi ovaj izbor, dobiti i gubici po osnovu fer vrijednosti priznaju se u OSD i naknadno se ne reklasifikuju u bilans uspjeha, uključujući i otuđenja. Gubici od umanjenja vrijednosti (i ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti) se ne izvještavaju odvojeno od drugih promjena u fer vrijednosti. Dividende, kada predstavljaju povrat na takve investicije, i dalje se priznaju u dobiti ili gubitku kao ostali prihod kada se utvrdi pravo Banke na primanje plaćanja.

Dobici i gubici na kapitalne investicije po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha su uključeni u "Neto prihod od trgovanja" u bilansu uspjeha.

- **Finansijske obaveze**

Banka klasifikuje svoje finansijske obaveze, različito od finansijskih garancija i kreditnih obaveza, mjerenjem po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Određivanje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina

Kod početnog priznavanja, Banka označava određenu finansijsku imovinu kroz FV kroz bilans uspjeha jer tako eliminiše ili značajno reducira računovodstveno neslaganje koje bi u suprotnom nastalo. Banka također označava određenu finansijsku imovinu kroz FV kroz bilans uspjeha jer se imovinom upravlja, evaluira i izvještava interno po principu fer vrijednosti.

Finansijske obaveze

Banka označava određene finansijske obaveze kroz FV kroz bilans uspjeha u jednom od ova dva slučaja:

- Obavezama se upravlja, evaluira i izvještava interno, po principu fer vrijednosti; ili
- To eliminira ili značajno reducira računovodstveno neslaganje koje bi u suprotnom nastalo.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Određivanje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (nastavak)

Bilješka 23 iskazuje iznos svake klase finansijske imovine i finansijskih obaveza koje su označene kroz FV kroz bilans uspjeha. Opis osnove svake oznake iskazan je u Bilješci za odgovarajuću klasu imovine ili obaveze.

Kreditni i potraživanja od klijenata

“Kreditni i potraživanja” u Izvještaju o finansijskom položaju uključuju:

- kredite i potraživanja koja se mjere po amortiziranom trošku (pogledaj Bilješku 25), inicijalno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za početne troškove, a naknadno po amortiziranom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope.

Investicione vrijednosnice

“Investicione vrijednosnice” u Izvještaju o finansijskom položaju uključuju:

- dužničke vrijednosnice mjerene po FVOSD; i
- vlasničke vrijednosnice mjerene po FVOSD.

Za dužničke vrijednosnice mjerene po FVOSD, gubici i dobiti se priznaju kroz OSD, izuzev za sljedeće, koje se priznaje kroz bilans uspjeha na način kao i aktiva mjerena po amortiziranom trošku:

- kamatni prihod korištenjem efektivne kamatne stope;
- očekivani kreditni gubici i njihova otpuštanja; i
- gubici i dobiti iz poslovanja sa stranim valutama.

Kad se dužnički vrijednosni papiri po FVOSD prestanu priznavati, kumulativna dobit ili gubitak prethodno priznata kroz kapital se reklasifikuju iz kapitala u bilans uspjeha.

Banka odlučuje priznavati kroz sveobuhvatnu dobit promjene određenih ulaganja u vrijednosne papire koji se ne drže radi trgovanja. Izbor se vrši na bazi svakog pojedinačnog instrumenta pri početnom priznavanju i neopoziv je.

Gubici i dobiti vlasničkih instrumenata se nikad ne reklasifikuju kroz bilans uspjeha i umanjenje se ne priznaje kroz bilans uspjeha. Dividenda se priznaje kroz bilans uspjeha, izuzev ako jasno ne predstavlja povrat dijela troška investiranja, u kom se slučaju priznaje kroz OSD. Kumulirani dobiti i gubici priznati kroz OSD se transferišu u zadržanu dobit kroz zarade od otuđenja.

Finansijske garancije i kreditne obaveze

“Finansijske garancije” su ugovori koji zahtijevaju od banke da izvrši specifična plaćanja kao nadoknadu vlasnicima uslijed gubitka koji proizilazi iz neizvršenja obaveza dužnika kada ugovorni uvjeti nastanu. “Kreditne obaveze” su obaveze banke da plasira kredit pod unaprijed ugovorenim uvjetima.

Izdane finansijske garancije i kreditne obaveze za plasiranje kredita po nižoj kamatnoj stopi od tržišne se početno mjere po fer vrijednosti. Naknadno, mjere se kako slijedi:

- kao veća vrijednost između umanjenja vrijednosti u skladu sa MSFI 9 i iznosa kod početnog priznavanja (Bilješka 3(t)), kada je primjenjivo, kumulativnog iznosa prihoda priznatog u skladu sa principima MSFI 15.

Banka nije izdavala kreditne obaveze mjerene po FVOSD. Za ostale kreditne obaveze:

- banka priznaje umanjenja vrijednosti.

Obaveze koje proisteknu iz finansijskih garancija i kreditne obaveze su uključene unutar rezervacija.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

3. Prestanak priznavanja

Finansijska imovina

Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove iz finansijske imovine ili prenese prava na primanje ugovornih novčanih tokova u transakciji u kojoj su uglavnom svi rizici i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom prenesena ili u kojoj Banka niti prenosi niti zadržava u osnovi sve rizike i koristi vlasništva i ne zadržava kontrolu nad finansijskom imovinom.

Prilikom prestanka priznavanja finansijske imovine, razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine (ili knjigovodstvene vrijednosti raspoređene na dio imovine koji je prestao priznavati) i zbroja (i) primljene naknade (uključujući svako novo dobiveno sredstvo umanjeno za svaku novu obvezu pretpostavljeno) i (ii) svaki kumulativni dobitak ili gubitak koji je bio priznat u OCI priznaje se u dobiti ili gubitku.

Svaki kumulativni dobitak/gubitak priznat u OCI-u u vezi s vlasničkim investicijskim vrijednosnicama označenim kao FVOCI ne priznaje se u dobiti ili gubitku nakon prestanka priznavanja takvih vrijednosnih papira. Svaki udjel u prenesenoj finansijskoj imovini koji ispunjava uvjete za prestanak priznavanja koji je stvorila ili zadržala Banka priznaje se kao zasebna imovina ili obaveza.

Finansijske obaveze

Banka prestaje priznavati finansijsku obvezu kada su njezine ugovorne obaveze podmirene, otkazane ili istječu.

4. Modifikacije finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina

Ako su uslovi finansijske imovine izmijenjeni, tada Banka procjenjuje da li je novčani tok modificirane imovine bitno izmjenjen.

Ako su novčani tokovi suštinski različiti, onda su ugovorna prava na novčane tokove izvornog finansijskog sredstva istekla. U tom slučaju, izvorno finansijsko sredstvo se prestaje priznavati i novo finansijsko sredstvo se priznaje po fer vrijednosti plus troškovi transakcije. Naknade primljene kao dio ove modifikacije se obračunavaju kako slijedi:

- Naknade koje se uzimaju u obzir prilikom određivanja fer vrijednosti nove imovine i naknade koje su vezane za trošak transakcije su uključene u početno vrednovanje imovine; i
- Ostale naknade su uključene u račun o dobiti i gubitku kao dobit ili gubitak od prestanka priznavanja.

Ako su novčani tokovi modificirani kada je dužnik u finansijskim poteškoćama, cilj modifikacije je najčešće da maksimizira ponovno sticanje izvornih ugovornih prava prije nego da stvara novo sredstvo pod drugačijim uvjetima. Ukoliko banka planira da modificira finansijsko sredstvo na način da to rezultira u praštanju novčanih tokova, onda prvo razmatra da li bi dio sredstava bio otpisan prije modifikacije (pogledati politike otpisa ispod). Ovaj pristup utiče na rezultat kvantitativne evaluacije i znači da kriterij prestanka priznavanja nije postignut u takvim slučajevima.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

4. Modifikacije finansijske imovine i finansijskih obaveza (nastavak)

Ukoliko modifikacija finansijskog sredstva mjerena po trošku amortizacije ili FVOSD nije rezultirala prestankom priznavanja finansijskog sredstva, onda Banka prvo iznova računa bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva koristeći izvornu efektivnu kamatnu stopu i priznaje usaglašavanje kao modificiranu dobit ili gubitak u bilansu uspjeha. Kod finansijske imovine sa promjenjivom stopom, izvorna efektivna kamatna stopa korištena u izračunu modificirane dobiti ili gubitka, usaglašena je tako da odražava trenutne uslove tržišta u trenutku modifikacije. Svaki trošak ili naknada koja nastane ili bude naplaćena kao dio modifikacije, usaglašava bruto knjigovodstvenu vrijednost modificiranog finansijskog sredstva i amortizuje se tokom preostalog vijeka modificiranog finansijskog sredstva.

Ukoliko se modifikacija odvija zbog finansijskih poteškoća dužnika, dobit ili gubitak se prikazuje zajedno sa gubitkom od umanjenja. U ostalim slučajevima, prikazuje se kao prihod od kamata izračunat korisštenjem metode efektivne kamatne stope.

Prema regulativi Agencije za bankarstvo Federacije BiH od 01.01.2020. godine, Odluka o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka, modifikacija može biti:

1. uzrokovana tekućim potrebama dužnika (npr. smanjenje efektivne kamatne stope zbog promjena na tržištu, zamjena kolaterala i sl.), a ne finansijskim poteškoćama dužnika,
2. uzrokovana trenutnim finansijskim poteškoćama dužnika ili poteškoćama koje će uskoro nastati, odnosno pogoršanjem njegove kreditne sposobnosti, urednosti u izmirivanju obaveza prema banci ili drugim povjericima.

Finansijske obaveze

Banka prestaje priznavati finansijsku obavezu kada su uslovi promijenjeni i kada su novčani tokovi modificirane obaveze suštinski drugačiji. U tom slučaju, nova finansijska obaveza bazirana na modificiranim uvjetima se priznaje po fer vrijednosti. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti i finansijske obaveze se prestaje priznavati i priznaje se plaćena naknada u bilansu uspjeha. Plaćena naknada uključuje prenesenu nefinansijsku imovinu, ukoliko je ima, preuzimanje obaveza, uključujući novu modificiranu finansijsku obavezu.

Ukoliko modifikacija finansijske obaveze nije obračunata kao prestanak priznavanja, onda se trošak amortizacije te obaveze ponovo računa diskontovanjem modificiranog novčanog toka po izvornim efektivnim kamatnim stopama i rezultira priznavanjem u bilansu uspjeha kao dobitak ili gubitak. Kod finansijskih obavaza sa promjenjivom stopom, izvorna kamatna stopa korištena za izračun modifikacije dobiti ili gubitka usklađuje se tako da reflektuje trenutne tržišne uvjete u vrijeme modifikacije. Troškovi i naknade koji nastaju priznaju se kao usaglašavanje knjigovodstvene vrijednosti obaveze ili amortizovane vrijednosti tokom preostalog vijeka modificirane finansijske obaveze kroz ponovno računanje efektivne kamatne stope na instrument.

- Prebijanje

Finansijska imovina i obaveze se prebijaju i neto iznos se prikazuje u finansijskom izvještaju, kada, i samo kada, Banka ima zakonsko pravo da vrši prebijanje i ima namjeru podmiriti je na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju na neto osnovi samo kada je dozvoljeno u skladu sa MSFI, ili za dobitke i gubitke koji proizilaze iz sličnih transakcija, kao u poslovima trgovine.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

5. Umanjenje vrijednosti

Regulatorna odluka ističe model „tri nivoa kreditnog rizika“ u vezi umanjena vrijednosti finansijske imovine zasnovano na promjenama kreditnog kvaliteta od inicijalnog priznavanja finansijske imovine.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (osim vlasničkih instrumenata).

Regulatorna odluka zahtijeva da se procjene očekivani gubici na nivou gubitaka koji se očekuju u narednih 12 mjeseci (Nivo kreditnog rizika 1) od početnog unosa finansijskog instrumenta. Vremenski period za izračun očekivanog gubitka postaje čitav preostali vijek trajanja sredstva koje je predmet procjene, gdje je kreditni kvalitet finansijskog instrumenta doživio „značajno“ pogoršanje u odnosu na početno mjerenje (Nivo kreditnog rizika 2) ili u slučaju da je sredstvo djelimično ili u potpunosti nekvalitetno (Nivo kreditnog rizika 3). Preciznije, uvođenje novih odredbi umanjena vrijednosti uključuje:

- raspodjelu kvalitetne finansijske imovine na raznim nivoima kreditnog rizika (*“staging”*), koja odgovara ispravkama vrijednosti zasnovanim na očekivanim gubicima tokom narednih 12 mjeseci (takozvani “Nivo kreditnog rizika 1”) ili vijeku trajanja za cijelo preostalo trajanje instrumenta (takozvani “Nivo kreditnog rizika 2”), kod postojanja značajnog porasta kreditnog rizika;
- raspodjelu djelimično ili u potpunosti nekvalitetne finansijske imovine u tzv. “Nivo kreditnog rizika 3”, uvijek uz ispravke vrijednosti zasnovane na očekivanim gubicima tokom cijelog trajanja instrumenta;
- uključivanje očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) u izračun, kao i očekivane buduće promjene makroekonomskog scenarija.

Naredna tabela sumira zahtjeve za umanjene vrijednosti prema MSFI 9:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Pogoršanje kreditnog rizika	Inicijalno priznavanje	Kreditni rizik se značajno povećao u odnosu na početak i ne smatra se „niskim“.	Kreditni rizik se povećao do tačke gdje se smatra da je vrijednost instrumenta umanjena.
Priznavanje rezervisanja u bilansu stanja	12-mjesečni očekivani kreditni gubitak	Očekivani gubitak tokom vijeka trajanja instrumenta	Očekivani gubitak tokom vijeka trajanja instrumenata
Trenutna klasifikacija	Kvalitetna aktiva	Kvalitetna aktiva	Nekvalitetna aktiva
Trenutno rezervisanje	Nastali gubitak	Nastali gubitak	Očekivani gubitak tokom vijeka trajanja instrumenta

Mjerenje ECL-a

Očekivani kreditni gubici se mjere kako slijedi:

- *finansijska imovina koja nije djelimično ili u potpunosti nekvalitetna, na datum izvještavanja:* kao sadašnja vrijednosti nedostajuće gotovine (tj. razlika između novčanih tokova nastalih prema subjektu u skladu sa ugovorom i novčanog toka koji banka očekuje da primi);

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

5. Umanjenje vrijednosti (nastavak)

- *finansijska imovina koja je djelimično ili u potpunosti nekvalitetna na datum izvještavanja*: kao razlika između bruto knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova;
- *neiskorištene kreditne obaveze*: kao sadašnja vrijednost razlike između ugovorenog novčanog toka nastalog prema Banci ukoliko je obaveza neiskorištena i novčanog toka koji Banka očekuje da primi; i
- *ugovori o finansijskim garancijama*: očekivane uplate za podmirenje imaoca garancije manje iznos koji Banka očekuje da će nadoknaditi.

Prezentacija rezervisanja za ECL u izvještaju o finansijskom položaju

Rezervisanja za gubitke od ECL se prezentuju u izvještaju o finansijskom položaju kako slijedi:

- finansijska imovina izmjerena po trošku amortizacije: kao odbitna stavka od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine;
- kreditne obaveze i ugovori o finansijskim garancijama: generalno kao rezervisanje
- gdje finansijski instrument uključuje i iskorištenu i neiskorištenu komponentu, i Banka ne može identificirati ECL na iskorištenoj i neiskorištenoj kreditnoj obavezi: Banka prezentuje kombinovanu rezervaciju za gubitke za obje komponente. Kombinovani iznos se prezentira kao odbitna stavka bruto knjigovodstvene vrijednosti iskorištene komponente. Svaki višak preko knjigovodstvene vrijednosti iskorištene komponente se prezentira kao rezervisanje; i
- instrumenti zaduženja mjereni po FVOSD: rezervisanje gubitka se ne priznaje u izvještaju o finansijskom položaju jer je knjigovodstvena vrijednost te imovine i njihova fer vrijednost. Kako god, rezervisanje za gubitke se priznaje po fer vrijednosti rezerve.

Otpis

Kredit i dužnički vrijednosni papiri se otpisuju (djelom ili u potpunosti) gdje ne postoji razumno očekivanje povrata finansijske imovine dijelom ili u potpunosti. Ovo je uglavnom slučaj kada Banka odredi da dužnik nema imovinu, izvore ili prihode koji mogu generirati dovoljne novčane tokove da otplate iznos koji je predmet otpisa. Ovo ocjenjivanje se vrši na nivou pojedinačnog sredstva.

Ponovno sticanje prethodno otpisanih iznosa uključuje se u "gubici od umanjenja vrijednosti finansijskih instrumenata" u bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Finansijska sredstva koja su otpisana i dalje mogu da budu predmet ponovog sticanja da bi bila u skladu sa procedurama Banke.

Banka otpisuje dug ili investiciju u jemstvo duga, dijelom ili u potpunosti, i svaku povezanu isplatu za gubitak od umanjenja vrijednosti kada je kreditni odbor Banke utvrdio da nisu postojale realne mogućnosti ponovnog sticanja.

Računovodstveni otpis

U julu 2019. godine, Agencija za bankarstvo FBiH je usvojila Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka, što je objašnjeno u Sažetku računovodstvenih politika - Umanjenje vrijednosti.

U skladu sa navedenom Odlukom, banke su u obavezi da provedu računovodstveni otpis finansijske aktive koja je rezervisana 100% i dospjela u punom iznosu najmanje dvije godine.

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

(t) Finansijska aktiva i finansijske obaveze (nastavak)

5. Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Banka nije izvršila računovodstveni otpis prije 1. januara 2020. godine. Potraživanja u knjigama Banke evidentirana su do naplate ili trajnog otpisa. Za razliku od prethodno objašnjenog Otpisa, Računovodstveni otpis je dio vanbilančnih evidencija i u Izvještaju o finansijskom položaju je dio bilješki koje se odnose na kretanja imovine u pojedinačnoj bilješki 25.

(u) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanom toku, novčani ekvivalenti i gotovina uključuju stanja s dospijecom kraćim od tri mjeseca od datuma stjecanja, uključujući novac i sredstva koja nisu pod ograničenjima Centralne banke, druge odgovarajuće vrijednosne papire, kredite i zajmove dane bankama, te dospjela potraživanja od drugih banaka.

Novac predstavljaju novčana sredstva u domaćoj i stranoj valuti u trezoru i blagajnama banke, sredstva iznad obavezne rezerve kod Centralne banke Bosne i Hercegovine i sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka s rokom dospijeca do tri mjeseca.

(v) Pozajmice

Pozajmice se početno priznaju po fer vrijednosti, koja je jednaka historijskom trošku umanjenom za transakcijske troškove. Obaveze po kreditima naknadno se iskazuju po amortiziranoj vrijednosti, uzimajući u obzir sve razlike između priljeva sredstava umanjenih za transakcijske troškove i iznosa otplate. Trošak kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka u razdoblju korištenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

z) Transakcije s povezanim stranama

Prema definiciji MRS-a 24, povezane strane su strane koje predstavljaju:

- društva koja, direktno ili indirektno, preko jednog ili više posrednika, kontroliraju izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koje izvještajno društvo kontrolira zajedno s drugim subjektima;
- povezana društva u kojima Banka ima značajan utjecaj, a koja nisu ni povezana pravna osoba ni zajedničko ulaganje ulagača;
- fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci, čime imaju značajan utjecaj na Banku, kao i svaka druga osoba za koju se očekuje da će utjecati ili biti pod utjecajem povezanih osoba u poslovanju s Bankom;
- rukovoditelji na ključnim pozicijama, odnosno osobe koje imaju ovlasti i odgovornost za planiranje, usmjeravanje i kontrolu aktivnosti Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Kada se promatra bilo koja moguća transakcija s povezanom stranom, pažnja se usmjerava na suštinski odnos, a ne samo na pravni oblik.

A) Promjene u računovodstvenim politikama i objavljivanjima

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

- **MRS 21 Efekti promjena kursa stranih valuta: Nemogućnosti razmjene (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Izmjene i dopune preciziraju kako entitet treba da procijeni da li je valuta razmjenljiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamjena nije moguća. Smatra se da je valuta zamjenljiva u drugu valutu kada je

3. ZNAČAJNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

A) Promjene u računovodstvenim politikama i objavljivanjima (nastavak)

entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmjene u kojem bi transakcija razmjene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamjenjiva u drugu valutu, od entiteta se traži da procijeni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u procjeni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmjene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod prevladavajućim ekonomskim uslovima. Izmjenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procjene. Novousvojene izmjene MSFI nisu imale materijalnog uticaja na računovodstvene politike Banke.

B) Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni

- **MSFI 18 Presentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima**

MSFI 18 uvodi nove zahtjeve za prezentaciju u bilansu uspjeha. Zahtijeva od entiteta da klasifikuje sve prihode i rashode u okviru svog bilansa uspjeha u jednu od pet kategorija: operativni, investiranje, finansiranje, porezi na dobit i grupa za otuđenje. Ove kategorije su dopunjene zahtjevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak prije rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Također zahtijeva objavljivanje mjere uspješnosti definisanih od strane Uprave i uključuje nove zahtjeve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izvještaja i napomena. Pored toga, postoje posljedične izmjene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Retrospektivna primjena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izvještajima. U budućim izvještajnim periodima Uprava će analizirati zahtjeve ovog novoizdatog standarda i procijeniti njegov uticaj.

