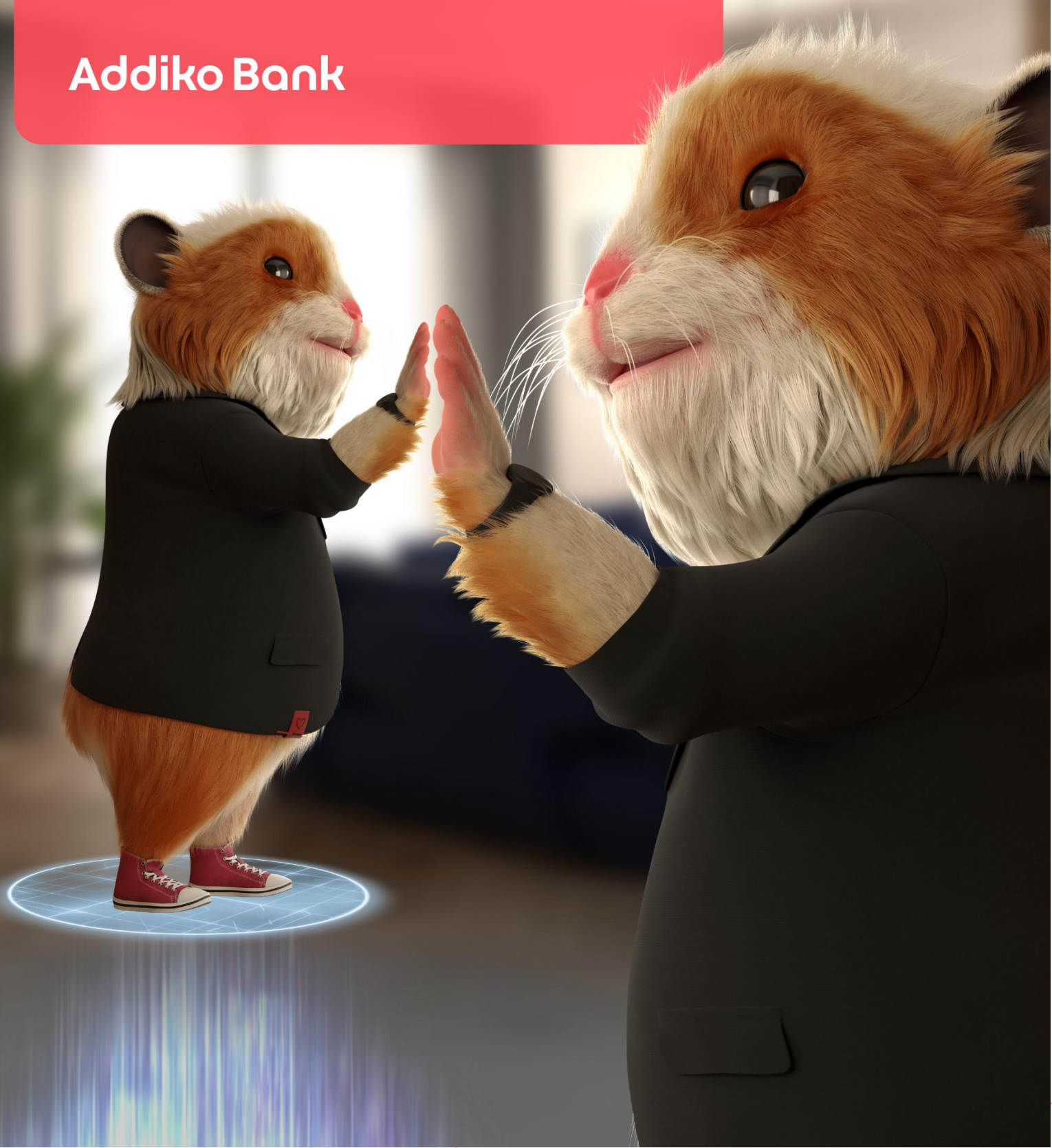


Ponekad se morate osvrnuti unazad da vidite šta ste sve dobro uradili.

## Godišnji izvještaj 2025

Addiko Bank Sarajevo

**Addiko Bank**



# KLJUČNI POKAZATELJI

## 1

### Ključni finansijski podaci

ZARADA	
NETO DOBIT	BAM 22m
OPERATIVNI REZULTAT	BAM 26m
ZARADA PO DIONICI	BAM 41
NIM	3,4%
KVALITET AKTIVE	
TROŠAK RIZIKA	0,37%
OMJER NEKVALITETNIH IZLOŽENOSTI	2,97%
NEKVALITETNE IZLOŽENOSTI	BAM 27,3mio
KAPITAL	20,67%
STOPA REDOVNOG KAPITALA	

## 2

### Razvoj poslovanja

NETO DOBIT BAM 22m (smanjenje 13% vs 2024)  
PROFITABILNOST je stabilna i održiva.

UKUPAN RAST KAMATONOSNIH KREDITA (povećanje za 9,1% u odnosu na kraj 2024. godine) sa rastom u fokusnim segmentima za 9,7%.

POUZDANI izvori finansiranja i čvrsta depozitna baza.  
ODRŽIVA LIKVIDNOSNA osnova.

## 3

### Izgled 2026

Rast kredita	>14%	TROŠAK RIZIKA	< 0,64%
NIM	>3%	TCR	>18%
Neto bankarski prihod	ca.6%	ROATE	Ca.10%
OPEX	BAM 36 mio	EPS	>BAM 42

## Ključni pokazatelji

u (000) BAM			
<b>Odabrane stavke bilansa uspjeha</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>(%)</b>
Neto bankarski prihod	63.601	66.482	-4,33
Neto kamatni prihod	44.054	47.190	-6,65
Neto prihod od naknada i provizija	19.547	19.292	1,32
Neto rezultat od finansijskih instrumenata	37	115	-67,83
Ostali operativni rezultat	-1.714	-698	>100
Rashodi iz redovnog poslovanja	-36.215	-34.257	-5,72
<b>Operativni rezultat prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja</b>	<b>25.709</b>	<b>31.642</b>	<b>-18,75</b>
Ostali rezultat	1.207	-1.039	>100
Troškovi kreditnih gubitaka za finansijsku imovinu	-3.340	-3.415	2,20
Porez na dobit	-1.876	-2.237	16,14
<b>Rezultat nakon poreza</b>	<b>21.700</b>	<b>24.951</b>	<b>-13,03</b>
<b>Pokazatelji uspješnosti</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>(p.p.)</b>
Neto kamatni prihod/ukupna prosječna aktiva	3,3%	3,7%	-0,4
Povrat na kapital	11,0%	13,0%	-2,0
Omjer troškova i prihoda	56,4%	51,1%	5,3
Omjer troška rizika	0,4%	0,4%	0,0
Zarada (gubitak) po dionici (u BAM)	40,75	46,86	-6,11
<b>Odabrane stavke iz izvještaja o finansijskom položaju</b>	<b>Dec25</b>	<b>Dec24</b>	<b>(%)</b>
Kreditni i potraživanja od klijenata	620.740	568.726	9,15
Od toga: bruto iznos prihodujućih kredita	633.537	580.742	9,09
Depoziti klijenata	1.040.299	1.074.046	-3,14
Kapital	200.345	199.731	0,31
Ukupna aktiva	1.276.046	1.313.980	-2,89
Rizikom ponderisana aktiva	830.483	781.652	6,25
<b>Pokazatelji bilansa stanja</b>	<b>Dec25</b>	<b>Dec24</b>	<b>(p.p.)</b>
Omjer kredita i depozita	59,4%	52,5%	6,9
Omjer nekvalitetnih izloženosti (NPE)	3,0%	3,2%	-0,2
Omjer nekvalitetnih izloženosti (NPE) (bilansni krediti)	3,0%	3,1%	-0,1
Omjer pokrivenosti izloženosti	93,6%	94,2%	-0,6
Omjer pokrivenosti likvidnosti	590,74%	671,58%	-80,84
Stopa redovnog osnovnog kapitala	20,67%	21,58%	-0,91
Stopa ukupnog kapitala	20,67%	21,58%	-0,91

## Obraćanje predsjednika Uprave

Dame i gospodo, poštovani klijenti, cijenjeni dioničari i partneri, drage kolegice i kolege,

značajan broj inovacija, stabilno kretanje ključnih poslovnih pokazatelja, visok stepen zadovoljstva klijenata praćen visokim stepenom uključenosti naših zaposlenika, te jasno definisana vizija daljnje digitalne transformacije obilježili su poslovnu godinu iza nas.

Potvrdili smo da dosljedan fokus na potrebe klijenata, uz proaktivan pristup i kontinuirana ulaganja u tehnologiju, donosi konkretne, mjerljive i održive rezultate.

Istovremeno, bilježimo stabilan rast broja klijenata, snažnu kapitalnu poziciju i visoke pokazatelje likvidnosti, dok povjerenje i zadovoljstvo klijenata ostaju naš najveći prioritet. Prema rezultatima nezavisnih istraživačkih tijela, prepoznatljivost Addiko brenda raste, a tržište nas izdvaja po jednostavnim, inovativnim i digitalno naprednim rješenjima, što nas dodatno motiviše da se nastavimo kretati ovim smjerom.

U segmentu maloprodaje predstavili smo niz inovativnih rješenja, naročito u domenu digitalnih usluga. Prva smo banka na tržištu koja je omogućila odobrenje kredita samo uz ličnu kartu i jedan dolazak u poslovnicu. Našim klijentima smo, odmah po dostupnosti na tržištu, omogućili korištenje Apple Pay usluge. Posebno nas raduje što smo krajem godine lansirali prvi 100% online kredit u Bosni i Hercegovini, rješenje koje klijentima omogućava realizaciju kredita 24/7 putem Addiko mobilnog bankarstva, bez potrebe za posjetom poslovnici i bez bilo kakve interakcije sa zaposlenicima.

U segmentu korporativnog bankarstva, posebnu vrijednost donosi Addiko SME Akademija, koja je izrasla u važan regionalni program podrške malim i srednjim preduzećima. Kroz edukaciju, savjetovanje i razmjenu iskustava, pomažemo poduzetnicima u izgradnji agilnih, skalabilnih i održivih poslovnih modela. Uvjereni smo da ovakve inicijative direktno jačaju konkurentnost SME sektora i doprinose razvoju poslovnog okruženja u BiH i regiji.

Prethodne godine nastavili smo podržavati projekte koji doprinose razvoju poslovne zajednice, među kojima je i Ženska Mentorska Mreža, program koji pruža podršku mladim ženama na početku profesionalnog puta. Veliko nam je zadovoljstvo što smo u 2025. godini osvojili dvostruko priznanje „Zlatni BAM“, za postignuti kvalitet u digitalizaciji bankarskih usluga i za najveći procentualni rast aktive. Ovo priznanje dodatno potvrđuje ispravnost naše strategije i opredijeljenost ka razvoju jednostavnih, brzih i sigurnih rješenja.

U središtu svih postignuća nalaze se naši zaposlenici. Tehnologija je alat, ali ljudi su ti koji prave razliku. Ponosni smo na sjajan, agilan tim otvoren za promjene i spreman da preuzme odgovornost za nove načine rada. Kroz Addiko Akademiju i druge razvojne programe kontinuirano ulažemo u njihov profesionalni napredak.

Raduje nas što smo i u 2025. godini prepoznati kao jedan od najpoželjnijih poslodavaca u finansijskom sektoru u BiH, kao i što smo dobitnici regionalnih nagrada Lippa Best Workplace i Best of the Best.

Svi uspjesi koje smo ostvarili u prethodnoj godini ne bi bili mogući bez povjerenja i kontinuirane podrške naših zaposlenika, dioničara, partnera i klijenata, na čemu smo posebno zahvalni.

S poštovanjem,

Jasmin Spahić

Predsjednik Uprave



# Godišnji izvještaj 2025

Ključni pokazatelji	1
Obračanje predsjednika Uprave	2
Uprava Addiko Bank Sarajevo	3
Izvještaj o poslovanju	4
Osnovne informacije o Addiko Bank	4
1. Makroekonomsko okruženje	4
2. Poslovne novosti	6
2.1. Marketing aktivnosti u 2025. godini	6
3. Korporativno upravljanje	7
3.1. Skupština	7
3.2. Uprava	7
3.3. Nadzorni odbor	7
3.4. Kodeks korporativnog upravljanja	7
4. Kapital, dionice, glasačka i kontrolna prava	8
4.1. Podružnice	8
5. ESG okvir	9
6. Finansijski razvoj Banke	10
6.1. Pregled finansijskog učinka	10
6.2. Analiza rezultata	10
6.3. Analiza izvještaja o finansijskom položaju	12
6.4. Kapital i zahtjevi za likvidnošću	13
6.5. Izvještavanje po segmentima	14
7. Sistem interne kontrole za računovodstvene procedure	17
8. Srednjoročni ciljevi, izgledi i faktori rizika	18
8.1. Srednjoročni ciljevi	18
8.2. Izgledi	18
8.3. Faktori rizika i upravljanje	19

## Finansijski izvještaji su sastavni dio godišnjeg izvještaja

### Izjava o odricanju odgovornosti

Određene izjave sadržane u ovom Izvještaju mogu biti izjave o budućim očekivanjima i druge izjave koje se odnose na budućnost, koje se temelje na trenutnom mišljenju i pretpostavkama rukovodstva i uključuju poznate i nepoznate rizike i nesigurnosti koji bi mogli uzrokovati da se stvarni rezultati, performanse ili događaji značajno razlikuju od onih izraženih ili se podrazumijevaju u takvim izjavama.

Stvarni rezultati mogu se značajno razlikovati od predviđenih rezultata, a informacije o prošlim performansama ne dopuštaju donošenje pouzdanih zaključaka o budućim performansama. Izjave za budućnost zasnovane na trenutnom prikazu i pretpostavkama rukovodstva mogu uključivati rizike i nesigurnosti koji bi mogli izazvati materijalno odstupanje od ovdje sadržane izjave.

Verzija na engleskom jeziku je prijevod. Samo je bosanska verzija autentična jezička verzija.

Addiko Bank Sarajevo ne može biti odgovorna iz bilo kojeg razloga za bilo kakvu štetu, gubitak ili troškove bilo koje vrste koji direktno i/ili indirektno proizlaze iz upotrebe ili zbog povezanosti sa ovim Izvještajem ili njegovim sadržajem, ili na bilo koji drugi način koji proizlazi iz ovog dokumenta.

Ovaj Izvještaj ne predstavlja preporuku, poziv ili ponudu za ulaganje ili bilo kakvu investiciju ili drugi savjet ili bilo kakav zahtjev za sudjelovanje u bilo kojem poslu i niko se neće oslanjati na ove materijale u vezi bilo kakvih ugovornih ili drugih obveza, ulaganja itd.

Podaci predstavljeni u ovom Izvještaju odnose se na Addiko Bank Sarajevo (u cijelom dokumentu: Addiko Bank), osim ako nije drugačije naznačeno.

Tabele u ovom Izvještaju mogu sadržavati razlike u zaokruživanju.

## Uprava Addiko Bank Sarajevo



S lijeva na desno: Mario Ivanković, član Uprave, Jasmin Spahić, predsjednik Uprave, Enver Lemeš, član Uprave

# Izveštaj o poslovanju

## Osnovne informacije o Addiko Bank

Addiko Bank Sarajevo ("Banka"), članica Addiko Grupe, je specijalizovana za poslovanje sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima (MSP) u Bosni i Hercegovini. Addiko Grupa se sastoji od Addiko Bank AG, potpuno licencirane austrijske matične banke registrovane u Beču, Austrija, regulisane od strane Austrijske uprave za finansijska tržišta i Evropske centralne banke, kao i šest banaka kćeri, registrovanih i licenciranih za pružanje usluga u pet zemalja CSEE: Hrvatska, Slovenija, Bosna i Hercegovina (gdje posluje preko dvije banke), Srbija i Crna Gora. Addiko banka, preko svojih podružnica, sa 31. decembrom 2025. godine pruža usluge za oko sto hiljada klijenata, koristeći dobro rasprostranjenu mrežu od 28 poslovnica i modernih digitalnih bankarskih kanala.

Na temelju svoje strateške orijentacije, Addiko banka teži da se pozicionira kao moderna, digitalno napredna institucija koja kroz jednostavna i efikasna rješenja svojim klijentima pruža savremena i unaprijeđena korisnička iskustva. U segmentu maloprodaje, pored tradicionalnih prodajnih kanala, Banka je fokusirana na razvoj inovativnih programa potrošačkog kreditiranja u saradnji sa pažljivo odabranim partnerima. Istovremeno, značajan akcenat stavlja se i na jačanje korporativnog bankarstva, posebno u segmentu malih i srednjih preduzeća (MSP).

Addiko banka pruža moderno korisničko iskustvo u skladu sa svojom strategijom. Bankarski proizvodi i usluge su standardizovani, posebno u segmentu poslovanja sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima, s ciljem poboljšanja efikasnosti, upravljanja rizicima i održavanja kvaliteta aktive.

Addiko Bank AG kotira na Bečkoj berzi od 2019. godine.

Fitch je 24. oktobra 2024. potvrdio dugoročni rejting Addiko Bank AG na BB sa stabilnim izgledima.

Web stranica Addiko Group za odnose s investitorima <https://www.addiko.com/investor-relations/> sadrži dodatne informacije, uključujući finansijske i druge informacije za investitore.

## 1. Makroekonomsko okruženje

2025 godina i dalje je obilježena posljedicama Ruske agresije protiv Ukrajine, koja sada traje već četvrtu godinu, rastućim geopolitičkim napetostima i vojnim sukobima na nekoliko kontinenata te otvorenim trgovinskim i carinskim sporovima koji potječu iz Sjedinjenih Država. Ovi događaji doveli su do povećane nestabilnosti i neizvjesnosti u Europi.

Globalne zone oružanih sukoba i rastuće geopolitičke napetosti dovele su do ponovne nestabilnosti cijena i ponude na tržištima energije i roba, otkrivajući trajnu stratešku ranjivost europske opskrbe energijom i robom. Osim toga, značajna nestabilnost u međunarodnim carinskim i trgovinskim politikama, potaknuta više puta proširenim ili izmijenjenim američkim carinskim paketima koji su izravno utjecali i na EU dodatno je povećala neizvjesnost, opteretila potencijal rasta eurozone i odgodila investicijske odluke.

U tom kontekstu, 2025. godina predstavljala je okruženje u kojem nisu prevladavali samo ekonomski tereti koji proizlaze iz smanjene potrošnje, inflacije i slabe vanjske potražnje, već i u kojem su geopolitički uzrokovane neizvjesnosti, volatilnost trgovinske politike i sigurnosni rizici također značajno doprinijeli ukupnoj složenosti situacije.

Između januara i decembra 2025. godine, europodručje je zabilježilo ukupno nisku stopu inflacije. Godišnja stopa pala je na 1,9% do kraja godine, što ju je smjestilo gotovo unutar ciljanog raspona ESB-a, dok je stopa na razini EU-a iznosila 2,3%. Međutim, ovaj povoljan ukupni razvoj prikrivao je kontinuirano veliku disperziju nacionalnih stopa inflacije. Zemlje s vrlo niskom inflacijom u decembru uključivale su Francusku (0,7%) i Italiju (1,2%). Nasuprot tome, nekoliko zemalja srednje i jugoistočne Europe pokazalo je znatno više stope: Rumunjska je zabilježila najvišu inflaciju u EU s 8,6%, dok su Austrija i Hrvatska, svaka s 3,8%, također ostale u gornjem rasponu eurozone.

U 2025. godini inflacija u Bosni i Hercegovini porasla je više od očekivanog, dosegnuvši 4,8% u 07/2025. Glavni porasti zabilježeni su kod cijena hrane, troškova stanovanja te cijena u restoranima i hotelima. Jedan od generatora inflacije bila je snažna domaća potražnja, podržana rastom plaća, doznaka i rastom kredita. Inflacija hrane naglo je porasla zbog globalnih pritisaka na robe i nepovoljnih lokalnih vremenskih uvjeta. Troškovi komunalnih usluga i energije također su porasli, dijelom zbog suša koje utječu na izvoz električne energije i rasta domaćih cijena energije.

Nakon što je Europska središnja banka (ESB) između jula 2022. i septembra 2023. godine provela ukupno deset povećanja kamatnih stopa, podižući stopu za graničnu kreditnu liniju za kredite središnje banke na 4,75%, u junu 2024. godine započela je fazu smanjenja kamatnih stopa. U 2025. godini, ESB je nastavila ovaj ciklus popuštanja i snizila ključne kamatne stope ukupno četiri puta, posljednji put u junu 2025. godine. Sa primjenom od 11. juna 2025. godine, ključne kamatne stope su sljedeće:

- za depozit: 2,00% (YE24: 3,00%)
- za glavne operacije refinansiranja: 2,15% (YE24: 3,15%)
- za graničnu kreditnu liniju: 2,40% (YE24: 3,40%)

Iako bi pad inflacije i slabiji američki dolar općenito išli u prilog smanjenju kamatnih stopa, potencijalni sekundarni učinci i rastuće cijene roba unatoč smanjenoj privrednoj aktivnosti i dalje ukazuju na inflacijske rizike. U tom kontekstu, ESB bi tokom 2026.godine mogla zauzeti stav "pričekajmo i vidjet ćemo" i ostaviti referentnu kamatnu stopu nepromijenjenom, kao što je već urađeno na sastanku o monetarnoj politici 5. februara 2026. godine, gdje je ponovno odlučeno da se neće prilagođavati ključne kamatne stope. Tek kada se pojavi veća jasnoća u vezi sa privrednim izgledima i kretanjem cijena, vjerovatno će se razmotriti prilagodba monetarne politike.

Centralna banka Bosne i Hercegovine (CBBiH) zadržava kamatne stope na sredstva iznad obvezne rezerve na 0%. Kamatna stopa na sredstva obvezne rezerve u domaćoj valuti iznosi 0,50%, a na dio obvezne rezerve u stranoj valuti 0,30%, počevši od 01.07.2023. Za sada nema naznaka da će doći do daljnjih povećanja kamatnih stopa, čak i ako ih bude, ne očekuje se da će doći do značajnijih povećanja kamata.

Za razliku od niskog rasta BDP-a eurozone od 1,5% u 2025. godini, tržišta srednje i istočne Europe zabilježila su znatno jači zamah. U svojoj jesenskoj prognozi, Bečki institut za međunarodne ekonomske studije (wiiw) ističe da regija nastavlja rasti brže od eurozone, uz potporu privatne potrošnje, ulaganja i fondova EU. Istovremeno, wiiw ukazuje na nekoliko prepreka, uključujući slabu vanjsku potražnju, geopolitičke rizike i strukturne prilagodbe u industriji. Predviđeni rast BDP-a za 2025. godinu smanjen je na 3,0% u Hrvatskoj, 2,3% u Bosni i Hercegovini, 2,0% Srbiji i na 0,5% u Sloveniji, dok je u Crnoj Gori očekivana stopa ekonomskog rasta povećana na 3,4%.

Bosna i Hercegovina je u 2025.godini imala koristi od rasta turizma i ulaganja, dok je industrijska proizvodnja ostala heterogena. Očekuje se da će povećanje minimalne plaće pružiti poticaj potrošnji i zapošljavanju u 2025.godini, što će rezultirati ukupnim rastom BDP-a od 2,3%, dok se predviđa da će stopa nezaposlenosti ostati visoka na 13,1% (2024.: 12,6%).

Nakon 2,5% prošle godine, privredni rast Bosne i Hercegovine nedavno je izgubio na zamahu. Usporavanje je bilo široko rasprostranjeno, a svaka komponenta finalne potražnje pokazuje smanjeni zamah u usporedbi s prošlom godinom. Nakon procijenjenih 2,3% za 2025. godinu, očekuje se da će se rast donekle ubrzati u godinama koje dolaze zahvaljujući rastu realnih plaća i relativno poboljšanom izvozu.

U 2024. godini stopa nezaposlenosti u BiH pala je na 12,6%, nakon 13,2% u 2023. i 15,4% u 2022. godini. Glavna radna mjesta stvorena su u sektoru turizma i trgovine. Međutim, očekuje se blagi porast nezaposlenosti ove godine, što sugeriraju podaci za prvu polovicu 2025.godine (13,3% u junu). Sve veći problem je emigracija kvalificirane radne snage, jer to dovodi do nedostatka radne snage u određenim sektorima, kao što su građevinarstvo i zdravstvo. Štoviše, već nekoliko godina postoji prirodni pad stanovništva, što dodatno pogoršava problem. U očekivanju umjerenog ubrzanja privredne aktivnosti, uz kontinuiranu emigraciju, očekuje se postupni pad stope nezaposlenosti u nadolazećim godinama.

(Izvor: Eurostat, wiiw)

## 2. Poslovne novosti

### 2.1. Marketing aktivnosti u 2025. godini

Marketinške aktivnosti Banke tokom 2025. godine obilježilo je daljnje unapređenje pristupa i snažnije usklađivanje sa savremenim trendovima, uključujući intenzivniju primjenu tehnologija zasnovanih na umjetnoj inteligenciji u komunikaciji i personalizaciji korisničkog iskustva. Ovaj iskorak omogućio je kreiranje relevantnih, pravovremenih i interaktivnih poruka, dodatno pojednostavljujući procese i unapređujući kvalitet odnosa s klijentima.

Cilj marketinških kampanja tokom godine bio je jasno i transparentno predstavljanje ključnih proizvoda i usluga Banke. Dosljedna posvećenost jednostavnoj, razumljivoj i klijentima pristupačnoj komunikaciji ostala je temeljni princip Banke.

Marketinške kampanje bile su usmjerene na promociju novih i unaprijeđenih digitalnih rješenja, čime je Banka dodatno ojačala poziciju institucije prepoznatljive po brzim, jednostavnim i inovativnim uslugama. Kroz kampanje promovisane su jedinstvene ponude banke kao što su mogućnost odobrenja kredita samo uz ličnu kartu i jednu posjetu poslovnici, te ponuda prema kojoj je svaki klijent mogao dobiti odgovor na kreditni zahtjev do 50.000 KM u roku od samo 50 minuta, uz garanciju povrata prve rate kredita ukoliko obećani rok ne bude ispoštovan. Banka je u potpunosti ispunila dato obećanje, potvrđujući visoku efikasnost i pouzdanost procesa.

Klijentima je, u saradnji sa poštanskim operaterima, omogućena i realizacija kredita putem pošte. Dodatno, među prve tri banke na tržištu Addiko Bank je omogućila korištenje Apple Pay servisa odmah po dolasku na bh. tržište, unaprijedivši iskustvo digitalnog plaćanja. Kraj godine obilježilo je i lansiranje prvog 100% online kredita putem Addiko Mobile aplikacije, što je još jednom potvrdilo opredijeljenost Banke daljoj digitalizaciji.

Vodeći računa o značaju digitalnih komunikacijskih kanala i online prisustva, Banka je tokom cijele godine provodila kontinuirane digitalne marketinške kampanje, osiguravajući snažnu vidljivost, dostupnost i pravovremenu isporuku informacija klijentima.

Promocija novih funkcionalnosti mobilne aplikacije, Addiko Shopping vikenda i drugih partnerskih programa realizovana je dominantno putem digitalnih kanala, čime je klijentima omogućen jednostavniji pristup i potpuniji pregled dostupnih mogućnosti.

U segmentu pravnih lica, fokus aktivnosti bio je usmjeren na regionalno realizovanu Addiko SME Akademiju, program namijenjen edukaciji predstavnika malih i srednjih preduzeća i jačanju njihovih poslovnih kapaciteta. Paralelno s tim, i tokom prethodne godine uspješno je, po peti put zaredom, realizovana Ženska Mentorska Mreža, program posvećen osnaživanju i profesionalnom razvoju mladih žena. Ovim inicijativama Banka je dodatno potvrdila svoju dugoročnu posvećenost razvoju poslovne zajednice i kreiranju inkluzivnog i podržavajućeg okruženja.

Sve navedene aktivnosti doprinijele su povećanju prepoznatljivosti Addiko brenda na bosanskohercegovačkom tržištu, o čemu govore rezultati nezavisnih istraživačkih tijela.

### 3. Korporativno upravljanje

#### 3.1. Skupština

Dana 28.05.2025. godine Addiko Bank d.d. Sarajevo je održala redovnu godišnju skupštinu na kojoj su usvojene sve predložene tačke dnevnog reda.

#### 3.2. Uprava

U poslovnoj 2025. godini nije bilo promjena u licima i funkcijama u Upravi Banke.

Mario Ivanković, član Uprave nadležan za rizike i finansije je, na osnovu vlastitog zahtjeva, u martu 2026. godine prestao sa obavljanjem dužnosti člana Uprave, a za novog člana Uprave imenovana je Ajla Džonlagić koja je stupila na dužnost 09.03.2026. godine.

#### 3.3. Nadzorni odbor

Skupština Banke je u martu 2025. donijela odluku o imenovanju dva dodatna člana Nadzornog odbora, čime je broj članova Nadzornog odbora povećan na sedam.

#### 3.4. Kodeks korporativnog upravljanja

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o bankama FBiH i licence od strane Agencije za bankarstvo FBiH od 17.01.2000., Banka je stekla svojstvo pravnog lica i ovlašćena je za obavljanje bankarskih poslova shodno Zakonu o bankama. Osnovni principi rada Banke određeni su Osnivačkim aktom i Statutom Banke. Osnovni koncept korporativnog upravljanja uspostavljen je Zakonom o bankama, koji Banka sprovodi i nad čijim sprovođenjem nadzor obavlja Agencija za bankarstvo FBiH.

U skladu sa Zakonom o bankama i Zakonom o privrednim društvima, korporativni organi Banke su Skupština, Nadzorni odbor i Uprava banke.

Interno izvještavanje koristi Nadzornom odboru i menadžmentu Banke kao sredstvo za nadgledanje poslovanja Banke u cjelosti, a zaposleni koriste informacije koje primaju iz internih izvještaja kako bi izvršavali svoje radne obaveze.

Smatramo da Banka ima korporativnu strukturu koja je transparentna i organizovana tako da promoviše i pokazuje efikasno upravljanje Bankom. Također smatramo da je struktura Banke jasna i transparentna za zaposlene u Banci kao i za relevantne nadležne organe.

Korporativno upravljanje se uspostavlja na način:

- Da se u svim segmentima korporativnog upravljanja poštuje pravni okvir FBiH i dobra praksa poslovanja, regulative i smjernice Agencije za bankarstvo FBiH;
- Da su u tom okviru postavljeni principi koji su fleksibilni i daju prostor Nadzornom odboru i Upravi Banke da na najbolji način upravlja i rukovodi Bankom i postiže postavljene ciljeve, o kojima izvještava Skupštinu;
- Da svi međusobni odnosi zainteresovanih strana u funkcionisanju Banke budu jasno diferencirani, da nema preklapanja niti praznina u odgovornostima i nadležnostima, te da kod svih zainteresovanih strana bude uspostavljena ravnoteža odgovornosti i obaveza, odnosno prava i nadležnosti;
- Da se odnosi među svim zainteresovanim stranama postave tako da kod svih preovladava zajednički interes, odnosno interes Banke u odnosu na njihove pojedinačne interese;
- Da se u potpunosti, efikasno i efektno izvršavaju sve funkcije upravljanja i rukovođenja Bankom, odnosno da se Bankom upravlja na način koji dovodi do postizanja postavljenih ciljeva i zadataka.

U primjeni pravila korporativnog upravljanja implementirana je navedena regulativa, kao i druga interna akta Banke i u samoj primjeni istih ne postoje odstupanja.

## 4. Kapital, dionice, glasačka i kontrolna prava

Dionički kapital Banke je podijeljen u 532.500 redovnih (običnih) dionica, a nominalna vrijednost svake dionice iznosi 188,55 KM dionica.

Statut Društva ne sadrži nikakva ograničenja u vezi s pravom glasa ili prijenosom dionica, niti su Upravi poznate bilo koje druge takve odredbe.

Nakon dobrovoljnog preuzimanja preostalih 8 dionica Addiko Bank d.d. Sarajevo od strane Addiko Bank AG koje je završeno i registrovano 23. januara 2024. godine Addiko Bank AG je jedini dioničar Addiko Bank d.d. Sarajevo (100%).

Addiko Bank AG obavještava Addiko Bank d.d. o promjenama u njihovoj strukturi dioničara, na osnovu kojih u 2025. godini nije bilo značajnijih promjena.

Shodno članu 45, Zakona o bankama, Skupština odlučuje o formiranju osnovnog kapitala banke putem emisije dionica ili povećanja običnih dionica i emisije ili povećanja prioritetnih dionica i odlučuje o emisiji, povlačenju i poništavanju dionica i drugim poslovima sa vrijednosnim papirima kao i o povećanju i smanjenju kapitala, odnosno o ulaganjima kapitala u drugu banku ili u druga pravna lica.

Banka ne može, direktno ili indirektno, bez prethodnog pisanog odobrenja Agencije imati: a) značajan vlasnički interes u pravnom licu ili indirektno u supsidijarnom licu tog pravnog lica koji prelazi iznos od 5% regulatornog kapitala banke ili b) ukupnu neto vrijednost svih vlasničkih učešća banke u drugim pravnim licima i u supsidijarnim licima tih pravnih lica iznad 20% regulatornog kapitala banke. Banka ne može, direktno ili indirektno, imati vlasničko učešće u jednom pravnom licu koji prelazi 15% njenog regulatornog kapitala, a vlasničko učešće u nefinansijskom licu ne može preći 10% njenog regulatornog kapitala, niti vlasničko učešće može preći 49% vlasništva nefinansijskog pravnog lica. Ukupno učešće banke u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru ne može biti veće od 25% priznatog kapitala banke, a ukupno učešće banke u licima u finansijskom sektoru ne može preći 50% njenog priznatog kapitala.

Ako banka ima kvalificirano učešće u drugom pravnom licu, to pravno lice ne može steći kvalificirano učešće u toj banci. Ako pravno lice ima kvalificirano učešće u banci, ta banka ne može steći kvalificirano učešće u tom pravnom licu.

Banka ne može sticati vlastite dionice bez prethodne saglasnosti Agencije. Sticanje vlastitih dionica bez saglasnosti Agencije ništav je pravni posao. Banka je dužna da stečene vlastite dionice otuđi u roku od jedne godine od dana njihovog sticanja.

### 4.1. Podružnice

Na kraju 2025. godine Addiko banka poslovala je kroz ukupno 28 podružnica. Ova fizička distribucija se kontinuirano preispituje kako bi se omogućilo provođenje strategije Addiko banke poslovanja usmjerenog na stanovništvo i mala i srednja preduzeća, u kontekstu sve veće sklonosti klijenata prema digitalnim kanalima.

## 5. ESG okvir

Addiko banka podržava rastuću važnost i relevantnost pitanja životne sredine, društva i odgovornog upravljanja („ESG“), posebno klimatskih promjena za svoje poslovno i operativno okruženje. Stoga je Addiko banka započela svoj put održivosti 2021. godine, kada je na nivou Grupacije prvi put provedena detaljna ESG procjena. Godine 2022. uspostavljena je formalna radna grupa za ESG na nivou Grupacije, sa predstavnicima iz rizika, upravljanja i usklađenosti, s ciljem implementacije zahtjeva ESG izvještavanja i upravljanja procesom održivog razvoja u okviru Addiko banke.

ESG okvir Addiko banke se sastoji od 5 strateških stubova:

1. ESG Strategija
2. ESG upravljanje
3. Angažman stakeholdera i Due Diligence
4. Dvostruka procjena materijalnosti
5. Risk upravljanje

ESG strategija je odobrena od strane Nadzornog odbora u martu 2025. godine. Ova ESG strategija je usko povezana s poslovnom strategijom, strategijom rizika i strategijom razvoja ljudi i kulture Addiko Grupe, nastojeći da obezbijedi organizovan pristup ESG i održivosti. ESG strategija pruža podršku za uključivanje ESG razmatranja u upravljačke procese, odobravanje kredita, upravljanje rizikom, odluke o finansiranju i izvještavanje unutar Grupe i Banke. Nadalje, ona također određuje koji rizici C&E mogu uticati na poslovnu strategiju i kako će se ti rizici odražavati na implementaciju strategije.

ESG Strategijom su definisani ESG vizija, ESG okvir, Korporativni ciljevi održivosti te Uticaj na poslovnu i risk strategiju. Kako bi imala ciljan i mjerljiv pristup ESG agendi, Banka je postavila 17 Ciljeva Održivog Razvoja koji su usklađeni sa UN principima. Na osnovu ovih ciljeva sačinjen je Akcioni plan sa aktivnostima za implementaciju ESG standarda te se monitoring izvršenja vrši na mjesečnom nivou.

Osim toga, uspostavljen je snažan okvir korporativnog upravljanja kako bi se osiguralo da se strateški ciljevi holistički promoviraju kroz instituciju. ESG Upravljanje omogućava praktičnu primjenu ESG Strategije. Uspostavljena je posebna ESG radna grupa na nivou Banke sa ciljem integracije ESG u poslovne linije i ključne procese Addiko Bank i redovno praćenje napora u upravljanju rizicima ESG-a.

Addiko je identifikovala klijente, zaposlene i dioničare kao najvažnije stakeholder-e.

Dvostruka procjena materijalnosti (DMA) je izvršena u skladu sa ESRS zahtjevima, i predstavlja krucijalni element Addiko ESG okvira. U cilju uspostave sveobuhvatnog i odgovornog procesa izvještavanja kroz Addiko „Sustainability statement“ na nivou Grupe, za značajne teme su postavljene odgovarajuće akcije i strategije.

ESG Procjena i Izvještavanje osigurava da se redovno procjenjuje ESG rizik koji može uticati na Addiko banku i da se ispune ESG zahtjevi u pogledu izvještavanja.

Trenutno, Addiko banka objavljuje nefinansijske informacije na nivou Grupacije, u skladu sa Direktivom o nefinansijskom izvještavanju i ispunjava zahtjeve za objavljivanje omjera zelene aktive kako je propisano Uredbom o taksonomiji EU.

Sveobuhvatna C/E procjena se radi na godišnjem nivou, sa namjerom evaluacije koji su C/E faktori relevantni za Addiko. Procjena se radi u dva koraka:

1. Procjena fizičkih & prelaznih rizika na lokalnom nivou: Radi se procjena uticaja različitih scenarija, identifikovane su visoko afektirane industrije
2. Transmisija efekata na grupni nivo: Kvalitativna procjena pokretača rizika i njihova potencijalna transmisija na Addiku grupu se radi za potrebe strateškog rizika /poslovnog modela i sve ostale relevantne rizike.

Važan element ESG okvira je integracija ESG-a u okvir upravljanja rizikom i usklađenosti. Iz perspektive upravljanja rizikom, Addiko nastavlja da identifikuje faktore rizika ESG (prvenstveno klimatske i ekološke rizike), procjenjujući njihovu materijalnost i inkorporirajući ih u postojeće tipove rizika.

Iz perspektive usklađenosti, dinamični razvoj regulatornih zahtjeva o standardima ESG propisno se prati kako bi se osiguralo da su svi obavezni zahtjevi za objavljivanje u vezi sa ESG ispunjeni.

## 6. Finansijski razvoj Banke

### 6.1. Pregled finansijskog učinka

- **Operativni rezultat prije umanjnja i rezervi**, smanjen za 18,8% na BAM 25.709 hiljade u usporedbi sa BAM 31.642 hiljade prethodne godine
- **Opšti administrativni troškovi** iznad očekivanja zbog visoke inflacije
- **NPL racio (na bilansnu izloženost)** je 3,0% (2024: 3,1%) sa visokim iznosom pokrivenosti NPL portfolio 93,6% (2024: 94,2%)
- **Povrat na prosječni materijalni kapital** pao na 11,3% (YE24: 13,4%)

**Rezultat nakon poreza** dosegnuo je 21.700 hiljada KM, 13% niže u odnosu na prethodnu godinu (2024: 24.951 hiljada KM), uglavnom zbog smanjenja kamatnih stopa na tržištu i okruženju, koje je imalo izuzetno pozitivan efekat u prošloj godini.

**Udio dva fokusna segmenta, Potrošački segment i SME**, u ukupnim kamatonosnim kreditima porastao je na 95,3% u poređenju sa 94,9% na kraju 2024. godine. Ukupni kamatonosni krediti klijenata nastavili su svoj rast, povećavši se na 630.208 hiljada KM u odnosu na 577.409 hiljada KM na kraju 2024. godine, dok su kamatonosni krediti nefokusnih segmenata nastavili trend smanjenja. Kamatonosni krediti fokusnih segmenata porasli su za 9,7% na godišnjem nivou, uz značajan rast segmenta Potrošača za 13,1%.

**Neto kamatni prihod** ostvario je pad od 6,6% na 44.054 hiljada KM (2024: 47.190 hiljada KM) uz posljedično NIM pokazatelja na 3,3% (2024: 3,7%). **Neto prihod od naknada i provizija** zabilježio je blagi porast za 1,3% i iznosi 19.547 hiljade KM (2024: 19.292 hiljade KM). **Opći administrativni troškovi** porasli su na 36.215 hiljada KM (2024: 34.257 hiljada KM) zbog visoke inflacije.

Omjer troškova i prihoda povećan je na 56,4% (2024: 51,1%). **Ostali rezultat** iznosio je 1.207 hiljada KM, što je bolje u odnosu na uporedni period (2024: -1.039 hiljada KM).

Očekivani **troškovi kreditnih gubitka** iznosili su -3.340 hiljada KM (2024: -3.415 hiljada KM), na razvoj su uglavnom uticali zahtjevi za rezervisanja u portfoliu potrošačkih kredita, kao i rezerviranja unutar segmenta finansijskih institucija zbog primjene interne metodologije rezervisanja. **Omjer NPE (na stanje kredita)** ostao je stabilan na 3,0% (2024: 3,1%) na temelju **nenaplative izloženosti (NPE)** od 27.319 hiljada KM (2024: 28.949 hiljada KM). NPE pokrivenost je i dalje na visokom nivou 93,6% (2024: 94,2%).

Ukupni **kapital** porastao je na 200.345 hiljada KM (2024: 199.731 hiljada KM). Nakon regulatornih odbitaka, omjer CET1 iznosio je 20,67% (2024: 21,58%).

### 6.2. Analiza rezultata

	(000) BAM			
	01.01. - 31.12.2025.	01.01. - 31.12.2024.	(abs)	(%)
Neto bankarski prihod	63.601	66.482	-2.881	-4,3%
Neto prihod od kamata	44.054	47.190	-3.136	-6,6%
Neto prihod od naknada i provizija	19.547	19.292	255	1,3%
Neto rezultat od finansijskih instrumenata	37	115	-78	-67,8%
Ostali operativni rezultat	-1.714	-698	-1.016	>100%
<b>Prihod iz redovnog poslovanja</b>	<b>61.924</b>	<b>65.899</b>	<b>-3.975</b>	<b>-6,0%</b>
<b>Opšti administrativni troškovi</b>	<b>-36.215</b>	<b>-34.257</b>	<b>-1.958</b>	<b>-5,7%</b>
<b>Operativni rezultat prije umanjnja i rezervi</b>	<b>25.709</b>	<b>31.642</b>	<b>-5.933</b>	<b>-18,8%</b>
Ostali rezultat	1.207	-1.039	2.246	>100%
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-3.340	-3.415	75	2,2%
<b>Rezultat prije poreza</b>	<b>23.576</b>	<b>27.188</b>	<b>-3.612</b>	<b>-13,3%</b>
Porez na dobit	-1.876	-2.237	361	16,1%
<b>Rezultat nakon poreza</b>	<b>21.700</b>	<b>24.951</b>	<b>-3.251</b>	<b>-13,0%</b>

**Neto bankarski prihod** se smanjio sa 66.482 hiljada KM na kraju 2024. godine na 63.601 hiljade KM na kraju 2025. godine.

**Neto prihod od kamata** je pao sa 47.190 hiljada KM u 2024. godini, za 3.136 hiljade KM, ili 6,6% na 44.054 hiljade KM u 2025. godini. Osnovni razlog za spomenuto smanjenje jeste smanjenje kamatnog prihoda zbog neostvarenja planiranih vrijednosti u SME segmentima. Dodatno, **rashodi od kamata** su blago povećani za 344 hiljade uzrokovano rastom kamatnih stopa na depozite.

**Neto kamatna marža** je posljedično smanjena na 335bp u 2025. godini, u poređenju sa 371bp u 2024. godini.

**Neto prihod od naknada i provizija** povećan na iznos od 19.547 hiljada KM (2024: 19.292 hiljada KM) kao rezultat neto povećanja prihoda od naknada i provizija sa 25.899 hiljade KM na 26.820 hiljada KM, te rashoda od naknada i provizija sa -6.607 hiljada KM u 2024. godini na -7.273 hiljade KM u 2025. godini.

**Neto rezultat od finansijskih instrumenata** iznosi 37 hiljada KM u 2025. godini, što je rezultat deviznih i povezanih aktivnosti trgovanja, u odnosu na 115 hiljada KM u 2024. godini.

**Ostali operativni rezultat** kao zbir ostalih poslovnih prihoda i ostalih poslovnih rashoda povećan je sa -698 hiljada KM u 2024. godini, za -1.016 hiljadu KM, do -1.714 hiljadu KM u 2025. Najznačajnija stavka koja je dovela do ove razlike je prihod od prodaje core i stečene imovine (2025: 1.166 hiljada KM; 2024: 3.216 hiljade KM).

**Opšti administrativni troškovi** porasli su sa 34.257 hiljada KM u 2024. godini na 36.215 hiljada KM u 2025 godini:

- Troškovi osoblja su porasli za 528 hiljada KM na 17.153 hiljada KM.
- Ostali administrativni troškovi su porasli za 1.251 hiljadu KM na 15.988 hiljada KM zbog inflatornih usklađivanja osnovice troškova.
- Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine povećana je za 160 hiljada KM na 3.074 hiljada KM u 2025.

**Ostali rezultat** 1.207 hiljada KM (2024: -1.039 hiljada KM) je veći zbog prihoda po naplaćenim sudskim sporovima u iznosu od 1.973 hiljade KM.

**Troškovi kreditnih gubitaka za finansijsku imovinu** smanjeni su za 75 hiljada KM na -3.340 hiljada KM tokom izvještajnog perioda u usporedbi sa -3.415 hiljada KM na kraju 2024. godine. U odnosu na 2024. godinu, Banka je ostvarila pozitivnu razliku u troškovima kreditnih gubitaka koja prvenstveno dolazi iz STAGE 3 i STAGE 2. Smanjenje troškova rizika potaknuto je većim iznosima naplate prethodno otpisanih potraživanja u 2025 godini, nižim prilivima portfolija u nekvalitetnu aktivu i smanjenju portfolija Stage 2.

**Porez na dobit** se smanjio na -1.876 hiljada KM u usporedbi s -2.237 hiljada KM u 2024. godini. Promjena uglavnom odražava manji rezultat prije oporezivanja u 2025. u usporedbi s 2024. godinom.

Sveukupno, **rezultat nakon oporezivanja** se smanjio za 13,0% na godišnjem nivou na 21.700 hiljada KM (2024: 24.951 hiljada KM).

### 6.3. Analiza izvještaja o finansijskom položaju

(000 BAM)

	31.12.2025	31.12.2024	(abs)	(%)
Novac i novčana sredstva	296.069	388.079	-92.010	-23,7%
Kredit i potraživanja	636.899	569.472	67.427	11,8%
Kredit i potraživanja od kreditnih institucija	16.159	746	15.413	>100%
Kredit i potraživanja od klijenata	620.740	568.726	52.014	9,1%
Investicijski vrijednosni papiri	312.893	325.530	-12.637	-3,9%
Materijalna imovina	17.030	17.472	-442	-2,5%
Nematerijalna imovina	5.985	5.324	661	12,4%
Porezna imovina	3.149	3.484	-335	-9,6%
Tekuća porezna imovina	0	0	0	0
Odgođena porezna imovina	3.149	3.484	-335	-9,6%
Ostala imovina	3.161	3.019	142	4,7%
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	860	1.600	-740	-46,3%
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>1.276.046</b>	<b>1.313.980</b>	<b>-37.934</b>	<b>-2,9%</b>

Izveštaj o finansijskom položaju Addiko banke pokazuje jednostavnu i solidnu kamatonosnu strukturu aktive: 50% aktive predstavljaju krediti klijentima, od kojih većina pripada oblasti koja je u fokusu. Osim toga, znatan dio preostale imovine odnosi se na novčane rezerve i dužničke vrijednosne papire visokog rejtinga.

**Novac i novčana sredstva** smanjeni su na 296.069 hiljada KM na kraju 2025. godine (2024: 388.079 hiljada KM). Iako je zabilježeno smanjenje u odnosu na prethodni period, likvidnosna pozicija Banke ostaje snažna i adekvatna.

**Kredit i potraživanja od kreditnih institucija (neto)** povećani su za 15.413 hiljade KM na 16.159 hiljada KM (2024: 746 hiljada KM).

**Kredit i potraživanja od klijenata (neto)** povećani su za 52.014 KM na 620.740 hiljada KM (2024: 568.726 hiljada KM). Promjena se uglavnom odnosila na kamatonosne kredite u oblastima koje su u fokusu i koje nisu u fokusu. Neto krediti u segmentima koji nisu u fokusu (hipotekarni poslovi i kreditiranje velikih korporativnih klijenata i javnih institucija) blago su smanjeni sa 29.688 hiljada KM na kraju 2024. godine na 29.469 hiljada KM u 2025. godini. Kamatonosni krediti u fokusnim segmentima (potrošački i SME segment) povećani su na 600.739 hiljada KM (2024: 547.721 hiljada KM).

**Investicijski vrijednosni papiri** smanjeni su sa 325.530 hiljada KM u 2024. na 312.893 hiljade KM u 2025. u skladu sa uspostavljenom poslovnom strategijom. Ulaganja su uglavnom u državne obveznice s visokim rejtingom. Sve investicije su standardne (eng. "plain vanilla") bez ikakvih ugrađenih opcija ili drugih strukturiranih obilježja.

**Porezna imovina** smanjena je na 3.149 hiljada KM (2024: 3.484 hiljade KM). Smanjenje uglavnom odražava odgođenu poreznu imovinu priznatu na temelju promjene fer vrijednosti investicijskih vrijednosnih papira mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI).

**Ostala imovina** povećana je na 3.161 hiljade KM (2025: 3.019 hiljada KM). Ova pozicija uključuje unaprijed plaćene troškove i vremenska razgraničenja te ostala potraživanja.

U odnosu na kraj 2024. godine, ukupna aktiva Banke smanjena je sa 1.313.980 hiljada KM na 1.276.046 hiljada KM, što je za 37.934 hiljade KM ili 2,9% manje. Ukupni rizik, tj. rizikom ponderisana aktiva uključujući kreditni, tržišni i operativni rizik, porastao je na 830.483 hiljade KM (YE24: 781.652 hiljade KM) jer je veći iznos kreditne izloženosti povećao RWA za kreditni rizik.

(000 BAM)

	31.12.2025	31.12.2024	(abs)	(%)
Finansijske obaveze vrednovane po	1.062.068	1.099.183	-37.115	-3,4%
Depoziti kreditnih institucija	1.377	6.121	-4.744	-77,5%
Depoziti klijenata	1.040.299	1.074.046	-33.747	-3,1%
Uzeti krediti	9.404	10.170	-766	-7,5%
Ostale finansijske obaveze	10.988	8.846	2.142	24,2%
Rezervisanja	6.622	7.464	-842	-11,3%
Tekuća porezna obaveza	214	629	-415	-66,0%
Ostale obaveze	6.797	6.973	-176	-2,5%
Kapital	200.345	199.731	614	0,3%
<b>Ukupno kapital i obaveze</b>	<b>1.276.046</b>	<b>1.313.980</b>	<b>-37.934</b>	<b>-2,9%</b>

Na strani obaveza, **finansijske obaveze vrednovane po amortizovanom trošku** smanjile su se na 1.062.068 hiljada KM u odnosu na 1.099.183 hiljade KM na kraju 2024. godine:

- Depoziti kreditnih institucija smanjeni su sa 6.121 hiljada KM u 2024. na 1.377 hiljada KM u 2025.
- Depoziti klijenata smanjeni su na 1.040.299 hiljada KM (2024: 1.074.046 hiljada KM). Solidan profil finansiranja je jedna od prednosti Banke, što dovodi do niske zavisnosti od tržišnog finansiranja. Oko 27% depozita su oročeni depoziti, uglavnom denominirani u eurima, a zatim slijedi bosanskohercegovačka konvertibilna marka (KM).
- Krediti od banaka smanjeni su na 9.404 hiljada KM (YE24: 10.170 hiljada KM) što predstavlja kreditnu liniju.
- Ostale finansijske obaveze su se povećale sa 8.846 hiljada KM u 2024. godini na 10.988 hiljada KM u 2025.