- **MSFI 19 Zavisna društva bez javne odgovornosti: objavljivanja (uključujući dopune)**

MSFI 19 dozvoljava zavisnim društvima bez javne odgovornosti da koriste smanjene zahtjeve za objavljivanjem ako njihova matična kompanija (bilo krajnja ili posredna) priprema javno dostupne konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima. Ova zavisna društva i dalje moraju da primjenjuju zahtjeve priznavanja, mjerenja i prezentacije u drugim MSFI. Osim ako nije drugačije navedeno, kvalifikovani entiteti koji odluče da primjene MSFI 19 neće morati da primjenjuju zahtjeve za objavljivanje u drugim MSFI. Dopune objavljene u augustu 2025. godine smanjuju zahtjeve za objavljivanja novih MSFI računovodstvenih standarda, koji su u potpunosti bili uključeni kada je MSFI 19 prvi put objavljen. MSFI 19 (uključujući dopune) je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Banka u toku svog redovnog poslovanja procjenjuje i prosuđuje o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i prosudbe o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovno se preispituju i temelje na historijskom iskustvu i ostalim faktorima poput očekivanog toka budućih događaja koji se može realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoč tome neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti. Procjena umanjena vrijednosti kreditnog portfolija Banke predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjene. Ti i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjene, koji imaju značajan rizik uzrokovanja značajnih uskladba knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini, opisani su u nastavku.

(a) Gubici od umanjena vrijednosti kredita i potraživanja

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

Informacije o prosudbama u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji uticaj na iznose priznate u finansijskim izvještajima sadržane su u slijedećim bilješkama 3(t).

(b) Porezi

Banka obračunava poreznu obavezu u skladu sa poreznim propisima Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske i Brčko Distrikta za organizacione dijelove koji njima pripadaju. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja su nadležna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

(c) Regulatorni zahtjevi

Agencija je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Banke i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, u skladu sa odgovarajućim propisima.

Pored umanjena vrijednosti izračunatih i priznatih u skladu sa MSFI, Banka također procjenjuje umanjena u skladu sa regulativom Agencije za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala.

U skladu s Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanjem očekivanih kreditnih gubitaka, Banka primjenjuje sljedeća pravila minimalnog pokrivača za definiranje očekivanih kreditnih gubitaka (ECL-a).

Banka je dužna da, za izloženosti raspoređene u nivo kreditnog rizika 1, utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke najmanje u iznosima kako slijedi:

- a) za izloženosti sa niskim rizikom - 0,1% izloženosti,
- b) za izloženosti prema centralnim vladama i centralnim bankama izvan Bosne i Hercegovine za koje postoji kreditna procjena priznate vanjske institucije za procjenu kreditnog rejtinga koja se u skladu sa članom 69. Odluke o izračunavanju kapitala banke raspoređuje u stepen kreditnog kvaliteta 3 i 4 - 0,1% izloženosti,
- c) za izloženosti prema bankama i drugim subjektima finansijskog sektora za koje postoji kreditna procjena priznate vanjske institucije za procjenu kreditnog rejtinga koja se u skladu sa članom 69. Odluke o izračunavanju kapitala banke raspoređuje u stepen kreditnog kvaliteta 1, 2 ili 3 - 0,1% izloženosti,
- d) za ostale izloženosti - 0,5% izloženosti.

Banka je dužna da, za izloženosti raspoređene u nivo kreditnog rizika 2, utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke u iznosu većem od dva navedena:

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI (nastavak)

(c) Regulatorni zahtjevi (nastavak)

- a) 5% izloženosti,
- b) iznosa utvrđenog u skladu sa internom metodologijom banke.

Banka je dužna, da za izloženosti raspoređene u nivo kreditnog rizika 3, utvrdi i knjigovodstveno evidentira očekivane kreditne gubitke najmanje u iznosima definiranim u Tabeli 1 ili Tabeli 2.

Tabela 1. Minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka za izloženosti osigurane prihvatljivim kolateralom:

R.br.	Dani Kašnjenja	Minimalni očekivani kreditni gubitak
1.	do 180 dana	15%
2.	od 181 do 270 dana	25%
3.	od 271 do 365 dana	40%
4.	od 366 do 730 dana	60%
5.	od 731 do 1460 dana	80%
6.	preko 1460 dana	100%

Tabela 2. Minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka za izloženosti koje nisu osigurane prihvatljivim kolateralom:

R.br.	Dani Kašnjenja	Minimalni očekivani kreditni gubitak
1.	do 180 dana	15%
2.	od 181 do 270 dana	45%
3.	od 271 do 365 dana	75%
4.	od 366 do 456 dana	85%
5.	preko 456 dana	100%

Izuzetno, ukoliko je banka poduzela odgovarajuće pravne radnje i može dokumentovati izvjesnost naplate iz prihvatljivog kolaterala u naredne tri godine, povećanje nivoa očekivanih kreditnih gubitaka nije dužna vršiti iznad 80% izloženosti.

Pri tome, procjena budućih novčanih tokova iz prihvatljivog kolaterala svedenih na sadašnju vrijednost mora biti veća od 20% tog potraživanja. U slučaju da banka ne naplati potraživanja u navedenom periodu od tri godine, dužna je knjigovodstveno evidentirati očekivane kreditne gubitke u iznosu od 100% izloženosti.

Banka je dužna da stope očekivanih kreditnih gubitaka za potraživanja od kupaca, potraživanja po osnovu faktoringa i finansijskog lizinga, te ostalih potraživanja utvrdi najmanje u iznosima kako je navedeno u Tabeli 3.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI (nastavak)

(c) Regulatorni zahtjevi (nastavak)

Tabela 3. Minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka

R.br.	Dani Kašnjenja	Minimalni očekivani kreditni gubitak
1.	nema kašnjenja u materijalno značajnom iznosu	0,5%
2.	do 30 dana	2%
3.	od 31 do 60 dana	5%
4.	od 61 do 90 dana	10%
5.	od 91 do 120 dana	15%
6.	od 121 do 180 dana	50%
7.	od 181 do 365 dana	75%
8.	preko 365 dana	100%

(d) Sudski sporovi

Ukupan iznos sudskih sporova iznosi 3.225 hiljadu KM na 31.12.2025.godine (31. decembar 2024: 9.581 hiljada KM).

Banka provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova i na osnovu toga određuje iznos rezervisanja. Procjenu i predlaganje iznosa rezervisanja za sudske sporove provodi Direkcija pravnih poslova Banke i Sektor finansija, dok odluku o iznosu rezervisanja donosi Uprava Banke.

Kao što je navedeno u bilješci 33, Banka je rezervisala 368 hiljada KM na 31.12.2025.godine (31. decembar 2024.: 1.256 hiljade KM), iznos koji Uprava smatra dostatnim.

S obzirom da se procjena radi za svaki pojedinačni slučaj, nije praktično procijeniti finansijski učinak promjena u pretpostavkama na temelju kojih Uprava procjenjuje potrebu za rezervacijama na datum izvještavanja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Usljedom svojih aktivnosti, Banka je izložena različitim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, tržišnom riziku i operativnom riziku. Tržišni rizik uključuje rizik stranih valuta, kamatne stope i drugi rizik cijena.

Banka je uspostavila integrisani sistem upravljanja rizikom, što uključuje analizu, procjenu, prihvatanje i upravljanje određenim stepenom rizika ili kombinacijom rizika. Prihvatanje rizika predstavlja bit finansijskog poslovanja Banke, a operativni rizik predstavlja neizbježnu posljedicu poslovanja.

Uprava je odgovorna za uspostavljanje i nadzor okvira upravljanja finansijskim rizikom Banke.

Upravljanje rizikom vrši Sektor za upravljanje i kontrolu rizika, čiji je glavni zadatak pružanje podrške finansijskim operacijama, koordinacija pristupa domaćim i stranim finansijskim tržištima, pregled i upravljanje finansijskim rizikom kroz interne izvještaje o rizicima, uključujući analizu veličine i nivoa rizika.

5.1 Kreditni rizik

5.1.1 Kontrola ograničenja rizika i politike prevencije od rizika

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze po dospelju. Banka razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u vezi s jednim kreditnim primaocem ili grupom kreditnih primatelja, te u pojedinim privrednim granama. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće.

Upravljanje izloženošću kreditnom riziku vrši se putem redovne analize sposobnosti dužnika i potencijalnih dužnika da ispunje obaveze plaćanja kamate i glavnice i promjenom tih kreditnih ograničenja kada je to prikladno. Upravljanje izloženošću kreditnom riziku se također djelomično vrši dobivanjem kolaterala, te korporativnih i ličnih garancija.

Aktivnosti Banke mogu dovesti do rizika u trenutku namirenja transakcije i trgovanja. "Rizik namire" je rizik zbog propusta subjekta da ispunje svoje obaveze isplate novca, vrijednosnih papira ili druge imovine kako je ugovoreno.

Za određene vrste transakcija Banka ublažava taj rizik provodeći nagodbe posredstvom posrednika kako bi osigurala da se trgovina realizuje samo kada su obje strane izmirile svoje ugovorne obaveze. Ograničenja namire su često limitirana postupkom odobravanja/praćenja ograničenja kao što je prethodno opisano. Prihvatanje rizika namire za slobodne namire, specifično za transakciju ili specifično za drugu ugovornu stranu, zahtijeva odobrenje Rizika Banke.

Limiti izloženosti kreditnom riziku se određuju u skladu sa kapitalom Banke.

U skladu sa politikama Banke, donošenje Odluke o izloženosti kreditnim rizicima je centralizovano i koncentrisano na Kreditni odbor Banke. Odluka Kreditnog odbora se zasniva na prijedlogu koji se dobije od Direkcije za procjenu kreditnog rizika. Uslovi odobravanja svakog pojedinačnog pravnog klijenta su određeni tipom klijenta, namjenom kredita, procjenom kreditnog boniteta i važeće situacije na tržištu. Vrsta osiguranja svakog kredita također zavisi od kreditne analize, vrste kreditne izloženosti, uslova plasiranja kao i iznosa kredita.

Vanbilansni kreditni instrumenti

Osnovna svrha ovih instrumenata je da se osigura da su sredstva na raspolaganju klijentu po potrebi. Garancije i akreditivi nose isti kreditni rizik kao i krediti i osiguravaju se istim zalogom kao krediti.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.2 Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije uzimanja kolaterala ili drugih povećanja vrijednosti

Slijedeća tabela pokazuje i informacije o kreditnoj kvaliteti finansijske imovine mjerene po amortiziranom trošku, FVOSD dužničkih vrijednosnica i dužničkih instrumenata koji se mjere prema amortizacionom trošku. Za kreditne obaveze i finansijske garancije, iznosi predstavljaju odobrene ili garantovane iznose. Objašnjenje termina "Nivo 1", "Nivo 2" i "Nivo 3" je uključen u Bilješki 3(t).

	2025.			2024.	
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti - Bilješka 22					
Kvalitetni – Nivo 1	533.198	-	-	533.198	644.552
Ukupno bruto	533.198	-	-	533.198	644.552
Manje: ispravka vrijednosti	(504)	-	-	(504)	(598)
Neto vrijednost	532.694	-	-	532.694	643.954
Rezerve kod Centralne banke - Bilješka 25.1					
Kvalitetni – Nivo 1	274.387	-	-	274.387	244.140
Ukupno bruto	274.387	-	-	274.387	244.140
Manje: ispravka vrijednosti	(274)	-	-	(274)	(244)
Neto vrijednost	274.113	-	-	274.113	243.896
Kredit i potraživanja po amortizacionom trošku - Bilješka 25.2					
Kvalitetni – Nivo 1	2.000.113	-	-	2.000.113	1.705.616
Kvalitetni – Nivo 2	-	178.676	-	178.676	175.277
U kašnjenju	-	-	4.738	4.738	4.824
Naplata upitna	-	-	8.751	8.751	11.836
Problematični	-	-	23.104	23.104	30.765
Ukupno bruto	2.000.113	178.676	36.593	2.215.382	1.928.318
Manje: ispravka vrijednosti	(19.180)	(26.264)	(28.125)	(73.569)	(77.694)
Neto vrijednost	1.980.933	152.412	8.468	2.141.813	1.850.624

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.2 Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije uzimanja kolaterala ili drugih povećanja vrijednosti (nastavak)

<i>Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku - Bilješka 25.3</i>					
Kvalitetni - Nivo 1	71.251	-	-	71.251	-
Ukupno bruto	71.251	-	-	71.251	-
Manje: ispravka vrijednosti	(1.988)	-	-	(1.988)	-
Neto vrijednost	69.263	-	-	69.263	-
<i>Ostala finansijska aktiva po amortiziranom trošku - Bilješka 25.4</i>					
Ostala imovina	6.896	514	1.113	8.523	9.974
Ukupno bruto	6.896	514	1.113	8.523	9.974
Manje: ispravka vrijednosti	(47)	(124)	(1.088)	(1.259)	(1.245)
Neto vrijednost	6.849	390	25	7.264	8.729
<i>Finansijska aktiva po FVOSD - Bilješka 24</i>					
Kvalitetni - Nivo 1	203.538	-	-	203.538	154.845
Ukupno bruto	203.538	-	-	203.538	154.845
Manje: ispravka vrijednosti	(772)	-	-	(772)	-
Neto vrijednost	202.766	-	-	202.766	154.845
Ukupno bilančna izloženost	3.067.510	152.802	8.493	3.228.805	2.902.048
<i>Potencijalne obaveze - Bilješka 38</i>					
Nivo 1	158.178	-	-	158.178	149.965
Nivo 2	-	5.318	-	5.318	3.519
Nivo 3	-	-	-	-	-
Ukupno bruto	158.178	5.318	-	163.496	153.484
Manje: ispravka vrijednosti	(341)	(301)	-	(642)	(469)
Neto vrijednost	157.837	5.017	-	162.854	153.015
<i>Odobreni limiti - Bilješka 38</i>					
Nivo 1	467.212	-	-	467.212	454.466
Nivo 2	-	12.551	-	12.551	23.513
Nivo 3	-	-	333	333	377
Ukupno bruto	467.212	12.551	333	480.096	478.356
Manje: ispravka vrijednosti	(1.112)	(344)	(166)	(1.622)	(2.013)
Neto vrijednost	466.100	12.207	167	478.474	476.343
Ukupno vanbilančna izloženost	623.937	17.224	167	641.328	629.358
Ukupno izloženost kreditnom riziku	3.691.447	170.026	8.660	3.870.133	3.531.406

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.3 Kolaterali i druga kreditna poboljšanja

Tokom godine, Banka u pozicijama finansijske i nefinansijske imovine u posjedu ima i stavke koje je stekla uzimanjem u posjed kolaterale koji su služili kao osiguranje kreditne izloženosti, u slučaju nevraćanja duga od strane dužnika. Ovakav proces stjecanja uglavnom se odnosi na nekretnine, opremu, vozila i depozite. Ponovno stečena imovina se prikazuje kao takva u Izvještaju o finansijskom položaju Banke u trenutku kad se steknu uslovi za njeno sticanje u skladu sa MSFI i lokalnim propisima. Politika Banke je da proda ovako stečenu imovinu, a tokom vremena posjedovanja ove imovine do trenutka prodaje trećim stranama imovina može biti privremeno u upotrebi za operativne aktivnosti Banke ili za iznajmljivanje trećim stranama.

Politika Banke u vezi stjecanja kolaterala se nije bitnije promijenila tokom izvještajnog perioda i nema značajnih promjena kvalitete kolaterala u odnosu na raniji period.

Stambene hipoteke

Tabele u nastavku pokazuju kreditne izloženosti stambenih kredita stanovništvu u rasponima omjera kredita i vrijednosti kolaterala (LTV). LTV se računa kao odnos bruto iznosa kredita i vrijednosti kolaterala. Vrednovanje kolaterala isključuje bilo kakva usklađenja za sticanje i prodaju kolaterala. Vrijednost kolaterala za stambene kredite se zasniva na vrijednosti kolaterala u trenutku priznavanja na bazi indeksa cijena stambenih nekretnina. Za kredite umanjene vrijednosti vrijednost kolaterala se zasniva na najnovijim procjenama.

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
LTV ratio		
Manje od 50%	67.873	62.548
51-70%	68.419	94.160
71-90%	99.818	54.718
91-100%	37.384	10.301
Više od 100%	16.728	1.473
	—	—
Ukupno	290.222	223.200
	====	====
Kreditni umanjene vrijednosti	2025.	2024.
Manje od 50%	1.081	1.036
51-70%	508	576
Više od 70%	145	678
Ukupno	1.734	2.290
	====	====

Imovina stečena preuzimanjem kolateralal

Detalji finansijske i nefinansijske imovine stečene preuzimanjem kolaterala tokom godine, koji služe kao jamstvo za kredite i potraživanja na kraju godine su prikazani kako slijedi (bilješka 29).

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.3 Kolaterali i druga kreditna poboljšanja (nastavak)

	2025.	2024.
Nekretnine	45	34
	=====	=====
Ukupno	45	34
	=====	=====

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR)

Banka smatra da je finansijski instrument pretrpio značajno povećanje kreditnog rizika kada je jedan od kvantitativnih ili kvalitativnih kriterija zadovoljen. Kriteriji za utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika su definirani radi pravilne raspodjele izloženosti u "Nivo kreditnog rizika 1" ili "Nivo kreditnog rizika 2".

Elementi koji će biti glavne determinante koje treba razmotriti u svrhu procjene "koraka" između različitih "nivoa" su sljedeće:

- Podrazumijevana promjena vjerovatnoće nastanka statusa neispunjavanja obaveza u smislu trenutka početnog unosa finansijskog instrumenta u finansijske izvještaje. Zbog toga je procjena provedena usvajanjem "relativnog" kriterija, koji je konfigurisan kao glavni kriterij;
- Eventualno postojanje dospjelog iznosa koji ostaje u kašnjenju preko 30 dana. U takvom slučaju kreditni rizik takve izloženosti se smatra "značajno povećanim" i klasifikovan je u Nivo kreditnog rizika 2;
- Postojanje "forbearance" mjera;
- Kvalitativne informacije o pogoršanju kreditnog kvaliteta zbog kojih je klijent uključen na listu za praćenje;
- Određeni indikatori internog sistema praćenja kreditnog rizika i sistem ranog upozoravanja.

Određivanje da li je specifičan faktor relevantan, kao i njegov značaj u odnosu na druge faktore zavisi od vrste proizvoda i karakteristika finansijskog instrumenta. Shodno tome, nije moguće definisati jedinstven set faktora koji određuju da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

(ii) Definicija kašnjenja

Kriteriji nivoa su odabrani u skladu sa MSFI 9 i bazirani su na parametrima rizika dostupnim u Banci. Glavni indikatori korišteni u klasifikaciji transakcija su: dani kašnjenja, Forbearance, PCEM Indikator i/ ili model Sistem ranog upozoravanja (EWS) za mikro preduzeća, mala i srednja preduzeća i portfolio velikih preduzeća, kao i za segment poslova sa stanovništvom. Uzimajući to u obzir, Nivo kreditnog rizika 3 je jednak statusu neizmirenja kredita. Ključni element u dodjeli Nivoa je prepoznavanje povećanja kreditnog rizika finansijskog instrumenta. Značajno povećanje kreditnog rizika vidljivo je kvantitativnom i u kvalitativnim indikatorima poput:

- Dani kašnjenja,
- Forborne status,
- Rano upozoravanje i/ili status klijenta na Watch List (PCEM).

Dodatno, forbearance mjere mogu predstavljati značajno povećanje kreditnog rizika obzirom da se isti sastoje od koncesija prema dužniku koji ima ili će imati poteškoće da izvrši svoje finansijske obaveze.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(ii) Definicija kašnjenja (nastavak)

Procjena nivoa za kredite:

Stage 1	Stage 2	Stage 3
<ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Performing izloženosti bez kašnjenja</i> 2. <i>Izloženosti u performing statusu s kašnjenjem manjim do 30 dana prema novim DoD pravilima</i> 	<ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Performing izloženosti statusu s kašnjenjem dužim od 30 dana prema novim DoD pravilima (*)</i> 2. <i>Performing izloženosti sa značajnim povećanjem PD-ja od početka kroz delta PD tokom životnog vijeka</i> 3. <i>Forborne performing izloženosti</i> 4. <i>Forborne izloženosti u periodu oporavka</i> 5. <i>Performing izloženosti Corporate klijenata koji pokazuju signale ranog upozorenja (**) (narandžasti, crveni ili svijetloplavi) ili su prisutni u lokalnom PCEM-u</i> 6. <i>Izloženosti prema klijentima čiji računi u Intesa Sanpaolo Banka BiH su blokirani na izvještajni datum (***)</i> 7. <i>Izloženosti prema fizičkim licima kojima je ukinuto korištenje Prekoračenja po tekućem računu u Banci, a koji imaju dospjeli dug po glavnici (****)</i> 8. <i>Performing izloženosti prema fizičkim licima koje pokazuju znakove povećanog kreditnog rizika na bazi interno određenih bihevioralnih indikatora (*****) ili se izloženost nalazi na internoj listi za praćenje zbog negativnog mišljenja procjene rizika prilikom odobravanja</i> 	<ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Izloženosti sa više od 90 dana kašnjenja po kontinuiranom brojaču kašnjenja (u materijalno značajnom iznosu)</i> 2. <i>Izloženosti u Default periodu oporavka</i> 3. <i>Izloženosti u Unlikely to Pay kategoriji</i> 4. <i>UTP Probation Period</i> 5. <i>Loši krediti - Doubtful</i> 6. <i>Forborne loši krediti NPV test > 1% u slučaju da je Banka modifikovala izloženost zbog trenutnih finansijskih poteškoća dužnika ili poteškoća koje će uskoro nastati</i>

Napomena: (**) EWS model za pravna lica uključuje nivo ili rizik procijenjen na temelju finansijskog izvještaja klijenta, transakcije izvršene na računu klijenta, blokiranja računa, podataka o ponašanju i okidači procjene kvaliteta aktiva (AQR) triggers.