**Rezervisanja** su smanjena sa 7.464 hiljade KM u 2024. na 6.622 hiljade KM u 2025. Na razvoj je uticalo rješavanje sudskih sporova.

**Ostale obaveze** su smanjene sa 6.973 hiljade KM u 2024. na 6.797 hiljada KM u 2025. i uglavnom uključuju vremenska razgraničenja za usluge koje su primljene, ali još nisu fakturisane (2025: 2.021 hiljada KM; 2024: 2.600 hiljada KM), kao i obaveze za plate i naknade plata koje još nisu isplaćene.

**Kapital** je porastao sa 199.731 hiljadu KM na 200.345 hiljada KM zahvaljujući rezultatu na kraju godine, kao i pozitivnoj promjeni ostale sveobuhvatne dobiti (3.824 hiljade KM) koja uglavnom odražava oporavak tržišnih vrijednosti i povezanih promjena fer vrijednosti dužničkih instrumenata koji se mjere na FVOCI.

#### 6.4. Kapital i zahtjevi za likvidnošću

Ukupni kapitalni zahtjev (TCR) iznosi 16,00% za Banku, a sastoji se od:

- 14,5% TCR (12,0% kapitalni zahtjev i 2,5% zaštitni sloj). Kao dodatni kapitalni zahtjev, SREP za 2025. godinu je postavljen na 1,0% te P2G u iznosu od 0,5% koji bi trebali biti u potpunosti sadržani u CET1 kapitalu. Regulator stoga očekuje od Banke da ispuni CET1 koeficijent od 10,75%.

**Kapitalna osnova** Banke se sastoji isključivo od CET1 i iznosi 20,67% (YE24: 21,58%) što je znatno iznad ukupnog kapitalnog zahtjeva od 16,0% i zasnovano je na trenutno važećoj odluci Agencije za bankarstvo.

Pored toga, pokazatelji regulatornog kapitala Banke odražavaju povećanje RWA-a, koje je potaknuto povećanjem kreditnog rizika (43.866 hiljada KM) i povećanjem operativnog rizika (9.014 hiljada KM).

Finansijska poluga Banke je zadovoljavajuća i iznosi 12,84% na kraju 2024. (YE24: 12,11%).

Pozicija likvidnosti Banke ostaje jaka, LCR koeficijentom od 590,74% (YE24: 671,58%) i sa LTD koeficijentom od 59,4% (YE24: 52,5%), čime zadovoljava indikatore likvidnosti visoko iznad regulatornih zahtjeva.

## 6.5. Izvještavanje po segmentima

Izvještavanje po segmentima Banke zasniva se na MSFI 8 Poslovni segmenti, koji se zasniva na pristupu upravljanja. U skladu s tim, podaci po segmentima su pripremljeni na osnovu internog procesa upravljanja. Da bi se izvršila procjena rezultata predmetnih segmenata, Uprava kao primarni metod utvrđivanja poslovnog uspjeha koristi bilans uspjeha naveden u nastavku, kao i obim prihodujućih kredita, obim depozita i pripadajući KPI. U bilansu uspjeha izvještaja po segmentima dobit od kamata i rashod od kamata su navedeni u neto iznosu na poziciji neto prihod od kamata, koji odražava prezentaciju internog izvještavanja, te je osnova za daljnje vođenje Banke od strane Uprave.

Računovodstvene politike u segmentima poslovanja su iste onima opisanim u značajnim računovodstvenim politikama. Banka vrši procjenu poslovnog uspjeha svakog segmenta na osnovu a) poslovnog rezultata prije poreza b) obima prihodujućih kredita i c) obima depozita kao najvažnijih stavki koje uprava uzima u razmatranje kod ocjene rezultata predmetnih segmenata.

### Segmentacija poslovnih aktivnosti

Izvještavanje po segmentima predstavlja rezultat operativnih poslova segmenata Addiko banke, kreiran na osnovu internih izvještaja korištenih od Uprave za procjenu učinka segmenata kao i u procesu odlučivanja. Poslovna segmentacija je podijeljena na segmente sa dodanom vrijednošću kao što su fokusni segmenti Stanovništvo i Mala i Srednja preduzeća ili segmente van fokusa kao što su Velika preduzeća, Javno finansiranje i Hipotekarni segment.

### Strategija maloprodaje

Strategija Addiko Banke je da pruži moderno bankarstvo, fokusirajući se na proizvode za osnovne potrebe stanovništva kao što su procesi kreditiranja i plaćanja, koji su brzo isporučeni i komunicirani na jednostavan i transparentan način. U segmentu stanovništva, fokus je na nenamjenskim kreditiranjima, zatim proizvodi kao što su računi i paketi, depozitni proizvodi, redovne transakcije i kartično poslovanje. Addiko banka pridaje značajan napor u kreiranju digitalnih mogućnosti i prepoznatljivosti na tržištu kroz digitalne servise, te poslovanje kroz mrežu od 28 podružnica.

### Strategija malih i srednjih preduzeća

Mala i srednja preduzeća predstavljaju osnovni strateški fokusni segment Addiko banke, plasirajući svoje proizvode za više od 3 hiljade klijenata unutar navedenog segmenta, u kojem je banka ciljala na realni sektor sa obrtnim kapitalom, investicijskim kreditima i jakim fokusom na trgovinske finansijske proizvode. Addiko strategija u ovom segmentu jeste da se ostvari primarni bankovni status kroz pružanje usluga baziranih na pogodnosti, razvijanju fleksibilnih rješenja i proizvoda koji su digitalizirani i povezani sa konkurentskom prednošću. Addiko banka konstantno razvija novu digitalnu platformu koja će zadovoljiti potrebe moderniziranih klijenata malih i srednjih preduzeća, na način da obezbijedi primarno jednostavno kreditiranje u skladu sa vremenom isporuke lidera na tržištu. Shodno tome, Addiko banka planira da nastavi sa digitalnim uslugama prema neiskorištenim potencijalima manjih pravnih preduzeća, povećavajući volumen kredita i povezani prihod od naknada.

(000) BAM

31.12.2025.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti			Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Hipotekarni krediti	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Neto bankarski prihod	37.710	15.145	633	929	-1.048	10.232	63.601
Neto prihod od kamata od čega redovni kamatni prihod	23.572	10.157	633	461	-1.180	10.411	44.054
Neto prihod od naknada i provizija	25.371	9.366	625	724	216	11.810	48.112
Neto rezultat za finansijske instrumente	14.141	4.987	0	467	132	-180	19.547
Ostali poslovni rezultat	0	0	0	0	0	37	37
<b>Poslovni prihod</b>	<b>37.710</b>	<b>15.145</b>	<b>633</b>	<b>929</b>	<b>-1.048</b>	<b>8.555</b>	<b>61.924</b>
<b>Poslovni rashod</b>	<b>-22.151</b>	<b>-5.104</b>	<b>-10</b>	<b>-455</b>	<b>-507</b>	<b>-7.988</b>	<b>-36.215</b>
<b>Poslovni rezultat prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja</b>	<b>15.559</b>	<b>10.041</b>	<b>623</b>	<b>474</b>	<b>-1.555</b>	<b>567</b>	<b>25.709</b>
Ostali rezultat	0	0	0	0	0	1.207	1.207
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-4.507	789	930	35	-548	-39	-3.340
<b>Rezultat prije poreza</b>	<b>11.052</b>	<b>10.830</b>	<b>1.553</b>	<b>509</b>	<b>-2.103</b>	<b>1.735</b>	<b>23.576</b>
<b>Obim poslovanja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kredit i potraživanja	389.893	199.550	9.306	18.344	3.334	16.472	636.899
Finansijske obaveze vrijednovane po amortizovanom trošku	597.634	161.755	0	63.322	155.306	84.051	1.062.068

(000) BAM

31.12.2024.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti			Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Hipotekarni krediti	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Neto bankarski prihod	34.934	16.818	751	966	-1.686	14.699	66.482
Neto prihod od kamata od čega redovni kamatni prihod	21.549	11.468	751	431	-1.838	14.829	47.190
Neto prihod od naknada i provizija	22.873	10.644	730	562	318	0	35.127
Neto rezultat za finansijske instrumente	13.385	5.351	0	535	152	-131	19.292
Ostali poslovni rezultat	0	0	0	0	0	115	115
<b>Poslovni prihod</b>	<b>34.934</b>	<b>16.818</b>	<b>751</b>	<b>966</b>	<b>-1.686</b>	<b>14.116</b>	<b>65.899</b>
<b>Poslovni rashod</b>	<b>-20.805</b>	<b>-4.993</b>	<b>-14</b>	<b>-504</b>	<b>-309</b>	<b>-7.632</b>	<b>-34.257</b>
<b>Poslovni rezultat prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja</b>	<b>14.129</b>	<b>11.825</b>	<b>737</b>	<b>462</b>	<b>-1.995</b>	<b>6.484</b>	<b>31.642</b>
Ostali rezultat	0	0	0	0	0	-1.039	-1.039
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-437	-2.349	-1.299	136	56	478	-3.415
<b>Rezultat prije poreza</b>	<b>13.692</b>	<b>9.476</b>	<b>-563</b>	<b>599</b>	<b>-1.939</b>	<b>5.923</b>	<b>27.188</b>
<b>Obim poslovanja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kredit i potraživanja	347.447	191.517	9.698	14.943	4.864	1.002	569.471
Finansijske obaveze vrijednovane po amortizovanom trošku	598.354	152.594	0	72.150	205.928	70.157	1.099.183

Odnos između neto prihoda od provizija i segmenata o kojima se izvještava može se vidjeti u tabelama u nastavku:

(000) BAM

31.12.2025.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Transakcije	2.169	2.098	167	94	10	4.538
Računi i paketi	5.800	995	16	31	4	6.846
Kartice	4.446	164	2	1	1	4.614
FX & DCC	3.599	723	51	22	0	4.395
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	0	0
Bankoosiguranje	3.358	3	0	0	4	3.365
Kredit	1.079	224	4	0	0	1.307
Finansiranje trgovine	0	1.463	261	4	0	1.728
Ostalo	13	14	0	0	0	27
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>20.464</b>	<b>5.684</b>	<b>501</b>	<b>152</b>	<b>19</b>	<b>26.820</b>
Kartice	-5.052	-189	-3	-1	-1	-5.246
Transakcije	-387	-374	-30	-17	-2	-810
Poticaji klijetima	-23	0	0	0	0	-23
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	-196	-196
Računi i paketi	-562	0	0	0	0	-562
Bankoosiguranje	0	0	0	0	0	0
Ostalo	-299	-134	-1	-2	0	-436
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>	<b>-6.323</b>	<b>-697</b>	<b>-34</b>	<b>-20</b>	<b>-199</b>	<b>-7.273</b>
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>14.141</b>	<b>4.987</b>	<b>467</b>	<b>132</b>	<b>-180</b>	<b>19.547</b>

(000) BAM

31.12.2024.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Transakcije	2.123	2.155	192	103	11	4.584
Računi i paketi	5.602	1.009	30	29	3	6.673
Kartice	4.309	126	2	1	0	4.438
FX & DCC	3.831	653	22	7	0	4.513
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	0	0
Bankoosiguranje	2.432	0	0	0	1	2.433
Kredit	870	205	3	0	0	1.078
Finansiranje trgovine	0	1.784	322	32	0	2.138
Ostalo	15	23	2	1	0	41
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>19.183</b>	<b>5.956</b>	<b>573</b>	<b>172</b>	<b>15</b>	<b>25.899</b>
Kartice	-4.570	-135	-2	-1	0	-4.708
Transakcije	-352	-358	-32	-17	-2	-761
Poticaji klijetima	-13	0	0	0	0	-13
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	-144	-144
Računi i paketi	-632	0	0	0	0	-632
Bankoosiguranje	0	0	0	0	0	0
Ostalo	-231	-113	-3	-2	0	-349
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>	<b>-5.798</b>	<b>-606</b>	<b>-38</b>	<b>-20</b>	<b>-145</b>	<b>-6.607</b>
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>13.385</b>	<b>5.351</b>	<b>535</b>	<b>152</b>	<b>-131</b>	<b>19.292</b>

## 7. Sistem interne kontrole za računovodstvene procedure

Addiko banka posjeduje interni sistem kontrole za računovodstvene procedure (ICS), gdje se kroz organizaciju definišu i implementiraju odgovarajuće strukture i procesi.

Sistem interne kontrole Addiko banke ima za cilj da obezbijedi učinkovito i efikasno poslovanje, adekvatnu identifikaciju, mjerenje i ublažavanje rizika, razborito poslovanje, pouzdanost finansijskih i nefinansijskih informacija koje se izvještavaju, kako interno tako i eksterno, te usklađenost sa zakonima, propisima, nadzornim zahtjevima te internim pravilima i odlukama .

Sistem interne kontrole (SIK) sastoji se od niza pravila, procedura i organizacionih struktura sa ciljem da se:

- Omogućiti primjena korporativne strategije;
- Postignu efektivni i efikasni procesi;
- Zaštiti vrijednost korporativne imovine;
- Obezbiđi pouzdanost i integritet računovodstvenih podataka i podataka vezanih za upravljanje;
- Omogućiti poslovanje u skladu sa svim relevantnim pravilima i propisima.

Kada su u pitanju posebni ciljevi u vezi sa računovodstvenim procedurama Addiko banke, sistem interne kontrole omogućava momentalno, precizno i istovjetno knjiženje svih poslovnih transakcija u računovodstvene svrhe. Realizacija sistema interne kontrole u vezi sa procesom finansijskog izvještavanja definisana je internim pravilima i propisima.

Sistem interne kontrole Addiko banke izgrađen je na pristupu koji se fokusira na sami proces. Addiko banka razvija kontrolne aktivnosti kroz obradu dokumentacije preko koje se prati i dokumentuje svaki proces, kao i podaci o toku procesa, u skladu sa internim smjernicama za upravljanje procesom.

Sveobuhvatna efikasnost internih kontrola konstantno se prati. Praćenje ključnih rizika dio je svakodnevnih aktivnosti Addiko banke, a povremeno se vrši procjena od strane rukovodilaca, funkcije interne kontrole, funkcije upravljanja rizicima, funkcije praćenja usklađenosti poslovanja i funkcije interne revizije.

Uspostavljeno je redovno praćenje sistema interne kontrole i blagovremeno izvještavanje o nepravilnostima u sistemu interne kontrole kao i proces eskalacija prema relevantnim tijelima (npr. Odborima). O evidentiranim nedostacima sistema internih kontrola, bilo da su identifikovani od strane rukovodilaca, interne revizije ili drugih kontrolnih funkcija, blagovremeno se izvještava odgovarajućem nivou menadžmenta u cilju daljeg odlučivanja i brzog reagovanje na iste.

Interna revizija vrši nezavisnu i redovnu provjeru usklađenosti sa zakonskim odredbama i internim pravilima.

Sami sistem interne kontrole nije statičan već se konstantno usklađuje sa promjenama u okruženju. Primjena sistema interne kontrole u osnovi se bazira na integritetu i etičkom ponašanju zaposlenih. Uprava Banke i rukovodeći tim aktivno i savjesno vrše svoju ulogu postavljajući primjer u promovisanju visokih etičkih standarda i integriteta, uspostavljajući kulturu upravljanja i kontrole rizika u organizaciji. Na taj način zaposlenima na svim nivoima ističe se i prezentuje važnost sistema internih kontrola.

## 8. Srednjoročni ciljevi, izgledi i faktori rizika

### 8.1. Srednjoročni ciljevi

Srednjoročni ciljevi koji započinju sa poslovnom 2026. godinom, za ABSA će biti:

Poslovni razvoj:

- Porast učešća kamatonosnih kredita u oblastima u fokusu >95% (prethodni 95%)
- Neto kamatna marža >3,3% (prethodna cca. 3%)
- Dvoznamenkasti % rasta kamatonosnih fokusnih kredita u fokusnim segmentima
- Omjer troška rizika cca. 0.64% (prethodni cca. 0,54%) zbog planiranog rasta kredita
- Omjer kredita i depozita <100% (nepromijenjeno).

Troškovna baza:

Omjer troškova i prihoda <50% (tendencija pada omjera)

Navedeno dovodi do:

- Ukupna adekvatnost kapitala >18%
- Godišnja isplata dividende u skladu sa regulatornim očekivanjima o očuvanju stabilnosti kapitalne osnove.

### 8.2. Izgledi

Predviđeni pozitivan razvoj Banke podupire pozitivna makroekonomska perspektiva u 2026. godini.

Očekuje se da će u 2026. rast BDP-a biti oko 2,8% (2025: 2.3%), pošto će privatna potrošnja vjerovatno imati koristi od većih realnih plata, a predviđa se da će vladina potrošnja rasti na osnovu kredita ugovorenih sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj za infrastrukturne projekte i Evropskom investicionom bankom.

Inflacija je u julu 2025. godine iznosila 4,8%. Glavni faktori koji su potaknuli inflaciju su rast plaća, doznaka te rast kredita, što je dovelo do veće ukupne potrošnje stanovništva. Stoga je prognoza inflacije za 2025. godinu revidirana sa 2,7% na 3,3%, dok se za 2026. procjenjuje da će inflacija pasti na 2,4%.

Addiko banka namjerava nastaviti sa ubrzanom implementacijom svoje konkurentne specijalističke strategije na tržištu u 2026. godini, fokusirajući se na održivi rast poslovanja u segmentima potrošača i malih i srednjih preduzeća, sa posebnim fokusom na standard i mala preduzeća i sveukupnu ambiciju da postane vodeća specijalizirana banka za ove segmente. Addikov razborit pristup riziku ostat će ključno sidro strategije generisanja kredita.

Jasan fokus na poslovanje sa potrošačima i malim i srednjim preduzećima će ubrzati transformaciju bilansa Banke prema ovim segmentima koji stvaraju veću vrijednost. U tom kontekstu, Banka će nastaviti sa razmatranjem mogućnosti stvaranja kapitala putem bržeg nefokusnog smanjenja. Addiko vjeruje da će smanjenje nefokusnog portfolija dugoročno generisati vrijednost izoštravanjem fokusa u ključnim segmentima i oslobađanjem kapitala od nefokusiranih kredita sa većim ponderom rizika.

Kao jednu od svojih kratkoročnih ambicija, Addiko namjerava dalje unaprijediti svoju efikasnost smanjenjem troškova, složenosti i racionalizacijom svog operativnog modela. Addiko će nastaviti s mjerama efikasnosti implementacije kako bi stvorio održiv i vidljiv učinak bruto uštede.

Ukratko, Banka u cijeloj 2026. godini očekuje:

- Bruto kamatonosne kredite cca. 0,721 miliona BAM sa fokusom na cca. 14% rasta u poređenju sa 2025. godinom,
- Neto bankarski prihod iznad cca. 6%, pod pozitivnim uticajem rastućih kredita, uz umjeren rast troška finansiranja i pada nefokusnog segmenta
- Operativni troškovi cca. 36 milion BAM sa osnovnim porastom zbog efekata inflacije na date troškove
- Ukupna adekvatnost kapitala iznad 18%.

### 8.3. Faktori rizika i upravljanje

Banka upravlja i vrši kontrolu rizika u svim poslovnim segmentima sa ciljem optimizacije povrata prilagođenih riziku kako bi se osigurala sposobnost podnošenja rizika, a samim tim i zaštitili povjerioci banke. Kroz Strategiju rizika Banka određuje viziju, sklonost ka riziku i mogućnosti kako bi se osiguralo da se svi materijalni rizici kojima se banka izlaže u poslovanju identifikovani, shvaćeni i da su na raspolaganju odgovarajući odgovori za zaštitu Banke i sprječavanje štete po klijente, dioničare, privredu, kolege ili zajednicu, omogućavajući banci ostvarenje ciljeva i poboljšanje sposobnosti reagovanja na nove mogućnosti. U svojim aktivnostima, Banka je izložena najviše kreditnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku, tržišnom riziku, strateškom riziku i ima okvir za nadzor i upravljanje svakim od navedenih.

#### Kreditni rizik

**Kreditni rizik** je definisan kao vjerovatnoća potpunog ili djelimičnog gubitka usljed neizvršavanja ugovorenih obaveza uzrokovanih slabljenjem kreditne sposobnosti druge strane.

Okvir za upravljanje kreditnim rizikom ima sljedeće dimenzije:

- Osiguranje i upravljanje rizičnim sredstvima,
- Mjerenje kreditnog rizika kroz kalkulaciju kreditnog gubitka, izračun kapitalnog zahtjeva, model procjene parametara kreditnog rizika - modeli rejtinga
- Budžetiranje i planiranje: Proces budžetiranja je ključni proces za planiranje upotrebe kapitala i razvoja portfolia. Pažljivo praćenje korištenja budžeta omogućava Banci da preduzme odgovarajuće mjere kada god se utvrde odstupanja od budžeta. Realizacija budžeta se pomno prati, a očekivana realizacija se revidira i ažurira na mjesečnoj osnovi. Na ovaj način menadžment ima kontinuirane informacije o uspješnosti portfolija i očekivanjima za budućnost
- Izvještavanje o kreditnom riziku regulatoru, Upravi i Nadzornom odboru
- Testovi otpornosti na stres: Kreditni rizik Banke je podvrgnut sveobuhvatnom stres testu jednom godišnje, uključujući uticaj kreditnog rizika na povećanje portfolija problematičnih kredita, troškove rezervisanja i adekvatnost kapitala. Rezultat stres testa se uzima u obzir u ICR-u u skladu sa ICAAP pravilima
- Postavljanje i praćenje limita: U namjeri da maksimalno unaprijedi svoj sistem kontrole rizika i na odgovarajući način poveže sve njegove komponente, Addiko banka je postavila okvir limita
- Procjena novog proizvoda (PIP).

#### Operativni rizik

**Operativni rizik** definiše se kao rizik pojave gubitka usljed neadekvatnih ili neuspješnih internih procesa, sistema, ljudi ili vanjskih faktora. Definisane na ovaj način uključuje pravni rizik, rizik modela i IKT rizik, ali ne i reputacijski i strateški.

Banka ima uspostavljen okvir za upravljanje i kontrolu operativnih rizika, koji se konceptualno, pored upravljanja, sastoji od mreže ORO (službenik za operativni rizik) i DORO (decentralizovani službenik za operativni rizik - Decentralized operational officer); DORO posluje u okviru poslovnih procesa banke i ORO kao funkcija podrške DORO-u i poslovnim funkcijama i kontroliše identifikaciju, izvještavanje i izvještavanje o slučajevima operativnog rizika.

Upravljanje operativnim rizikom je kontinuirani ciklični proces koji uključuje samoprocjenu i kontrolu rizika, donošenje odluka o riziku, analizu scenarija i kontrolu rizika, što rezultira prihvatanjem, ublažavanjem ili izbjegavanjem rizika.

#### Rizik likvidnosti

U Addiku se upravlja sa tri podvrste rizika likvidnosti:

- Rizik nelikvidnosti: rizik da Banka neće biti u mogućnosti da plati svoje finansijske obaveze po dospjeću u cjelosti ili u zadatom roku;
- Rizik raspona finansiranja: rizik finansijskog gubitka koji proizilazi iz nepovoljnih promjena u kreditnom rasponu Banke, gdje je kreditna transakcija refinansirana sa nekompatibilnim rokom dospjeća (rizik transformacije ročne likvidnosti);

- Rizik tržišta likvidnosti: rizik da će biti generisan finansijski gubitak usljed nedostatka tržišta; mjereno zajedno sa rizikom tržišne cijene. Banka svakodnevno prati tržišne cijene kako bi mogla reagovati što je prije moguće;
- Unutardnevni rizik likvidnosti;
- Rizik koncentracije izvora finansiranja: Rizik likvidnosti može proizaći iz koncentracije na pasivnoj strani zbog pojedinačne koncentracije, valute ili datuma dospeljeća. Banka redovno prati i izvještava ovaj rizik kako bi se izbjegla nepovoljna situacija u pogledu likvidnosti zbog koncentracije.

### Tržišni rizik

Banka je izložena sljedećim tržišnim rizicima: riziku kamatnih stopa, riziku valute i riziku kreditne razlike.

**Rizik kreditnog raspona** je rizik promjene tržišne cijene na osnovu promjena tržišnog kreditnog raspona. Addiko je postavio okvir VAR-a, ograničenja volumena i internih ograničenja kapitala, praćenje i procese eskalacije na dnevnoj bazi, kao i okvir za testiranje na stres za testiranje osjetljivosti u slučaju nepovoljnih tržišnih scenarija.

**Kamatni rizik** je izloženost finansijskog stanja banke neželjenim kretanjima kamatnih stopa.

Promjene kamatnih stopa utiču na zaradu Banke promjenom neto prihoda od kamata i nivoa ostalih osjetljivih prihoda i poslovnih rashoda. Promjene kamatnih stopa također utiču na osnovnu vrijednost imovine, obaveza i vanbilansnih instrumenata banke jer se ekonomska vrijednost budućih novčanih tokova mijenja kada se kamatne stope mijenjaju.

Za potrebe izvještavanja Agencije o izloženosti kamatnom riziku u bankarskoj knjizi, Banka koristi pojednostavljeni obračun procjene promjene ekonomske vrijednosti bankarske knjige, primjenjujući standardni kamatni šok na pozicije u bankarskoj knjizi u svim značajnim valutama, pojedinačno i za ostale valute ukupno.

Potreban je i okvir za testiranje na stres kako bi se utvrdio nivo osjetljivosti banke na stresne uslove na tržištu. Mogući scenariji stresa uključuju:

- nagle promjene u opštem nivou kamatnih stopa (uključujući supervizorski standardizovani šok kamatnih stopa od 200bp),
- promjene nagiba i oblika krivulje kamatnih stopa,
- specifični scenariji identifikovani za banku
- ICAAP stres test za VAR promjene

### Strateški rizik

Strateški rizik nastaje usljed pogrešnih odluka menadžmenta o pozicioniranju korporacije, tretmanu poslovnih sektora, izboru poslovnih partnera ili razvoju i korištenju internih resursa.

Sposobnost banke da upravlja strateškim rizikom je ključna za njen opstanak i dugoročni razvoj. Strateško upravljanje rizikom prvenstveno uključuje odnos banke prema okruženju u kojem posluje, odluke kao odgovor na promjene u poslovnom okruženju i donošenje odluka o kapitalu i drugim resursima na način koji daje prioritet banci u cjelini u odnosu na konkurenciju.

Addiko ima napredni okvir za upravljanje i praćenje strateških i rizika, sa razvijenim tehničkim alatima i jasnim linijama izvještavanja.

### ICAAP (Interna procjena adekvatnosti kapitala)

Osiguravanje sposobnosti Banke da snosi ekonomski rizik je glavni dio aktivnosti upravljanja Addiko banke. Stoga je Banka uspostavila jasno definisan interni proces procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP).

Upravljanje rizicima je dio sveobuhvatnog procesa upravljanja banke, pri čemu se rizični kapital raspoređuje po vrsti rizika u skladu sa strategijom, postavljaju se limiti i prati kapital kroz postavljene sisteme limita. Identifikacija svih materijalnih rizika se vrši kroz godišnji proces inventure rizika, koji je polazna tačka za procjenu sposobnosti snošenja rizika.

Banka jednom godišnje vrši sveobuhvatnu internu procenu adekvatnosti kapitala kroz analizu kvantitativnih i kvalitativnih elemenata poslovanja Banke. U okviru ovog procesa Banka procjenjuje odnos interne adekvatnosti kapitala sa usvojenim finansijskim planom banke, u redovnim i stresnim okolnostima.

Za detaljnije informacije o modelima upravljanja rizicima i izloženosti Banke pojedinom riziku kao i načine upravljanja rizicima, vidite poglavlje Finansijskih izvještaja sa napomenama iz donjeg teksta.

Sarajevo, 16. marta 2026.  
Addiko Bank dd Sarajevo

UPRAVA BANKE

Jasmin Spahić  
Predsjednik Uprave



Ajla Džonlagić  
Član Uprave



Enver Lemeš  
Član Uprave



# Finansijski izvještaji

<b>I. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b>	<b>1</b>
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	2
<b>II. Izvještaj o finansijskom položaju</b>	<b>3</b>
<b>III. Izvještaj o promjenama u kapitalu</b>	<b>4</b>
<b>IV. Izvještaj o novčanim tokovima</b>	<b>5</b>
<b>V. Napomene uz finansijske izvještaje</b>	<b>6</b>
Društvo	6
Računovodstvene politike	6
(1) Računovodstvene politike i izjava o usklađenosti	6
(2) Primjena novih standarda, izmjene i dopune	8
(3) Upotreba procjena i pretpostavki/materijalne neizvjesnosti u odnosu na procjene	10
(4) Uticaj klimatskih promjena na finansijske izvještaje	12
(5) Osnove mjerenja	12
(6) Preračunavanje stranih valuta	12
(7) Neto prihod od kamata	13
(8) Neto prihod od naknada i provizija	14
(9) Neto rezultat od finansijskih instrumenata	14
(10) Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi	15
(11) Ostali rezultat	15
(12) Finansijski instrumenti	15
(13) Ugovori o reotkupu	24
(14) Fiducijarne transakcije	24
(15) Finansijske garancije	24
(16) Novac i novčani ekvivalenti	24
(17) Materijalna imovina: nekretnine, postrojenja i oprema	24
(18) Nematerijalna imovina	25
(19) Najmovi	25
(20) Porezna imovina i porezne obaveze	26
(21) Ostala imovina	27
(22) Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasifikovane kao namijenjene prodaji	27
(23) Rezervisanja	27
(24) Ostale obveze	28
(25) Primanja zaposlenih	28
(26) Kapital	29
(27) Zarada po dionici	29
Napomene uz izvještaj o dobiti i gubitku	30
(28) Neto prihod od kamata	30
(29) Neto prihod od naknada i provizija	31
(30) Neto rezultat za finansijske instrumente	32
(31) Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi	32
(32) Troškovi zaposlenih	33
(33) Ostali administrativni troškovi	33
(34) Deprecijacija i amortizacija	33
(35) Ostali rezultat	34
(36) Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	34
(37) Porez na dobit	35
Napomene uz izvještaj o finansijskom položaju	37
(38) Novac i novčana sredstva	37
(39) Krediti i potraživanja	38
(40) Investicijski vrijednosni papiri	45
(41) Materijalna imovina	47
(42) Kretanje materijalne imovine	48

(43)	Nematerijalna imovina	49
(44)	Ostala imovina	50
(45)	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	51
(46)	Finansijske obaveze vrednovane po amortizovanom trošku	51
(47)	Rezervisanja	52
(48)	Ostale obaveze	54
(49)	Kapital	55
(50)	Izvještaj o novčanim tokovima	55
	Izvještavanje po segmentima	56
	Izvještaj o upravljanju rizikom	59
(51)	Kontrola i praćenje rizika	59
(52)	Strategija rizika i Okvir za apetit prema riziku (eng. Risk Appetite Framework (RAF))	59
(53)	Organizacija rizika	59
(54)	Interne smjernice za upravljanje rizikom	60
(55)	Kreditni rizik	60
(56)	Kretanje rezervisanja	70
(57)	Mjerenje kolaterala u obliku nekretnina i drugog kolaterala	74
(58)	Tržišni rizik	75
(59)	Rizik likvidnosti	77
(60)	Operativni rizik	81
(61)	Rizici ekoloških, društvenih i upravljačkih faktora (ESG)	81
(62)	Pravni rizik	82
	Dodatne informacije koje zahtijevaju objavu	85
(63)	Analiza preostalih dospijeća	85
(64)	Najmovi kod kojih je Banka najmoprimac	86
(65)	Imovina/obaveze izražene u stranim valutama	87
(66)	Potencijalne obaveze i druge obaveze koje nisu uvrštene u izvještaj o finansijskom položaju	87
	Fer vrijednost	88
(67)	Fer vrijednost finansijskih instrumenata vođenih po fer vrijednost	89
(68)	Fer vrijednost finansijskih instrumenata i imovine koja se ne vodi po fer vrijednosti	91
	Objavljivanja povezanih strana	93
(69)	Upravljanje kapitalom	95
(70)	Troškovi revizije	97
(71)	Događaji nakon izvještajnog datuma	98
(72)	Odbori i Uprava Banke	98
	<b>Odgovornost za finansijske izvještaje</b>	<b>100</b>
	<b>Izvještaj nezavisnog revizora</b>	<b>101</b>
	<b>Skraćenice</b>	<b>106</b>
	<b>Oznaka</b>	<b>110</b>

# I. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

## Izvještaj o dobiti ili gubitku

(000) BAM

	Napomena	01.01. -31.12.2025	01.01. -31.12.2024
Prihod od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope		45.145	44.813
Ostali prihod od kamata		4.672	7.796
Rashod od kamata		-5.763	-5.419
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>(28)</b>	<b>44.054</b>	<b>47.190</b>
Prihod od naknada i provizija		26.820	25.899
Rashod od naknada i provizija		-7.273	-6.607
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>(29)</b>	<b>19.547</b>	<b>19.292</b>
Neto rezultat od finansijskih instrumenata	(30)	37	115
Ostali operativni prihodi	(31)	2.355	3.567
Ostali operativni rashodi	(31)	-4.069	-4.265
Troškovi zaposlenih	(32)	-17.153	-16.625
Ostali administrativni troškovi	(33)	-15.988	-14.717
Amortizacija	(34)	-3.074	-2.915
<b>Poslovni rezultat prije umanjena vrijednosti i rezervisanja</b>		<b>25.709</b>	<b>31.642</b>
Ostali rezultat	(35)	1.207	-1.039
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	(36)	-3.340	-3.415
<b>Rezultat prije poreza</b>		<b>23.576</b>	<b>27.188</b>
Porez na dobit	(37)	-1.876	-2.237
<b>Rezultat nakon poreza</b>		<b>21.700</b>	<b>24.951</b>
od čega vlasnicima kapitala matičnog društva pripada		21.700	24.951

	31.12.2025	31.12.2024
Rezultat nakon oporezivanja koji se može pripisati redovnim dioničarima (u hiljadama KM)	21.700	24.951
Broj redovnih dionica(u jedinici dionica)	532,5	532,5
Zarada/Gubitak po dionici (u KM)	40,75	46,86

Bilješke u nastavku (1) - (72) sastavni su dio finansijskih izvještaja.

## Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Rezultat nakon poreza</b>	<b>21.700</b>	<b>24.951</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>3.824</b>	<b>4.683</b>
<b>Stavke koje se neće reklasifikovati u dobit ili gubitak</b>	<b>42</b>	<b>33</b>
Rezerve fer vrijednosti - vlasnički instrumenti	42	33
Neto promjena fer vrijednosti	46	37
Odgođeni porez	-4	-4
<b>Stavke koje se mogu reklasifikovati u dobit ili gubitak</b>	<b>3.782</b>	<b>4.650</b>
Rezerve fer vrijednosti- dužnički instrumenti	3.782	4.650
Neto promjena fer vrijednosti	4.190	5.207
Neto iznos prenesen u dobit ili gubitak	0	0
Odgođeni porez	-408	-557
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>25.524</b>	<b>29.634</b>
od čega vlasnicima kapitala matičnog društva pripada	25.524	29.634

Bilješke u nastavku (1) - (72) sastavni su dio finansijskih izvještaja.

## II. Izvještaj o finansijskom položaju

(000) BAM

	Napomena	31.12.2025	31.12.2024
<b>Aktiva</b>			
Novac i novčana sredstva	(38)	296.069	388.079
Kreditni i potraživanja	(39)	636.899	569.472
Kreditni i potraživanja od kreditnih institucija		16.159	746
Kreditni i potraživanja od klijenata		620.740	568.726
Investicijski vrijednosni papiri	(40)	312.893	325.530
Materijalna imovina	(41)	17.030	17.472
Nekretnine, postrojenja i oprema		17.030	17.472
Nematerijalna imovina	(44)	5.985	5.324
Porezna imovina		3.149	3.484
Odgođena porezna imovina		3.149	3.484
Ostala imovina	(44)	3.161	3.019
Dugoročna imovina namijenjena prodaji	(45)	860	1.600
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>1.276.046</b>	<b>1.313.980</b>
<b>Obaveze</b>			
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	(46)	1.062.068	1.099.183
Depoziti kreditnih institucija		1.377	6.121
Depoziti klijenata		1.040.299	1.074.046
Uzeti krediti od banaka		9.404	10.170
Ostale finansijske obaveze		10.988	8.846
Rezervisanja	(47)	6.622	7.464
Porezne obaveze		214	629
Tekuća porezna obaveza		214	629
Ostale obaveze	(48)	6.797	6.973
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>1.075.701</b>	<b>1.114.249</b>
<b>Kapital</b>			
Dionički kapital		100.403	100.403
Zakonske rezerve		25.101	25.101
Rezerve fer vrijednosti		-1.854	-5.678
Zadržana dobit		76.695	79.905
<b>Ukupno kapital</b>	<b>(49)</b>	<b>200.345</b>	<b>199.731</b>
<b>Ukupno kapital i obaveze</b>		<b>1.276.046</b>	<b>1.313.980</b>

Bilješke u nastavku (1) - (72) sastavni su dio finansijskih izvještaja.

## III. Izvještaj o promjenama u kapitalu

(000) BAM

31.12.2025	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Regulatorne rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Kapital na dan 01.01.2025</b>	<b>100.403</b>	<b>25.101</b>	<b>0</b>	<b>-5.678</b>	<b>79.905</b>	<b>199.731</b>
Rezultat nakon poreza	0	0	0	0	21.700	21.700
Ostala sveobuhvatna dobit	0	0	0	3.824	41	3.865
Ukupno sveobuhvatna dobit	0	0	0	3.824	21.741	25.565
Isplaćene dividende	0	0	0	0	-24.951	-24.951
<b>Kapital na dan 31.12.2025</b>	<b>100.403</b>	<b>25.101</b>	<b>0</b>	<b>-1.854</b>	<b>76.695</b>	<b>200.345</b>

(000) BAM

31.12.2024	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Regulatorne rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Kapital na dan 01.01.2024</b>	<b>100.403</b>	<b>25.101</b>	<b>0</b>	<b>-10.361</b>	<b>71.623</b>	<b>186.766</b>
Rezultat nakon poreza	0	0	0	0	24.951	24.951
Ostala sveobuhvatna dobit	0	0	0	4.683	0	4.683
Ukupno sveobuhvatna dobit	0	0	0	4.683	24.951	29.634
Isplaćene dividende	0	0	0	0	-16.669	-16.669
<b>Kapital na dan 31.12.2024.</b>	<b>100.403</b>	<b>25.101</b>	<b>0</b>	<b>-5.678</b>	<b>79.905</b>	<b>199.731</b>

Bilješke u nastavku (1) - (72) sastavni su dio finansijskih izvještaja.

## IV. Izvještaj o novčanim tokovima

(000) BAM

	2025	2024
<b>Rezultat nakon poreza</b>	<b>21.700</b>	<b>24.951</b>
Porez na dobit	1.876	2.237
Amortizacija nematerijalne imovine i dugotrajne materijalne imovine	3.074	2.915
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine i dugotrajne materijalne imovine	0	251
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	327
Promjena rezervisanja za rizik finansijskih instrumenata	7.444	6.582
Dobici ili gubici od modifikacija	4	0
Promjena rezervisanja	-352	333
(Dobici) gubici od otuđenja nematerijalne imovine i dugotrajne materijalne imovine	15	24
(Dobici) gubici od otuđenja stečene imovine	-897	-3.193
(Dobici) gubici od otuđenja dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-260	-15
<b>Međuzbir</b>	<b>32.604</b>	<b>34.412</b>
Kredit i potraživanja kreditnim institucijama i klijentima	-110.438	-64.970
Investicijski vrijednosni papiri	21.333	10.015
Ostala imovina	755	1.810
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	-29.959	180.859
Rezervisanja	-120	-80
Ostale obaveze iz poslovnih aktivnosti	-176	-352
Plaćanja za porez na dobit	-2.369	-1.226
Primljene kamate	35.308	33.724
Plaćena kamata	-5.763	-5.419
<b>Novčani tokovi iz poslovne aktivnosti</b>	<b>-58.825</b>	<b>188.773</b>
Primici od prodaje:	4.025	2.821
Finansijske investicije po amortizovanom trošku	4.010	2.477
Materijalne imovine, ulaganja u nekretnine, imovine za najam i nematerijalne imovine	15	344
Plaćanja za kupovinu:	-11.507	-114.655
Finansijske investicije po amortizovanom trošku	-8.540	-111.551
Materijalne imovine, ulaganja u nekretnine, imovine za najam i nematerijalne imovine	-2.967	-3.104
Primici od prodaje dugotrajne imovine	1.000	273
<b>Novčani tokovi iz ulagačke aktivnosti</b>	<b>-6.482</b>	<b>-111.561</b>
Plaćanja najma	-983	-942
isplata dividende	-24.951	-16.669
Primici po osnovu uzetih kredita	3.654	7.823
Otplata zajma	-4.420	-587
<b>Novčani tokovi iz finansijske aktivnosti</b>	<b>-26.700</b>	<b>-10.375</b>
<b>Neto (smanjenje) povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>-92.007</b>	<b>66.837</b>
<b>Novac i novčana sredstva na kraju prethodnog razdoblja (01.01.)</b>	<b>389.033</b>	<b>322.196</b>
<b>Novac i novčana sredstva na kraju razdoblja (31.12.)</b>	<b>297.026</b>	<b>389.033</b>

## V. Napomene uz finansijske izvještaje

### Društvo

Addiko bank d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Banka") je dobila odobrenje za bankarsko poslovanje od Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine koje je izdano na dan 17. januara 2000. godine i Banka je registrovana kod Županijskog suda u Mostaru 21. januara 2000. godine.

Banka obavlja svoje poslovanje u Federaciji Bosne i Hercegovine preko Centrale u Sarajevu i 28 podružnica u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Banka je registrovana u Federaciji Bosne i Hercegovine za obavljanje platnog prometa, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu, u skladu sa propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Direktni vlasnik Banke je Addiko Bank AG Austrija sa sjedištem u Beču na adresi Canetti Tower, Canettistraße 5/12. OG. Konsolidovani izvještaji matice se mogu naći na web adresi [www.addiko.com](http://www.addiko.com).

### Računovodstvene politike

#### (1) Računovodstvene politike

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

- Zakon o računovodstvu i reviziji FBIH propisuje pripremu finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).
- Zakon o bankama FBIH propisuje pripremu godišnjih finansijskih izvještaja u skladu sa prethodno spomenutim Zakonom o računovodstvu i reviziji FBIH, ovim zakonom, te podzakonskim aktima donesenim na osnovu oba zakona.
- Agencija za bankarstvo FBIH je usvojila Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka („Odluka“), koja se primjenjuje od 1. januara 2020. godine i koja je rezultirala određenim razlikama proisteklim iz izračuna ispravki vrijednosti za kreditne gubitke zbog primjene minimalnih stopa koje su propisane Odlukom, a koje nisu zahtijevane MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ („MSFI 9“). Odluka ima utjecaj i na vrednovanje nefinansijske imovine proistekle iz kreditnih poslova (stečena materijalna imovina čije je vrednovanje u djelokrugu drugih relevantnih MSFI).

Banka je u skladu sa odredbama Odluke formirala veće ispravke vrijednosti za kreditne gubitke u iznosu od 9.600 hiljada KM (31. decembar 2024.: 9.646 hiljada KM) u odnosu na iznos dobijen izračunom koji je rezultat internog modela Banke, prema zahtjevima MSFI 9. Navedena razlika na 31. decembar 2025. godine proizašla je iz sljedećih razloga:

- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 23. Odluke za izloženosti u nivou kreditnog rizika 1 - razlika u iznosu od 6.472 hiljada KM (2024: 6.444 hiljada KM),
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 24. Odluke za izloženosti u nivou kreditnog rizika 2 - razlika u iznosu od 1.354 hiljada KM (2024: 2.159 hiljada KM),
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 25. Odluke za izloženosti u nivou kreditnog rizika 3 (nekvalitetnu imovinu) - razlika u iznosu od 1.774 hiljada KM (2024: 1.043 hiljada KM), od čega se iznos od 1.716 hiljada KM (2024: 1.018 hiljada KM) odnosi na izloženosti koje nisu obezbjeđene prihvatljivim kolateralom, iznos od 58 hiljada KM (2024: BAM 24,6 hiljada KM na izloženosti koje su obezbjeđene

prihvatljivim kolateralom i iznos od 171 hiljada KM (2024: 128 hiljada KM) na prezentaciju obračuna kamate za izloženosti nastale isključivo uslijed protoka vremena („unwinding“).

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

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
Imovina	-7.988	-7.348
Obaveze	383	971
Kapital	-8.371	-8.319

	(000) BAM	
	Godina koja je završila 31.12.2025.	Godina koja je završila 31.12.2024.
Finansijski rezultat prije oporezivanja	-108	1.236

\* Napomena: pozitivna cifra predstavlja povećanje vrijednosti, a negativna smanjenje vrijednosti

Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, u ovim finansijskim izvještajima pozivamo se na relevantne MSFI-jeve pri opisivanju računovodstvenih politika Banke.

Finansijski izvještaji se sastoje od izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o finansijskom položaju, izvještaja o promjenama na kapitalu, izvještaja o novčanim tokovima i napomenama uz finansijske izvještaje. U principu, izvještaj o finansijskom položaju je strukturiran u opadajućem redoslijedu likvidnosti. Iznosi dospjeli ili ostvarivi u roku od dvanaest ili više od dvanaest mjeseci nakon izvještajnog datuma opisani su u napomeni Analiza preostalih dospjeća.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na principu vremenske neograničenosti poslovanja, što pretpostavlja da će nastaviti svoje poslovanje u budućnosti. Što se tiče procjena i pretpostavki prema MRS 1, molimo pogledajte napomenu Upotreba procjena i pretpostavki/materijalne nesigurnosti u odnosu na procjene.

Ako su procjene neophodne za računovodstvo i mjerenje prema MRS/MSFI pravilima, one se izrađuju u skladu sa odgovarajućim standardima. Dotični standardi su zasnovani na iskustvu i ostalim faktorima, kao što su planiranje i očekivanja ili predviđanja budućih događaja koji se čine mogućima iz trenutne perspektive. Ovo prvenstveno utiče na gubitke po osnovu obezvređenja u kreditnom poslovanju, fer vrijednost i obezvređenje finansijskih instrumenata, odložene poreze i procjenu pravnih rizika iz sudskih postupaka i priznavanje rezervisanja za te rizike. Stvarne vrijednosti mogu odstupati od procijenjenih brojki.

Iznosi u finansijskim izvještajima općenito su izraženi u hiljadama konvertibilnih maraka (hiljada KM); konvertibilna marka (KM) kao izvještajna valuta. Konvertibilna marka je vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM). Prikazane tabele mogu sadržavati razlike nastale prilikom zaokruživanja.

Dana 16. marta 2026. godine, Uprava Banke je odobrila objavljivanje finansijskih izvještaja na dan 31. decembar 2025. godine i uputila je iste Nadzornom odboru. Nadzorni odbor snosi odgovornost za pregled i odobravanje finansijskih izvještaja na dan 31. decembar 2025. godine.

## (2) Primjena novih standarda, izmjene i dopune

### 2.1. Novi trenutno važeći zahtjevi

Sljedeći novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda obavezni su za razdoblje koje počinje 1. januara 2025. godine:

Standard	Naziv	Opis	Uticaj na Addiko
MRS 21	Izmjene MRS-a 21 Učinci promjena kurseva stranih valuta	Nedostatak zamjenjivosti	Nema uticaja

Izmjene i dopune MRS-a 21 uvode zahtjeve za procjenu kada je valuta zamjenjiva u drugu valutu, a kada nije. Ako se utvrdi da je valuta nezamjenjiva, subjekti su dužni procijeniti trenutni kurs. Izmjene i dopune također uvode dodatne zahtjeve za objavljivanje. Ove promjene primjenjuju se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2025. ili kasnije, s dopuštenom ranijom primjenom.

Izmjene i dopune ne utiču na Banku, jer Banka ne sudjeluje u transakcijama koje uključuju nezamjenjive valute.

### 2.2. Predstojeći zahtjevi

Sljedeći novi standardi, tumačenja i dopune postojećih standarda koje je izdao IASB još nisu stupili na snagu i Banka ih nije ranije usvojila:

Standard	Naziv	Opis	Uticaj na Addiko
MSFI 9 i MSFI 7	Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja finansijskih instrumenata (MSFI 7 i MSFI 9)	Klasifikacija finansijske imovine, Poravnanje elektronskim plaćanjima	Ne očekuje se uticaj izmjena i dopuna MSFI-ja 9. Nema značajnih promjena u odnosu na izmjene i dopune MSFI-ja 7.
MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10, MRS 7	Godišnja poboljšanja, dio 11	Pojašnjenja, pojednostavljenja, ispravke i promjene usmjerene na poboljšanje dosljednosti navedenih MSFI računovodstvenih standarda	Ne očekuje se uticaj
MSFI 9 i MSFI 7	Ugovori koji se pozivaju na električnu energiju ovisnu o prirodi Izmjene MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7	Ugovori o električnoj energiji ovisni o prirodi	Nije primjenjivo
MSFI 18	Prezentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima	Novi Standard	Uticaj se procjenjuje

Izmjene i dopune MSFI-ja 9 pojašnjavaju klasifikaciju finansijske imovine s uslovnim obilježjem i uvode dodatni SPPI test za finansijsku imovinu s uslovnim obilježjima koja nisu direktno povezana s promjenom osnovnih rizika ili troškova kreditiranja - npr. gdje se novčani tokovi mijenjaju ovisno o tome ispunjava li zajmoprimac ESG cilj naveden u ugovoru o zajmu. Prema izmjenama i dopunama, određena finansijska imovina, uključujući onu s uslovnim obilježjima, sada bi mogla ispunjavati SPPI kriterij, pod uslovom da se njihovi novčani tokovi značajno ne razlikuju od identične finansijske imovine bez takvog obilježja. Vjerojatnost nastanka nije relevantna osim ako obilježje nije stvarno. MSFI 9 također pruža dodatne smjernice za pojašnjenje karakteristika ugovorno povezanih instrumenata, kao i definiciju osnovnog skupa koji se koristi za procjenu sadrži li transakcija ugovorno povezane instrumente. Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune rezultirati bilo kakvim promjenama unutar Banke, jer Banka ne pruža finansiranje s uslovnim obilježjima.

Izmjene MSFI-ja 9 također pojašnjavaju da subjekt općenito prestaje priznavati svoje finansijske obveze na datum poravnanja. Međutim, izmjene i dopune predviđaju iznimku koja omogućava subjektu da prestane priznavati svoje finansijske obveze prije datuma poravnanja, kada koristi elektronski sistem plaćanja koji ispunjava sve sljedeće kriterije:

- nema praktične mogućnosti povlačenja, zaustavljanja ili otkazivanja naloga za plaćanje;
- nema praktične mogućnosti pristupa gotovini koja će se koristiti za poravnanje kao rezultat naloga za plaćanje i
- rizik poravnanja povezan s elektronskim sistemom plaćanja je beznačajan.

Addiko ne planira koristiti izuzetak odobren ovim izmjenama i iz tog razloga se ne očekuje da će ove promjene rezultirati bilo kakvim promjenama unutar Banke.

Izmjene **MSFI-ja 7** dodaju nove obvezne objave za sva ulaganja u vlasničke instrumente određene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ugovorne uslove koji bi mogli promijeniti iznos ugovornog novčanog toka na osnovu uslovnih događaja koji nisu direktno povezani s osnovnim rizikom kreditiranja. Ne očekuje se da će ove izmjene uzrokovati značajne promjene unutar Banke, zbog ograničenog odima ulaganja u vlasničke instrumente određene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u postojećem portfoliju. Osim toga, unutar finansijske imovine Banke nisu utvrđeni ugovorni uslovi koji bi mogli promijeniti vrijeme ili iznos ugovornih novčanih tokova na osnovu nastanka ili nenastanka uslovnog događaja koji nije povezan s osnovnim rizicima i troškovima kreditiranja.