Napomena: (***) Prema FBA "Odluka o upravljanju kreditnim rizikom i procjeni očekivanih kreditnih gubitaka" Članak 19., tačka 4, tačka e), gdje:

- Za pravna lica, bilo kakva blokada uzima se u obzir kao dio EWS modela, dok za
- Klijente fizička lica, tehničke blokade se ne uzimaju u obzir, poput one koja se dogodi kada klijent izgubi svoju debitnu karticu radi sprečavanja krađe¹. Kao pokretač Stage 2 koriste se samo vanjske blokade koje proizlaze iz sudskih odluka.

Napomena: (****) U slučajevima kada klijent nema više priliva na svoj račun, automatski postupak poništava prekoračenje, te klijent mora vratiti cijeli iznos prekoračenja po tekućem računu. Dok se Overdraft ne otplati, to je signal povećanog kreditnog rizika i sva izloženost klijenta razvrstana je u Stage 2. Automatski postupak obavlja se jednom u tri mjeseca, provjeravajući da li je:

- Klijent imao manje od 3 priliva na računu, i ako
- Postoji neovlašteni dospjeli iznos prekoračenja do kraja tekućeg mjeseca.

Ako je ispunjen neki od ova dva uslova, procedura će poništiti korištenje prekoračenja.

Napomena: (*****) Znakovi povećanog rizika primjenjuju se na fizička lica koji nemaju hipotekarni kredit u banci i imaju:

¹ Ostali primjeri: Blokirani račun radi sprečavanja korištenja kreditne linije prije nego što se ispune ugovorne obveze, blokirani računi sa imovinom koja je kolateral itd.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(ii) Definicija kašnjenja (nastavak)

1. prosječno tromjesečno više od 1% dospelog iznosa za sve izloženosti u Banci i više od 110 KM dospelog iznosa u prosjeku za revolving proizvode u posljednjem mjesecu, ili
2. prosječno tromjesečno više od 1% dospelog iznosa za sve izloženosti u Banci i više od 250 KM dospelog iznosa za sve proizvode na datum izvještavanja.²

U slučaju negativne procjene rizika prilikom odobravanja izloženosti, u skladu sa Regulativom FBA, neophodno je da se sve izloženosti odobrene uprkos negativnoj procjeni rizika, uključe na internu listu za praćenje, te klasifikuju u Stage 2. Interno definisan period za boravak na internoj listi za praćenje je 9 mjeseci, nakon čega slijedi period od 3 mjeseca probnog perioda za povratak u Stage 1, te ovakve izloženosti moraju minimalno 12 mjeseci provesti u Stage-u 2.

Uvođenje internog rejtinga kao dijela metodologije MSFI 9 zahtijeva da se PD (ili rejting klasa) također koristi kao pokazatelj značajnog povećanja kreditnog rizika (SICR).

U segmentu stanovništva, značajno povećanje PD-a između nastanka (ili početnog priznavanja) i datuma izvještavanja koristi se kao pokazatelj pogoršanja kreditne kvalitete prema IFRS9. Ako je delta Lifetime PD veći od definiranog praga, posmatrana izloženost se klasificira u NKR 2.

Agencija za bankarstvo Federacije BiH je tokom 2019. godine usvojila Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka (i izmjene i dopune u 2020. i 2025 godini).

Odluka Agencije za bankarstvo reguliše pravila klasifikacije finansijskih instrumenata koja proističu iz Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9: Finansijski instrumenti (MSFI 9), sa uvođenjem određenih specifičnosti za BH tržište.

Ključne izmjene koje su propisane novom Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka su u najvećoj mjeri konzistentne sa Smjernicama koje je izdalo Evropsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA).

Odlukom se, kao i Smjernicama, klijenti koji značajno kasne u podmirivanju finansijskih obaveza više od 90 dana kontinuirano, automatski klasifikuju u status default-a.

Značajano kašnjenje u podmirivanju finansijskih obaveza u skladu sa FBA regulativom podrazumijevaju se ukupna dospelja potraživanja od:

- a. Fizičko lice - 200 KM i 1% ukupne bilansne izloženosti dužnika;
- b. Pravno lice - 1.000 KM i 1% ukupne bilansne izloženosti dužnika.

Značajno kašnjenje je u skladu sa onim koje je propisano EBA Smjernicama. Intesa Sanpaolo Banka je primjenila jedinstvene pragove materijalnosti od:

- a. a) Fizička lica - 100€ i 1% ukupne bilansne izloženosti dužnika; i
- b. b) Pravna lica - 500 € i 1% ukupne bilansne izloženosti dužnika.

Intesa Sanpaolo banka primjenjuje jedinstvene pragove materijalnosti od 100€ i 500€.

Primjena nižih prakova materijalnosti (100€ za Fizička lica i 500€ za Pravna lica) zadovoljava zahtjeve i FBA i ECB.

² Pokazatelji su odabrani korištenjem statističke analize i pokazali su najviši omjer tačnosti za predviđanje defaulta za stanovništvo među svim analiziranim pokazateljima ponašanja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(ii) Definicija kašnjenja (nastavak)

(iii) Uključenje elementa predviđanja

Projekcija parametara kreditnog rizika prema MSFI 9 zahtijeva uključivanje očekivanih budućih makroekonomskih elemenata u izračun doživotnih očekivanih kreditnih gubitaka.

U Intesa Sanpaolo Banci BiH, sukladno metodologiji Intesa Sanpaolo Grupe, učinak ovog uključivanja temelji se na primjeni koeficijentata EBA testa otpornosti na stres. EBA koeficijent stresnog testa koristi se za izradu scenarija za tri godine, u odnosu na početnu tačku svake banke. Koeficijenti stres testa su množitelji za sljedeće parametre rizika: PD, LGD i LR-gubitak. Ovaj korak uključuje izračun PD koji je uvjetovan EBA koeficijentom stres testa, a isto je učinjeno i za uvjetovanje LGD parametra, koji koristi očekivanu stopu BDP-a za BiH.

Budući da Europska regulatorna agencija za bankarstvo (EBA) objavljuje koeficijente za osnovni i negativni scenarij, potrebno je procijeniti koeficijente najboljeg scenarija kako bi uključili komponentu „dopuna“ u životni PD, što se radi pomoću normalne standardne distribucije.

Sukladno prognozama koje objavljuje EBA, Banka polugodišnje prilagođava buduće makroekonomske elemente kroz koeficijente EBA testa otpornosti na stres.

Dodatno, prepoznajući objektivne poteškoće u formiranju očekivanja u budućnosti u ovoj godini, Banka je implementirala Grupni okvir za menadžerske dodatke „managerail overlay“ kao dodatni konzervativni element u obračunu ispravki vrijednosti po MSFI 9 (koja se posmatra kao dodatna prilagodba nakon primjene modela): Menadžerski dodatak za kreditnu komponentu (credit component) usmjeren je na identificiranje parametara potencijalne ranjivosti i sektorskih trendova, putem dodatka za osjetljivost na rizik i reklasifikacije skupine klijenata u NKR 2. Dodatak za komponentu rizika (risk component) nije primjenjiv uzimajući u obzir da Banka nema razvijene i ne koristi satelitske modele. Na 31.12.2025. godine „management overlay“ je procijenjen na 2,67 miliona KM, od čega 0,175 miliona KM na portfolio Stanovništva, a 2,49 miliona KM na portfolio pravnih lica.

(iv) Modificirana finansijska imovina

Uvjeti iz ugovora o kreditu mogu biti modificirani iz različitih razloga, uključujući promjene uvjeta na tržištu, zadržavanje od strane klijenata, i ostalih faktora koji nisu povezani sa trenutnim ili potencijalnim pogoršanjem kredita klijenta. Postojeći zajam čiji su uvjeti modificirani može prestati biti priznat a revidirani zajam priznat kao novi zajam po fer vrijednosti u skladu za računovodstvenim politikama objavljenim u Bilješci 3(t).

Kada su uvjeti finansijske imovine modificirani i modifikacija nije rezultirala pogoršanjem, odlučivanje ukoliko je kreditni rizik imovine značajno uvećan reflektuje se poređenjem sljedećeg:

- Njegov preostali vijek trajanja PD na datum izvještavanja po modificiranim uvjetima; i
- Preostali vijek trajanja PD procijenjen po podacima iz inicijalnog priznavanja i izvornih ugovornih uvjeta.

Kada modifikacija rezultira u pogoršanju, novi zajam se priznaje i dodjeljuje na Nivo 1 (pod pretpostavkom da nije obezvrijeđen u tom trenutku).

Banka revidira kredite klijentima koji su u finansijskim poteškoćama (“forbearance”) da bi maksimizirao mogućnosti naplate i minimizirao rizik neplaćanja. Unutar politike „forbearance“, forbearance se garantuje na selektivnoj osnovi ukoliko dužnik trenutno ne plaća kredit ili postoji veliki rizik od neplaćanja, ukoliko postoji dokaz da je dužnik učinio sve u njegovoj moći da plati pod ugovorenim uvjetima i da se od dužnika očekuje da ispoštuje revidirane uvjete.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(iv) Modificirana finansijska imovina (nastavak)

Revidirani uvjeti uglavnom uključuju produženje dospjeća, mijenjajući termine plaćanja kamata i izmjenu uvjeta sporazuma o kreditu. Krediti stanovništva i preduzeća su predmet politike forbearance. Kreditni odbor Banke redovno pregleda izvještaje o forbearance aktivnostima.

Za finansijsku imovinu modificiranu kroz forbearance politiku Banke, ovisno o tome da li je modifikacija poboljšala ili povratila mogućnosti banke da naplati kamatu i glavnice kao i prethodno iskustvo Banke na sličnim forbearance aktivnostima, odražava se na procjenu PD. Generalno, forbearance je kvalitativni indikator značajnog povećanja kreditnog rizika. Očekivanje forbearance-a može stvoriti dokaz da je izloženost kredita obezvrijeđena (Bilješka 3(t)). Klijent mora da konzistentno pokaže ponašanje dobrog platiše, u nekom vremenskom razdoblju, prije nego izloženost kredita postane obezvrijeđena/nenaplativa ili se PD smanjio tako da rezervisanje za gubitke ponovo bude izmjeren po iznosu jednakom Nivou 1.

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. *Expected Credit Loss*)

Procjene kreditnog rizika i procjene očekivanih kreditnih gubitaka su nepristrasne i vjerovatnoćom prilagođene i uključuju sve dostupne informacije koje su relevantne za procjenu, uključujući informacije o prošlim događajima, trenutnim uslovima i razumnim i održivim prognozama budućih događaja i ekonomskih uslova na datum izvještavanja. Pored toga, procjena očekivanih kreditnih gubitaka treba uzeti u obzir vremensku vrijednost novca. Generalno, Banka izračunava ECL koristeći tri glavne komponente: vjerovatnoću neizvršenja obaveza (eng. probability of default, dalje: PD); gubitak u trenutku statusa neispunjena obaveza (eng. Loss Given Default, dalje: LGD); i izloženost u trenutku neispunjena obaveza (eng. Exposure at Default, dalje: EAD).

12-mjesečni ECL izračunava se množenjem 12-mjesečnog PD-a, LGD-a i EAD-a. Cjeloživotni ECL se izračunava korištenjem cjeloživotnog PD umjesto toga. Dvanaestomjesečni i doživotni PD predstavljaju vjerovatnoću neizvršenja obaveza u, respektivno, narednih 12 meseci i za preostali životni vijek instrumenta.

Vjerovatnoća neispunjenja obaveza (PD) je vjerovatnost neispunjavanja obaveza tijekom određenog vremenskog horizonta. Pruža procjenu vjerovatnosti da zajmoprimac neće biti u mogućnosti podmiriti svoje dužničke obaveze. U skladu sa MSFI 9, PD parametar se procjenjuje počevši od skupa matrica (najmanje tri) koje opisuju prijelaze između faza ugovornih strana u portfelju Banke. Ove procijenjene matrice imaju vremenski horizont od 12 mjeseci. Gubitak zbog neispunjenja obaveza (LGD) mjeri očekivani gubitak koji je pretrpjela Banka u slučaju neizvršenja obaveze druge ugovorne strane. U Intesa Sanpaolo Banci BiH, LGD se procjenjuje za nenaplative izloženosti, dok se za procjenu očekivanih gubitaka naplativih izloženosti LGD izračunava kao LGD Proxy - prosječna razina rezerviranja (LGD) novih neizvršenih NPL izloženosti u tom konkretnom segmentu rizika. Za Pravna lica koristi se LGD pristup zasnovanog na naplati, a LGD se izvodi iz posmatranih novčanih tokova koji proizlaze iz procesa restrukturiranja i/ili naplate, pravilno diskontiranih, zajedno sa posmatranom izloženošću.

EAD predstavlja izloženost u trenutku neispunjenja obaveza, uzimajući u obzir otplatu glavnice i kamate od datuma bilansa stanja na podrazumjevani događaj zajedno sa bilo kojim očekivanim smanjenjem iznosa sredstava.

Slijedeća tabela prikazuje uskladu od početnog do završnog stanja vrijednosti po klasama finansijskih instrumenata za Date kredite i potraživanja po amortiziranom trošku (Bilješka 25.2.a):

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

	2025.				2024.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Stanje 1. januara	1.705.616	175.277	47.425	1.928.318	1.563.430	150.346	52.362	1.766.138
Transferi u Nivo 1	104.985	-104.686	(299)	-	76.656	(76.480)	(176)	-
Transferi u Nivo 2	(188.108)	193.524	(5.416)	-	(167.059)	170.788	(3.729)	-
Transferi u Nivo 3	(112)	(10.683)	10.797	2	(116)	(12.643)	12.759	-
Povećanje novih izloženosti	1.280.454	53.362	3.385	1.337.201	1.053.526	74.394	3.902	1.131.822
Povećanje postojećih izloženosti	369.381	15.080	330	384.791	306.337	15.146	402	321.885
Smanjenje uslijed naplate	(1.341.205)	(143.199)	(13.670)	(1.498.074)	(1.127.158)	(146.274)	(14.294)	(1.287.726)
Trajni i Računovodstveni otpisi	-	(4)	(5.983)	(5.987)	-	-	(3.801)	(3.801)
Ostala povećanja / smanjenja	-	5	24	29	-	-	-	-
Stanje na 31. decembar	1.931.011	178.676	36.593	2.146.280	1.705.616	175.277	47.425	1.928.318

Slijedeća tabela prikazuje uskladu od početnog do završnog stanja umanjenja vrijednosti po klasama finansijskih instrumenata za Date kredite i potraživanja po amortiziranom trošku:

	2025.				2024.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Stanje 1. januara	20,221	20,438	37,035	77,694	18,419	19,387	41,290	79,096
Transferi u Nivo 1	9.736	(9.596)	(140)	-	7.890	(7.830)	(60)	-
Transferi u Nivo 2	(3.630)	6.778	(3.148)	-	(3.157)	4.638	(1.481)	-
Transferi u Nivo 3	(2)	(2.640)	2.642	-	(2)	(2.817)	2.819	-
Nova finansijska imovina	15.412	4.850	2.384	22.646	10.615	5.227	2.279	18.121
Neto mjerenje umanjenja vrijednosti	(14.412)	12.242	4.030	1.860	(8.349)	11.169	5.498	8.318
Finansijska imovina koja se prestala priznavati	(5.560)	(8.458)	(9.017)	(23.035)	(5.195)	(9.337)	(9.659)	(24.191)
Ukupan efekt kroz račun dobiti i gubitka (Bilješka 12)	-	-	-	-	-	-	-	-
	4.560	8.634	2.603	1.471	2.929	7.059	1.882	2.248
Trajni i računovodstveni otpisi	-	(4)	(5.983)	(5.987)	-	-	(3.801)	(3.801)
Promjena uslijed protoka vremena - unwinding	-	-	(119)	(119)	-	-	(133)	(133)
Prodaja i ostala usklađenja	(2.654)	2.654	441	441	-	1	283	284
Stanje na 31. decembar	19.111	26.264	28.125	73.500	20.221	20.438	37.035	77.694

Na poziciji ostale finansijske imovine nije bilo reklasifikacije između nivoa kreditnog rizika u 2025. godini.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje bruto izloženost po segmentima, te pripadajuće ispravke vrijednosti (Bilješka 25.2):

31. decembar 2025.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Bruto izloženost				
Kreditni stanovištvu				
Potrošački krediti	415.377	56.711	23.901	495.989
Stambeni krediti	344.346	22.355	4.013	370.714
Kreditni po kreditnim karticama i tekući računi	35.702	8.865	2.143	46.710
Ukupno	795.425	87.931	30.057	913.413
	=====	=====	=====	=====
Kreditni pravnim licima				
Velika	620.533	40.349	833	661.715
Ostali	515.053	50.396	5.703	571.152
	=====	=====	=====	=====
Ukupno	1.135.586	90.745	6.536	1.232.867
	=====	=====	=====	=====
Ukupna bruto izloženost	1.931.011	178.676	36.593	2.146.280
	=====	=====	=====	=====
Ispravka vrijednosti				
Kreditni stanovištvu				
Potrošački krediti	6.752	8.877	20.379	36.008
Stambeni krediti	2.347	1.833	1.673	5.853
Kreditni po kreditnim karticama i tekući računi	667	628	1.808	3.103
Ukupno	9.766	11.338	23.860	44.964
	=====	=====	=====	=====
Kreditni pravnim licima				
Velikim	5.370	5.128	481	10.979
Ostalim	3.975	9.798	3.784	17.557
	=====	=====	=====	=====
Ukupno	9.345	14.926	4.265	28.536
	=====	=====	=====	=====
Ukupno ispravka vrijednosti	19.111	26.264	28.125	73.500
	=====	=====	=====	=====
Neto izloženost kredita	1.911.900	152.412	8.468	2.072.780
	=====	=====	=====	=====

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

Ostala finansijska imovina po amortiziranom trošku				
Bruto izloženost	49.368	-	-	49.368
Ispravka vrijednosti	(49)	-	-	(49)
Neto izloženost	49.319	-	-	49.319
	=====	=====	=====	=====
Oročenja kod banaka preko 30 dana				
Bruto izloženost	19.734	-	-	19.734
Ispravka vrijednosti	(20)	-	-	(20)
Neto izloženost	19.714	-	-	19.714
	=====	=====	=====	=====
Ukupna neto izloženost	1.980.933	152.514	8.468	2.141.813
	=====	=====	=====	=====

Tabela u nastavku prikazuje bruto izloženost po segmentima, te pripadajuće ispravke vrijednosti:

31. decembar 2024.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Bruto izloženost				
Kreditni stanovištvu				
Potrošački krediti	404.850	39.634	29.189	473.673
Stambeni krediti	290.548	18.288	5.589	314.425
Kreditni po kreditnim karticama i tekući računi	37.172	6.820	2.618	46.610
Ukupno	732.570	64.742	37.396	834.708
	=====	=====	=====	=====
Kreditni pravnim licima				
Velika	523.163	59.843	1.469	584.475
Ostali	449.883	50.692	8.560	509.135
	=====	=====	=====	=====
Ukupno	973.046	110.535	10.029	1.093.610
	=====	=====	=====	=====
Ukupna bruto izloženost	1.705.616	175.277	47.425	1.928.318
	=====	=====	=====	=====
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Ispravka vrijednosti				
Kreditni stanovištvu				
Potrošački krediti	8.500	6.587	24.712	39.799
Stambeni krediti	2.667	1.918	3.049	7.634
Kreditni po kreditnim karticama i tekući računi	759	483	2.198	3.440
Ukupno	11.926	8.988	29.959	50.873
	=====	=====	=====	=====

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

Kreditni pravni licima				
Velikim	4.870	6.058	694	11.622
Ostalim	3.425	5.392	6.382	15.199
	—	—	—	—
Ukupno	8.295	11.450	7.076	26.821
	—	—	—	—
Ukupno ispravka vrijednosti	20.221	20.438	37.035	77.694
	—	—	—	—
	1.685.395	154.839	10.390	1.850.624
	—	—	—	—

Nekvalitetni krediti - Nivo 3

Podjela bruto i neto kredita datih klijentima čija je vrijednost umanjena zajedno sa procijenjenom vrijednosti kolaterala koji se drže kao osiguranje Banke (prikazana do maksimalne vrijednosti neto izloženosti na koju se odnose), dati su kako slijedi:

	Građani			Pravna lica			
	Potrošački krediti	Stambeni krediti	Kreditne kartice i prekoračenja	Ukupno	Veliki	Ostalo	Ukupno
31. decembar 2025.							
Bruto izloženost	23.901	4.013	2.143	30.057	833	5.703	6.536
Umanjenje:	(20.379)	(1.673)	(1.808)	(23.860)	(481)	(3.784)	(4.265)
	—	—	—	—	—	—	—
Neto	3.522	2.340	335	6.197	352	1.919	2.271
	—	—	—	—	—	—	—
Stopa umanjenja	85%	42%	84%	79%	58%	66%	65%
	—	—	—	—	—	—	—
Procijenjena vrijednost kolaterala							
Hipotekne	45	2.340	-	2.385	-	905	905
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno	45	2.340	-	2.385	-	905	905
	—	—	—	—	—	—	—

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

	Građani			Pravna lica			
	Potrošački krediti	Stambeni krediti	Kreditne kartice i prekoračenja	Ukupno	Veliki	Ostalo	Ukupno
31. decembar 2024.							
Bruto izloženost	29.189	5.589	2.618	37.396	1.469	8.560	10.029
Umanjenje:	(24.712)	(3.049)	(2.198)	(29.959)	(694)	(6.382)	(7.076)
	—	—	—	—	—	—	—
Neto	4.477	2.540	420	7.437	775	2.178	2.953
	—	—	—	—	—	—	—
Stopa umanjena	85%	55%	84%	80%	47%	75%	71%
	===	===	===	===	===	===	===
Procijenjena vrijednost kolaterala							
Hipoteke	103	2.539	-	2.642	-	1.030	1.030
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno	103	2.539	-	2.642	-	1.030	1.030
	===	===	===	===	===	===	===

Banka se osigurava od rizika koji dolazi od druge strane i proizlazi iz kreditnog portfolia tako što pravi rezerviranja za umanjene vrijednosti kredita. Banka sa svakim datumom izvještavanja provjerava da li postoje objektivni znaci umanjena vrijednosti finansijske imovine kao što je prethodno objašnjeno u Bilješki 3.