Opisane izmjene MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7 primjenjuju se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2026. ili kasnije. Dopusštena je ranija primjena.

**Godišnja poboljšanja MSFI računovodstvenih standarda - dio 11** rješavaju nekoliko nedosljednosti u formulacijama i referencama između različitih MSFI računovodstvenih standarda. Osim manjih izmjena, MSFI 9 je izmijenjen kako bi se od subjekta zahtijevalo da početno mjere potraživanje od kupaca bez značajne komponente finansiranja u iznosu određenom primjenom MSFI-a 15 te kako bi se pojasnilo da se kada se obveze po najmu prestanu priznavati prema MSFI-u 9, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade priznaje u računu dobiti i gubitka. Ove izmjene primjenjuju se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2026. ili kasnije. Dopusštena je ranija primjena. Ne očekuje se da će ove izmjene rezultirati bilo kakvim promjenama unutar Banke, jer općenito nisu identifikovana potraživanja od kupaca koja spadaju pod tu izmjenu.

Izmjene **MSFI-ja 9** i **MSFI-ja 7** pojašnjavaju kako odraziti ugovore o kupovini obnovljive energije (PPA: ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi u kojima je društvo „izloženo varijabilnosti u osnovnoj količini električne energije jer izvor proizvodnje električne energije ovisi o nekontrolisanim prirodnim uslovima“, npr. vremenu). Izmjene omogućavaju društvu da primijeni izuzeće za vlastitu upotrebu na PPA ako je društvo bilo i očekuje da će biti neto kupac električne energije tokom ugovornog razdoblja. Ako se izuzeće za vlastitu upotrebu ne primjenjuje, tada se PPA obračunavaju kao derivati mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Zahtjevi za računovodstvo zaštite u MSFI-ju 9 dopuštaju subjektu koji koristi ugovor za obnovljivu električnu energiju s određenim karakteristikama kao instrument zaštite:

- da odredi transakcije električne energije s promjenjivim volumenom kao zaštićenu stavku ako su ispunjeni određeni kriteriji; i
- da mjeri zaštićenu stavku koristeći iste pretpostavke o volumenu kao one koje se koriste za instrument zaštite.

Izmjene uvode nove zahtjeve za objavljivanje za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2026. ili kasnije, s dopuštenom ranijom primjenom. Ove izmjene neće se primjenjivati na Banku, jer nisu sklopljeni ugovori o kupovini električne energije.

**MSFI 18** Prezentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima (objavljen 9. aprila 2024.) zamjenjuje MRS 1, prenoseći mnoge zahtjeve iz MRS-a 1 nepromijenjene i dopunjujući ih novim zahtjevima. Osim toga, neki odlomci MRS-a 1 premješteni su u MRS 8 i MSFI 7. Nadalje, IASB je izvršio manje izmjene MRS-a 7 i MRS-a 33 Zarada po dionici.

MSFI 18 uvodi nove zahtjeve za:

- Prikazivanje određenih kategorija i definisanih međuzbirova u konsolidovanom računu dobiti i gubitka. Svi prihodi i rashodi moraju se klasifikovati u pet kategorija (poslovni, investicijski, finansijski, prekinute poslovne aktivnosti i porez na dobit) u konsolidovanom računu dobiti i gubitka;
- Pružanje objava o mjerama uspješnosti koje definiše menadžment (MPM) u jednoj bilješki u finansijskim izvještajima;
- Poboljšanje agregacije i deagregacije (kako grupisati informacije u finansijskim izvještajima).

Subjekt je dužan primijeniti MSFI 18 i sve posljedične izmjene za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2027. ili kasnije, s dopuštenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune MRS-a 7 i MRS-a 33, kao i revidirani MRS 8 i MSFI 7, stupaju na snagu kada subjekt primijeni MSFI 18. MSFI 18 zahtijeva retrospektivnu primjenu sa specifičnim prijelaznim odredbama.

Addiko Banka je u velikoj mjeri dovršila svoju implementaciju: Banka je pregledala i redizajnirala strukturu svojih finansijskih izvještaja, definisala novi format računa dobiti i gubitka (uključujući kategorije poslovanja, ulaganja i finansiranja te potrebne međuzbirove), mapirala stavke i reklasifikovala pogođena stanja te u skladu s tim uskladila

izvještaj o novčanom toku. Rad je također obuhvatio identifikovanje i dokumentovanje mjera uspješnosti (MPM) definisanih od strane uprave i poboljšanje politika za agregaciju i deagregaciju kako bi se osigurala dosljedna prezentacija.

U tom kontekstu, specifične reklasifikacije koje su obrađene uključuju (i) prikaz troškova kamata od obaveza najma i ukidanje zakonskih odredbi unutar kategorije finansiranja, (ii) reklasifikaciju rezultata od investicijskih nekretnina i dobitaka od vlasničkih instrumenata, te (iii) odvojeno prikazivanje doprinosa za garanciju depozita, bankovnih naknada, fonda za oporavak i sanaciju te ostalih poreza. Ove promjene utiču samo na prezentaciju i objave i ne mijenjaju rezultat Banke nakon oporezivanja.

Tokom 2026. godine, Banka će paralelno upravljati novom strukturom i dovršiti preostala poboljšanja, prvenstveno fino podešavanje grupisanja stavki, objava MPM-a i povezanih sistema/predložaka izvještavanja kako bi implementacija bila u potpunosti spremna za obveznu primjenu u 2027. godini.

Sljedeći standardi i tumačenja koje je izdao IASB, a koji još nisu usvojeni:

Standard	Naziv	Opis	Uticaj na Addiko
MSFI 19 i njegove izmjene i dopune	Podružnice bez javne odgovornosti: Objavljivanje	Novi Standard	Nije primjenjivo
MRS 21	Izmjene MRS-a 21 Učinci promjena kurseva stranih valuta	Prevođenje u hiperinflacijsku valutu prezentacije	Nije primjenjivo

**MSFI 19** Podružnice bez javne odgovornosti: Objavljivanje (izdano 9. maja 2024.) i njegove izmjene i dopune (izdane 21. augusta 2025.) dopuštaju podružnici koja ispunjava uslove da u svojim finansijskim izvještajima pruži smanjene objave prilikom primjene MSFI računovodstvenih standarda. Podružnica ispunjava uvjete za smanjene objave ako nema javnu odgovornost i njezino krajnje ili bilo koje posredno matično društvo izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje dostupne za javnu upotrebu koji su u skladu s MSFI računovodstvenim standardima. Subjekt je dužan primijeniti MSFI 19 za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2027. ili kasnije, s dopuštenom ranijom primjenom. MSFI 19 neće se primjenjivati na Addiko Banku.

Izmjene i dopune **MRS-a 21** objašnjavaju kako subjekti trebaju preračunati finansijske izvještaje iz nehiperinflacijske funkcionalne valute u hiperinflacijsku prezentacijsku valutu, zahtijevajući preračunavanje svih iznosa po zaključnom kursu. Izmjene i dopune također uvode posebne smjernice za subjekte s hiperinflacijskim funkcionalnim i prezentacijskim valutama koji imaju inozemne operacije s nehiperinflacijskim funkcionalnim valutama. Ove promjene primjenjuju se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. januara 2027. ili kasnije, s dopuštenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune MRS-a 21 u vezi s preračunavanjem u hiperinflacijsku valutu prikazivanja ne primjenjuju se na Addiko Banku, budući da funkcionalna i valute prikazivanja Banke nisu hiperinflacijske.

### (3) Upotreba procjena i pretpostavki/materijalne neizvjesnosti u odnosu na procjene

Addikovi finansijski izvještaji sadrže vrijednosti zasnovane na prosudbama i izračunate pomoću procjena i pretpostavki.

#### 3.1. Procjene

Procjene donesene u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajnije efekte na iznose priznate u finansijskim izvještajima su sljedeće:

- Metodologija izračuna očekivanih kreditnih gubitaka: Uspostavljanje kriterija za utvrđivanje da li je kreditni rizik na finansijsku imovinu značajno porastao od početnog priznavanja, određivanje metodologije za uključivanje informacija o budućnosti u mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka i odabir i odobravanje modela koji se koriste za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka. Detalji su opisani u bilješci (12.4) Umanjenje vrijednosti i (56.1) Metod obračuna rezervisanja za rizike.
- Klasifikacija finansijske imovine: Klasifikacija finansijske imovine: procjena poslovnog modela unutar kojeg se imovina drži i procjena da li su ugovoreni uslovi finansijske imovine SPPI na nepodmireni iznos glavnice. Detalji su opisani u napomeni (12.2) Klasifikacija i (12.3) Mjerenje.

### 3.2. Pretpostavke i procjene

Procjene i pretpostavke su zasnovane na historijskim iskustvima i drugim faktorima kao što su planiranje i očekivanja ili prognoze budućih događaja koji se čine vjerovanim iz trenutne perspektive. Budući da su procjene i pretpostavke podložne neizvjesnostima, to može dovesti do rezultata koji zahtijevaju prilagođavanje knjigovodstvene vrijednosti odgovarajuće imovine i obaveza u budućim periodima. Procjene i osnovne pretpostavke se pregledaju na kontinuiranoj osnovi. Revizije procjena se prepoznaju prospektivno.

Značajne procjene i pretpostavke u Banci odnose se na:

- **Rezervisanja za kreditni rizik:** Banka redovno procjenjuje naplativost svojih problematičnih kredita i priznaje odgovarajuća rezervisanja za rizik u slučaju obezvrjeđenja. Banka dodjeljuje pojedinačne olakšice za pojedinačno značajnu finansijsku imovinu klasifikovanu u fazu 3. Pojedinačno značajna finansijska imovina je imovina koja ima izloženost iznad 150 hiljada BAM. Ova klasifikacija se određuje na osnovu informacija koje se odnose na ispunjavanje ugovornih obaveza ili drugih finansijskih poteškoća dužnika, kao i drugih relevantnih faktora. Pojedinačne procjene su zasnovane na očekivanim novčanim tokovima iz poslovanja, trajanju i/ili očekivanim plaćanjima iz kolaterala. Ova procjena je zasnovana na detaljnoj analizi i pretpostavkama, koje su, međutim, podložne neizvjesnostima. Olakšice se procjenjuju kolektivno za finansijsku imovinu klasifikovanu u fazu 1 ili 2, kao i za finansijsku imovinu u fazi 3 sa izloženošću ispod praga značajnosti. Očekivani kreditni gubici za ove grupe imovine izračunavaju se na osnovu modela koji zahtijevaju procjenu značajnog povećanja kreditnog rizika i integrira historijske podatke sa budućim makroekonomskim prognozama. Addiko primjenjuje 3 različita makroekonomska scenarija za kolektivnu procjenu olakšica za kreditni rizik: optimistični, osnovni i stresni scenarij. Ključne karakteristike svakog scenarija su opisane u napomeni (56.2) Kretanje rezervisanja za rizike i napomeni (56.1) Metod obračuna rezervisanja za rizike. Priznate naknade predstavljaju ponderisani prosjek rezultata tri scenarija. Modeli raspoređeni za procjenu budućih parametara rizika prolaze kroz redovnu validaciju i testiranje kako bi se osigurala tačnost i realnost procjenjenih gubitaka. Drugačija procjena pretpostavki koje se koriste u individualnoj ili kolektivnoj naknadi može rezultirati drugačijim mjerenjem rezervisanja za kreditni rizik.
- **Odgodena porezna imovina:** Odgođena porezna imovina na odbitne privremene razlike i na prenesene gubitke priznaje se samo kada se čini vrlo vjerovatnim da će se buduću porezni dobiti koji omogućuju korištenje iskoristiti. Ove procjene temelje se na odgovarajućim 5-godišnjim poreznim bilansima. Što se tiče ulaznih parametara, 5-godišnji plan u biti se temelji na trenutno dostupnim vanjskim procjenama očekivanog privrednog rasta, općim trendovima troškova (inflacija), trendovima kamatnih stopa i kursa te trendovima tržišta i neplaćanja kredita. Glavni parametri navedeni su u bilješci (56.1) Metoda izračuna rezervacija za rizik. Ovi parametri se interno prilagođavaju samo u mjeri u kojoj je to potrebno zbog specifičnog poslovnog modela Addika. Svi ulazni parametri i pretpostavke podložni su određenom stepenu prediktivne nesigurnosti. Zbog trenutnog neizvjesnog geopolitičkog globalnog okruženja, postoji znatno veća neizvjesnost nego u normalnim tržišnim uslovima, što može uticati na projekcije buduće oporezive dobiti. Osim toga, moglo bi doći do promjene poreznih propisa, što se može revidirati u budućnosti, uz uvođenje vremenskog ograničenja ili smanjenja za prenesene gubitke. Za više detalja o prenesenom poreznom gubitku pogledajte napomenu (37) Porezi na dobit.
- **Rezervisanja za neriješene pravne sporove:** Priznavanje i mjerenje rezervisanja za neriješene pravne sporove zahtijeva pretpostavke o mjeri u kojoj Banka ima obavezu koja proizlazi iz prošlog događaja i da li je vjerovatan odliv ekonomskih resursa za ispunjavanje ovih obaveza. Nadalje, procjene su također potrebne u pogledu iznosa i dospijeca budućih novčanih tokova. Rezervisanja za pravne postupke obično zahtijevaju viši stepen procjene od drugih vrsta rezervisanja. Kada su stvari u ranoj fazi, obično postoji visok stepen neizvjesnosti povezan sa određivanjem da li postoji sadašnja obaveza i procjenom vjerovatnoće i iznosa bilo kakvih odliva koji mogu nastati. Kako stvari napreduju, menadžment i pravni savjetnici procjenjuju na kontinuiranoj osnovi da li bi rezervisanja trebaju biti priznata, revidirajući prethodne procjene prema potrebi. U kasnijim fazama, obično je lakše napraviti procjene oko bolje definisanog skupa mogućih ishoda. Izračun potencijalnih gubitaka općenito uzima u obzir moguće scenarije kako bi parnica bila riješena i njihovu vjerovatnoću, uzimajući u obzir historiju prethodnih presuda i procjena od strane nezavisnih advokatskih firmi. U određenim slučajevima, zbog kratkog perioda dostupnih historijskih podataka i značajne neizvjesnosti u pogledu smjera sudskih odluka, kao i tržišnih uslova, usvojena metodologija i pretpostavke mogu biti predmet ažuriranja u narednim izvještajnim periodima. Pojednosti o rezervisanjima za pravne sporove i nesigurnosti procjena opisane su u bilješci (47.2) Rezervisanja - kretanja drugih rezervisanja.

## (4) Uticaj klimatskih promjena na finansijske izvještaje

Addiko podržava prelaz na ugljično neutralnu privredu i smanjit će svoj uticaj smanjenjem direktnih emisija iz vlastitog bankovnog poslovanja i indirektno kroz kreditne aktivnosti. Kao dio svoje ESG strategije, Addiko se obvezao na inicijative u okviru vlastitog poslovanja koje će se provoditi do 2030. godine, a nekoliko inicijativa je već u toku. To uključuje značajno povećanje udjela baterijskih električnih vozila (BEV) u voznom parku Banke, poboljšanje nabavke obnovljive energije i zamjenu sistema grijanja na fosilna goriva obnovljivim izvorima energije za električnu energiju ili grijanje.

U pripremi finansijskog izvještaja, Addiko je uzeo u obzir klimatske promjene i inherentni rizik za nefinansijsku i finansijsku imovinu. Uticaj rizika povezanih s klimatskim promjenama procijenjen je na sljedeći način:

- **Umanjenje vrijednosti imovine:** Addikova ESG strategija i planirane mjere zamjene uzete su u obzir pri utvrđivanju knjigovodstvene vrijednosti dugotrajne imovine (nekretnine, postrojenja i oprema i investicijskih nekretnina). Na temelju procjene nije identificirana potreba za umanjenoj vrijednosti.
- **Korisni vijek trajanja imovine:** Uticaj strategije održivosti i planiranih mjera na vijek trajanja dugotrajne imovine. Procjena nije utvrdila nikakav uticaj na finansijske izvještaje.
- **Očekivani kreditni gubici (ECL):** Na temelju procjene rizika povezanih s klimatskim promjenama i drugih ekoloških rizika (C&E rizici) Addiko je zaključio da postoji uticaj na kreditni rizik, iako ne postoji neposredna materijalna prijetnja s obzirom na granularnost i diverzifikaciju kreditnog portfelija. Budući da C&E rizici već utiču na makroekonomske pokazatelje, Addiko je uzeo u obzir uticaj tranzicijskih rizika povezanih s klimom u makroekonomskim finansijskim prognozama korištenim u izračunu ECL-a, čime je direktno uticao na rezervisanja za rizike portfolija kredita i posljedično na finansijske izvještaje. Nadalje, procjena rizika povezanih s klimom i okolišem uključena je u proces odobravanja kredita relevantnih malih i srednjih klijenata, što može uticati na ocjenu, a time i ECL tih klijenata.

## (5) Osnove mjerenja

Finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovu historijskog troška, osim za sljedeće materijalno značajne stavke koje se mjere na sljedećoj alternativnoj osnovi na svaki datum izvještavanja.

Stavke	Osnova mjerenja
Investicijski vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Fer vrijednost
Duguročna imovina namijenjena prodaji	Knjigovodstvena vrijednost i fer vrijednost umanjena za troškove prodaje nižu

## (6) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuću funkcionalnu valutu Banke po kursu na dan transakcije. Funkcionalna valuta je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem subjekt posluje. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursu na datum izvještavanja. Kursna razlika od monetarnih stavki je razlika između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku godine, prilagođenog za efektivnu kamatu, umanjenoj vrijednosti i plaćanja tijekom godine, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog po trenutnom kursu na kraju godine.

Unutar Banke, kursne razlike koje proizlaze iz preračunavanja općenito se priznaju u računu dobiti i gubitka, osim za vlasnička ulaganja za koja je donesena odluka da se naknadne promjene fer vrijednosti prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za koje se kursne razlike priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine koji je važeći na dan izvještaja o finansijskom položaju. Kursevi Centralne banke Bosne i Hercegovine za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilansa na izvještajne datume su kako slijedi:

31 Decembar 2025	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,663545 KM
31 Decembar 2024	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,872683 KM

## (7) Neto prihod od kamata

### 7.1. Efektivna kamatna stopa

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontira procijenjene buduće novčane priljeve ili odlive tokom očekivanog roka finansijskog instrumenta, ili kraćeg perioda ako je primjenjivo, na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene finansijske imovine ili na amortizirani trošak finansijske obaveze.

Prilikom izračunavanja efektivne kamatne stope za finansijske instrumente koji nisu kupljena ili nastala kreditno oštećena imovina, Banka procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta, ali ne i očekivane kreditne gubitke. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu finansijsku imovinu, kreditno prilagođena efektivna kamatna stopa se izračunava koristeći procijenjene buduće novčane tokove, uključujući očekivane kreditne gubitke.

Izračun uključuje transakcijske troškove i naknade i plaćene ili primljene bodove koji su sastavni dio efektivne kamatne stope (osim finansijskih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) i premije i diskonte. Transakcijski troškovi uključuju inkrementalne troškove koji se direktno mogu pripisati akviziciji ili izdavanju finansijske imovine ili finansijske obaveze.

### 7.2. Amortizirani trošak i bruto knjigovodstvena vrijednost

Amortizirani trošak je iznos po kojem se finansijska imovina ili finansijska obaveza mjeri pri početnom priznavanju umanjen za otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija metodom efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeca. Za finansijsku imovinu iznos se prilagođava za sve očekivane kreditne gubitke. Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je amortizirani trošak finansijske imovine prije prilagođavanja za bilo koje umanjene vrijednosti.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu finansijsku imovinu, kreditno prilagođena efektivna kamatna stopa se izračunava diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju.

### 7.3. Obračun prihoda i rashoda od kamata

Efektivna kamatna stopa finansijske imovine ili finansijske obaveze se izračunava na početnom priznavanju finansijske imovine ili finansijske obaveze. U izračunavanju prihoda od kamata i rashoda, efektivna kamatna stopa se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine (kada imovina nije kreditno umanjena) ili na amortizirani trošak obaveze. Efektivna kamatna stopa je revidirana kao rezultat periodične ponovne procjene novčanih tokova instrumenata s promjenjivom kamatnom stopom kako bi se odrazila kretanja tržišnih kamatnih stopa.

Za finansijsku imovinu koja je naknadno postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak finansijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim periodima, kreditni rizik na kreditno umanjenom finansijskom instrumentu poboljša tako da finansijska imovina više nije kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine (sa izuzetkom kupljenih ili nastalih kreditnih instrumenata umanjene finansijske imovine gdje se izračun prihoda od kamata ne vraća na bruto osnovu, čak i ako se kreditni rizik imovine poboljšava).

### 7.4. Prezentacija

Prihod od kamata izračunat metodom efektivne kamatne stope predstavljen u izvještaju o dobiti ili gubitku uključuje:

- kamate na finansijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku i
- kamata na dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostale sveobuhvatne prihode.

Ostali prihodi od kamata prikazani u izvještaju o dobiti ili gubitku uključuju:

- prihod od kamata od imovine koja se drži za trgovanje, kao i kamatne komponente derivata;
- prihod od kamata na dužničke instrumente, netrgovinsku finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak;
- prihodi od kamata na gotovinska stanja u centralnim bankama i ostali depoziti po viđenju.

Troškovi kamata prikazani u izvještaju o dobiti ili gubitku uključuju:

- finansijske obaveze mjerene po amortiziranom trošku;
- troškovi kamata na obaveze po zakupu i
- troškovi kamata od imovine koja se drži za trgovanje, kao i kamatne komponente derivata.

## (8) Neto prihod od naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija (osim onih koji čine sastavni dio efektivne kamatne stope za finansijsku imovinu ili finansijsku obavezu su uključene efektivnu kamatnu stopu) se tretiraju u skladu sa MSFI 15 Prihodi iz ugovora s kupcima i prikazuju se pod "neto prihod od naknada i provizija". Banka svoje prihode ostvaruje od ugovora s klijentima o prijenosu usluga tokom vremena i u određenom trenutku u poslovnim segmentima. To je u skladu s informacijama o prihodima koje se objavljuju za svaki izvještajni segment prema MSFI 8 Operativni segmenti.

Prema MSFI 15, prihod se priznaje kada Banka izvrši preuzetu obavezu i kupcu isporuči obećanu uslugu. Mora postojati vjerovatnoća da će Banka iz toga imati ekonomsku korist i iznos se može pouzdano utvrditi, bez obzira na to kada se vrši plaćanje. Prihod se mjeri po fer vrijednosti naknade koja je primljena ili će se potraživati, uzimajući u obzir ugovorom definisane uslove plaćanja ali ne i poreze i druge dadžbine.

Naknade zarađene za pružanje usluga tokom određenog vremenskog razdoblja obračunavaju se tokom tog razdoblja. S druge strane, prihod od naknada zarađen pružanjem određenih usluga trećim stranama ili nastupom određenog događaja priznaje se po završetku osnovne transakcije. Uzimajući u obzir klase proizvoda, sljedeće usluge se akumuliraju tokom razdoblja:

- *Računi i paketi*, ova kategorija uključuje prihode i rashode od naknada od redovnih mjesečnih naknada za račun/paket, uključujući mjesečne naknade za samostalno internet bankarstvo, mobilno bankarstvo, SMS usluge i druge usluge (nevezane uz kreditne kartice)
- *Zajmovi i depoziti*, koji predstavljaju prihode i rashode od naknada koji nisu sastavni dio efektivne kamatne stope direktno povezane s kreditnim poslovanjem (npr. naknada za otplatu limita) koji se ne tretiraju kao prihod od kamata
- *Vrijednosni papiri*, koji predstavljaju prihode i rashode od provizija od upravljanja imovinom
- *Bankarsko osiguranje*, koje predstavlja prihod i rashod od provizija od posredovanja u osiguranju.

Naknade koje generišu sljedeći proizvodi priznaju se po završetku osnovne transakcije:

- *Transakcijske usluge*, koje predstavljaju prihod od naknada koje se naplaćuju klijentima za obavljene transakcije (osim kreditnih kartica) kao što su nalog za plaćanje, trajni nalog
- *Kartice*, koje predstavljaju prihod od naknada u vezi s unaprijed plaćenim i kreditnim karticama (kao što su mjesečne članarine) i sticanje poslova kao što su članarine, naknade za razmjenu, naknade za sheme, naknade za usluge itd.
- *FX & DCC*, koji predstavljaju prihod od naknada u vezi s deviznim transakcijama kao što su naknade od promptnih deviznih transakcija ili dinamičkih konverzija valuta.
- *Finansiranje trgovine*, koje predstavlja prihod od naknada zarađen pružanjem transakcijskih usluga trećim stranama, kao što je dogovaranje sticanja dionica ili drugih vrijednosnih papira.

Ostali troškovi naknada i provizija uglavnom se odnose na naknade za transakcije i usluge koje se knjiže na trošak u trenutku kada su usluge primljene.

U napomeni (29) Neto prihod od naknada i provizija u napomenama uz izvještaj o dobiti ili gubitku, prikaz proizvoda koristi se kao osnova za prezentaciju.

## (9) Neto rezultat od finansijskih instrumenata

Neto rezultat od finansijskih instrumenata koji se drže za trgovanje obuhvata sve dobitke i gubitke iz promjena u fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza koje se drže za trgovanje, ostvarene dobiti i gubitke po osnovu prestanka priznavanja, rezultate trgovanja vrijednosnicama i derivatima, neučinkovite dijelove prikazane u fer vrijednosti i transakcijama u svrhu zaštite novčanih tokova od rizika, te dobitaka iz konverzije valuta i gubitaka od monetarne imovine i obaveza. Banka je odabrala da prikaže kretanje čiste fer vrijednosti imovine i obaveza koje drži za trgovanje u prihodima iz trgovanja, bez povezanih kamatnih prihoda, rashoda i dividendi, koje su prikazane u "Neto prihod od kamata".