Restrukturisani krediti i potraživanja sa promjenom uslova

Ugovoreni uvjeti kredita mogu biti modifikovani iz više razloga, uključujući promjene tržišnih uvjeta, namjera klijenta i drugih faktora koji nisu povezani sa tekućim ili potencijalnim problemima klijenta. Banka će promijeniti ugovorene uvjete za sporne klijente u cilju maksimiziranja mogućnosti naplate i minimizira rizika nemogućnosti otplate. Restruktura se uglavnom provodi zbog pogoršanja ili sprečavanja daljnjeg pogoršanja finansijske pozicije klijenata. Revidirani uvjeti uglavnom uključuju prolongaciju dospeljeća, promjenu plana otplate kamate i gdje je moguće obezbijeđenje dodatnih instrumenata osiguranja. Nakon provedene restrukture, krediti se klasifikuju kao restrukturirani krediti dok se ne pojave jasni znakovi da je rizik neplaćanja budućih novčanih tokova značajno smanjen te ukoliko ne postoje daljnje naznake umanjena. Bruto knjigovodstvena vrijednost kredita koji su reprogramirani iznosi 6.643 hiljade KM za kredite pravnim licima i 12.894 hiljade KM za kredite stanovništvu na dan 31.12.2025. godine (2024: 10.284 hiljada KM krediti pravnim licima, 13.363 hiljada KM krediti stanovništvu). Pregled bruto iznosa i umanjena vrijednosti dat je kao u nastavku:

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.4 Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (nastavak)

(v) Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (engl. Expected Credit Loss) (nastavak)

	Građani			Pravna lica			Ukupno
	Potrošački krediti	Stambeni krediti	Kreditne kartice i prekoračenja	Veliki	Ostalo		
31. decembar 2025.							
Bruto izloženost	11.663	1.231	-	12.894	-	6.643	6.643
Umanjenje:	(6.587)	(137)	-	(6.724)	-	(2.020)	(2.020)
Neto	5.076	1.094	-	6.170	-	4.623	4.623
<i>Stopa umanjnja</i>	56%	11%	-	52%	-	30%	30%

	Građani			Pravna lica			Ukupno
	Potrošački krediti	Stambeni krediti	Kreditne kartice i prekoračenja	Veliki	Ostalo		
31. decembar 2024.							
Bruto izloženost	12.489	874	-	13.363	-	10.284	10.284
Umanjenje:	(8.120)	(133)	-	(8.253)	-	(2.538)	(2.538)
Neto	4.369	741	-	5.110	-	7.746	7.746
<i>Stopa umanjnja</i>	65%	15%	-	62%	-	25%	25%

Za potrebe kreditnog monitoringa i upravljanja kreditnim rizikom, Banka kreditni portfolio dijeli u slijedeće grupe:

- Prihodujući krediti - nedospjeli krediti neumanjene vrijednosti (uključujući i restrukturisane kredite),
- Dospjeli krediti za koje nije priznato umanjene vrijednosti, te
- Neprihodujući krediti za koje je priznato umanjene vrijednosti.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.5 Koncentracija kreditnog rizika prema geografskoj lokaciji

Geografska koncentracija rizika odnosi se pretežno na područje Bosne i Hercegovine. Geografska koncentracija u neto iznosima bilansne izloženosti je kako slijedi:

	Bosna i Hercegovina	EU zemlje	Zemlje van EU	Ukupno
31. 12. 2025.				
FINANSIJSKA IMOVINA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	400.875	93.409	38.410	532.694
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	6.642	196.124	-	202.766
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	892	-	892
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	2.418.577	54.162	19.714	2.492.453
UKUPNA FINANSIJSKA IMOVINA	2.826.094	344.587	58.124	3.228.805
	=====	=====	=====	=====

	Bosna i Hercegovina	EU zemlje	Zemlje van EU	Ukupno
31. 12. 2024.				
FINANSIJSKA IMOVINA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	385.750	211.233	46.971	643.954
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	26.307	128.538	-	154.845
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	956	-	956
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	2.099.606	3.643	-	2.103.249
UKUPNA FINANSIJSKA IMOVINA	2.511.663	344.370	46.971	2.903.004
	=====	=====	=====	=====

5.1.6 Odluka o privremenim mjerama za ublažavanje rizika rasta kamatnih stopa

Agencija za bankarstvo Federacije BiH donijela je 28. septembra 2022. godine novu Odluku o privremenim mjerama za ublažavanje rizika rasta kamatnih stopa kao mjeru koja se odnosi na ublažavanje rizika uzrokovanog mogućim povećanjem referentnih kamatnih stopa, inflatornim pritiscima i drugim poremećajima koji mogu imati negativan učinak na tržište BiH. Primarni ciljevi Odluke su izbjegavanje naglog povećanja kamatnih stopa u Federaciji BiH, odnosno zaštita korisnika finansijskih usluga, stabilizacija bankarskog sistema u smislu efekata FBA Odluke na kvalitetu kreditnog portfelja banaka i postizanje makroekonomske ravnoteže. Banka je prema odluci FBA izradila Plan upravljanja kamatno induciranim kreditnim rizikom koji uključuje

- usporedbu postojeće visine kamatnih stope s visinom kamatne stope na referentni datum,
- projekciju povećanja kamatne stope i njezin efekt na kreditni rizik,
- mjere koje Banka treba poduzeti kako bi smanjila kreditni rizik i njegove posljedice za zajmoprimca.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Kreditni rizik (nastavak)

5.1.6 Odluka o privremenim mjerama za ublažavanje rizika rasta kamatnih stopa stopa (nastavak)

S obzirom na činjenicu da Banka u portfelju ima relativno mali udio kredita s promjenjivom kamatnom stopom vezanom uz EURIBOR u odnosu na ukupni kreditni portfelj, kamatno inducirani kreditni rizik za Banku je od malog značaja, što je utvrđeno i tokom godišnje identifikacije rizika tokom ICAAP procesa.

Kako bi dodatno smanjila kreditni rizik i posljedice po korisnike kredita, Banka je poduzimala sljedeće mjere:

- nuđenje klijentima mogućnosti modificiranja svoje kreditne izloženosti s ciljem da nastave uredno ispunjavati svoje obaveze prema Banci. Modifikacije kreditne izloženosti su uključivale jednu od sljedećih mjera: korekciju kamatne stope, promjenu vrste kamatne stope, produženje dospjeća kredita, izmjene plana otplate itd. (ili kombinaciju predloženih mjera). Tretman modifikacija u smislu utvrđivanja razine kreditnog rizika definiran je Pravilnikom o klasifikaciji i mjerenju kreditne izloženosti.

- prilikom izmjene postojećih ugovora o kreditu, uzrokovane značajnim povećanjem kamatne stope, Banka nije naplaćivala naknade vezane uz promjenu postojećih ugovora o kreditu, niti naplaćivala druge naknade i troškove vezane uz promjenu ugovornog odnosa, npr. naknada za prijevremenu otplatu kredita.

- prilikom izmjene postojećih ugovora o kreditu, u slučaju promjene vrste kamatne stope, uzrokovane značajnim povećanjem kamatne stope, Banka je klijentima nudila fiksnu kamatnu stopu u skladu s trenutno važećim tržišnim uvjetima, tj. kamatnu stopu koju Banka trenutno nudi klijentima sa sličnim profilom rizika i karakteristikama proizvoda.

- Banka je krenula u implementaciju proizvoda s kombinacijom fiksne i promjenjive kamatne stope (fiksna u promjenjiva), koji bi u prvim godinama otplate kredita imao fiksnu kamatnu stopu, a nakon tog razdoblja kamata bi bila varijabilna kako bi u prvim godinama otplate tokom postojanja značajnih oscilacija kamatne stope na tržištu klijenti bili zaštićeni od kamatno inducirano gubitak kreditnog rizika.

- Banka je uvela i dodatno praćenje i izvještavanje Odbora za upravljanje kreditnim rizicima o kvaliteti portfelja s promjenjivom kamatnom stopom kako bi se na vrijeme prepoznale potencijalne ranjivosti i pogoršanja portfelja.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je evidentirala 865 kredita, u ukupnom iznosu od 61.344 hiljade KM sa značajnim povećanjem kamatne stope u odnosu na referentni datum iz odluke FBA, tj. 30.06.2022. godine (31.12.2024.godine: 790 kredita; izloženost 72.054 hiljadu KM).

5.2 Upravljanje rizikom likvidnosti

Rizik likvidnosti je mjera u kojoj se od Banke može zahtijevati da prikupi sredstva kako bi ispunila svoje obaveze vezane za finansijske instrumente. Banka vodi svoje profile likvidnosti u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo.

Banka je izložena dnevnim pozivima na svoje raspoložive novčane resurse iz prekonocnih depozita, tekućih računa, depozita koji dospijevaju, povlačenja kredita, garancija i iz marže i drugih poziva na derivate sa namirivanjem u gotovini. Banka ne održava novčana sredstva da bi zadovoljila sve ove potrebe jer iskustvo pokazuje da se minimalni nivo reinvestiranja dospjelih sredstava može predvidjeti sa visokim nivoom sigurnosti. Banka postavlja ograničenja na minimalni udio dospjelih sredstava dostupnih za ispunjavanje takvih poziva i na minimalni nivo međubankarskih i drugih kreditnih mogućnosti koje treba da postoje za pokrivanje povlačenja po neočekivanim nivoima potražnje. Tabela u nastavku prikazuje preostale ugovorne ročnosti finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke, na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine, osim za finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, koja se klasifikuje u skladu sa sekundarnim karakteristikama likvidnosti u period dospjeća do jedan mjesec i obaveznu rezervu, koja se klasifikuje u period dospjeća do jedan mjesec. Ostale pozicije aktive i pasive koje nemaju ugovoreno dospjeće, raspoređena su u period dospjeća preko 5 godina.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.2 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Manje od 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025.						
Finansijska aktiva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	532.694	-	-	-	-	532.694
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	892	-	-	-	-	892
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	182	31.187	138.121	33.276	-	202.766
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	379.060	146.362	760.416	806.199	400.416	2.492.453
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	274.113	-	-	-	-	274.113
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	97.683	146.362	731.573	765.779	400.416	2.141.813
<i>Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku</i>	-	-	28.843	40.420	-	69.263
<i>Ostala finansijska aktiva po amortizovanom trošku</i>	7.264	-	-	-	-	7.264
Unaprijed plaćeni porez na dobit	2.632	-	-	-	-	2.632
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	915.460	177.549	898.537	839.475	400.416	3.231.437
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Finansijske obaveze						
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	1.783.439	48.296	312.405	696.250	46.523	2.886.913
<i>Depoziti od banaka i drugih finansijskih organiz.</i>	26.596	11.201	46.755	46.549	7.900	139.001
<i>Depoziti od klijenata</i>	1.725.040	33.425	227.339	447.928	24.195	2.457.927
<i>Obaveze po kreditima i drugim pozajmicama</i>	13	3.020	35.514	190.181	6.857	235.585
<i>Obaveze po osnovu najмова</i>	307	650	2.797	11.592	7.571	22.917
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	31.483	-	-	-	-	31.483
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	1.783.439	48.296	312.405	696.250	46.523	2.886.913
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Neusklađenost ročne strukture	(867.979)	129.253	586.132	143.225	353.893	344.524
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.2 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Manje od 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2024.						
Finansijska aktiva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	635.670	8.284	-	-	-	643.954
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	956	-	-	-	-	956
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.129	44.620	75.753	14.180	163	154.845
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	371.836	192.404	879.351	354.811	304.847	2.103.249
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	243.896	-	-	-	-	243.896
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	119.211	192.404	879.351	354.811	304.847	1.850.624
<i>Ostala finansijska aktiva po amortizovanom trošku</i>	8.729	-	-	-	-	8.729
Unaprijed plaćeni porez na dobit	3.750	-	-	-	-	3.750
	—	—	—	—	—	—
Ukupno	1.032.341	245.308	955.104	368.991	305.010	2.906.754
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Finansijske obaveze						
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	1.569.473	41.151	252.371	670.487	40.324	2.573.806
<i>Depoziti od banaka i drugih finansijskih organiz.</i>	27.053	5.800	44.300	44.968	-	122.121
<i>Depoziti od klijenata</i>	1.510.179	31.971	170.174	446.993	14.719	2.174.036
<i>Obaveze po kreditima i drugim pozajmicama</i>	20	3.036	34.688	166.035	16.133	219.912
<i>Obaveze po osnovu najмова</i>	171	344	3.209	12.491	9.472	25.687
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	32.050	-	-	-	-	32.050
Ukupno	1.569.473	41.151	252.371	670.487	40.324	2.573.806
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Neusklađenost ročne strukture	(537.132)	204.157	702.733	(301.496)	264.686	332.948
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.2 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje ugovoreni rok prema dospijeću potencijalnih i preuzetih obaveza Banke. Svaka nepovučena obveza kredita uključena je u vremenski raspon koji sadrži najraniji datum kada se može povući. Za izdane ugovore o finansijskim garancijama, maksimalni iznos garancije raspoređuje se na najranije razdoblje u kojem se garancija može pozvati (bilješka 38).

	Manje od 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupni bruto novčani tokovi	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
31. decembar 2025							
Preuzete i potencijalne finansijske obaveze							
Neiskorišteni odobreni krediti	8.251	38.453	171.190	262.202	-	480.096	480.096
Potencijalne obaveze	9.500	21.971	84.996	42.903	4.126	163.496	163.496
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno potencijalne i preuzete obaveze	17.751	60.424	256.186	305.105	4.126	643.592	643.592
	==	==	==	==	==	==	==
31. decembar 2024.							
Preuzete i potencijalne finansijske obaveze							
Neiskorišteni odobreni krediti	17.737	32.620	151.227	276.772	-	478.356	478.356
Potencijalne obaveze	8.164	31.586	64.108	46.215	3.411	153.484	153.484
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno potencijalne i preuzete obaveze	25.901	64.206	215.335	322.987	3.411	631.840	631.840
	==	==	==	==	==	==	==

Ukupno očekivani odliv

Procijenjeni budući novčani tokovi Bančinih kamatonosnih obaveza, uključujući i očekivanu kamatu na dan 31. decembar 2025. i 31. decembar 2024. godine prikazani su u slijedećoj tabeli:

	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do godinu	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
31. decembar 2024.							
Obaveze							
Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	26.800	11.556	48.629	50.660	8.230	145.875	139.001
Obaveze po kreditima	36	4.335	38.855	200.686	6.890	250.802	235.585
Obaveze prema klijentima	1.725.596	35.056	234.939	465.098	24.548	2.485.237	2.457.927
Obaveze po osnovu najma	369	772	3.305	13.335	8.060	25.841	22.917
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno očekivani odliv	1.752.801	51.719	325.728	729.779	47.728	2.907.755	2.855.430
	==	==	==	==	==	==	==

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.2 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do godinu	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
31. decembar 2024.							
Obaveze							
Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	27.120	6.174	45.989	47.987	-	127.270	122.121
Obaveze po kreditima	63	3.813	37.681	173.710	16.250	231.517	219.912
Obaveze prema klijentima	1.511.273	33.230	175.354	467.101	15.286	2.202.244	2.174.036
Obaveze po osnovu najma	238	476	3.772	14.506	10.252	29.244	25.687
	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno očekivani odliv	1.538.694	43.693	262.796	703.304	41.788	2.590.275	2.541.756
	==	==	==	==	==	==	==

5.3 Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnom riziku koji predstavlja rizik da će dolaziti do promjena fer vrijednosti budućih novčanih tokova finansijskog instrumenta uslijed promjena cijena na tržištu. Tržišni rizik proizilazi iz otvorenih pozicija kamatne stope, inostrane valute i kapitalnih proizvoda, koji su svi izloženi opštim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama u nivou promjenjivosti tržišnih stopa i cijena kao što su kamatne stope, kurs stranih valuta i cijena kapitala.

Uprava postavlja limite i upute za nadzor i umanjivanje tržišnih rizika, koje redovno nadgleda Direkcija upravljanja rizicima Banke.

5.3.1 Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku proizilazi iz kreditnih, depozitnih i aktivnosti trgovanja i kontroliše se dnevno, prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te u ukupnom iznosu za sva sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti ili vezane za stranu valutu.

U cilju učinkovitog upravljanja valutnim rizikom Banka prati ekonomske i druge poslovne promjene u okruženju, radi predviđanja mogućih promjena u aktivnostima vezanim uz strane valute, kursovima i riziku stranih valuta.

Ukupna izloženost riziku stranih valuta se mjeri unutar Direkcije za upravljanje rizicima koristeći tehnike kao što je Metoda izloženosti riziku („Value at Risk“ ili „VaR“) i Testiranje otpornosti na stres.

Izloženost valutnom riziku jeste pojedinačno, precizno, statističko mjerenje potencijalnih gubitaka u portfoliju. Rizična vrijednost (VaR) jeste mjerenje gubitka u normalnim kretanjima faktora rizika na tržištu. Procjenjuje se da je stepen vjerovatnoće gubitaka koji su veći od rizične vrijednosti nizak.

Pretpostavke glavnog modela su:

- da se temelji na historijskoj metodologiji,
- 99 posto kao interval povjerljivosti za izračunavanje rizične vrijednosti,
- period zadržavanja je jedan dan.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

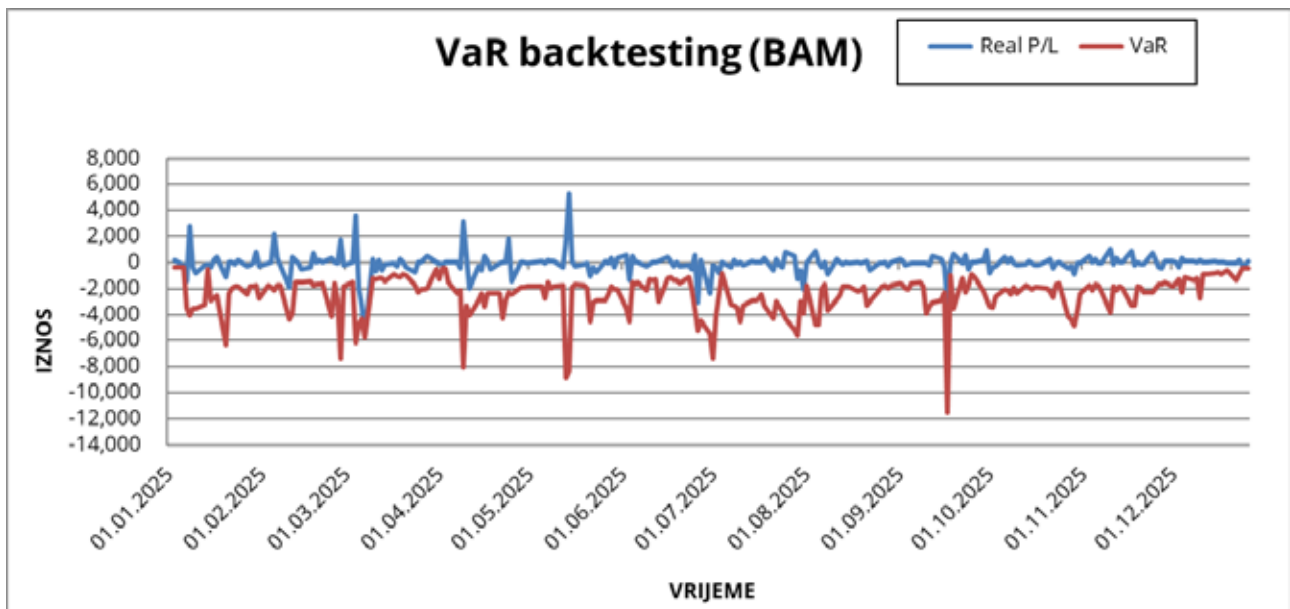
5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.1 Valutni rizik (nastavak)

Model obuhvata devizni rizik - koji važi za devizne transakcije i pozicije koje su iskazane u stranim valutama; koje potiču od stope promjenjivosti deviznih kurseva.