Neto rezultat finansijske imovine kojom se ne trguje obvezno po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje sve dobitke i gubitke od promjena u fer vrijednosti te imovine, realizirane dobitke i gubitke od prestanka priznavanja i dividende.

Neto rezultat od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuje dobitke i gubitke po osnovu prestanka priznavanja i dividendu. Finansijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku uključuju dobitke i gubitke po osnovu prestanka priznavanja.

## (10) Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi

Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi odražavaju sve druge prihode i rashode koji se ne mogu direktno pripisati redovnom poslovanju, npr. dobit i gubitak iz prodaje nekretnina i prihod iz upotrebe imovine koja je predmet najma. Pored toga, obuhvata rashode za ostale poreze i određene regulatorne naknade (bankarske naknade, naknade Agenciji za osiguranje depozita).

## (11) Ostali rezultat

Ostali rezultat uključuje troškove i prihode iz sudskih sporova, operativnih rizika i gubitaka od umanjenja vrijednosti te ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti za nefinansijsku imovinu i za imovinu klasifikovanu kao namijenjenu prodaji i skupine za otuđenje. Pored toga, sadrži promjene u rezervisanjima za sudske sporove. Nadalje, dobiti i gubici modifikacije prikazani su u ovoj poziciji.

## (12) Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor iz kojeg proističe finansijska imovina jedne ugovorne strane i finansijska obaveza ili vlasnički instrument druge ugovorne strane.

### 12.1. Priznavanje i početno mjerenje

Finansijska imovina ili finansijska obaveza se priznaje kada Addiko postane stranka u ugovornim odredbama instrumenta.

Finansijski instrumenti se u početku mjere po fer vrijednosti plus, za stavku koja nije mjerena fer vrijednošću kroz dobit ili gubitak, transakcijski troškovi koji se direktno mogu pripisati njenom sticanju ili izdavanju. Fer vrijednost finansijskog instrumenta na početnom priznavanju je općenito njegova transakcijska cijena.

### 12.2. Klasifikacija

Na početnom priznavanju, finansijska imovina se klasificira kao mjerena po: amortizovanom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) ili fer vrijednosti kroz dobit i gubitak (FVTPL).

Finansijska imovina se mjeri po **amortizovanom trošku** ako ispunjava oba sljedeća uslova i nije označena u FVTPL:

- ako je cilj poslovnog modela društva držanje imovine za prikupljanje ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uslovi finansijske imovine dovode na određene datume do novčanih tokova koji su isključivo isplate glavnice i kamata na glavicu ('SPPI kriteriji').

Finansijska imovina se mjeri po **FVOCI** samo ako ispunjava oba sljedeća uslova i nije označena kao FVTPL:

- ako se imovina drži u poslovnom modelu u kojem se imovinom upravlja kako bi se prikupili ugovorni novčani tokovi za njihovu prodaju; i
- ugovorni novčani tokovi su isključivo plaćanja glavnice i kamata na glavicu (jednostavna karakteristika zajma).

Osim toga, na početnom priznavanju kapitalnog ulaganja koje se ne drži za trgovanje, Banka može neopozivo izabrati da predstavi naknadne promjene u FVOCI. Ovi izbori se vrše za svako pojedinačno ulaganje.

Finansijska imovina koja ne ispunjava ove kriterije mjeri se na **FVTPL**.

Osim toga, pri početnom priznavanju, Banka može neopozivo odrediti finansijsku imovinu koja bi se inače naknadno mjerila po amortiziranim troškovima ili FVOCI, kako se mjeri po FVTPL, ako takva oznaka eliminira ili značajno

smanjuje nedosljednost priznavanja i mjerenja (tj. "računovodstvenu neusklađenost") koja bi inače proizašla iz mjerenja imovine i obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka na drugoj osnovi. Trenutno ne postoji takav slučaj u Banci.

## 12.2.1. Procjena poslovnog modela

Sva finansijska imovina, koja ispunjava SPPI kriterije, mora biti dodijeljena jednom od poslovnih modela opisanih u nastavku:

- *Držanje radi naplate*: finansijska imovina se drži u cilju naplate ugovorenih novčanih tokova.
- *Držanje radi naplate i prodaje*: finansijska imovina se drži u cilju naplate ugovorenih novčanih tokova i prodaje finansijske imovine.
- *Ostalo*: finansijska imovina se drži za trgovanje ili koja ne zadovoljava uslove za gornje kategorije.

Banka vrši procjenu poslovnog modela na nivou portfolia, jer to najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem i informacije se pružaju menadžmentu. Informacije koje se razmatraju uključuju:

- Navedene politike i ciljeve za portfolio i rad tih politika u praksi. Konkretno, da li se strategija menadžmenta fokusira na ostvarivanje prihoda od ugovornih kamata, održavanje određenog profila kamatnih stopa, usklađivanje trajanja finansijske imovine sa trajanjem obaveza koje finansiraju tu imovinu ili realizaciju novčane tokove kroz prodaju imovine;
- Kako se performanse portfolia ocjenjuju i izvještavaju menadžmentu Banke;
- Rizici koji utiču na performanse poslovnog modela i kako se tim rizicima upravlja;
- Kako se menadžeri kompenzirani (npr. da li je naknada zasnovana na fer vrijednosti imovine kojom se upravlja ili ugovornim prikupljenim novčanim tokovima); i
- Učestalost, obim i vrijeme prodaje u prethodnim periodima, razlozi za takvu prodaju i očekivanja o budućim prodajnim aktivnostima. Međutim, informacije o prodajnim aktivnostima se ne razmatraju izolirano, već kao dio ukupne procjene kako se postiže cilj Banke za upravljanje finansijskom imovinom i kako se ostvaruju novčani tokovi.

Sljedeći poslovni modeli su identifikovani unutar Banke:

- Poslovanje Banke u sektoru potrošača i malih i srednjih preduzeća sastoji se prvenstveno od kredita klijentima koji se drže za prikupljanje ugovornih novčanih tokova. U segmentu Fokus, krediti se sastoje od neosiguranih kredita i kreditnih kartica. Prodaja kredita iz ovih portfolia je vrlo rijetka i odnosi se samo na nenaplativu imovinu s ciljem da se obim nenaplative imovine zadrži ispod unaprijed definisanih granica, u skladu s očekivanjima regulatora. U segmentima koji nisu fokus, krediti se sastoje od hipotekarnih kredita i kredita velikim korporacijama i javnim preduzećima. S obzirom na strategiju, ovi proizvodi se ne prodaju aktivno.
- Određeni dužnički vrijednosni papiri drže se unutar "investicijskog portfolia" za dugoročni prinos. Ovi vrijednosni papiri mogu biti prodani, ali se ne očekuje da će takva prodaja biti više nego rijetka. Banka smatra da se ovi vrijednosni papiri drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držati imovinu za prikupljanje ugovornih novčanih tokova.
- Određeni drugi dužnički vrijednosni papiri se drže unutar "portfolia likvidnosti" kako bi se zadovoljile svakodnevne potrebe za likvidnošću. Centralni trezor banke nastoji minimizirati troškove upravljanja ovim potrebama za likvidnošću i stoga aktivno upravlja povratom na portfolio. Taj povrat se sastoji od prikupljanja ugovornih novčanih tokova, kao i dobitaka i gubitaka od prodaje finansijskih sredstava. Strategija ulaganja često rezultira prodajnom aktivnošću koja je značajna u vrijednosti. Banka smatra da se ova finansijska imovina drži unutar poslovnog modela čiji se cilj postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine.
- Portfolio dužničkih vrijednosnih papira banke uključuje i portfolio instrumenata, koji su kupljeni prije 2022. godine u okviru strategije za prikupljanje ugovornih novčanih tokova i ostvarivanje profita od povećanja fer vrijednosti. Takvi instrumenti, koji su prvobitno klasifikovani u poslovnom modelu držanja za prikupljanje i prodaju, sada se upravlja na osnovu nove strategije trezora za pretežno prikupljanje ugovornih novčanih tokova. Uprkos promjeni strategije, ovi instrumenti se i dalje mjere u skladu sa originalnim poslovnim modelom.

## 12.2.2. Karakteristike ugovornog novčanog toka

Za procjenu da li su ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamate, "glavnica" se definiše kao fer vrijednost finansijske imovine od početnog priznanja. "Kamata" se definiše kao naknada za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan sa iznosom glavnice koji je neizmiren tokom određenog vremenskog perioda, kao i za ostale osnovne rizike i troškove kreditnog posla (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i profitna marža.

Prilikom procjene da li su ugovoreni novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata (SPPI), Banka razmatra ugovorene uslove instrumenta i analizira postojeći portfolio na osnovu kontrolne liste za kriterije isključivog plaćanja glavnice i kamata. Ovo uključuje procjenu da li finansijska imovina sadrži ugovoreni rok koji bi mogao promijeniti vremenski period ili iznos ugovorenih novčanih tokova poput onih da ne ispunjava ovaj uslov, s obzirom na sljedeće: potencijalne događaje koji bi promijenili iznos ili vremenski okvir novčanih tokova, uslovi prijevremenog plaćanja i produženja roka, uslovi koji ograničavaju potraživanje Banke na novčane tokove od određene imovine i mogućnosti koje mijenjaju naknadu za vremensku vrijednost novca.

Značajna područja koja su predmet prosudbe su jednostrane izmjene marže i kamatnih stopa, odredbe o prijevremenom plaćanju, druge karakteristike koje se odnose na uslovno plaćanje, finansiranje projekata i testiranje po referentnim vrijednostima za kredite sa neusklađenim kamatama.

SPPI usklađenost se procjenjuje na sljedeći način:

- Procjenom jednostranih izmjena marže i kamatnih stopa je zaključeno da prenošenje troškova osnovnog ugovora o pozajmici, odredbe čiji je cilj očuvanje stabilnosti profitne marže i promjene kamatne stope odražavaju pogoršanje kreditnog rejtinga, ali ne ugrožavaju SPPI.
- Odredbe o prijevremenom plaćanju: ukoliko iznos prijevremenog plaćanja odražava neizmireni iznos glavnice, kamate i naknada vezan za raniju otplatu odredbe nisu od kritičnog značaja. Naknada za prijevremeno plaćanje mora biti manja od iznosa gubitka kamatne marže i gubitka kamate.
- Druge karakteristike koje se odnose na uslovno plaćanje: to su tipične sporedne poslovne klauzule gdje kazna predstavlja povećane troškove za praćenje rizika ili nadoknadu izgubljene dobiti koja je povezana s pokrenutim događajem. Takve klauzule ne ugrožavaju SPPI test.
- Finansiranje projekata: ukoliko nema upućivanja na izvršenje određenog poslovnog projekta i ukoliko dužnik raspolaže dovoljnim kapitalom da može apsorbovati gubitke i time ne ugrožava svoju sposobnost redovne otplate kredita, smatra se da je prošao SPPI test.
- Pozajmice sa promjenjivom kamatnom stopom: ako zajam sadrži karakteristike neusklađenih kamata (datum utvrđivanja kamate pada prije početka perioda, referentna stopa se ne podudara sa intervalom utvrđivanja kamate, i sl.), mora se procijeniti je li vremenska vrijednost monetarne komponente kamate značajno izmijenjena (da li bi neusklađenost kamata mogla rezultirati ugovorno nediskontovanim novčanim tokovima koji se značajno razlikuju od referentnih uslova), obavezno se vrši testiranje po referentnim vrijednostima.
- Finansijski instrumenti sa odredbama zaštite okoliša, društva i upravljanja (ESG) koji mijenjaju ugovorne novčane tokove na temelju zajmoprimca koji ispunjava određene ugovorom određene ESG ciljeve: u slučaju izdavanja ili sticanja instrumenata sa odredbama ESG, Addiko politika provjerava može li učinak odredbe ESG imati samo de minimis učinak na ugovorne novčane tokove zajma, tada karakteristika ne utiče na klasifikaciju zajma. Međutim, ako bi učinak odredbe ESG mogao biti veći od de minimis, tada će se odredba procijeniti je li u skladu s osnovnim ugovorom o kreditiranju i ispunjava li kriterij SPPI.

Prilikom izvršavanja ovog testa, prvo priznavanje, ugovoreni nediskontovani novčani tokovi finansijskog instrumenta se porede sa referentnim novčanim tokom, odnosno ugovorenim nediskontovanim novčanim tokovima koji bi nastali da nije došlo do izmjene vremenske vrijednosti monetarne komponente. Efekti izmjene vremenske vrijednosti monetarne komponente se razmatraju u svakom izvještajnom periodu, kao i kumulativno tokom vijeka trajanja finansijskog instrumenta. Test referentnih vrijednosti je zasnovan na spektru realnih scenarija. Odgovarajući referentni finansijski instrument je instrument sa istim kvalitetom kredita i uslovima ugovora, osim izmjene, bez obzira da li se odnosi na stvarno postojeću ili hipotetičku imovinu. Ukoliko subjekt zaključi da bi se ugovoreni (nediskontovani) novčani tokovi mogli značajno razlikovati (prag je 10%) od (nediskontovanih) referentnih novčanih tokova (periodično ili kumulativno), finansijska imovina ne zadovoljava zahtjeve iz tačaka 4.1.2(b) i 4.1.2A(b) MSFI 9 i stoga se ne može mjeriti po amortizovanom trošku ili kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI).

Tokom 2024. i 2025. godine nije bilo finansijskih instrumenata sa karakteristikama koje upućuju na neusklađenost kamata, što bi vodilo u mjerenje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Značajan obim finansijskih instrumenata sa kritičnim karakteristikama se ne očekuje zato što interna politika za nove proizvode eliminiše karakteristike koje potencijalno ne bi zadovoljile ovaj uslov.

### 12.2.3. Reklasifikacije

U rijetkim slučajevima kada društvo promijeni svoj poslovni model za upravljanje određenom finansijskom imovinom i da se ispune specifični zahtjevi MSFI-ja 9, bila bi potrebna reklasifikacija kompletne finansijske imovine. Takve naknadne promjene ne dovode do reklasifikacija ili korekcija iz prethodnog perioda. Prodaja zbog povećanja kreditnog rizika, prodaja blizu dospijeca i rijetka prodaja izazvana neponavljajućim događajem ne smatra se kontradiktornim poslovnim modelu držanja za naplatu. Tokom 2025. i 2024. godine nisu izvršene reklasifikacije.

### 12.3. Mjerenje

#### Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Finansijska imovina po amortizovanom trošku se mjeri po fer vrijednosti pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija metodom efektivne kamatne stope bilo koje razlike između početnog iznosa i iznosa dospijeca i prilagođena za sve očekivane kreditne gubitke. Prihod od kamata je prikazan u liniji "Prihod od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope". Očekivani kreditni gubici su prikazani u liniji "Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine". Najveći obim finansijske imovine Banke mjeri se po amortizovanom trošku. Dobici i gubici od prestanka priznavanja prikazani su u liniji "Neto rezultat za finansijske instrumente".

#### Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se mjeri po fer vrijednosti sa svim kretanjima koja se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i procjenjuju se na umanjnje vrijednosti prema modelu očekivanog kreditnog gubitka (ECL).

Prihod od kamata je prikazan u liniji "Prihod od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope". Očekivani kreditni gubici su prikazani u liniji "Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine". Promjene fer vrijednosti tokom izvještajnog perioda za dužničke instrumente prikazane su u liniji "Rezerve fer vrijednosti - dužnički instrumenti" u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Prihodi od dividendi i dobici i gubici od prestanka priznavanja prikazani su u liniji "Neto rezultat za finansijske instrumente".

Za dioničke instrumente koji se ne drže za trgovanje, društva mogu napraviti neopoziv izbor pri početnom priznavanju za klasifikaciju instrumenata mjerenih kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovi izbori su dostupni za svaku zasebnu investiciju. Sve naknadne promjene fer vrijednosti prikazane su u liniji "Rezerve fer vrijednosti - vlasnički instrumenti" u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti bez prikazivanja u izvještaju o dobiti i gubitku. Banka je kao ulaganja koja se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) odredila manji portfolio vlasničkih instrumenata. Ova alternativna prezentacija je izabrana jer su ulaganja napravljena u strateške svrhe, a ne s ciljem profita od naknadne prodaje, a ne postoje planovi za raspolaganje ovim investicijama u kratkom ili srednjem roku.

#### Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Prihodi od kamata od finansijske imovine mjereni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u liniji "Ostali prihodi od kamata". Prihodi od dividendi i dobici i gubici od revalorizacije i prestanka priznavanja prikazani su u liniji "Neto rezultat za finansijske instrumente".

#### Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se klasifikuju kao mjerene po amortizovanom trošku, osim ako se ne mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Finansijske obaveze mjerene kroz fer vrijednost kroz bilans uspjeha sastoje se od finansijskih obaveza koje se drže za trgovanje i finansijskih obaveza koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha pri početnom priznavanju. Promjene fer vrijednosti obaveza iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha koje proizlaze iz promjena vlastitog kreditnog rizika obaveze priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a preostali iznos promjene fer vrijednosti mora biti prikazan u dobiti i gubitku. Banka do sada nije iskoristila opciju da odredi svoje finansijske obaveze na FVTPL.

Banka nije odredila računovodstvene odnose zaštite u tekućoj ili prethodnoj godini.

### 12.4. Umanjenje vrijednosti

U primjeni "forward-looking" modela očekivanog kreditnog gubitka (eng. ECL), Banka priznaje očekivani kreditni gubitak i ažurira očekivane kreditne gubitke priznate na datum svakog izvještaja kako bi realno prikazala promjenu kreditnog rizika finansijske imovine. Standardi koji se odnose na umanjnje vrijednosti mjere očekivani kreditni

gubitak na osnovu realnih i dokazivih informacija, što uključuje historijske i tekuće informacije i prognoze, te stoga razmatraju buduće kreditne gubitke u različitim scenarijima.

Cjeloživotni očekivani kreditni gubitak je očekivana sadašnja vrijednost gubitaka do kojih će doći ako dužnici u nekom trenutku prije konačnog dospijeca finansijske imovine ne ispune svoje obaveze, uz istovremeno razmatranje vjerovatnoće tog neispunjenja i nastanka kreditnog gubitka (gubitak uzrokovan neispunjenjem obaveza).

### Pregled izračuna očekivanog kreditnog gubitka

Banka određuje očekivani kreditni gubitak kao razliku između novčanih tokova koji dospijevaju prema Banci u skladu sa ugovorenim uslovima finansijskog instrumenta i novčanih tokova čiji priliv Banka očekuje. Iako MSFI 9 navodi ovaj cilj, generalno ne propisuje detaljne metode i tehnike za postizanje istog.

Za utvrđivanje novčanih tokova čiji priliv Banka očekuje, Banka koristi pristup zasnovan na zbiru marginalnih gubitaka u kojem se očekivani kreditni gubici računaju kao zbir marginalnih gubitaka nastalih u svakom vremenskom periodu od izvještajnog datuma. Marginalni gubici se izvode iz individualnih parametara koji procjenjuju izloženost i gubitke u slučaju neispunjenja obaveza i uslovne vjerovatnoće neispunjenja obaveza u svakom periodu (vjerovatnoća neispunjenja obaveza u vremenskom periodu X je uslovljena pretpostavkom da izloženost nastavlja da postoji do vremenskog perioda X). Cjeloživotni očekivani kreditni gubitak se zasebno izračunava za svaki scenario uzimajući u obzir trenutne informacije i očekivanja za budućnost. Objedinjavanje konačnog očekivanog kreditnog gubitka se vrši na kraju, ponderisanjem različitih individualnih scenarija. Banka izračunava ukupno tri ishoda: Osnovni slučaj, optimistični slučaj i pesimistični slučaj, s tim da se povremeno simuliraju i nepovoljniji scenariji u cilju boljeg razumijevanja dinamike i potencijalnih rizika portfolija (vidi poglavlje Informacije o budućim događajima).

Predmetni period i parametri korišteni u kalkulaciji očekivanih kreditnih gubitaka zavise od dospijeca transakcije, nivo rizika transakcije prema MSFI 9 i korištenog makro scenarija. U nivou kreditnog rizika 1. se razmatra očekivani kreditni gubitak u periodu do jedne godine, dok se u nivou kreditnog rizika 2. i 3. obavezno priznaje cjeloživotni kreditni gubitak.

Parametri vjerovatnoće neispunjenja obaveza (eng. PD) odražavaju vjerovatnoću neispunjenja obaveza u određenom vremenskom periodu. Ovi parametri korišteni u izračunu očekivanog kreditnog gubitka se određuju na osnovu modela i metodologije koju je izradila interna služba Banke zadužena za razvoj modela. Generalno, modeli se specifično izrađuju za svaku zemlju i segment gdje god je to moguće i izvodljivo. Na određene dijelove portfolija se primjenjuju modeli na nivou Grupe koji odražavaju dostupnost podataka i karakteristike portfolija. U određenim slučajevima se iz prethodno spomenutih razloga koriste i eksterni podaci dobijeni od rejting agencija. Po pitanju metodologije, odabrani pristup je indirektno modeliranje. To znači da se postojeća Basel III metodologija koristi kao polazna osnova koja se zatim prilagođava kako bi u potpunosti zadovoljila zahtjeve MSFI 9. To pretpostavlja isključivanje svih konzervativnih pretpostavki iz modela, uključivanje unaprijed orijentisanih "point-in-time" informacija u metodologiju, kao i procjenu vremenske strukture cjeloživotne vjerovatnoće neispunjenja obaveza.

Izloženost u slučaju neispunjenja obaveza (eng. EAD) predstavlja procijenjenu visinu izloženosti, uključujući otplate glavnice i kamata i očekivanu iskorištenost vanbilansnih obaveza. Izloženost u slučaju neispunjenja obaveza predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost u trenutku neispunjenja obaveza, a sadašnja vrijednost novčanih tokova na datum izvještaja se izračunava diskontovanjem po efektivnoj kamatnoj stopi. U slučajevima gdje ugovor ne navodi dospijec, za određivanje strukture novčanih tokova se koriste kvantitativni i/ili kvalitativni kriteriji (npr. okviri).

Gubitak u slučaju neispunjenja obaveza (eng. LGD) predstavlja procijenjenu visinu gubitka u slučaju neispunjenja obaveza. Za ovaj parametar se koristi pojednostavljeni pristup. Banka u izračun očekivanih kreditnih gubitaka prema MSFI 9 uključuje stručno utvrđene okvirne vrijednosti gubitka u slučaju neispunjenja obaveza. Te vrijednosti se interno usklađuju, a vršenjem kvalitativnih i/ili kvantitativnih provjera se osigurava njihovo postavljanje na odgovarajući nivo.

Pored općeg izračuna očekivanih kreditnih gubitaka zasnovanog na interno utvrđenim parametrima/metodologiji rizika, primjenjuje se i pristup na nivou portfolija za određene okolnosti koje se drugačije ne mogu adekvatno razmatrati unutar općeg okvira, a relevantne su za izvještajni datum. Ovi aspekti se odnose ali nisu ograničeni na dostupnost i kvalitet podataka, slabosti modela/parametara, ograničene vremenske serije i/ili vremenska odstupanja u podacima. Definisan je formalizovani pristup kojim će se osigurati dosljedna i pouzdana primjena u okviru sveobuhvatne računске logike.

Kako je navedeno u napomeni (1) Računovodstvene politike i izjava o usklađenosti, novom regulatornom odlukom propisane su minimalne stope za obračun rezerviranja za kreditne gubitke, tj. ako Banka u skladu s internom

metodologijom utvrdi veće iznose rezerviranja za kreditne gubitke u odnosu na iznose obračunate primjenom Odluke, primjenjivat će veće iznose rezervisanja za kreditne gubitke.

Minimalne stope očekivanih kreditnih gubitaka propisane Odlukom su sljedeće:

### 1. nivo

Banka utvrđuje ECL za izloženosti za nivo 1 najmanje u sljedećim iznosima:

- a) za niskorizične izloženosti iz članka 18. stavak (2) Odluke - 0,1% izloženosti,
- b) za izloženosti prema središnjim državama i središnjim bankama izvan Bosne i Hercegovine za koje postoji kreditna procjena priznate vanjske kreditne institucije kojoj je dodijeljen nivo kreditne kvalitete 3 i 4 u skladu s člankom 69. Odluke regulatora o izračunu kapitala banke - 1% izloženosti,
- c) za izloženosti prema bankama i drugim subjektima finansijskog sektora za koje postoji kreditna procjena priznate vanjske kreditne institucije kojoj je dodijeljena razina kreditne kvalitete 1, 2 ili 3 u skladu s člankom 69. Odluke regulatora o izračunu kapitala banke - 0,1% izloženosti
- d) za ostale izloženosti - 0,5% izloženosti.

### 2. nivo

Banka utvrđuje ECL za izloženosti za nivo 2 najmanje u iznosu koji iznosi 5% izloženosti.

### 3. nivo

Banka utvrđuje ECL za izloženosti za nivo 3 najmanje u iznosima definisanim u tablici 1. ili tablici 2. u nastavku.

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

Dani kašnjenja	Minimalni očekivani kreditni gubitak
Do 180 dana	15%
181 - 270 dana	25%
271 - 365 dana	40%
366 - 730 dana	60%
731 - 1.460 dana	80%
Preko 1.460 dana	100%

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

Dani kašnjenja	Minimalni očekivani kreditni gubitak
Do 180 dana	15%
181 - 270 dana	45%
271 - 365 dana	75%
366 - 456 dana	85%
Preko 456 dana	100%

U skladu s Odlukom o privremenim mjerama za smanjenje rizika od povećanja kamatnih stopa, Banka utvrđuje očekivane kreditne gubitke kako slijedi:

- Za novoodobrene kreditne izloženosti s promjenjivim ili fiksnim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama koje će biti klasifikovane u nivo kreditnog rizika 1., Banka utvrđuje očekivane kreditne gubitke u iznosu od minimalno 2% izloženosti.
- Za postojeće kreditne izloženosti prethodno klasifikovane u 2. nivou kreditnog rizika u skladu sa članom 19. Odluke, kod kojih se utvrdi značajno povećanje kamatnih stopa, Banka utvrđuje očekivane kreditne gubitke u iznosu od minimalno 12% izloženosti.

### Značajno povećanje kreditnog rizika

Banka mjeri očekivani kreditni gubitak u tri nivoa koji odražavaju progresivno pogoršavanje kvaliteta kredita. U 1. nivou kreditnog rizika se razmatra očekivani kreditni gubitak u periodu do 12 mjeseci, dok se u 2. i 3. nivou kreditnog rizika priznaje cjeloživotni kreditni gubitak.

Prvi nivo kreditnog rizika počinje da teče po stvaranju finansijskog instrumenta i očekivani kreditni gubitak za prvih 12 mjeseci se priznaje kao trošak uz formiranje rezervisanja za gubitak. Za finansijsku imovinu, prihod od kamata se izračunava na osnovu bruto knjigovodstvene vrijednosti. Ako ne dođe do promjene u kvalitetu kredita, postupak svaki put ostaje isti do dospjeća.

Ako se zaključi da kvalitet kredita značajno opada, imovina prelazi u 2. nivo kreditnog rizika prema definisanim nivoima Banke (kako je detaljnije opisano u nastavku). Od tog trenutka se primjenjuje puni, cjeloživotni očekivani kreditni gubitak, što rezultira značajnim povećanjem rezervisanja.

Treći nivo kreditnog rizika nastupa kada se kvalitet kredita u finansijskoj imovini pogorša do tačke nastanka kreditnih gubitaka, odnosno imovina bude umanjena za kreditne gubitke ili postane predmet neispunjenja obaveza.

Cjeloživotni očekivani kreditni gubici se i dalje primjenjuju u ovom nivou kreditnog rizika, a prihod od kamata se računa na osnovu neto knjigovodstvene vrijednosti (tj. bruto knjigovodstvena vrijednost usklađena za rezervisanje za gubitak). Poštuje se važeća regulatorna definicija propisana lokalnim propisima:

- Vjerovatno je da dužnik neće u potpunosti platiti svoje kreditne obaveze Banci, bez preduzimanja mjera od strane Banke poput izvršenja obezbjeđenja (ukoliko ga ima); ili
- Dužnik je više od 90 dana u kašnjenju u pogledu ispunjavanja materijalno značajne obaveze prema Banci po osnovu kredita.

Banka koristi definiciju neplaćanja (neispunjenja ugovornih obaveza) propisanu Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka Agencije za bankarstvo, s obzirom da ista predstavlja standard koji osigurava dosljedno postupanje svih subjekata u svim procesima upravljanja rizikom. Utvrđivanje da je finansijska imovina kreditno umanjena postiže se praćenjem kriterija defaulta definiranih u Politici detekcije defaulta i Politici forbearance-a.

Za potrebe izračuna očekivanih kreditnih gubitaka Banka klasifikuje transakcije po različitim nivoima kreditnog rizika na osnovu kvalitativnih i kvantitativnih kriterija. Ti kriteriji se utvrđuju i u samom standardu i internim analizama koje se provode u raznim zemljama i različitim vrstama portfolija. Indikatori za klasifikaciju po nivoima kreditnih rizika su:

Kvalitativni kriteriji:

- dospjelo dugovanje starije od 30 dana: Banka inicira ovaj kriterij čim ugovorna plaćanja kasne više od 30 dana.
- restrukturirane izloženosti: to su izloženosti za koje je Banka preduzela mjere restrukturiranja zbog toga što se dužnik susreo sa finansijskim teškoćama. Mjere restrukturiranja mogu rezultirati time da se predmetne izloženosti klasifikuju kao prihodujuće ili neprihodujuće, što implicira prelaz u 2. ili 3. nivo kreditnog rizika.

Dodatni kvalitativni kriteriji vezani za nadzorne liste i sisteme ranog upozoravanja se odražavaju na vjerovatnoću neispunjenja obaveza kroz automatsko pogoršanje ocjene klijenta (koja čini sastavni dio rejting modela i procesa) ili djeluju kao okidač za prelazak u određeni nivo kreditnog rizika, zavisno od portfolija.

Kvantitativni kriteriji se primjenjuju na osnovu vjerovatnoće neispunjenja obaveza, odnosno značajnih negativnih promjena u 12-mjesečnoj vjerovatnoći neispunjenja obaveza na izvještajni datum u odnosu na prvo priznavanje izloženosti, a značajnost se ocjenjuje prema različitim pragovima vjerovatnoće neispunjenja obaveza zavisno od portfolija. Ovi pragovi se redovno analiziraju iz kvalitativne i/ili kvantitativne perspektive kako bi se osiguralo da su kriteriji realni (vidi poglavlje "Validacija"). Pored toga, za neke dijelove portfolija se primjenjuje zaduženost kao dopunski kriterij koji odražava promjene izloženosti koje zavise od makroekonomskih okolnosti koje se nisu mogle predvidjeti u trenutku prvog priznavanja i/ili koje se nisu direktno odrazile na parametar vjerovatnoće neispunjenja obaveza na izvještajni datum. Zbog ograničenih vremenskih serija dolazi do slučajeva da rejting nije poznat u trenutku stvaranja. U takvim slučajevima se koristi pojednostavljeni pristup zasnovan na historijskoj simulaciji rejtinga (vjerovatnoća neispunjenja obaveza u određenom trenutku se koristi kao zamjena za početno priznavanje), dok se dodatni mehanizmi koriste kako bi se uzeli u obzir dodatni efekti koji proizilaze iz te pretpostavke.

Banka je uspostavila pragove za značajno povećanje kreditnog rizika na temelju postotka relativne promjene PD-a u usporedbi s početnim priznavanjem.

Postavljeni su sljedeći kvantitativni pragovi PD:

Maloprodaja/Poduzeće: relativno povećanje od 200% (što odgovara faktoru 3 ili trostrukog relativnog povećanja PD između vjerojatnosti neispunjavanja obaveza na početku i vjerojatnosti neispunjavanja obaveza na datum izvještavanja) pri čemu se za utvrđivanje značajnog povećanja PD-a koriste PD-evi koji obuhvaćaju cijeli životni vijek (LT PD).

I kvalitativni i kvantitativni čimbenici koji se koriste za određivanje faza prolaze kroz stalnu provjeru valjanosti i proces praćenja kako bi se osigurala njihova prikladnost i primjenjivost tokom vremena (vidi poglavlje „Validacija“).

## Informacije o budućim događajima ("Forward-looking information")

Banka uključuje informacije o budućim događajima u svoju procjenu toga da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika po nekom instrumentu od početnog priznavanja i u svoje mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka. Banka je identifikovala i dokumentovala ključne pokretače kreditnog rizika za svaki portfolio finansijskih instrumenata koristeći analizu historijskih podataka, procijenila je odnose između makroekonomskih varijabli i kreditnog rizika. Ovi ključni pokretački korišteni u analizi uključuju, pored drugih važnih faktora i sljedeće važne indikatore: stopu nezaposlenosti, stopu rasta BDP-a, cijene nekretnina, industrijsku proizvodnju. Sve uvrštene varijable se utvrđuju na nivou zemlje i portfolija, ukoliko je to moguće i izvodljivo.

Prognoze ovih ekonomskih pokazatelja se redovno evaluiraju i ažuriraju. Ulazni podaci za ove prognoze se prikupljaju iz unutrašnjih i vanjskih izvora. Provode se opsežne interne provjere i (po potrebi) vrši se usaglašavanje kako bi se osiguralo da prognoze odražavaju stavove Banke o budućim ishodima. To uključuje i različite scenarije za budućnost i vjerovatnoću njihovog ostvarenja. Scenariji obuhvataju prognoze za osnovni scenario, optimistični scenario i pesimistični scenario, te faktor vjerovatnoće (ponder) za svaki od njih. Prognozirani parametri se dosljedno primjenjuju u različitim internim procesima Banke.

Informacije o budućim događajima koje su sadržane u ovom izvještaju temelje se na trenutnim procjenama, pretpostavkama i projekcijama Banke, kao i trenutno javno dostupnim informacijama. One ne garantuju buduće performanse i uključuju određene poznate i još uvijek nepoznate rizike i neizvjesnosti temeljene na pretpostavkama o budućim događajima koji se možda neće pokazati tačnim. Mnogo faktora može uzrokovati da se trenutni rezultat ili ostvarenja znatno razlikuju od onih koji se mogu iskazati i implicirati takvim izjavama.

## Validacija

Metodologija i pretpostavke primijenjene u izračunu očekivanog kreditnog gubitka su ugrađene u interni proces validacije. To znači da su modeli/metodologije predmet kontinuiranog procesa provjere kvaliteta i unapređivanja. Validacioni standardi koji su u primjeni se unaprijed formalno propisuju kako bi se osigurala dosljedna evaluacija u svakom trenutku. Validacija se generalno provodi na godišnjoj osnovi.

Banka pravi razliku između početne i tekuće validacije.

- Početna validacija se vrši nakon izrade novog modela, većih izmjena postojeće metodologije i/ili značajnih promjena vrijednosti.
- Tekuće validacije predstavljaju redovnu reviziju postojeće metodologije (u slučaju da početna validacija nije provedena).

Pored procesa koji se provodi na godišnjem nivou vrši se i mjesečno praćenje kako bi se pravovremeno identifikovao razvoj portfolija i modela i odgovorilo na već prijavljene nalaze.

Validaciju vrši nezavisna unutrašnja jedinica koja podnosi izvještaj lokalnoj upravi i višoj upravi Grupe.

## Otpisi

Ukoliko Banka ne može realno očekivati povrat, pristupa se otpisu. Otpis je događaj prestanka priznavanja (u cjelini ili parcijalno) koji je tipično pokrenut ustupcima datim dužnicima koji se nalaze u ozbiljnim finansijskim poteškoćama i/ili odlukom Banke da više nije realno očekivati naplatu predmetnog iznosa.

Računovodstveni otpis je prenos bilansne izloženosti u vanbilansnu imovinu, pri čemu Banka zadržava pravo na dalje preduzimanje mjera za nalu potraživanja od dužnika.

Ukoliko u toku procesa oporavka dužnika, Banka prepozna da finansijska aktiva mjerena po amortizovanom trošku neće moći biti otplaćivana, djelimično ili u potpunosti, i uslovi za prestanak prepoznavanja imovine prema MSFI pravilima za prestanak prepoznavanja budu ispunjeni, rezervisat će se 100% individualnih rezervacija na vrijednost finansijske imovine i nakon računovodstvenog otpisa prestatu prepoznavati imovinu u izvještaju o finansijskom položaju.

Banka treba izvršiti računovodstveni otpis bilansne izloženosti dvije godine nakon što je knjigovodstveno evedintirala očekivane kreditne gubitke u visini 100% bruto knjigovodstvene vrijednosti te izloženosti i istu proglasila u potpunosti dospjelom.

Nakon zadovoljavanja prethodno navedenih uslova, potrebno je sve vrste bilansnog potraživanja (glavnica, kamata, naknada) koje se otpisuju interno otpisati i evidentirati u vanbilansnoj evidenciji. Računovodstvena otpisana

potraživanja treba da dobiju posebne vrste salda (asset type) za svaku od vrste potraživanja: glavnica, kamata redovna i zatezna, naknada.

Banka je implementirala funkcionalnost koja se odnosi na automatsku implementaciju računovodstvenih otpisa u skladu sa kriterijumima definisanim Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i određivanjem očekivanog broja kreditnih gubitaka.

## 12.5. Prestanak priznavanja i modifikacije ugovora

Prestanak priznavanja finansijske imovine se vrši kada:

- ugovorna prava na primitak novčanih tokova od imovine isteknu; ili
- Banka prenese svoja prava na primitak novčanih tokova od imovine ili preuzme obavezu da plati primljene novčane tokove u punom iznosu bez materijalnog kašnjenja trećoj osobi u okviru "pass-through" aranžmana; ili
- ako je: (i) Banka prenijela suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ili (ii) nije ni prenijela niti zadržala suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ali je prenijela pravo kontrole nad imovinom.

Izmjene ugovora koje nastaju kao rezultat pregovora sa dužnikom mogu dovesti do dvije vrste modifikacija inicijalno ugovorenih novčanih tokova: (i) značajne i (ii) beznačajne modifikacije.

Sljedeći kriteriji rezultiraju značajnim izmjenama:

- Kvantitativni - značajna promjena ugovorenih novčanih tokova kada se sadašnja vrijednost novčanih tokova prema novim uslovima diskontovana po inicijalno ugovorenoj efektivnoj kamatnoj stopi razlikuje od diskontovane sadašnje vrijednosti originalnog finansijskog instrumenta za minimalno 10%.
- Kvalitativni:
  - promjena dužnika,
  - promjena valute,
  - promjena svrhe finansiranja,
  - uklanjanje ili uvođenje elemenata kritičnih za SPPI u ugovor o najmu.

### 12.5.1. Značajne modifikacije koje dovode do prestanka priznavanja finansijske imovine

Ako se ugovorni novčani tokovi finansijske imovine suštinski ponovo dogovaraju ili mijenjaju, to će rezultirati prestankom priznavanja (zbog isteka ugovornih prava na novčane tokove) te finansijske imovine. Priznaje se nova finansijska imovina sa modifikovanim uslovima, a razlika između amortizovanog troška finansijske imovine koja se prestaje priznavati i fer vrijednosti nove finansijske imovine se priznaje u izvještaju o dobiti ili gubitku. Ukoliko dužnik nije u statusu neispunjenja obaveza, odnosno ako značajna modifikacija ne vodi ka neispunjenju obaveza, onda će nova imovina biti klasifikovana u 1. fazu. Ako dužnik nije ispunio obaveze ili ako modifikacija vodi do prestanka priznavanja originalne finansijske imovine i stvaranja nove finansijske imovine sa velikim popustom koji odražava nastale kreditne gubitke, nova imovina će se pri početnom priznavanju smatrati kupljenom ili stvorenom imovinom umanjenom za kreditne gubitke (eng. POCI). Za finansijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke se ne formiraju rezervisanja za gubitke i cjeloživotni očekivani kreditni gubitak se prilikom početnog priznavanja odražava u efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditne gubitke. Shodno tome, iznos promjena u cjeloživotnom očekivanom kreditnom gubitku nakon početnog priznavanja finansijske imovine umanjene za kreditne gubitke treba priznati kao dobit ili gubitak po osnovu umanjenja vrijednosti u računu dobiti ili gubitka. Čak i ako su cjeloživotni očekivani kreditni gubici manji od iznosa očekivanih kreditnih gubitaka koji su uključeni u procijenjene novčane troškove prilikom početnog priznavanja, povoljne izmjene cjeloživotnih očekivanih gubitaka se moraju priznati kao dobit od umanjenja vrijednosti.

Za finansijske instrumente u nivou 1. i 2. kreditnog rizika koji se mjere po amortiziranom trošku, neamortizovani saldo naknada i transakcijskih troškova kod priznavanja koji se uzimaju u obzir u efektivnoj kamatnoj stopi prikazan je na poziciji "Neto prihod od kamata", a za finansijske instrumente u nivou 3. kreditnog rizika koji se mjere po amortizovanom trošku, iskazuje se na poziciji "Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine". Otpuštanje ispravke vrijednosti za kreditne gubitke originalne imovine i priznavanje ispravke vrijednosti za kreditne gubitke za novu imovinu prikazani su na poziciji "Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine".

## 12.5.2. Neznačajne modifikacije koje ne dovode do prestanka priznavanja finansijske imovine

U slučaju ponovnog dogovora ili izmjene ugovornih novčanih tokova finansijske imovine koja ne rezultira prestankom priznavanja finansijske imovine, subjekti trebaju preračunati bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine na osnovu tako dogovorenih ili izmijenjenih ugovornih novčanih tokova diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Dobit ili gubitak od modifikacije se priznaje u izvještaju dobiti i gubitku na poziciji „Ostali rezultat“.

Finansijska obaveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obaveza izvršena, poništena ili istekla.

## (13) Ugovori o reotkupu

Ugovor o reotkupu je ugovor između dvije ugovorne strane prema kojem jedna ugovorna strana drugoj ustupa vlasništvo nad predmetnom imovinom po dogovorenoj cijeni na ograničen vremenski period, pri čemu se istovremeno definiše da ta imovina po isteku dogovorenog roka treba ili može biti otkupljena za prethodno dogovoreni iznos. Prema MSFI 9, prodavač nastavlja priznavati imovinu u svom izvještaju o finansijskom položaju ako prodavač u suštini zadržava sav rizik i dobit vezan za vlasništvo. Primljeni novčani iznos prodavač prikazuje kao obavezu, dok ga kupac prikazuje kao potraživanje.

## (14) Fiducijarne transakcije

Fiducijarne transakcije koje je Banka zaključila u svoje ime, ali za račun neke treće strane se prema MSFI-ju ne uključuju u izvještaj o finansijskom položaju. Provizije su uključene u neto prihod od naknada i provizija u bilansu uspjeha.

## (15) Finansijske garancije

Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju Banku na isplatu naknade imatelju garancije za nastale gubitke. Takvi gubici nastaju ako neki dužnik ne izvršava svoju obavezu plaćanja u skladu s odredbama i uslovima ugovora. Finansijske garancije se inicijalno priznaju kao obaveze po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove direktno povezane s izdatom garancijom. Inicijalno mjerenje je dobivena premija i ovaj iznos se naknadno amortizira s prihodom od naknada. Obaveze se potom mjere u skladu s većim od iznosa rezervi za očekivani kreditni gubitak i amortizovanog salda inicijalno priznate premije.

## (16) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju gotovinu, gotovinu u centralnim bankama koja dopijeva dnevno, depozite koji dopijevaju dnevno, kao i minimalnu rezervu. Ti su iznosi iskazani po amortizovanom trošku.

Zahtjev za minimalnom obaveznom rezervom se izračunava iz definisanih stavki Izvještaja o finansijskom položaju i mora se ispunjavati u prosjeku kroz duže vremensko razdoblje. Stoga depoziti obvezne rezerve ne podliježu nikakvim ograničenjima. Minimalna obvezna rezerva definisana je od strane Centralne banke BiH i koristi se kao indirektni instrument monetarne politike.

## (17) Materijalna imovina: nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljište i objekti koje Banka koristi za obavljanje svoje poslovne djelatnosti, kao i poslovna i uredska oprema prikazuje se pod stavkom nekretnine, postrojenja i oprema. Ovdje se prikazuje i imovina koja se iznajmljuje trećim stranama pod ugovorima o operativnom najmu.

Nekretnine, postrojenja i oprema mjere se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Predviđena deprecijacija se obračunava linearnom metodom na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe sredstva. Faktori uključeni u određivanje vijeka trajanja uključuju starost imovine u trenutku kupovine, koliko često će se imovina koristiti, promjene tehnologije i promjene uzrokovane klimatskim rizicima.

Primjenjuju se sljedeće stope deprecijacije i procijenjeni vijek upotrebe:

Stopa deprecijacije	U postocima	U godinama
za nepokretnu imovinu (objekti)	2%	50 god.
za pokretnu imovinu (postrojenja i oprema)	10-33,3%	3-10 god.

Investicijske nekretnine predstavljaju zemljište i zgrade koje se drže radi zarade od najma ili radi očekivanog povećanja vrijednosti. Pod uslovom da se mogu dati u zakup ili prodati odvojeno, materijalni dijelovi nekretnina mješovite namjene koje koriste treće strane također se tretiraju kao investicijske nekretnine.

Investicijske nekretnine se vode po trošku sticanja umanjenom za akumuliranu deprecijaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, prema metodi troška prihvatljivoj prema MRS-u 40, s linearnom deprecijacijom koja se primjenjuje tokom korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme.

Obračunata deprecijacija za nekretnine, postrojenja i opremu koje Banka koristi se prikazuje unutar „Deprecijacija i amortizacija“ u izvještaju o dobiti i gubitku. Obračunata deprecijacija za investicijske nekretnine se prikazuje posebno na poziciji „Ostali operativni rashodi“ u izvještaju o dobiti i gubitku. Dobit i gubitak ostvaren prilikom prodaje, kao i tekući prihod od najma investicijskih nekretnina prikazuje se na poziciji „Ostali operativni prihodi“ ili „Ostali operativni rashodi“.

Na svaki izvještajni datum vrši se pregled imovine kako bi se identifikovala moguća umanjenja njene vrijednosti. U tu svrhu, trenutna knjigovodstvena vrijednost se upoređuje s nadoknadivim iznosom u skladu s MRS 36. Dakle, nadoknadivi iznos je viši iznos od sljedeća dva iznosa: fer vrijednost umanjena za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Ako je nadoknadivi iznos manji od knjigovodstvene vrijednosti, umanjenje se mora priznati. Ukoliko imovina generira priliv koji je u velikoj mjeri ovisan o novčanom prilivu druge imovine, vrši se test umanjenja vrijednosti na osnovu pojedinačne imovine. U protivnom, test umanjenja vrijednosti vrši se kod jedinice koja generira novac kojoj imovina pripada. MRS 36 definiše jedinicu koja generira novac kao najmanju prepoznatljivu grupu imovine koja generira novčane prilive koji su u najvećoj mjeri nezavisni od novčanih priliva druge imovine ili grupa imovine. Umanjenje vrijednosti ili poništavanje umanjenja vrijednosti, ako ga ima, prikazuje se pod stavkom „Ostali rezultat“. U slučaju prestanka postojanja razloga za umanjenje vrijednosti, vrši se poništavanje prethodno priznatog umanjenja vrijednosti. Poništavanje je ograničeno tako da knjigovodstvena vrijednost imovine ne može prekoračiti iznos koji bi bio prikazan nakon deprecijacije da u prethodnim godinama nije zabilježen nikakav gubitak od umanjenja vrijednosti.

## (18) Nematerijalna imovina

Pod nematerijalnom imovinom prikazuju se softver, kao i avansne uplate izvršene za nematerijalnu imovinu. Ta imovina se mjeri po trošku nabavke umanjenom za amortizaciju.

Predviđena amortizacija se iskazuje linearnom metodom na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe sredstva pod stavkom “Deprecijacija i amortizacija”. Primjenjuju se sljedeće stope amortizacije i procijenjeni vijek upotrebe:

Stopa amortizacije ili vijek upotrebe	U %	U godinama
za softver	14 - 33%	7 god.

U slučaju da postoje pokazatelji za umanjenja vrijednosti, provodi se test umanjenja vrijednosti u skladu s MRS 36 na način opisan po materijalnom imovinom, a umanjenje vrijednosti se iskazuje u izvještaju o dobiti i gubitku. Umanjenje vrijednosti ili poništenje umanjenja vrijednosti, te dobit i gubitak od prodaje, ako ga ima, prikazuje se pod stavkom "Ostali rezultat".

## (19) Najmovi

### 19.1. Najmovi kod kojih je banka najmoprimac

Banka vrši provjeru da li se ugovor odnosi na, ili sadrži elemente najma. Najmom se smatra ugovor ili dio ugovora kojim se stiče pravo korištenja neke imovine na određeni vremenski period u zamjenu za određenu naknadu. Za

vršenje ove procjene potrebno je odrediti da li ugovor sadrži konkretnu imovinu, da li Banka suštinski stiče sve ekonomske koristi od korištenja te imovine tokom perioda korištenja, te da li Banka ima pravo da kontroliše način korištenja te imovine.

Imovina s pravom korištenja se prvobitno vrednuje po cijeni koštanja, odnosno početnom iznosu obaveze po osnovu najma umanjenom za sve rate najma plaćene prije početnog datuma, uvećanom za sve direktne troškove i procijenjene troškove demontaže, uklanjanja ili vraćanja predmeta najma u prvobitno stanje i umanjenom za sve primljene poticaje za taj najam. Pravo korištenja imovine se zatim linearno amortizuje na period najma ili korisni vijek predmetne imovine, koji god je kraći. Banka također procjenjuje pravo korištenja imovine u pogledu umanjenja vrijednosti, u slučaju prisustva relevantnih indikatora. Obaveza po osnovu najma se prvobitno vrednuje po sadašnjoj vrijednosti plaćanja za najam plativih u periodu najma diskontovanih po kamatnoj stopi sadržanoj u najmu ili, ukoliko se ta stopa ne može jednostavno utvrditi, po Bančinoj inkrementalnoj kamatnoj stopi zaduženja. Time se sve obaveze po osnovu najma prikazuju u izvještaju o finansijskom položaju po principu "prava korištenja". Jedini izuzetak čine najmovi na period od 12 mjeseci ili kraće, kao i najmovi gdje predmetna imovina ima nisku nabavnu vrijednost, pošto Odbor za međunarodne računovodstvene standarde smatra da je najam male vrijednosti ako se radi o 5.000 USD ili manje. U takvim slučajevima ugovori o najmu se prikazuju van izvještaja o finansijskom položaju, a troškovi najma se knjiže linearno tokom preostalog perioda najma.

MSFI 16 dopušta najmoprimcu da ne odvaja komponente koje nisu najmovi, već da umjesto toga obračunava sve najmove i povezane komponente koje nisu najmovi kao jedan aranžman. Banka nije iskoristila ovu praktičnu mogućnost.

Plaćanje najma obično uključuje fiksna plaćanja umanjene za poticaje najma i varijabilna plaćanja koja zavise od indeksa ili stope. Opcije produženja, raskida i opcije kupovine se također razmatraju, također moraju biti uključeni i iznosi za koje se očekuje da će biti plativi pod garancijom preostale vrijednosti u mjerenu obaveza zakupa.

Nakon početnog mjerenja, obaveza zakupa sa smanjuje za izvršena plaćanja i povećava za kamate. Ponovo se mjeri tako da odražava bilo kakvu procjenu ili izmjenu ili ako postoje promjene u nepromjenjivim fiksnim plaćanjima. Kada se obaveza zakupa ponovo izmjeri, odgovarajuća usklađivanja odražavaju se u pravu korištenja sredstva ili u računu dobiti i gubitka ako je pravo korištenja sredstva već svedeno na nulu.

## 19.2. Prezentacija u finansijskim izvještajima

Banka kao najmoprimac, pravo korištenja imovine prikazuje u stavci "Nekretnine, postrojenja i oprema" u materijalnoj imovini u izvještaju o finansijskom položaju. Obaveze po zakupu prikazuju se u stavci "Ostale finansijske obveze" u izvještaju o finansijskom izvještaju. Obračun deprecijacije prava korištenja imovine predstavljena je u stavci "Amortizacija" u izvještaju o dobiti i gubitku. Troškovi kamata na obveze po zakupu prikazani su u stavci "Rashod od kamata" u izvještaju o dobiti i gubitku.