Model može izračunavati rizičnu vrijednost na različitim nivoima agregacije - od pojedinačne pozicije do bilo kojeg podnivoa portfolija. Prema tome, model omogućava detaljnu analizu profila rizika hijerarhije portfolija više nivoa i učinke različitosti koji se pojavljuju. Nadalje, mjerenje rizične vrijednosti se može razjasniti na temelju izvora rizika (faktora rizika). Ove osobine detaljnijeg nadgledanja rizika omogućavaju određivanje efikasne strukture limita koja se može porediti kroz različite organizacione jedinice.

Kvalitet provedenog modela za mjerenje rizika se mora stalno ocjenjivati. Banka primjenjuje pozadinsko testiranje poređenjem izračunate mjere rizične vrijednosti sa stvarnom dobiti i gubitkom istog perioda.



*Tabela iznad prikazuje vrijednost adherentnu riziku (eng. Value at Risk - VaR), i prikazana je u KM.

Tokom 2025. godine, Banka je, u skladu sa najboljim praksama, unaprijedila model za izračun VaR, te su rezultati testiranja modela pokazali da je tokom 2025. godine Banka zabilježila nula izuzeća (2024: jedno izuzeće), kada je gubitak bio veći od dnevnog iznosa VaR.

Portfolio Banke je izložen riziku promjene stranih valuta, uvijek kada sadrži novčane tokove u stranoj valuti koja se razlikuje od bazne valute u Banci, a ne postoji usklađenost aktive, pasive i vanbilanse pozicije u toj valuti. Izloženost portfolija riziku promjene strane valute znači osjetljivost portfolija na promjene u nivou deviznih stopa. Stepenn rizika promjene strane valute zavisi od iznosa otvorenih pozicija kao i od stepena potencijalne promjene u deviznim stopama.

Banka zbog fiksnog kursa EUR-a u odnosu na Konvertibilnu marku nije izložena deviznom riziku (1 EUR = KM 1,95583). Izloženost deviznom riziku je prisutna za valute USD i CHF. Tabela koja slijedi prikazuje analizu osjetljivosti Banke na bazi 10% povećanja ili smanjenja kursa strane valute u odnosu na domaću valutu. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju ključnom osoblju o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta. Test se radi na godišnjoj osnovi. Rezultati najnovijeg testa su prikazani kako slijedi:

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.1 Valutni rizik (nastavak)

31. decembar 2025.

Valuta	Otvorena pozicija (KM)	StresTest	
		10% povećanje	10% smanjenje
CHF	(6.299)	(630)	630
GBP	3.278	328	(328)
USD	(61.800)	(6.180)	6.180
CAD	2.266	227	(227)
SEK	1.995	195	(195)
Ostale valute	(1.030)	(103)	103
EUR	(697.871)	(69.787)	69.787

31. decembar 2024.

Valuta	Otvorena pozicija (KM)	StresTest	
		10% povećanje	10% smanjenje
CHF	(986)	(99)	99
GBP	3.040	304	(304)
USD	(9.983)	(998)	998
CAD	959	96	(96)
SEK	(617)	(62)	62
Ostale valute	(4.398)	(440)	440
EUR	2.406.724	240.672	(240.672)

Gore spomenuta analiza osjetljivosti primjenjuje se na otvorenu deviznu poziciju Banke koja uključuje sve stavke aktive, pasive i vanbilansa, izraženo u apsolutnim iznosima.

Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute "duga" (aktiva veća od pasive) i ukoliko dođe do porasta/ (smanjenja) kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti prihod / (gubitak).

Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute "kratka" (aktiva manja od pasive) i ukoliko dođe do (porasta) / smanjenja kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti (gubitak) / dobitak.

Banka je izložena učincima promjena u valutnim kursevima u svom finansijskom položaju i novčanim tokovima. Banka prati svoj valutni položaj u odnosu na udovoljavanje regulatornim zahtjevima koje je Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine definirala kao limite otvorenih pozicija. Banka nastoji sučeliti svoju imovinu i obaveze u stranim valutama kako bi izbjegla izloženost valutnom riziku.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.1 Valutni rizik (nastavak)

Devizna pozicija

Tabela u nastavku prikazuje izloženosti Banke valutnom riziku na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine. U tabeli je uključena finansijska aktiva i finansijska pasiva Banke po iskazanoj vrijednosti klasifikovana po valutama. Banka ima velik broj ugovora sa valutnom klauzulom. KM vrijednost glavnice kod takvih ugovora određena je kretanjem kursa stranih valuta. Saldo glavnice tih izloženosti uključen je u tabeli u nastavku u koloni „vezane za EURO“.

Banka je imala sljedeće značajne devizne pozicije:

31. decembar 2025.	EURO	Vezane za EURO	EURO ukupno	USD	Ostale strane valute	KM	Ukupno
Finansijska Aktiva							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	87.351	-	-	38.435	12.836	394.072	532.694
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	892	-	-	-	-	-	892
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	195.538	-	-	-	-	7.228	202.766
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	119.273	-	663.401	-	-	1.709.779	2.492.453
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	5.492	-	-	-	-	268.621	274.113
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	69.082	-	663.401	-	-	1.409.330	2.141.813
<i>Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku</i>	40.419	-	-	-	-	28.844	69.263
<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>	4.280	-	-	-	-	2.984	7.264
Unaprijed plaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-	2.632	2.632
Ukupno aktiva	403.054	663.401	1.066.455	38.435	12.836	2.113.711	3.231.437
Finansijske obaveze							
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	738.219	323.954	1.062.173	38.628	12.833	1.773.279	2.886.913
<i>Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama</i>	19.041	93.598	112.639	217	-	26.145	139.001
<i>Obaveze prema klijentima</i>	480.055	230.356	710.411	38.333	12.833	1.696.350	2.457.927
<i>Obaveze po kreditima</i>	235.585	-	235.585	-	-	-	235.585
<i>Obaveze po osnovu najma</i>	-	-	-	-	-	22.917	22.917
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	3.538	-	3.538	78	-	27.867	31.483
Ukupno obaveze	738.219	323.954	1.062.173	38.628	12.833	1.773.279	2.886.913
Neto devizna pozicija	(335.165)	339.447	4.282	(193)	3	340.432	344.524

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.1 Valutni rizik (nastavak)

31. decembar 2024.	EURO	Vezane za EURO	EURO ukupno	USD	Ostale strane valute	KM	Ukupno
Finansijska Aktiva							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	191.295	-	191.295	46.639	26.573	379.447	643.954
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	956	-	956	-	-	-	956
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	128.539	-	128.539	-	-	26.306	154.845
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	11.748	609.488	621.236	1	2	1.482.010	2.103.249
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	5.874	-	5.874	-	-	238.022	243.896
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	-	609.488	609.488	-	-	1.241.136	1.850.624
<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>	5.874	-	5.874	1	2	2.852	8.729
Unaprijed plaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-	3.750	3.750
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno aktiva	332.538	609.488	942.026	46.640	26.575	1.891.513	2.906.754
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Finansijske obaveze							
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	758.407	209.573	967.980	46.636	24.470	1.534.720	2.573.806
<i>Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama</i>	5.298	65.823	71.121	14.176	-	36.824	122.121
<i>Obaveze prema klijentima</i>	530.193	143.750	673.943	32.073	24.450	1.443.570	2.174.036
<i>Obaveze po kreditima</i>	219.912	-	219.912	-	-	-	219.912
<i>Obaveze po osnovu najma</i>	-	-	-	-	-	25.687	25.687
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	3.004	-	3.004	387	20	28.639	32.050
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno obaveze	758.407	209.573	967.980	46.636	24.470	1.534.720	2.573.806
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Neto devizna pozicija	(425.869)	399.915	(25.954)	4	2.105	356.793	332.948
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.2 Kamatni rizik

Kamatni rizik se definira kao izloženost Bančine finansijske pozicije kretanjima kamatnih stopa, što se odražava na bančinu knjigu, koja se sastoji od bilansnih i vanbilansnih pozicija finansijske aktive i obaveza koji su dio procesa plasiranja i skupljanja depozita kao aktivnosti koje obavlja Banka.

Banka je izložena riziku kamatnih stopa, s obzirom da posuđuje sredstva i po fiksnim i po promjenjivim kamatnim stopama. Banka upravlja rizikom kamatnih stopa tako što održava odgovarajuću kombinaciju pozajmica sa fiksnim i promjenjivim kamatnim stopama.

Rizik kamatne stope odražava mogućnost gubitka profita i/ili erozije kapitala zbog promjene kamatnih stopa. Povezan je sa svim proizvodima i pozicijama osjetljivim na promjene kamatnih stopa. Ovaj rizik ima dvije komponente: prihodovnu i investicionu komponentu.

Prihodovna komponenta ispoljava se u slučajevima kada aktivne i pasivne kamatne stope Banke nisu usklađene (plasmani po fiksnim, a obaveze po promjenjivim kamatnim stopama i obrnuto).

Investiciona komponenta posljedica je inverzne relacije kretanja cijena i kamatnih stopa vrijednosnih papira.

Banka se trenutno štiti od kamatnog rizika na način da vrši usklađivanje vrste kamatne stope (fiksna, promjenljiva i varijabilna), valute, referentne kamatne stope, te datuma promjene kamatne stope za sve proizvode koje ugovara (osjetljive na promjenu kamatnih stopa). Svaka neusklađenost u gore spomenutim elementima izlaže Banku kamatnom riziku.

Usvojen sistem načina mjerenja radi na analitičkoj razini primjereno složenosti rizika iz knjige banke, te osigurava da profil rizika može biti ispitan na dva odvojena, ali komplementarna, načina:

- perspektiva ekonomske vrijednosti, koja razmatra utjecaj promjena kamatnih stopa i vezanih volatilnosti na sadašnju vrijednost svih budućih novčanih tokova;
- perspektiva zarade je usmjerena na analizu utjecaja koje promjene kamatnih stopa i vezanih volatilnosti generiraju na neto kamatni prihod, a time i na povezan učinak na kamatne marže.

Banka koristi sljedeće metode za mjerenje rizika kamatnih stopa:

- Pomak osjetljivosti fer vrijednosti,
- Pomak osjetljivosti na kamatne marže.

Pomak osjetljivosti fer vrijednosti mjeri promjene ekonomske vrijednosti finansijskog portfolia nastalu od paralelnog pomaka diskontne krivulje. Ukupna vrijednost pomaka osjetljivosti je prikazana po ročnosti (ročna analiza), kako bi se utvrdila raspodjela rizika na vremenskoj osi. Operativni limit koji je trenutno na snazi za pomak osjetljivosti fer vrijednosti (od +100 baznih poena paralelnog pomaka krivulje prinosa) je 0 hiljada KM / -24.448 hiljada KM (0 hiljada EUR / 12.500 hiljada EUR). Limit je postavljen od strane Banke sa ciljem očuvanja izloženosti unutar niskih razina.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.2 Kamatni rizik (nastavak)

Rezultat pomaka osjetljivosti fer vrijednosti, u smislu uticaja na ekonomsku vrijednost bilansne aktive osjetljive na promjene kamatnih stopa, pod pretpostavkom da su se kamatne stope na tržištu promijenile za 100 baznih poena, a sve ostale varijable ostale nepromijenjene na dan 31. decembar 2025. iznosi -22.276 hiljada KM (31. decembar 2024.: -12.467 hiljada KM).

U 2025. godini usvojeno je određivanje limita na osnovu ročnosit kako slijedi:

Pomak osjetljivosti (+100 bp)

TOTAL	0-18 mjeseci	18 mjeseci - 5 godina	preko 5 godina
0 hiljada KM / -24.448 hiljada KM (0 mil EUR / -12,5 mil EUR)	3.912 hiljada KM / -9.779 hiljada KM (2 mio EUR / -5 mil EUR)	3.912 hiljada KM / -9.779 hiljada KM (2 mil EUR / -5 mil EUR)	3.912 hiljada KM / -15.647 hiljada KM (2 mil EUR / -8 mil EUR)

Rezultati pomaka osjetljivosti fer vrijednosti prikazani su u tabeli ispod:

	31. decembar 2025.				31. decembar 2024.			
	UKUPNO	0-18 mjeseci	18 mjeseci - 5 godina	preko 5 godina	UKUPNO	0-18 mjeseci	18 mjeseci - 5 godina	preko 5 godina
EUR	(10.640)	83	(857)	(9.866)	(3.815)	339	3.224	(7.378)
USD	184	77	104	3	268	35	228	5
CHF	9	8	1	-	1	(2)	3	-
KM	(11.830)	(3.000)	(6.001)	(2.829)	(8.922)	(2.527)	(3.637)	(2.758)
Ostale valute	1	1	0	0	1	1	-	-
	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	(22.276)	(2.831)	(6.753)	(12.692)	(12.467)	(2.154)	(182)	(10.131)
	==	==	==	==	==	==	==	==

Osjetljivost kamatne marže mjeri kratkoročni (dvanaest mjeseci) utjecaj na kamatnu maržu od strane paralelnog, trenutnog i trajnog udara krivulje kamatne stope. Ova mjera ističe učinak promjene kamatnih stopa na portfolio koji se mjeri, isključujući pretpostavke o budućim promjenama u aktivi i pasivi, te se stoga ne može smatrati pokazateljem budućih razina kamatne marže. Operativni limit koji je trenutno na snazi za pomak osjetljivosti kamatne marže (sa paralelnim pomjeranjem krive prinosa od -50 bp) iznosi -5.867 hiljada KM (-3.000 hiljade EUR).

Rezultat pomaka osjetljivosti kamatne marže, ako su se kamatne stope na tržištu promijenile za 100 baznih poena više, a sve ostale varijable ostale nepromijenjene na dan 31. decembar 2025. godine je povećanje za 4.007 hiljada KM (31. decembar 2024.: 10.167 hiljada KM), a ako su se kamatne stope na tržištu promijenile za 100 baznih poena niže, rezultat je sniženje za 5.434 hiljade KM na dan 31. decembar 2025. (31. decembar 2024.: sniženje za 11.123 hiljade KM). Osim toga, Banka također priprema pomak osjetljivosti kamatne marže na temelju osjetljivosti u rasponu od +50/-50 baznih poena. Ako su se

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Tržišni rizik (nastavak)

5.3.2 Kamatni rizik (nastavak)

kamatne stope na tržištu promijenile za +50 baznih poena rezultat je povećanje dobiti od 2.079 hiljade KM, a ako su se promijenile za -50 baznih poena rezultat je smanjenje dobiti od 2.727 hiljade KM na dan 31. decembar 2025. (31. decembar 2024.: 5.152 hiljada KM za +50 baznih poena i smanjenje za 5.552 hiljada KM za -50 baznih poena).

U svrhu mjerenja ranjivosti Banke pod stresnim tržišnim uvjetima, rizik promjene kamatnih stopa mjeri sistem koji je usvojila Banka, i omogućuje smislenu procjenu učinka stresnih tržišnih uslova na banku ("analiza scenarija"), ili radije naglih promjena u općoj razini kamatnih stopa, promjene u odnosima između ključnih tržišnih stopa (tj. osnova rizik), promjene u padini i obliku krivulje prinosa (tj. krivulji prinosa rizik), promjene u likvidnosti ključnih finansijskih tržišta ili promjena u volatilnosti tržišne cijene.

5.4 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Banke pri upravljanju kapitalom, koji je širi koncept od „dioničkog kapitala“ iz izvještaja o finansijskom položaju, jesu:

- biti u skladu sa kapitalnim uslovima koje su postavili regulatori bankarskog tržišta u domaćem okruženju;
- čuvati sposobnost Banke da može da osigurava povrat dioničarima i dobit drugima koji posjeduju udio;
- održati jaku kapitalnu osnovu u cilju razvoja poslovanja.

Adekvatnost i korištenje kapitala se prate na dnevnoj bazi od strane Uprave Banke sa tehnikama praćenja zasnovanim na regulativi koja je propisana od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine u svrhe supervizije. Izvještavanje prema Agenciji se vrši na kvartalnoj bazi.

Kapital u svrhu izračuna adekvatnosti kapitala prema propisanoj metodologiji Agencije sastoji se od:

- Tier 1 kapital ili Osnovni kapital: dionički kapital (netiran za bilo koji knjigovodstveni iznos trezorskih dionica), dionička premija, zadržana dobit, rezerve nastale izdvajanjem iz zadržane dobiti, revalorizacije rezerve proistekle iz svođenja fer vrijednosti imovine i revidirana dobit tekućeg perioda usvojena i raspoređena od strane Skupštine dioničara;
- Tier 2 kapital ili Dopunski kapital: kvalifikovani subordinirani dug,
- Odbitne stavke.

Rizik ponderisane aktive se mjeri na bazi pondera u skladu sa FBA regulativom, klasifikovane prema prirodi svakog od sredstava i odražava procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika povezanih sa tim sredstvima, uzimajući u obzir prihvatljivost kolaterala ili garancija. Sličan tretman je usvojen za izloženost po vanbilansnim pozicijama, sa određenim korekcijama u svrhu preciznijeg iskazivanja prirode potencijalnih gubitaka.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.4 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje izračun regulatornog kapitala i adekvatnosti kapitala na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, preuzete iz izračuna predanih Agenciji za bankarstvo FBiH na kraju pomenutih perioda.

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Osnovni kapital		
Dionički kapital	44.776	44.776
Dionička premija	57.415	57.415
Rezerve i ostale rezerve	254.393	241.936
Nematerijalna imovina i odgođeni porez	(2.937)	(2.036)
Ukupno kvalifikovani Osnovni kapital	353.647	342.091
	—	—
Dopunski kapital		
Prioritetne dionice	6	6
	—	—
Ukupno Dopunski kapital	6	6
	==	==
Ukupno regulatorni kapital	353.653	342.097
	==	==
Zahtjevi kapitala (*)		
Rizikom pondrisana aktiva	1.857.860	1.721.052
Operativni rizici	116.137	111.664
	—	—
Ukupno	1.973.997	1.832.716
	==	==
Adekvatnost kapitala (nerevidirano)	17,92%	18,67%
	==	==

(*) Zahtjevi kapitala u prethodnoj tabeli su obračunati u skladu sa regulativom Agencije za bankarstvo FBiH.

Koeficijent adekvatnosti kapitala će se revidirati tokom revizije u skladu s regulatornim zahtjevima.

Stopa finansijske poluge iznosi 10,24% na dan 31. decembra 2025. (regulatorno ograničenje: 6,0%), te je izračunato u skladu s Odlukom Agencije za bankarstvo FBiH o izračunu kapitala Banke kao omjer između Tier 1 kapitala i izloženosti sačinjenom u skladu sa regulatornim zahtjevima.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.5 Rizici klimatskih promjena

Klimatske promjene i degradacija okoliša izvori su strukturnih promjena koje utječu na ekonomsku aktivnost, te time i na finansijski sistem. Banke igraju ključnu ulogu na polju klimatskih promjena pošto su u mogućnosti usmjeriti finansiranje i investicije prema okolišno održivim transakcijama i kompanijama kako bi ograničili rizike povezane sa klimatskim promjenama.

Klimatski i okolišni rizici su dva glavna faktora rizika prisutna na nivou svih tradicionalnih kategorija rizika:

- fizički rizik, odnosi se na ekonomski/finansijski uticaj kao rezultat značajnih događaja povezanih sa klimatskim promjenama, uključujući češće ekstremne vremenske događaje i postupne promjene klime, kao i degradacije okoliša, tj. zagađenje zraka, vode i tla, oskudice vode, gubitka bioraznolikosti i deforestacije. Fizički rizik se klasifikuje kao "akutan" ukoliko je uzrokovan ekstremnim događajima kao što su poplave, oluje i požari, ili pak kao "hroničan" ako je uzrokovan progresivnim promjenama poput porasta temperature što vodi sušama, rastućim nivoom mora, oskudicama vode, promjeni u korištenju zemlje, uništenjem staništa, te oskudnošću resursa. Ovaj rizik može dovesti direktno do npr. materijalne štete ili pada produktivnosti, te indirektno uticati na npr. prekide u lancu proizvodnje.
- tranzicijski rizik je ekonomski/finansijski gubitak koji institucija može pretrpiti, bilo direktno ili indirektno, kao rezultat nemogućnosti prilagodbe niskougličnoj i više okolišno održivoj ekonomiji. Do ovoga bi npr. moglo doći relativno iznenadnim usvajanjem klimatskih i okolišnih politika, tehnološkim napretkom ili promjenom tržišnog povjerenja ili preferencija.

Do uticaja koji klimatski i okolišni rizici imaju na aktivnosti može doći direktno, npr. kroz umanjenu profitabilnost kompanija ili devaluaciju imovine, ili indirektno, npr. kroz zakonske izmjene (pravni rizik) ili štetu po reputaciju nastalu ukoliko javnost, druge ugovorne strane date institucije i/ili investitori povežu instituciju sa nepovoljnim okolišnim efektima (reputacijski rizik). Ovi rizici se mogu predstaviti kao faktori rizika koji utiču na postojeće kategorije rizika.

Banka uzima u obzir okolišne, društvene i upravljačke rizike povezane sa aktivnostima klijenata - privrednih društava i privrednom djelatnošću u koju investiraju, kao i kontekstom u kojem posluju. Ovi se faktori posebno razmatraju u odnosu na princip dvojne značajnosti:

- na finansijskom polju, u smislu uticaja faktora ESG rizika na "poslovanje, razvoj i položaj" razmatrane privredne djelatnosti, te
- društvenog i okolišnog područja, u smislu uticaja koji privredne i finansijske aktivnosti imaju na okolišni i društveni kontekst u kojem se odvijaju.

Područje upravljanja pod nadležnošću CRO se posebno fokusira na uticaje koje generišu faktori okolišnog i klimatskog rizika, integrišući ih unakrsno u različite segmente upravljanja rizikom, te sprovodeći monitoring i koordinaciju ESG rizika kako bi se osigurala predmetna vizija i dosljednost u smislu usvojenih pristupa i metodologija.

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnim tržištima mjeri se na bazi kotiranih tržišnih cijena ili kotiranih cijena od strane dealer-a. Za sve ostale finansijske instrumente Banka utvrđuje fer vrijednost koristeći druge tehnike procjene.

6.1 Tehnike mjerenja

Banka mjeri fer vrijednost koristeći slijedeću hijerarhiju fer vrijednosti, koja odražava značaj ulaznih parametara korištenih pri mjerenju.

- Nivo 1: ulazni parametri su kotirane tržišne cijene (neprilagođene) na aktivnim tržištima za identične instrumente
- Nivo 2: ulazni podaci se razlikuju od kotiranih cijena uključenih u Nivo 1, a radi se o vidljivim ulaznim podacima bilo da su direktni (npr. kao cijene) ili indirektni (izvedeni iz cijena). Ova kategorija uključuje instrumente mjerene korištenjem: kotiranih tržišnih cijena na aktivnim tržištima sličnih instrumenata, kotirane cijene za iste ili slične instrumente koji se smatraju manje aktivnim; ili druge tehnike mjerenja u kojima su svi značajniji ulazni parametri direktno ili indirektno vidljivi iz tržišnih podataka.
- Nivo 3: ulazni parametri koji nisu vidljivi. Ova kategorija uključuje sve instrumente za koje tehnike mjerenja nisu vidljive i ovi parametri imaju značajan uticaj na procjenu vrijednosti instrumenata. Ova kategorija uključuje instrumente koji su mjereni na bazi kotiranih cijena za slične proizvode za koje su potrebne značajne prilagodbe ili pretpostavke kako bi se odrazile razlike između instrumenata.

Tehnike mjerenja uključuju modele neto sadašnje vrijednosti i diskontiranog novčanog toka, uporedbu sa sličnim instrumentima za koje postoje vidljive tržišne cijene i slični modeli procjene. Pretpostavke i ulazni podaci korišteni pri tehnikama procjene uključuju nerizične i referentne kamatne stope, kreditne marže i ostale premije u određivanju diskontnih stopa, cijena obveznica, vrijednosnih papira, kurseva stranih valuta, cijena vlasničkih ulaganja i očekivane volatilnosti i korelacije cijena.

Cilj tehnika procjene je da odrede fer vrijednost koja odražava cijenu koja će biti ostvarena kod prodaje imovine ili izmirenja obaveza u redovnoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja.

Banka određuje vrijednost dužničkih vrijednosnih papira (trezorski zapisi i obveznice) koristeći interne modele procjene koje u obzir uzimaju preostalu ročnost i zadnje raspoložive tržišne cijene pomenutih instrumenata.

Fer vrijednost forward deviznih derivata se mjeri koristeći raspoložive tržišne cijene za FX spot i novčane krivulje relevantnih valuta. Na bazi ovih parametara se računaju vrijednost forwarda i terminskih kurseva, koji se dalje dnevno koriste za još aktivne poslove.

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju i vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kojima se trguje na aktivnom tržištu se mjeri korištenjem cijena tih instrumenata na datum izvještavanja po zaključnim cijenama ponude.

Banka za kratkoročne finansijske instrumente nije radila procjenu fer vrijednosti jer smatra da knjigovodstvena ne odstupa od fer vrijednosti. Izuzetak su dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku za koje je Banka uradila procjenu na bazi cijene zadnje trgovine istim.

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

6.2 Finansijski instrumenti po fer vrijednosti - hijerarhija fer vrijednosti

Tabela u nastavku prikazuje finansijske instrumente mjerene po fer vrijednosti na datum izvještavanja po hijerarhiji fer vrijednosti. Iznosi su bazirani na vrijednostima iskazanim u Izvještaju o finansijskom položaju.

31. decembar 2024.	Bilješka	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina po FVOSD	24				
Trezorski zapisi izdati od strane Španije		9.729	-	-	9.729
Trezorski zapisi izdati od strane FBiH		-	1.905	-	1.905
Obveznice izdane od strane Luksemburga		58.259	-	-	58.259
Obveznice izdane od strane Belgije		39.663	-	-	39.663
Obveznice izdane od strane Španije		29.662	-	-	29.662
Obveznice izdane od strane Njemačke		19.965			19.965
Obveznice izdane od strane Austrije		19.754			19.754
Obveznice izdane od strane Hrvatske		18.964	-	-	18.964
Obveznice izdane od strane FBiH		-	4.683	-	4.683
Vlasnički vrijednosni papiri izdani od nerezidentnih pravnih lica		-	128	-	128
Vlasnički vrijednosni papiri izdani od rezidentnih pravnih lica BiH		-	54	-	54
		—	—	—	—
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha					
Dionice	23	892	-	-	892
Derivati koji se drže radi trgovanja - OTC	26	-	1	-	1
Ukupno		196.888	6.771	-	203.659
		=====	=====	=====	=====

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

6.2 Finansijski instrumenti po fer vrijednosti - hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)

31. decembar 2024.	Bilješka	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina po FVOSD	24				
Trezorski zapisi izdati od strane Belgije		19.768	-	-	19.768
Trezorski zapisi izdati od strane FBiH		-	17.589	-	17.589
Trezorski zapisi izdati od strane Španije		10.075	-	-	10.075
Obveznice izdane od strane Hrvatske		40.096	-	-	40.096
Obveznice izdane od strane Luksemburga		28.996	-	-	28.996
Obveznice izdane od strane Španije		19.763	-	-	19.763
Obveznice izdane od strane Francuske		9.730	-	-	9.730
Obveznice izdane od strane FBiH		-	8.665	-	8.665
Vlasnički vrijednosni papiri izdani od nerezidentnih pravnih lica		-	109	-	109
Vlasnički vrijednosni papiri izdani od rezidentnih pravnih lica BiH		-	54	-	54
		—	—	—	—
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha					
Dionice	23	956	-	-	956
Derivati koji se drže radi trgovanja - OTC	26	-	27	-	27
Ukupno		129.384	26.444	-	155.828
		=====	=====	=====	=====

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

6.3. Finansijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednost

Tabela ispod pokazuje fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti i analizira ih prema nivou u hijerarhiji fer vrijednosti.

31. decembar 2025.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Aktiva					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (bilješka 22)	-	48.188	484.506	532.694	532.694
Rezerve kod Centralne banke (bilješka 25)	-	-	274.113	274.113	274.113
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	497.353	1.510.266	2.007.619	2.072.780
Ostala finansijska imovina po amortiziranom trošku - REPO (bilješka 25)	-	49.319	-	49.319	49.319
Oročenja kod banaka peko 30 dana (bilješka 25)	-	19.714	-	19.714	19.714
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku (bilješka 25)	40.575	29.629	-	70.204	69.263
Ostala finansijska imovina po amortiziranom trošku (bilješka 25)	-	-	7.264	7.264	7.264
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	40.575	644.203	2.276.149	2.960.926	3.025.147
	=====	=====	=====	=====	=====
Obaveze					
Obaveze prema bankama i drugim fin. Institucijama	-	64.914	67.903	132.817	139.001
Obaveze prema klijentima	-	1.732.601	720.260	2.452.861	2.457.927
Obaveze po kreditima	-	-	221.169	221.169	235.585
Obaveze po osnovu najma	-	-	22.917	22.917	22.917
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	-	1.797.515	1.032.250	2.829.764	2.855.430
	=====	=====	=====	=====	=====

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

6.3 Finansijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednost (nastavak)

31. decembar 2024.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Aktiva					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	144.654	499.300	643.954	643.954
Rezerve kod Centralne banke	-	-	243.896	243.896	243.896
Kredit i potraživanja od klijenata	-	444.325	1.360.342	1.804.667	1.850.624
Ostala finansijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	8.729	8.729	8.729
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	-	588.979	2.112.267	2.701.246	2.747.203
	=====	=====	=====	=====	=====
Obaveze					
Obaveze prema bankama i drugim fin. Institucijama	-	56.522	64.396	120.918	122.121
Obaveze prema klijentima	-	1.529.042	639.310	2.168.352	2.174.036
Obaveze po kreditima	-	-	181.543	181.543	219.912
Obaveze po osnovu najma	-	-	25.687	25.687	25.687
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupno	-	1.585.564	910.936	2.496.500	2.541.756
	=====	=====	=====	=====	=====

U procjeni fer vrijednosti finansijskih instrumenata Banke i dodjeli određenog nivoa hijerarhije fer vrijednosti korištene su slijedeće metode i pretpostavke, te navedena ograničenja opisana u nastavku, a u skladu sa revidiranim pristupom Intesa Sanpaolo Grupe.

Gotovina i ekvivalenti gotovine

Za neto knjigovodstvene vrijednosti gotovine i stanja na računima kod banaka se općenito smatra da su približne njihovim fer vrijednostima. Obavezna rezerva kod Centralne banke klasifikovana je u Nivo 3 kao i sredstva po viđenju kod drugih banaka u skladu sa pretpostavkom da njihova izlazna cijena može uključivati subjektivne procjene druge strane o kreditnom riziku koje nije moguće pouzdano kvantificirati.

Plasmani kod drugih banaka

Plasmani kod drugih banaka uglavnom predstavljaju kratkoročne i prekonočne depozite te stoga njihova fer vrijednost ne odstupa značajno od knjigovodstvene vrijednosti. Njihova klasifikacija u Nivo 2 hijerarhije fer vrijednosti rezultat je nepostojanja ili manje pouzdanosti parametara koji nisu vidljivi prilikom određivanja izlazne cijene.

Kredit i potraživanja od komitenata, obaveze prema klijentima, bankama i drugim finansijskim institucijama

Fer vrijednost izračunava se uzimajući u obzir buduće novčane tokove u slučaju pozicija sa dospijecom u srednjem roku, dok je izražena knjigovodstvenom vrijednošću umanjenom za ispravke vrijednosti u slučaju kratkoročnih kredita, obaveza po viđenju ili kredita umanjene vrijednosti no određeno dospijea.

6. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

6.3 Finansijski instrumenti koji se ne mjere po fer vrijednost (nastavak)

Sa stanovišta prezentacije nivoa fer vrijednosti, neprihodujuća imovina je klasifikovana u Nivo 3, dok je izlazna cijena značajno pod utjecajem procjene gubitka od strane kreditnog referenta zasnovane na budućim novčanim tokovima i odgovarajućim planovima povrata. Specifične komponente procjene Banke prevladavaju nad drugim komponentama (npr. tržišna kamatna stopa) vodeći do klasifikacije u Nivo 3 u hijerarhiji fer vrijednosti.

Prihodujući kratkoročni krediti sa dospijećem od 12 mjeseci ili manje, kao i kratkoročne obaveze prema klijentima i bankama klasifikovane su u Nivo 2 hijerarhije fer vrijednosti, kao rezultat nepostojanja ili manje pouzdanosti parametara koji nisu vidljivi kod određivanja izlazne cijene.

Srednjoročni i dugoročni krediti i depoziti klijenata, banaka i drugih finansijskih institucija su klasifikovani u Nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti, uzimajući u obzir značajnost specifičnih komponenti procjena Banke prilikom određivanja izlazne cijene.

7. OPERATIVNI SEGMENTI

U okviru redovnog poslovanja, Uprava Banke analizira rezultate poslovanja sa naglaskom na učešće pojedinačnih poslovnih segmenata. Poslovanje sa pravnim licima, građanima i sredstvima i finansijskim tržištima su poslovne linije koje su identifikovane kao važni poslovni segmenti u onoj mjeri u kojoj finansijskim proizvodima upravlja svaki od njih i odgovarajućih drugih strana sa kojima svaki segment ulazi u pregovore su specifični za svaki taj dio, te istim se ne upravlja niti su vezani za neku drugu stranu ili segment.

Iako u plasiranju kredita i prikupljanju depozita učestvuju svi poslovni segmenti, finansijske karakteristike kredita, depozita i kreditnih linija su specifično vezane za svakog od njih i mogu biti primijenjene samo na ugovorene strane koje se odnose na svaki specifičan segment.

Finansijski rezultati svakog pojedinačnog poslovnog segmenta se prikazuju kroz kombinovanu metodologiju „direktne“ i „indirektne“ alokacije prihoda i rashoda. Prihodi su uglavnom direktno dodijeljeni dijelu koji ih je ostvario, dok se troškovi pripisuju direktno, ukoliko je moguće identifikovati da ih je ostvario određeni segment, i indirektno ukoliko se odnose na centralne organizacione jedinice. Neizravna raspodjela troškova vrši se prema unaprijed određenim alokacijskim ključevima s ciljem sveobuhvatne alokacije troškova na identificirane segmente poslovanja (pravne osobe, građani, fondovi i finansijska tržišta). Najvažniji ključevi distribucije su: količina imovine, broj zaposlenih, površina prostora, broj kartica itd. Neizravna raspodjela troškova odnosi se, između ostalog, na troškove poslovanja središnje organizacijske jedinice, informacijske tehnologije, održavanja, najma i komunikacija.

Interna raspodjela se također primjenjuje na alokaciju troškova kod finansiranja operativnih segmenata.

Stavke bilansa uspjeha po operativnim segmentima navedene u tabeli u nastavku su navedene u formi koja se koristi za svrhu izvještavanja prema Upravi.

7. OPERATIVNI SEGMENTI (nastavak)

Informacije po segmentima na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2025. godine.

	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	Ukupno
BILANS USPJEHA				
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	47.855	30.283	13.697	91.835
Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	(10.524)	(11.547)	(4.122)	(26.193)
	—	—	—	—
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	37.331	18.736	9.575	65.642
	==	==	==	==
Prihodi od naknada i provizija	32.055	13.791	302	46.148
Rashodi od naknada i provizija	(6.269)	(5.113)	(518)	(11.900)
	—	—	—	—
Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	25.786	8.678	(216)	34.248
	==	==	==	==
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	1.429	(4.253)	(1.858)	(4.682)
Ostali dobici i (gubici) od finansijske imovine	-	-	424	424
Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	-	-	597	597
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	-	-	4.204	4.204
Dobici i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	-	-	70	70
Prihodi od dividende	-	-	49	49
Ostali prihodi	2.524	1.085	-	3.609
Troškovi zaposlenih	(23.842)	(7.080)	(743)	(31.665)
Troškovi amortizacije	(6.494)	(974)	(144)	(7.612)
Ostali troškovi i rashodi	(22.751)	(7.093)	(1.993)	(31.837)
	—	—	—	—
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	13.983	9.099	9.965	33.047
	==	==	==	==
Tekući porez na dobit				(3.832)
Odgođeni porez na dobit				383
				—
POREZ NA DOBIT				(3.449)
				==
NETO DOBIT GODINE				29.598
				==

7. OPERATIVNI SEGMENTI (nastavak)

Informacije po segmentima na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2025. godine.

	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	Ukupno
IMOVINA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	48.188	-	484.506	532.694
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	892	892
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	202.766	202.766
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	873.769	1.206.134	412.550	2.492.453
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	-	-	274.113	274.113
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	868.449	1.204.331	-	2.072.780
<i>Ostala finansijska imovina po amortiziranom trošku dana</i>	-	-	49.319	49.319
<i>Oročenja kod banaka preko 3</i>	-	-	19.714	19.714
<i>Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku</i>	-	-	69.263	69.263
<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>	5.320	1.803	141	7.264
Ostali neraspoređeni iznosi	-	-	-	51.660
	=====	=====	=====	=====
UKUPNO IMOVINA	921.957	1.206.134	1.100.714	3.280.465
	=====	=====	=====	=====
OBAVEZE				
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	1.098.889	1.530.627	257.397	2.886.913
<i>Depoziti od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>	-	117.382	21.619	139.001
<i>Depoziti od klijenata</i>	1.075.971	1.381.956	-	2.457.927
<i>Obaveze po kreditima</i>	-	-	235.585	235.585
<i>Obaveze po najmovima</i>	2.275	20.642	-	22.917
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	20.643	10.647	193	31.483
Ostali neraspoređeni iznosi	-	-	-	4.778
	=====	=====	=====	=====
UKUPNO OBAVEZE	1.098.889	1.530.627	257.397	2.891.691
	=====	=====	=====	=====

7. OPERATIVNI SEGMENTI (nastavak)

Informacije po segmentima na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2024. godine.

	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	Ukupno
BILANS USPJEHA				
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	44.039	26.852	13.885	84.776
Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	(7.397)	(7.246)	(3.881)	(18.524)
	=====	=====	=====	=====
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	36.642	19.606	10.004	66.252
	=====	=====	=====	=====
Prihodi od naknada i provizija	28.826	12.885	340	42.051
Rashodi od naknada i provizija	(6.278)	(4.417)	(387)	(11.082)
	=====	=====	=====	=====
Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	22.548	8.468	(47)	30.969
	=====	=====	=====	=====
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(3.310)	(947)	(458)	(4.715)
Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	-	-	137	137
Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	-	-	504	504
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	-	-	4.716	4.716
Dobiti i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	-	-	(6)	(6)
Prihodi od dividende	-	-	47	47
Ostali prihodi	1.802	353	-	2.155
Troškovi zaposlenih	(25.036)	(7.037)	(837)	(32.910)
Troškovi amortizacije	(5.308)	(745)	(110)	(6.163)
Ostali troškovi i rashodi	(21.929)	(6.580)	(2.099)	(30.608)
	=====	=====	=====	=====
DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	5.409	13.118	11.851	30.378
	=====	=====	=====	=====
Tekući porez na dobit				(3.642)
Odgođeni porez na dobit				(4)
				=====
POREZ NA DOBIT				(3.646)
				=====
NETO DOBIT GODINE				26.732
				=====

7. OPERATIVNI SEGMENTI (nastavak)

Informacije po segmentima na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2024. godine.

	Stanovništvo	Pravna lica	Sredstva i finansijska tržišta	Ukupno
IMOVINA				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	50.082	-	593.872	643.954
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	956	956
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	154.845	154.845
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	788.872	1.067.382	246.995	2.103.249
<i>Rezerve kod Centralne banke</i>	-	-	243.896	243.896
<i>Kredit i potraživanja od klijenata</i>	783.835	1.066.789	-	1.850.624
<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>	5.037	593	3.099	8.729
Ostali neraspoređeni iznosi	-	-	-	49.126
	=====	=====	=====	=====
UKUPNO IMOVINA	838.954	1.067.382	996.668	2.952.130
	=====	=====	=====	=====
OBAVEZE				
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	986.828	1.349.078	237.900	2.573.806
<i>Depoziti od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>	-	104.402	17.719	122.121
<i>Depoziti od klijenata</i>	963.255	1.210.781	-	2.174.036
<i>Obaveze po kreditima</i>	-	-	219.912	219.912
<i>Obaveze po najmovima</i>	2.428	23.259	-	25.687
<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>	21.145	10.636	269	32.050
Ostali neraspoređeni iznosi	-	-	-	5.753
	=====	=====	=====	=====
UKUPNO OBAVEZE	986.828	1.349.078	237.900	2.579.559
	=====	=====	=====	=====

8. PRIHOD OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI

	2025.	2024.
Prihod od kamata na finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		
Građani	43.665	40.837
Pravna lica	34.462	30.027
Banke i druge finansijske institucije	7.030	9.486
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Kamata po osnovu vrijednosnih papira	6.678	4.426
	91.835	84.776

9. RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI

	2025.	2024.
Rashod od kamata na finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		
Građani	8.527	6.497
Pravna lica	10.002	6.450
Banke i druge finansijske institucije	5.931	3.799
Negativna kamata na kamatonosnu imovinu	4	18
Trošak kamate od zajmova	782	375
Ostalo	4	108
Rashodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Kamata po osnovu vrijednosnih papira	943	1.277
	26.193	18.524

10. PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2025.	2024.
Kartično poslovanje	16.404	14.939
Unutrašnji platni promet	7.245	7.165
Prihodi od vođenja računa	6.227	5.691
Vanjski platni promet	4.815	4.525
Krediti klijentima	3.451	2.740
Garancije i akreditivi	2.157	2.102
Naknade po osnovu transakcija sa stranim valutama	2.078	1.954
Usluge komisiona	48	57
Ostalo	3.723	2.878
	<u> </u>	<u> </u>
	46.148	42.051
	<u> </u>	<u> </u>

Ostali prihodi uključuju prihode od naknada za usluge podizanja gotovine na bankomatima i naknada za usluge mobilnog bankarstva u poslovima sa stanovništvom.

11. RASHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2025.	2024.
Kartično poslovanje	9.707	9.155
Bankovne usluge	1.184	1.065
Unutrašnji platni promet	542	394
Ostalo	467	468
	<u> </u>	<u> </u>
	11.900	11.082
	<u> </u>	<u> </u>

12. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

	2025.	2024.
Neto kreditni gubici / (otpuštanja) za imovinu po amortizovanom trošku (bilješke 22, 25.1, 25.2, 25.3, 25.4)	(3.679)	(2.516)
Neto rezerve za imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (bilješka 24)	126	(370)
Neto rezervisanja za vanbilansne stavke (bilješka 33)	218	(303)
Neto rezerve za pravne sporove (bilješka 33)	(1.347)	(1.526)
	—	—
	(4.682)	(4.715)
	=====	=====
Neto kreditni gubici/ (otpuštanja) za imovinu po amortizovanom trošku		
za gotovinu i gotovinske ekvivalente (bilješka 22)	94	(15)
za plasmane bankama (bilješka 22)	-	(72)
za rezerve kod Centralne banke (bilješka 25.1)	(30)	(19)
za kredite klijentima (bilješka 25.2.a)	(1.471)	(2.248)
za ostalu finansijsku imovinu – REPO (bilješka 25.2.b)	(49)	-
za plasmane bankama preko 30 dana (bilješka 25.2.c)	(20)	-
za dužničke instrumente po amortizovanom trošku (bilješka 25.3)	(1.988)	-
za ostalu finansijsku imovinu (bilješka 25.4)	(215)	(162)
	—	—
	(3.679)	(2.516)
	=====	=====

13. OSTALI DOBICI / (GUBICI) OD FINANSIJSKE IMOVINE

	2025.	2024.
Neto dobiti/(gubici) od finansijskih instrumenata kroz bilans uspjeha – dionice	424	137
	—	—
	424	137
	=====	=====

14. NETO POZITIVNE / (NEGATIVNE) KURSNE RAZLIKE

	2025.	2024.
Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	597	504
Neto dobiti/(gubici) od preračuna valute imovine i obaveza	4.399	(1.340)
Ostali poslovi mjenjačnice i konverzije	(195)	6.056
	—	—
	4.801	5.220
	=====	=====

15. DOBICI / (GUBICI) OD DUGOROČNE NEFINANSIJSKE IMOVINE

	2025.	2024.
Neto dobiti/(gubici) od materijalne imovine	69	(6)
Neto dobiti/(gubici) od imovine namijenjene prodaji	-	-
	<u>69</u>	<u>(6)</u>
	<u><u>69</u></u>	<u><u>(6)</u></u>

16. PRIHOD OD DIVIDENDE

	2025.	2024.
Prihod od dividende	49	47
	<u>49</u>	<u>47</u>
	<u><u>49</u></u>	<u><u>47</u></u>

17. OSTALI PRIHODI

	2025.	2024.
Naplata vanbilansno obračunate kamate	1.479	1.516
Ostali prihodi iz ranijeg perioda	1.480	274
Naplata ranije otpisanih potraživanja po osnovu kredita	37	42
Ostali prihodi	613	323
	<u>3.609</u>	<u>2.155</u>
	<u><u>3.609</u></u>	<u><u>2.155</u></u>

18. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2024.	2024.
Neto plaće	20.739	19.759
Porezi i doprinosi	10.006	11.026
Ostali troškovi	785	1.948
Rezervisanja za otpremnine i ostale koristi (bilješka 33)	135	177
	<u>31.665</u>	<u>32.910</u>
	<u><u>31.665</u></u>	<u><u>32.910</u></u>

19. OSTALI TROŠKOVI I RASHODI

	2025.	2024.
Troškovi održavanja	6.707	6.367
Premija osiguranja depozita	4.866	4.227
Telekomunikacije i troškovi pošte	3.192	3.333
Usluge posredovanja u kartičnom poslovanju	3.327	3.178
Troškovi osiguranja i transporta	3.020	2.905
Konsultantske i usluge Agencije za bankarstvo	2.431	2.128
Troškovi zakupnine i ostali povezani troškovi	1.835	1.588
Troškovi reprezentacije i marketinga	1.042	1.284
Troškovi konsultantskih usluga	785	1.205
Troškovi materijala	834	809
Troškovi energije	866	801
Ostale premije osiguranja	555	572
Ostali troškovi	2.377	2.211
	<u>31.837</u>	<u>30.608</u>
	=====	=====

20. POREZ NA DOBIT

	2025.	2024.
Tekući trošak poreza	3.832	3.642
Odgođeni porez (bilješka 32)	(383)	4
	<u>3.449</u>	<u>3.646</u>
Ukupno porez na dobit	3.449	3.646
	=====	=====

Porez na dobit iskazan u bilansu uspjeha predstavlja tekući porez. Stopa poreza na dobit iznosi 10% (2024.: 10%).

	2025.	2024.
Dobit prije poreza	33.047	30.378
Porez izračunat po stopi 10%	3.305	3.038
Porezno nepriznati troškovi	527	604
Odgođena porezna imovina (bilješka 32)	(383)	4
	<u>3.449</u>	<u>3.646</u>
Trošak poreza na dobit	3.449	3.646
	=====	=====
Efektivna stopa poreza na dobit	10,44%	12,00%
	=====	=====

21. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

	2025.	2024.
Neto dobit (000 KM)	29.598	26.732
Ponderisani prosječan broj običnih dionica	447.760	447.760
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (KM)	66,10	59,70
	=====	=====

22. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Tekući račun kod Centralne banke	348.446	336.004
Tekući računi kod drugih banaka	76.191	94.671
Plasmani drugim bankama	60.373	163.795
Gotovina u domaćoj valuti	42.076	43.055
Gotovina u stranoj valuti	6.112	7.027
	=====	=====
	533.198	644.552
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(504)	(598)
	532.694	643.954
	=====	=====
Stanje 1. januara	598	511
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	(94)	87
Stanje na 31. decembar	504	598
	=====	=====

Plasmani drugim bankama:	Originalna valuta	Originalni iznos	KM
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	30.002	58.678
INTESA SANPAOLO SPA	GBP	360	808
INTESA SANPAOLO SPA	CAD	435	529
INTESA SANPAOLO SPA	AUD	210	234
INTESA SANPAOLO SPA	SEK	685	124
			=====
TOTAL			60.373
			=====

23. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dionice vrednovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	892	956
	—	—
	892	956
	====	====

Dionice vrednovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na 31.12.2025. i 31.12.2024. godine odnose se na dionice u Intesa Sanpaolo S.p.A, u iznosu od 892 hiljada KM (31.12.2024: 956 hiljada KM).

24. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Dužnički instrumenti</i>		
Trezorski zapisi izdati od Španije	9.739	10.075
Trezorski zapisi izdati od Federacije Bosne i Hercegovine	1.959	17.589
Trezorski zapisi izdati od Belgije	-	19.768
Obveznice izdate od Luksemburga	58.553	28.996
Obveznice izdate od Španije	29.692	19.763
Obveznice izdate od Belgije	39.860	-
Obveznice izdate od Njemačke	19.985	-
Obveznice izdate od Austrije	19.773	-
Obveznice izdate od Hrvatske	18.983	40.096
Obveznice izdate od od Federacije Bosne i Hercegovine	4.812	8.665
Obveznice izdate od Francuske	-	9.730
	—	—
	203.356	154.682
	====	====
Manje: umanjenje vrijednosti	(772)	
	202.584	154.682

24. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT (nastavak)

Stanje 1. januara	(898)	-
Neto promjene kroz bilans uspjeha na glavnici (bilješka 12)	118	(898)
Neto promjene kroz bilans uspjeha na kamatu (bilješka 12)	8	-
Stanje na 31. decembar	772	(898)
	=====	=====
<i>Vlasnički instrumenti</i>		
Dionice po fer vrijednosti	182	163
	=====	=====
	182	163
	=====	=====
	202.766	154.845
	=====	=====

Promjene u fer vrijednosti i pripadajućoj ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za finansijsku imovinu vrednovanu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Nivo kreditnog rizika 1) su kako slijedi:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Stanje na dan 1. januar	1.907	(282)
Učinci fer vrednovanja (bilješka Promjene u kapitalu)	(795)	1.819
Troškovi očekivanih kreditnih gubitaka (bilješka 12)	(118)	370
Ostala smanjena	(12)	-
	=====	=====
Ukupne promjene tokom godine na kapitalu	(925)	2.189
	=====	=====
Stanje na dan 31. decembar	982	1.907
	=====	=====

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezerve kod Centralne banke	274.113	243.896
Kreditni i potraživanja od klijenata i banaka	2.141.813	1.850.624
Dužnički instrumenti	69.263	-
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	7.264	8.729
	=====	=====
	2.492.453	2.103.249
	=====	=====

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.1 REZERVE KOD CENTRALNE BANKE

	31. decembar 2024.	31. decembar 2024.
Obavezna rezerva	274.387	244.140
	=====	=====
	274.387	244.140
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(274)	(244)
	=====	=====
	274.113	243.896
	=====	=====
Stanje 1. januara	244	225
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	(30)	19
	=====	=====
Stanje na kraju perioda	274	244
	=====	=====

Minimalna obavezna rezerva se računa kao procenat prosječnog stanja ukupnih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom 10 kalendarskih dana držanja potrebnih rezervi. Stopa obaveznih rezervi iznosi 10% na depozite i pozajmljena sredstva bez obzira na valutu u kojoj su sredstva izražena.

U 2025. godini, CBBiH je zadržala isti iznos naknada na obaveznu rezervu koje plaća komercijalnim bankama. Shodno tome, na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u domaćoj valuti KM, CBBH komercijalnim bankama isplaćuje naknadu po stopi od 50 baznih poena (0,50%), a na sredstva obavezne rezerve po osnovu osnovice u stranim valutama i u domaćoj valuti s valutnom klauzulom po stopi od 30 baznih poena (0,30%).

Gotovina koja se drži kao obvezna rezerva na računu kod CBBiH nije dostupna za korištenje bez posebnog odobrenja CBBiH i Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (FBA).

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.2 KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA I BANAKA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Kredit i potraživanja od klijenata	2,072,780	1.850.624
Ostala finansijska imovina	49.319	-
Oročenja kod banaka preko 30 dana	19.714	-
	=====	=====
	2.141.813	1.850.624
	=====	=====

25.2.a KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Kratkoročni krediti		
<i>Pravna lica</i>		
- u KM i KM sa valutnom klauzulom	527.505	479.818
<i>Građani</i>		
- u KM i KM sa valutnom klauzulom	60.286	59.516
	=====	=====
	587.791	539.334
Dugoročni krediti		
<i>Pravna lica</i>		
- u KM i KM sa valutnom klauzulom	705.362	613.792
<i>Građani</i>		
- u KM i KM sa valutnom klauzulom	853.127	775.192
	=====	=====
	1.558.489	1.388.984
	=====	=====
Ukupno krediti	2.146.280	1.928.318
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(73.500)	(77.694)
	=====	=====
	2.072.780	1.850.624
	=====	=====

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.2 KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA I BANAKA (nastavak)

25.2.a KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Dati krediti i potraživanja su prikazani uključujući obračunatu kamatu u iznosu od 5.844 hiljada KM (2024.: 5.727 hiljade KM) i neto od odgođenih naknada u iznosu od 5.169 hiljada KM (2024.: 5.436 hiljada KM).

Na dan 31. decembar 2025. godine, neto iznos kratkoročnih i dugoročnih kredita u domaćoj valuti uključuje kredite plasirane i sa povratom u domaćoj valuti vezane za valutnu klauzulu KM/EUR u iznosu od 3.865 hiljadu KM, odnosno 682.464 hiljada KM (31. decembra 2024.: 2.331 hiljada KM, odnosno 630.067 hiljadu KM).

Promjene u umanjenju vrijednosti za moguće gubitke po kreditima su prikazane kako slijedi:

	2025.	2024.
Stanje 1. januar	77.694	79.096
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	1.471	2.248
Promjena uslijed protoka vremena - unwinding	(119)	(133)
Trajni i računovodstveni otpisi	(5.987)	(3.801)
Prodaja i ostalo	441	284
Stanje na 31. decembar	73.500	77.694

Koncentracija kreditnog rizika po granama industrije:

Koncentracija rizika po ekonomskim sektorima u bruto iznosu kredita i potraživanja prikazana je kako slijedi:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Trgovina	458.916	420.749
Proizvodnja, poljoprivreda, šumarstvo, rudarstvo i energetika	370.040	349.081
Administracija i ostale javne institucije	119.300	86.136
Usluge, finansije, sport i turizam	104.852	85.418
Građevinarstvo	102.802	67.070
Transport i komunikacije	57.120	60.608
Ostalo	19.837	24.548
Građani	913.413	834.708
	2.146.280	1.928.318

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.2 KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA I BANAKA (nastavak)

25.2.b OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Ostala finansijska imovina – REPO	49.368	-
	=====	=====
	49.368	-
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(49)	-
	=====	=====
	49.319	-
	=====	=====
Stanje 1. januara	-	-
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	49	-
	=====	=====
Stanje na kraju perioda	49	-
	=====	=====

	Originalna valuta	Originalni iznos	KM.
Ostala finansijska imovina:			
PRIVREDNA BANKA ZAGREB	EUR	25.241	49.368
			=====
TOTAL			49.368
			=====

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.2 KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA I BANAKA (nastavak)

25.2.c OROČENJA KOD BANAKA PREKO 30 DANA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Oročjenja kod banaka preko 30 dana	19.734	-
	<u>19.734</u>	<u>-</u>
	<u>19.734</u>	<u>-</u>
	<u>19.734</u>	<u>-</u>
Manje: umanjenje vrijednosti	(20)	-
	<u>(20)</u>	<u>-</u>
	<u>19.714</u>	<u>-</u>
	<u>19.714</u>	<u>-</u>
Stanje 1. januara	-	-
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	20	-
	<u>20</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju perioda	<u>20</u>	<u>-</u>
	<u>20</u>	<u>-</u>

	Originalna valuta	Originalni iznos	KM.
Oročjenja kod banaka preko 30 dana:			
ZUERCHER KANTONALBANK, ŠVICARSKA	EUR	10.090	19.734
			<u>19.734</u>
TOTAL			19.734
			<u>19.734</u>

25.3 DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

31. decembar 2025.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina po AC				
Obveznice izdate od Federacije Bosne i Hercegovine	40.419	28.844	-	69.263
Ukupno	40.419	28.844	-	69.263
	<u>40.419</u>	<u>28.844</u>	<u>-</u>	<u>69.263</u>

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.3 DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obveznice izdate od Federacije Bosne i Hercegovine	71.251	-
	=====	=====
Ukupno ostala aktiva	71.251	-
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(1.988)	-
	=====	=====
	69.263	-
	=====	=====

Promjene u umanjenju vrijednosti za moguće gubitke po kreditima su prikazane kako slijedi:

Stanje 1. januar	-	-
	=====	=====
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	1.988	-
	=====	=====
Stanje na 31. decembar	1.988	-
	=====	=====

25.4 OSTALA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Potraživanja iz poslovanja kreditnim karticama	4.645	4.490
Potraživanja za naknade	1.623	1.611
Ostala imovina	2.255	3.873
	=====	=====
Ukupno ostala aktiva	8.523	9.974
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(1.259)	(1.245)
	=====	=====
	7.264	8.729
	=====	=====

25. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

25.4 OSTALA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

Promjene u umanjenju vrijednosti za moguće gubitke po kreditima su prikazane kako slijedi:

Stanje 1. januar	1.245	1.109
	_____	_____
Neto promjene kroz bilans uspjeha (bilješka 12)	215	162
Trajni otpisi	(201)	(26)
Stanje na 31. decembar	1.259	1.245
	=====	=====

26. DERIVATIVNI FINANSIJSKI INSTRUMENTI

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Finansijska imovina</i>		
Derivati koji se drže radi trgovanja	1	27
	_____	_____
	1	27
	=====	=====

Derivati koji se drže radi trgovanja predstavljaju forward devizne ugovore čiji su detalji prikazani kako slijedi:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.	31. decembar 2024.
Finansijska imovina	Nominalni iznos	Fer vrijednost	Nominalni iznos	Fer vrijednost
<i>Derivati koji se drže radi trgovanja - OTC proizvodi</i>	133	1	6.612	27
Valutni terminski ugovori - forward-i	133	1	6.612	27
	=====	=====	=====	=====

27. MATERIJALNA IMOVINA

	Građevine	Računarska i druga oprema	Investicije u toku	Zakupulaganje	Zgrade s pravom korištenja	Oprema s pravom korištenja	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na 1. januar 2024.	12.606	16.194	393	8.678	14.931	2.842	55.644
Povećanje u periodu	-	-	1.923	-	19.604	869	22.396
Otuđenja	-	(1.270)	-	(294)	(3.406)	(485)	(5.455)
Ažuriranje vrijednosti	(4.901)	-	-	-	-	-	(4.901)
Transferi	72	2.018	(2.248)	158	-	-	-
Na 31. decembar 2024.	7.777	16.942	68	8.542	31.129	3.226	67.684
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Povećanje u periodu	-	-	7.237	-	2.047	1.352	10.636
Otuđenja	-	(632)	-	(11)	(4.852)	(1.282)	(6.777)
Transfer u MSFI 5 (bilješka 29)	(4.152)	-	-	-	-	-	(4.152)
Transferi	36	2.176	(7.046)	4.834	-	-	-
Na 31. decembar 2025.	3.661	18.486	259	13.365	28.324	3.296	67.391
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Akumulirana amortizacija							
Na 1. januar 2024.	4.902	12.407	-	8.168	7.513	717	33.707
Amortizacija u periodu	270	1.213	-	218	2.591	679	4.971
Ažuriranje vrijednosti	(4.901)	-	-	-	-	-	(4.901)
Otuđenja	-	(1.263)	-	(294)	(2.053)	(204)	(3.814)
Na 31. decembar 2024.	271	12.357	-	8.092	8.051	1.192	29.963
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Amortizacija u periodu	129	1.337	-	409	3.719	703	6.297
Transfer u IFRS 5 (bilješka 29)	(143)	-	-	-	-	-	(143)
Otuđenja	-	(625)	-	(8)	(3.339)	(312)	(4.344)
Na 31. decembar 2025.	257	13.069	-	8.493	8.371	1.583	31.773
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Neto sadašnja vrijednost							
Na 31. decembar 2025.	3.404	5.417	259	4.872	19.953	1.713	35.618
Na 31. decembar 2024.	7.506	4.585	68	450	23.078	2.034	37.721
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

27. MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Vrijednost nekretnina i opreme koja je u upotrebi i 100% amortizovana na kraju 2025. godine iznosi 9.507 hiljada KM (2024.: 8.868 hiljada KM).

Obaveze po osnovu najma	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu imovine s pravom korištenja - MSFI 16		
- Obaveze po osnovu najma poslovnog prostora	21.197	23.655
- Obaveze po osnovu najma ostale opreme	1.720	2.032
Ukupno obaveze - MSFI 16	22.917	25.687

Analiza dospijeća - Ugovoreni nediskontovani novčani tokovi obaveza po najmu prikazani su kako slijedi:

	Zgrade	Oprema	Ukupno
Manje od jedne godine	3.161	594	3.755
Između jedne i pet godina	10.466	1.126	11.592
Više od pet godina	7.570	-	7.570
Na 31. decembar 2025.	21.197	1.720	22.917
Manje od jedne godine	3.091	633	3.724
Između jedne i pet godina	11.153	1.337	12.490
Više od pet godina	9.411	62	9.473
Na 31. decembar 2024.	23.655	2.032	25.687

28. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Softver i licenca	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na 1. januar 2024.	20.117	233	20.350
Povećanje u periodu	-	1.028	1.028
Transferi	1.261	(1.261)	-
	=====	=====	=====
Na 31. decembar 2024.	21.378	-	21.378
	=====	=====	=====
Povećanje u periodu	-	1.614	1.614
Otuđenja	(48)	-	(48)
Transferi	1.614	(1.614)	-
	=====	=====	=====
Na 31. decembar 2025.	22.944	-	22.944
	=====	=====	=====
Akumulirana amortizacija			
Na 1. januar 2024.	16.412	-	16.412
Amortizacija u periodu	1.192	-	1.192
	=====	=====	=====
Na 31. decembar 2024.	17.604	-	17.604
	=====	=====	=====
Amortizacija u periodu	1.315	-	1.315
Otuđenja	(49)	-	(49)
	=====	=====	=====
Na 31. decembar 2025.	18.870	-	1.1870
	=====	=====	=====
Neto sadašnja vrijednost			
Na 31. decembar 2025.	4.074	-	4.074
	=====	=====	=====
Na 31. decembar 2024.	3.774	-	3.774
	=====	=====	=====

Vrijednost nematerijalne imovine koja je u upotrebi i 100% amortizovana na kraju 2025. godine iznosi 15.800 hiljada KM (2024.: 15.220 hiljada KM).

29. DUGOROČNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Imovina namijenjena prodaji - nekretnine	5.919	1.030
Imovina stečena naplatom potraživanja	45	34
Ukupna imovina	5.964	1.064
	=====	=====
Manje: umanjenje vrijednosti	(1.074)	(1.064)
	=====	=====
Neto sadašnja vrijednost	4.890	-
	=====	=====

Kretanje imovine namijenjena prodaji – nekretnine

Stanje 1. januar	1.030	1.030
	=====	=====
Prenos sa Materijalne imovine (bilješka 27)	4.009	-
Revalorizacija imovine namijenjene prodaji (bilješka kretanja kapitala)	880	-
	=====	=====
Stanje na 31. decembar	5.919	1.030
	=====	=====

U skladu sa Strategijom koju slijedi, Banka je sredinom 2025.godine preselila Centralu Banke na novu lokaciju u Sarajevu. Postojeća zgrada Centrale je klasifikovana kao namijenjena prodaji, te je iz pozicije *Materijalne imovine* reklasifikovana u poziciju *Dugoročna imovina namijenjena prodaji*

30. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Unaprijed plaćeni troškovi	3.290	3.078
	=====	=====
	3.290	3.078
	=====	=====

Unaprijed plaćeni troškovi najvećim dijelom se odnose na unaprijed plaćene troškove zakupa, naknade po kreditnim linijama, te troškovima osiguranja.

31. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	139.001	122.121
Obaveze prema klijentima	2.457.927	2.174.036
Obaveze po kreditima	235.585	219.912
Obaveze po osnovu najmova	22.917	25.687
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	31.483	32.050
	—	—
	2.886.913	2.573.806
	=====	=====

31.1 OBAVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANSIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze prema bankama		
Tekući računi i depoziti banaka		
Depoziti po viđenju		
-u KM	73	176
-u stranoj valuti	1.177	529
	—	—
Oročeni depoziti		
-u KM	10.001	3.000
-u stranoj valuti	10.367	14.046
	—	—
	21.618	17.751
	=====	=====
Obaveze prema drugim finansijskim institucijama		
Depoziti po viđenju		
-u KM	15.069	10.125
-u stranoj valuti	108	142
	—	—
Oročeni depoziti		
-u KM	94.599	89.384
-u stranoj valuti	7.607	4.719
	—	—
	117.383	104.370
	=====	=====
Ukupno obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	139.001	122.121
	=====	=====

Obaveze prema bankama prikazane su sa uključenim obračunatim kamatama u iznosu od 240 hiljadu KM (2024. godina: 1 hiljada KM).

Obaveze prema drugim finansijskim institucijama prikazane su sa obračunatom kamatom u iznosu od 239 hiljade KM (2024. godina: 33 hiljade KM).

31. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

31.2 OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Depoziti po viđenju:		
Građani:		
- u KM	498.467	442.570
- u stranoj valuti	106.964	106.930
Pravna lica:		
- u KM	914.943	764.082
- u stranoj valuti	123.585	178.063
Ukupno depoziti po viđenju	1.643.959	1.491.645
	=====	=====
Oročeni depoziti:		
Građani:		
- u KM	206.237	162.921
- u stranoj valuti	264.363	250.834
Pravna lica:		
- u KM	307.058	217.747
- u stranoj valuti	36.310	50.889
Ukupno oročeni depoziti	813.968	682.391
	=====	=====
Total Obaveze prema klijentima	2.457.927	2.174.036
	=====	=====

Obaveze prema klijentima su iskazane uključujući obračunatu kamatu u iznosu od 8.326 hiljada KM (2024.: 4.878 hiljada KM).

U poslovima sa stanovništvom kamatna stopa na depozite po viđenju iznosi 0,01% (2024: 0,01%). Kamatna stopa na oročene depozite je u rasponu od 0,01% do 0,30% (2024: od 0,01% do 0,30%), a za ostale oročene depozite (dječja štednja CRISPY, Step štednja, štednja uz premiju) do 1% (2024: do 1%).

U poslovima sa malim pravnim licima kamatne stopa na depozite po viđenju iznose 0,00% (2024: 0,00%) Kamatna stopa na oročene depozite je u rasponu od 0,00% do 2,2% (2024: od 0,00% do 2,20%)

U poslovima sa pravnim licima kamatna stopa na depozite po viđenju iznose od 0,00% do 0,53% (2024: od 0,00% do 0,10%). Kamatna stopa na oročene depozite je u rasponu od 0,00% do 3,50% (2024: od 0,00% do 3,50%).

31. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

31.3 OBAVEZE PO KREDITIMA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dugoročni krediti		
- Strane banke	235.585	219.912
Ukupno Obaveze po kreditima	235.585	219.912

	31. decembar 2025.	Prosječna kamatna stopa	31. decembar 2024.	Prosječna kamatna stopa
Banka ima kredite od sljedećih institucija				
Kreditni od banaka				
Intesa Sanpaolo SPA	113.243	3,79%	59.946	4,28%
European Investment bank - EIB	74.530	0,77%	92.991	0,81%
European bank for Reconstruction and Development – EBRD	47.570	2,53%	66.689	2,51%
	235.343		219.626	

Kreditni od banaka prethodno prikazani sadrže obračunatu kamatu u iznosu od 242 hiljada KM (31.12.2024: 286 hiljada KM).

Na dan 31. decembra 2025. godine, nepovučena zaduženja iznose ukupno 85.079 hiljade KM, a odnose se na Social Impact Loan od EIB-a u iznosu od 39.117 hiljada KM čiji krajnji rok povlačenja je 25.11.2027., Low Carbon Energy Facility od KfW-a u iznosu od 39.117 hiljada KM čiji je krajnji rok za povlačenje 28.04.2028., te 6.845 hiljada KM u saradnji sa EBRD-om (Go Green) čiji je krajnji rok za povlačenje 12.06.2026.

31.4 OBAVEZE PO OSNOVU NAJMOVA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu najмова - Poslovni prostori	21.197	23.655
Obaveze po osnovu najмова - Oprema	1.720	2.032
	22.917	25.687

31. FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (nastavak)

31.5 OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze za neraspoređene uplate kredita primljene prije dospijeca	13.335	12.268
Obaveze prema zaposlenima za bonuse i drugo	5.628	6.081
Obaveze po kreditnim karticama	4.465	5.826
Obaveze prema dobavljačima	2.227	2.689
Obaveze prema dioničarima	146	146
Ostale obaveze	5.682	5.040
	<u>31.483</u>	<u>32.050</u>

32. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBAVEZE

Kretanja u odgođenoj poreznoj obavezi su prikazana u tabeli ispod:

	Odgođene porezne obaveze	Odgođena porezna imovina
Stanje 1. januar 2024.	76	779
	<u>76</u>	<u>779</u>
Priznavanje kroz bilans uspjeha		
Smanjenje odgođene porezne imovine za rezerve za sudske sporove	-	(40)
Povećanje odgođene porezne imovine / obaveze za ostale rezerve	1	37
	<u>77</u>	<u>776</u>
Stanje 31. decembar 2024.	77	776
	<u>77</u>	<u>776</u>
Stanje 1. januar 2025.	76	776
	<u>76</u>	<u>776</u>
Priznavanje kroz bilans uspjeha		
Smanjenje odgođene porezne imovine za rezerve za sudske sporove	-	(22)
Smanjenje odgođene porezne obaveze za ostale rezerve	(3)	-
Povećanje odgođene porezne imovine za ostale rezerve	-	402
	<u>74</u>	<u>1.156</u>
Stanje 31. decembar 2025.	74	1.156
	<u>74</u>	<u>1.156</u>

33. REZERVISANJA

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezerve za vanbilansnu izloženost kreditnom riziku (bilješka 38)	2.264	2.482
Rezervisanja za sudske sporove (bilješka 12)	368	1.256
Rezervisanja za naknade za odlazak u penziju (bilješka 18)	1.201	1.097
	<u>3.833</u>	<u>4.835</u>
	<u><u>3.833</u></u>	<u><u>4.835</u></u>

Kretanja u rezervisanjima za obaveze i troškove za period koji je završio 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine su kako slijedi:

	Rezerve za sudske sporove (bilješka 12)	Rezervisanja za naknade za odlazak u penziju (Bilješka 18)	Rezerve za vanbilansne izloženosti (Bilješka 39)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2024.	1.653	983	2.179	4.815
	<u>1.653</u>	<u>983</u>	<u>2.179</u>	<u>4.815</u>
Neto promjena kroz bilans uspjeha	1.526	177	303	2.006
Smanjenje uslijed plaćanja – pravni sporovi	(949)	(63)	-	(1.012)
Smanjenje uslijed plaćanja – porezni sporovi	(974)	-	-	(974)
	<u>1.256</u>	<u>1.097</u>	<u>2.482</u>	<u>4.835</u>
Stanje na dan 31. decembar 2024.	1.256	1.097	2.482	4.835
	<u>1.256</u>	<u>1.097</u>	<u>2.482</u>	<u>4.835</u>
Stanje na dan 1. januar 2025.	1.256	1.097	2.482	4.835
	<u>1.256</u>	<u>1.097</u>	<u>2.482</u>	<u>4.835</u>
Neto promjena kroz bilans uspjeha	1.347	135	(218)	1.264
Smanjenje uslijed plaćanja – pravni sporovi	(462)	(31)	-	(493)
Smanjenje uslijed okončanja spora – porezni sporovi	(671)	-	-	(671)
Smanjenje uslijed plaćanja – porezni sporovi	(1.102)	-	-	(1.102)
	<u>368</u>	<u>1.201</u>	<u>2.264</u>	<u>3.833</u>
Stanje na dan 31. decembar 2025.	368	1.201	2.264	3.833
	<u>368</u>	<u>1.201</u>	<u>2.264</u>	<u>3.833</u>

Obračun rezervisanja za naknade za odlazak u penziju na dan 31. decembar 2025. godine u iznosu od 862 hiljada KM (31. decembar 2024.: 809 hiljada KM) je obavljen od strane neovisnog aktuar, koristeći diskontnu stopu od 3% tokom osnovnog radnog vijeka i prosječnu platu svakog zaposlenog.

Rezervisanje za neiskorištene dane godišnjeg odmora na dan 31. decembar 2025. godine u iznosu od 339 hiljada KM (31. decembar 2024.: 288 hiljada KM) je izračunato za svakog zaposlenog uzimajući kao osnovu njegovu/njenu plaću i dane neiskorištenog godišnjeg odmora.

34. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Razgraničeni prihodi	649	633
Obaveze po osnovu komisionih poslova (bilješka 40)	25	22
Ostale obaveze	197	186
	=====	=====
	871	841
	=====	=====

35. DIONIČKI KAPITAL

	31. decembar 2025. i 31. decembar 2024.		
	Klasa ES Obične dionice	Klasa EP Prioritetne dionice	Ukupno
Broj dionica	447.760	60	447.820
Nominalna vrijednost (KM)	100	100	100
	=====	=====	=====
Ukupno	44.776	6	44.782
	=====	=====	=====

Svaka registrovana obična dionica nosi pravo jednog glasa po dionici, dok prioritetne dionice ne nose pravo glasa.

Dioničari u posjedu prioritetnih dionica imaju pravo na isplatu dividende kada je izglasana, nekumulativno, sa pravom prioriteta pri isplati dividende u odnosu na vlasnike običnih dionica.

Struktura dioničkog kapitala Banke na dan 31. decembra 2025. godine je kako slijedi:

Privredna banka Zagreb d.d.	99,99%
Ostali	0,01%

Struktura dioničkog kapitala Banke na dan 31. decembra 2024. godine je kako slijedi:

Privredna banka Zagreb d.d.	99,99%
Ostali	0,01%

36. PLAĆANJA PO OSNOVU DIONICA

U 2025. godini, transferisano je 49.544 dionica, čime je na kraju 2025. godine u portfelju Bake bilo 77.034 dionica. Ostatak dionica će se prenijeti kad se steknu uslovi sticanja prava.

Tokom 2024. godine transferisano je 32.707 dionica, te kupljeno 107.021, čime je na kraju 2024. godine u portfelju Banke bilo 126.578 dionica. Ostatak dionica će se prenijeti kad se steknu uslovi sticanja prava.

37. DODATNE INFORMACIJE O IZVJEŠTAJU O NOVČANIM TOKOVIMA

U tabeli ispod predstavljena su kretanja na poziciji Obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama (Napomena 31.1) koja imaju uticaj na kretanje novca i novčanih ekvivalenata:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Stanje na 1. januar	122.121	93.650
Prilivi po osnovu prijema depozita	11.084.126	11.475.882
Odlivi po osnovu povlačenja depozita	(11.065.850)	(11.447.289)
	=====	=====
Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i dr. fin. inst.	18.276	28.593
	=====	=====
Ostale promjene:		
Efekat promjene deviznih kursa depozita od banaka i dr. fin. inst.	(1.396)	(122)
	=====	=====
Stanje na 31. decembar (Napomena 31.1)	139.001	122.121
	=====	=====

U tabeli ispod predstavljena su kretanja na poziciji Obaveza prema klijentima (Bilješka 31.2) koja imaju uticaj na kretanje novca i novčanih ekvivalenata prikazana su u tabeli ispod:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Stanje na 1. januar	2.174.036	1.948.848
Prilivi po osnovu prijema depozita	28.690.720	24.352.630
Odlivi po osnovu povlačenja depozita	(28.404.358)	(24.128.655)
	=====	=====
Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	286.363	223.975
	=====	=====
Ostale promjene:		
Efekat promjene deviznih kursa depozita od klijenata	(2.472)	1.213
	=====	=====
Stanje na 31. decembar (Napomena 31.2)	2.457.927	2.174.036
	=====	=====

37. DODATNE INFORMACIJE O IZVJEŠTAJU O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

U tabeli ispod predstavljena su kretanja na poziciji Obaveza po kreditima (Bilješka 31.3) koja imaju uticaj na kretanje novca i novčanih ekvivalenata prikazana su u tabeli ispod:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Stanje na 1. januar	219.912	175.570
Prilivi od kredita od banaka	63.740	88.599
Otplate glavnice kredita od banaka	(48.067)	(44.257)
	—	—
Neto povećanje / (smanjenje) obaveza po kreditima	15.673	44.342
	—	—
Stanje na 31. decembar (Napomena 31.3)	235.585	219.912
	===	===

38. PREUZETE I POTENCIJALNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Potencijalne obaveze		
Činidbene garancije	103.157	93.510
Plative garancije	44.997	42.792
Akreditivi	15.342	17.182
	—	—
Ukupno potencijalne obaveze	163.496	153.484
	===	===
Preuzete obaveze		
Neiskorišteni odobrenih krediti	480.096	478.356
	—	—
Ukupno preuzete obaveze	480.096	478.356
	===	===
Ukupno potencijalne i preuzete obaveze	643.592	631.840
	===	===

38. PREUZETE I POTENCIJALNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Kretanje vrijednosti preuzetih i potencijalnih obaveza po klasama izloženosti dato je kao u nastavku

	2025				2024			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Stanje 1. januara	604.431	27.032	377	631.840	551.707	17.380	528	569.615
Transferi u Nivo 1	15.665	(15.654)	(11)	-	14.105	(14.102)	(3)	-
Transferi u Nivo 2	(20.472)	20.582	(110)	-	(21.782)	21.910	(128)	-
Transferi u Nivo 3	(3)	(237)	(240)	-	(15)	(187)	(202)	-
Povećanje novih izloženosti	451.256	5.958	3	457.217	494.741	24.961	8	519.710
Povećanje postojećih izloženosti	563.563	29.209	402	593.174	446.288	26.258	514	473.060
Smanjenje uslijed naplate	(989.021)	(49.021)	(568)	(1.038.610)	(880.613)	(49.188)	(744)	(930.545)
Ostala smanjenja / povećanja	(29)	-	-	(29)	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra	625.390	17.869	333	643.592	604.431	27.032	377	631.840

Kretanje umanjnja vrijednosti preuzetih i potencijalnih obaveza po klasama izloženosti dato je kao u nastavku:

	2025				2024			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Stanje 1. januara	1.469	842	171	2.482	1.497	412	270	2.179
Transferi u Nivo 1	219	(217)	(2)	-	236	(236)	-	-
Transferi u Nivo 2	(115)	140	(25)	-	(78)	92	(14)	-
Transferi u Nivo 3	-	(15)	15	-	(1)	(10)	11	-
Nova finansijska imovina	3.712	694	143	4.549	3.085	1.354	148	4.587
Neto mjerenje umanjnja vrijednosti	(748)	219	96	(433)	(284)	308	80	104
Finansijska imovina koja se prestala priznavati	(3.084)	(1.018)	(232)	(4.334)	(2.986)	(1.078)	(324)	(4.388)
Ukupan efekt kroz račun dobiti i gubitka (Bilješka 12)	(120)	(105)	7	(218)	(185)	584	(96)	303
Stanje na 31. decembra	1.453	645	166	2.264	1.469	842	171	2.482

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Banka je članica Intesa Sanpaolo S.p.A Grupe ("Intesa Sanpaolo Grupa"). Ključni dioničar banke je Privredna banka Zagreb d.d. sa učešćem od 99.99% (2024.: Privredna banka Zagreb d.d. sa učešćem od 99.99%) u dionicama Banke. a krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo S.p.A. Banka smatra da je neposredno povezana sa ključnim dioničarima i njihovim podružnicama, pridruženim društvima, članovima Nadzornog odbora i Uprave i drugim izvršnim rukovodstvom (zajedno "ključno rukovodstvo") i užitim članovima porodice ključnog rukovodstva.

Transakcije sa povezanim licima su dio redovnog poslovanja Banke.

Pregled transakcija sa povezanim licima na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine je prikazan kako slijedi:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Imovina		
Potraživanja od ključnog rukovodstva i članova njihove uže porodice	1.061	378
Računi kod banaka i krediti - Intesa Sanpaolo Grupa	72.314	61.515
Ostala finansijska imovina – REPO	49.368	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha - Intesa Sanpaolo Grupa	-	24
Ostala potraživanja – Intesa Sanpaolo Grupa	37	30
	<u>122.780</u>	<u>61.947</u>
	<u>122.780</u>	<u>61.947</u>
Obaveze		
Depoziti ključnog rukovodstva i članova njihove uže porodice	1.492	915
Kredit i oročeni depoziti – Intesa Sanpaolo Grupa	114.301	60.584
Ostale obaveze - Intesa Sanpaolo Grupa	786	918
	<u>116.579</u>	<u>62.417</u>
	<u>116.579</u>	<u>62.417</u>
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Preuzete i potencijalne finansijske obaveze		
Finansijske garancije	3.125	4.543
Neiskorišteni odobreni krediti - ključno rukovodstvo i članovi njihove uže porodice	104	98
	<u>3.229</u>	<u>4.641</u>
	<u>3.229</u>	<u>4.641</u>

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	2025.	2024.
Prihodi		
Prihod od kamate od ključnog rukovodstva i članova njihove uže porodice	32	18
Prihod od kamata – Intesa Sanpaolo Grupa	1.531	1.778
Ostali prihodi – Intesa Sanpaolo Grupa	320	240
	<u>1.883</u>	<u>2.036</u>
	=====	=====
Rashodi		
Rashodi od kamata ključnom rukovodstvu i članovima njihove uže porodice	101	3
Trošak kamate – Intesa Sanpaolo Grupa	3.340	1.254
Ostali troškovi – Intesa Sanpaolo Grupa	5.008	4.720
	<u>8.449</u>	<u>5.977</u>
	=====	=====

Naknade članovima ključnog rukovodstva su kako slijedi:

	2025.	2024.
Neto plate ključnom rukovodstvu	1.057	1.316
Porezi i doprinosi na neto plate	826	1.029
Plaćanja po osnovu vlasničkih udjela	119	250
Bonusi Upravi i zaposlenicima	593	601
Ostale naknade Upravi	649	1.481
	<u>3.245</u>	<u>4.677</u>
	=====	=====

40. KOMISIONI POSLOVI

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun trećih lica. Ta sredstva se vode odvojeno od imovine Banke.

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze		
Banke i osiguravajuća društva	4.279	6.349
Vladine organizacije	7.298	7.461
Udruženja i agencije	255	255
	—	—
Total	11.832	14.065
	=====	=====
Imovina		
Kreditni dati preduzećima	11.624	13.860
Kreditni dati stanovništvu	183	183
	—	—
Ukupno	11.807	14.043
	=====	=====
Dug prema osnovnim kreditorima - komisioni (Bilješka 34)	25	22
	=====	=====

41. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Na dan 31. decembra 2025. godine, do datuma izdavanja finansijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi mogli značajno uticati na finansijski izvještaj za 2025. godinu ili koji su bili od značajne važnosti za poslovanje Banke da bi zahtijevali prepravljavanje ovih finansijskih izvještaja ili objavu unutar bilješki uz finansijske izvještaje za 2025. godinu.