Što se tiče prezentacije u Izvještaju o novčanom toku, najmoprimci moraju predstaviti kratkoročna plaćanja najma, otplate najma imovine male vrijednosti i promjenjive isplate najma koji nisu uključeni u mjerenje obaveze najma, kao dio operativnih aktivnosti. Novac plaćen za kamatni dio obaveze najma mora biti prezentovan ili kao operativna aktivnost ili kao finansijska aktivnost. Banka je odlučila da kao dio operativnih aktivnosti uključiti plaćanja po osnovu kamatnog dijela obaveze najma kao i gotovinske isplate glavnice.

## (20) Porezna imovina i porezne obaveze

Kratkoročna i odgođena porezna imovina i obaveze se zajedno iskazuju u izvještaju o finansijskom položaju pod stavkama "Porezna imovina" i "Porezne obaveze". Rashod po osnovu poreza na dobit na osnovu poreza na dobit predstavlja zbir tekućeg poreznog dugovanja i odgođenog poreza.

Trošak poreza se temelji na oporezivoj dobiti za predmetnu godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti iskazane u izvještaju o dobiti i gubitku jer on ne uključuje stavke prihoda ili rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikad nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilansa.

Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obaveze se obračunavaju metodom bilansne obaveze, između porezne osnovice stavki u izvještaju o finansijskom položaju i iznosa iskazanih u skladu s MSFI-jem. U slučaju očekivanih

oporezivih privremenih razlika, primjenjuje se odgoda poreza. Odgođena porezna obaveza se priznaje ako će poništavanje oporezivih privremenih razlika dovesti do stvarnog poreskog opterećenja. Odgođena porezna imovina se priznaje za oporezive privremene razlike koje rezultiraju poreznom olakšicom. Odgođena porezna imovina i odgođene porezne se prebijaju na način propisan MRS 12. Priznavanje odgođenog poreza dozvoljeno je samo ako postoje uvjerljivi dokazi da će biti dostupno dovoljno oporezive dobiti.

Odgođeni porez se mjeri na osnovu poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primijenjive na porezne razlike kad se one ponište, na osnovu poreznih stopa koje su uvedene ili naknadno uvedene na datum podnošenja izvještaja, i odražavaju neizvjesnost vezanu za porez na dobit, ako ga ima. U skladu s MRS 12, dugoročni odgođeni porezi se ne diskontuju. Odgođena porezna imovina se priznaje za prenesene porezne gubitke ako postoje uvjerljivi dokaz da će u budućnosti biti dostupna porezna dobit po osnovu kojih se gubici mogu koristiti. Ta procjena se vrši na osnovu poreznih planova koji se temelje na poslovnim planovima koje je odobrila Uprava.

Na kraju svakog izvještajnog perioda vrši se provjera mogućnosti povrata odgođene porezne imovine po osnovu prenesenih poreznih gubitaka i oporezivih privremenih razlika. Priznavanje i poništavanje porezne imovine i poreznih obaveza prikazuje se u izvještaju o dobiti i gubitku ili izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, iskazano na zasebnoj poziciji.

## (21) Ostala imovina

Ostala imovina se prvenstveno sastoji od odgođene imovine i stečenih nekretnina, ali ne obuhvata finansijske instrumente.

Odgođena imovina se iskazuje po njenoj nominalnoj vrijednosti, stečena imovina po nižoj od sljedeće dvije vrijednosti: knjigovodstvena vrijednost ili fer vrijednost umanjena za troškove prodaje.

## (22) Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasifikovane kao namijenjene prodaji

U skladu s MSFI 5, imovina (ili grupa za otuđenje) namijenjena prodaji klasifikuje se kao takva ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje prije nego stalnim korištenjem. Da bi bila klasifikovana kao takva u skladu s MSFI 5.7 i 5.8 neophodno je da ispunjava sljedeće uslove:

- Odmah dostupna, tj. imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju, po uslovima koji su uobičajeni za prodaju takve imovine
- Opređeljenost planu prodaje imovine, aktivna potraga za kupcem
- Velika vjerovatnoća prodaje
- Prodaja u periodu od 12 mjeseci.

Ako su ovi uslovi ispunjeni, imovina namijenjena prodaji se mjeri u skladu sa odredbama MSFI 5 na datum izvještavanja i iskazuje se po nižoj od sljedeće dvije vrijednosti: knjigovodstvena vrijednost ili fer vrijednost umanjena za troškove prodaje.

Imovina klasifikovana kao imovina namijenjena prodaji i s njom povezane obaveze prikazuju se u zasebnoj stavci izvještaja o finansijskom položaju. „Gubici od umanjenja vrijednosti i ukidanje gubitaka od umanjenja za imovinu klasifikovanu kao namijenjenu prodaji“ prikazani su u „Ostalom rezultatu“. Dobici i gubici od prodaje imovine klasifikovane kao namijenjene prodaji i grupe za otuđenje prikazani su u „Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi.“

## (23) Rezervisanja

### 23.1. Rezervisanja za rizike koji proizlaze iz davanja kredita

Rezervisanja za rizike koji proizlaze iz poslovanja kreditiranja formiraju se za rizike koji proizlaze posebno iz predstojećih povlačenja po okvirnim sporazumima ili kao rezervisanja za preuzete obveze za transakcije s klijentima (posebno izdane finansijske garancije i odobrene potencijalne obaveze). Rezervisanja se vrše i za pojedinačne slučajeve i na nivou portfolija i mjere se u skladu s MSFI 9 i Odluke o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka. Promjene rezervisanja za rizike koji proizlaze iz poslovanja kreditiranja koji utiču na

dobit ili gubitak iskazuju se u Izvještaju o dobiti i gubitku pod stavkom "Troškovi kreditnih gubitka finansijske imovine".

## 23.2. Rezervisanja za sudske sporove i ostala rezervisanja

Rezervisanja za sudske sporove i ostala rezerviranja knjiže se ako postoji sadašnja obaveza vezana uz prošli događaj prema trećoj osobi, ako je vjerovjatan nastanak relevantnog potraživanja i ako se iznos potraživanja može pouzdano utvrditi. Ako je vremenska vrijednost novčanog učinka zbog protoka vremena materijalna, tada se rezervisanja određuju diskontovanjem očekivanog budućeg novčanog toka po stopi prije oporezivanja koja odražava trenutne tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i specifičnog rizika. Odmotavanje diskonta priznaje se kao trošak kamata. Mjerenje rezervisanja za potencijalne obaveze i buduće gubitke temelje se na pouzdanim (najboljim) procjenama prema MRS-u 37.36 i dalje. Rezervisanja za sudske sporove uključuju sporove s poslovnim partnerima, klijentima i vanjskim institucijama, a formirana su na temelju procjene vjerojatnosti da će Banka izgubiti sudski spor. U određenim slučajevima, gubitak povezan s pravnim rizikom izračunava se korištenjem statističkih metoda s očekivanom vrijednošću koja predstavlja zbir umnožaka vjerojatnosti specifičnih ishoda spora i gubitka izračunatog za svaki scenarij, uzimajući u obzir alternativne metode predviđanja s obzirom na broj sporova unutar relevantnog vremenskog horizonta.

## 23.3. Rezervisanja za restrukturiranje

Rezervisanja za restrukturiranje knjiže se samo ako su ispunjeni opći kriteriji za evidentiranje rezervisanja u skladu s MRS-om 37.72. To zahtijeva postojanje konstruktivne obaveze za Banku, koja se ispunjava postojanjem formalnog, detaljnog plana restrukturiranja i objavom mjera navedenih u ovom planu onima na koje se to odnosi.

## (24) Ostale obveze

Ova stavka uključuje odgođene prihode i nefinansijske obveze koje se zbog svoje prirode ne mogu svrstati u određenu bilansnu stavku.

## (25) Primanja zaposlenih

### 25.1. Kratkoročna primanja

Banka vrši plaćanje obaveza koje se odnose na poreze, doprinose iz plate i na platu u skladu s kolektivnim ugovorima u FBiH, kao i topli obrok, prevoz i jednokratne naknade. Ti troškovi se priznaju u izvještaju o dobiti i gubitku u istom periodu za koji se priznaju troškovi plaća radnika.

### 25.2. Dugoročna primanja zaposlenika: otpremnina

U skladu s važećim zakonima i propisima, kao i odredbama Priručnika o radu Banke, otpremnine se isplaćuju ovisno o vrsti prestanka važenja ugovora o radu i kod slučajeva gdje se utvrdi obaveza isplate iste. U slučaju prestanka važenja ugovora o radu zbog umirovljenja, Banka isplaćuje otpremninu u iznosu 3 prosječne neto plaća zaposlenika, a u slučaju raskida ugovora zbog ekonomskih, tehnoloških ili organizacionih razloga, Banka priprema program otpuštanja zaposlenih, a dodatni iznos otpremnine mogu odobriti Uprava i Nadzorni odbor, uzimajući u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja. Rezervisanja za otpremnine su zasnovana na aktuarskim izvještajima i koriste se samo u svrhe za koje su namijenjena. Na kraju svake godine vrši se procjena tačnosti iznosa rezervisanja za otpremnine i neiskorišteni godišnji odmor.

U skladu s Izmjenama i dopunama Međunarodnog računovodstvenog standarda 19: Primanja zaposlenih, dodatna rezervisanja ili njihovo poništavanje se priznaju u izvještaju o dobiti i gubitku, pod stavkom „Troškovi zaposlenih“ pod pretpostavkom da oni nisu povezani s aktuarskim dobicima i gubicima, u protivnom će biti odmah priznati u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

## (26) Kapital

Kapital predstavlja preostali udio u imovini subjekta nakon odbitka svih obaveza koje investitor ne može prekinuti:

- **Upisani (uplaćeni) kapital** predstavlja iznose koje su dioničari uplatili u skladu sa statutom.
- **Zakonske rezerve** predstavljaju fond rezervi formiran u skladu s članom 108. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik FBiH, br. 81/15).
- **Rezerve fer vrijednosti** uključuju rezultate mjerenja - nakon uzimanja u obzir odgođenih poreza - finansijske imovine mjerene po fer vrijednosti kroz izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.
- **Zadržana dobit** uključuje ukupnu dobit koju je Banka ostvarila, osim dijela dobiti na koju imaju pravo vanjske strane.

## (27) Zarada po dionici

Banka prikazuje zaradu po dionici (EPS) u skladu s MRS-om 33 Zarada po dionici za svoje redovne dionice. Osnovna EPS izračunava se dijeljenjem dobiti ili gubitka koji se pripisuje redovnim dioničarima banke s ponderisanim prosječnim brojem dionica u optjicaju tokom razdoblja. Razrijeđena EPS određuje se prilagodbom dobiti ili gubitka koji se pripisuje redovnim dioničarima za sve ostale promjene prihoda ili rashoda koje bi proizašle iz konverzije razrjeđivih potencijalnih redovnih dionica i povećanjem ponderisanog prosječnog broja redovnih dionica u optjicaju za ponderisani prosječni broj dodatnih redovnih dionica koje bi bile u optjicaju pod pretpostavkom konverzije svih razrjeđivih potencijalnih redovnih dionica. Budući da Banka nije izdala opcije na dionice, osnovna (nerazrijeđena) zarada po dionici jednaka je razrijeđenoj zaradi po dionici.

## Napomene uz izvještaj o dobiti i gubitku

### (28) Neto prihod od kamata

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Prihod od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope</b>	<b>45.145</b>	<b>44.813</b>
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.129	5.583
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	42.016	39.230
<b>Ostali prihod od kamata</b>	<b>4.672</b>	<b>7.796</b>
Novčana sredstva kod Centralne banke, i ostala potraživanja kod depozitnih institucija	4.672	7.796
<b>Ukupno prihod od kamata</b>	<b>49.817</b>	<b>52.609</b>
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	-5.763	-5.419
od čega obaveze po najmu	-87	-101
od čega: uzeti krediti	-279	-148
<b>Ukupno rashod od kamata</b>	<b>-5.763</b>	<b>-5.419</b>
<b>Ukupno neto prihod od kamata</b>	<b>44.054</b>	<b>47.190</b>

Rashod od kamata na osnovu finansijskih obaveza mjereno po amortizovanom trošku iznosi -5.763 hiljada KM (2024: -5.419 hiljada KM) i uključuje troškove u iznosu -5.384 hiljada KM (2024: -5.170 hiljada KM) koji se odnosi na depozite klijenata.

Prihod od kamata prikazan po instrumentima i sektorima:

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>7.138</b>	<b>8.059</b>
Vlade	6.763	5.829
Kreditne institucije	375	2.230
<b>Kreditni i potraživanja</b>	<b>38.007</b>	<b>36.754</b>
Vlade	194	238
Druge finansijske institucije	457	122
Pravna lica	10.976	12.408
Fizička lica	26.380	23.986
<b>Ostala imovina</b>	<b>4.672</b>	<b>7.796</b>
<b>Ukupno</b>	<b>49.817</b>	<b>52.609</b>

Prihod od kamata od obveznica:

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Kamatni prihod od obveznica kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.129	5.583
Kamatni prihod od obveznica po amortizovanom trošku	4.009	2.476
<b>Ukupno</b>	<b>7.138</b>	<b>8.059</b>

Rashod od kamata prikazan po instrumentu i sektoru:

	(000) BAM	
	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Depoziti</b>	<b>-5.397</b>	<b>-5.170</b>
Vlade	-477	-895
Kreditne institucije	-108	-167
Druge finansijske institucije	-1.089	-780
Pravna lica	-1.573	-1.692
Fizička lica	-2.150	-1.636
<b>Uzeti krediti</b>	<b>-279</b>	<b>-148</b>
Kreditne institucije	-279	-148
<b>Obaveze po najmu</b>	<b>-87</b>	<b>-101</b>
Vlade	-5	-13
Pravna lica	-22	-22
Fizička lica	-60	-66
<b>Ukupno</b>	<b>-5.763</b>	<b>-5.419</b>

## (29) Neto prihod od naknada i provizija

	(000) BAM	
	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Računi i paketi	6.846	6.673
Transakcije	4.538	4.584
Kartice	4.614	4.438
Zajmovi	1.307	1.079
Finansiranje trgovine	1.728	2.138
Bankosiguranje	3.365	2.433
Deviza i dinamička konverzija vauta	4.395	4.513
Ostalo	27	41
<b>Prihod od naknada i provizija</b>	<b>26.820</b>	<b>25.899</b>
Računi i paketi	-562	-632
Transakcije	-810	-761
Kartice	-5.246	-4.708
Vrijednosni papiri	-196	-144
Poticaji klijenata	-23	-13
Promjene valuta	-47	-31
Zajmovi	-196	-180
Ostalo	-193	-138
<b>Rashod od naknada i provizija</b>	<b>-7.273</b>	<b>-6.607</b>
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>19.547</b>	<b>19.292</b>

Priroda prihoda od naknada i provizija opisana je u Napomeni (8).

## (30) Neto rezultat za finansijske instrumente

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Kursne razlike	37	115
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>37</b>	<b>115</b>

## (31) Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi

Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi - neto

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Osiguranje depozita	-2.334	-2.338
Bankarski nameti i druge takse	-1.159	-1.126
Neto rezultat od nefinansijske imovine	1.154	3.184
Rezultat od operativnog najma	12	1
Rezultat od ostalih prihoda i rashoda	613	-419
<b>Ukupno</b>	<b>-1.714</b>	<b>-698</b>

Ostali operativni prihodi i ostali operativni rashodi - bruto

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Ostali operativni prihodi</b>	<b>2.355</b>	<b>3.567</b>
Dobit od prodaje nefinansijske imovine	897	3.193
Prihod od operativnog najma	12	1
Gubitak od prodaje imovine klasifikovane za prodaju	268	23
Ostali prihodi	1.178	350
<b>Ostali operativni rashodi</b>	<b>-4.069</b>	<b>-4.265</b>
Gubitak od prodaje nefinansijske imovine	-11	-32
Osiguranje depozita	-2.334	-2.338
Bankarski nameti i druge takse	-1.159	-1.126
Ostali rashodi	-565	-769
<b>Ukupno</b>	<b>-1.714</b>	<b>-698</b>

## (32) Troškovi zaposlenih

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Plate	-12.171	-11.390
Doprinosi po osnovu zdravstvenog osiguranja	-605	-676
Varijabilna plaćanja	-585	-500
Ostale naknade zaposlenima	-1.254	-1.109
Doprinosi po osnovu penzionog osiguranja	-472	-690
Troškovi otpremnina	-1.547	-1.990
Ostali troškovi zaposlenih	-519	-270
<b>Ukupno</b>	<b>-17.153</b>	<b>-16.625</b>

	31.12.2025	31.12.2024
Zaposlenici na kraju godine (FTE)	325	324
Zaposlenici - prosječan broj tokom godine (FTE)	327,4	326,6

## (33) Ostali administrativni troškovi

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
IT troškovi	-8.485	-7.973
Troškovi nekretnina (najam i drugi troškovi nekretnina)	-3.447	-2.972
Pravni i savjetodavni troškovi	-1.419	-1.326
Marketinški troškovi	-1.292	-1.258
Ostali administrativni troškovi	-1.345	-1.188
<b>Ukupno</b>	<b>-15.988</b>	<b>-14.717</b>

## (34) Deprecijacija i amortizacija

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Nekretnine, postrojenja i oprema	-1.698	-1.724
Nematerijalna imovina	-1.376	-1.191
<b>Ukupno</b>	<b>-3.074</b>	<b>-2.915</b>

## (35) Ostali rezultat

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Neto rezultat od sudskih sporova</b>	<b>2.170</b>	<b>-452</b>
Otupštanja rezervisanja za sudske sporove i prihodi od sudskih sporova	2.341	16
Raspodjela rezervi za pasivne pravne predmete i sudske troškove	0	-310
Pravni troškovi koji nisu pokriveni sa rezervisanjem	-171	-158
<b>Neto rezultat od operativnih rizika</b>	<b>-959</b>	<b>-9</b>
Otpuštanje rezervisanja za operativne rizike i prihod od slučajeva operativnog rizika	335	0
Rezerve za operativne rizike i troškovi operativnih rizika	-1.294	-9
<b>Umanjenje vrijednosti/poništenje umanjenja vrijednosti nefinansijske imovine</b>	<b>0</b>	<b>-251</b>
Umanjenje vrijednosti	0	-251
<b>Neto rezultat ponovnog mjerenja dugotrajne imovine klasificirane kao namjenjenje prodaji</b>	<b>0</b>	<b>-327</b>
Umanjenje vrijednosti	0	-327
Dobitak / gubitak modifikacije	-4	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.207</b>	<b>-1.039</b>

Neto rezultat od sudskih sporova u 2025 je iznosio 2.170 hiljada KM (2024: -452 hiljada KM) primarno se odnosi na ostale prihode od sudskih sporova priznate na osnovu pozitivnog ishoda sudskih sporova u iznosu od 2.341 hiljada KM (2024: 16 hiljada KM). Daljnje pojedinosti o rezervisanjima za pravne sporove uključene su u napomenu (23) Rezervisanja i napomenu (62) Pravni rizik.

## (36) Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine

Troškovi kreditnog gubitka zbog obezvređenja finansijskih sredstava vrednovanih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, po amortizovanom trošku i finansijskim garancijama i preuzetim obavezama se raščlanjuju na sljedeći način:

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
<b>Trošak kreditnih gubitaka finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>-112</b>	<b>366</b>
Povećanje	118	0
Otpuštanje	48	619
Ostale promjene	-42	-253
<b>Trošak kreditnih gubitaka finansijske imovine po amortizovanom trošku</b>	<b>-3.598</b>	<b>-4.168</b>
Neto promjena kreditnih gubitaka	-7.595	-7.272
Ostale promjene	-14.914	-15.712
Povećanje	-8.951	-10.047
Otpuštanje	16.270	18.487
Prihodi od naplaćenih računovodstvenih otpisanih i suspendovanih potraživanja	4.104	3.167
Direktno priznati gubici umanjenja vrijednosti	-107	-63
<b>Trošak kreditnih gubitaka za potencijalne obaveze i date garancije</b>	<b>370</b>	<b>387</b>
<b>Ukupno</b>	<b>-3.340</b>	<b>-3.415</b>

## (37) Porez na dobit

(000) BAM

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Porez na dobit za godinu	-1.953	-1.957
Odgodeni porez	77	-280
<b>Ukupno</b>	<b>-1.876</b>	<b>-2.237</b>

### 37.1. Usklađivanje efektivne poreske stope

Usklađivanje očekivanog poreza na dobit sa efektivnim porezom je kako slijedi:

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Poslovni rezultat prije poreza</b>	<b>23.576</b>	<b>27.188</b>
Trošak poreza na dobit na osnovu stope poreza na dobit u BiH od 10 %	-2.358	-2.719
<b>Usklađenja poreske osnovice</b>		
Efekti nepriznatih rashoda	-45	-427
Efekti priznatih prihoda	450	1.189
Upotrijebljeni porezni gubici iz prethodnih godina	0	0
Efekti promjene odgođenih poreza na privremene razlike	77	-280
<b>Porez na dobit (efektivna poreska stopa: 8% (2024: 8%))</b>	<b>-1.876</b>	<b>-2.237</b>

### 37.2. Kretanja odgođenog poreza

U finansijskoj godini odgođena porezna sredstva i obaveze su netirane u mjeri u kojoj su ispunjeni zahtjevi prema MRS 12. Odloženi porezi (porezna imovina ili porezne obaveze) evidentirani su za razlike između knjigovodstvene vrijednosti za potrebe poreza i vrijednosti MSFI kao što je prikazano u sljedećoj tabeli:

(000) BAM

2025	Stanje na 31. Decembar					
	Neto stanje	Izvještaj o dobiti i gubitku	Ostala sveobuhvat na dobit (OCI)	Net	Odgođena porezna sredstva	Odgođene porezne obaveze
	1. Januar					
Nekretnine i oprema i nematerijalna ulaganja	-72	-77	0	-149	0	149
Investicijski vrijednosni papiri po FVOCI	667	0	-412	255	255	0
Dužnički vrijednosni papiri-komponenta kreditnog rizika	58	30	0	88	88	0
Rezervisanja za sudske sporove	524	-41	0	483	483	0
Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	1.723	75	0	1.798	1.798	0
Ostalo	281	141	0	422	422	0
Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine	303	-51	0	252	252	0
<b>Porezna imovina (obaveze)</b>	<b>3.484</b>	<b>77</b>	<b>-412</b>	<b>3.149</b>	<b>3.298</b>	<b>149</b>

(000) BAM

2024	Neto stanje 1. Januar	Izvještaj o dobiti i gubitku	Ostala sveobuhvat na dobit (OCI)	Stanje na 31. Decembar		
				Net	Odgođena porezna sredstva	Odgođene porezne obaveze
Nekretnine i oprema i nematerijalna ulaganja	-136	64	0	-72	0	72
Investicijski vrijednosni papiri po FVOCI	1.227	0	-560	667	667	0
Dužnički vrijednosni papiri-komponenta kreditnog rizika	68	-10	0	58	58	0
Rezervisanja za sudske sporove	494	30	0	524	524	0
Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	1.875	-152	0	1.723	1.723	0
Ostalo	247	34	0	281	281	0
Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine	549	-246	0	303	303	0
<b>Porezna imovina (obaveze)</b>	<b>4.324</b>	<b>-280</b>	<b>-560</b>	<b>3.484</b>	<b>3.556</b>	<b>72</b>

Ukupna promjena odgođenih poreza u finansijskim izvještajima iznosi -335 hiljada KM (2024.: -840 hiljada KM). Od toga 77 hiljada KM (2024.: -280 hiljada) je prikazano u tekućem računu dobiti i gubitka kao prihod od odgođenog poreza, a iznos od -412 hiljada KM (2024.: -560 hiljada) je prikazan u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u kapitalu.

Razvoj odgođenih poreza u neto iznosu je sljedeći:

(000) BAM

	2025	2024
<b>Stanje na početku perioda (01.01.)</b>	<b>3.484</b>	<b>4.324</b>
Porezni prihodi/rashodi priznati u bilansu uspjeha	77	-280
Porezni prihodi/rashodi priznati u OCI	-412	-560
<b>Stanje na kraju perioda (31.12.)</b>	<b>3.149</b>	<b>3.484</b>

(000) BAM

	2025	2024
Odgođena porezna imovina	3.298	3.556
Odgođene porezne obaveze	149	72
<b>Ukupno</b>	<b>3.149</b>	<b>3.484</b>

## Napomene uz izvještaj o finansijskom položaju

### (38) Novac i novčana sredstva

(000) BAM

31.12.2025	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak za kredite	Knjigovodstvena vrijednost (neto)
Novac	37.665	0	37.665
Novčana sredstva na računu Centralne banke	131.972	-320	131.652
Ostali depoziti po viđenju	127.389	-637	126.752
<b>Ukupno</b>	<b>297.026</b>	<b>-957</b>	<b>296.069</b>

(000) BAM

31.12.2024	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak za kredite	Knjigovodstvena vrijednost (neto)
Novac	34.491	0	34.491
Novčana sredstva na računu Centralne banke	204.743	-205	204.538
Ostali depoziti po viđenju	149.799	-749	149.050
<b>Ukupno</b>	<b>389.033</b>	<b>-954</b>	<b>388.079</b>

Novčana sredstva na računu Centralne banke Bosne i Hercegovine i ostali depoziti po viđenju uključuju iznose koji dospijevaju na dnevnoj osnovi i obaveznu rezervu. Iznosi koji ne dospijevaju na dnevnoj osnovi se prikazuju u stavci krediti i potraživanja. Višak novčanih sredstava iznad obavezne rezerve na računu Centralne banke Bosne i Hercegovine također služi za ispunjavanje uslova za obaveznu rezervu. Na izvještajni datum minimalna rezerva bila je 102.125 hiljada KM (YE24: BAM 104.814 hiljada KM).

#### 38.1. Novčana sredstva na računu Centralne banke i ostali depoziti po viđenju - kretanje bruto knjigovodstvene vrijednosti

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>354.542</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-96.031
Kursne razlike i druga kretanja	850
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>259.361</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>294.677</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	59.860
Kursne razlike i druga kretanja	5
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>354.542</b>

## 38.2. Novčana sredstva na računu Centralne banke i ostali depoziti po videnju - kretanje rezervisanja za očekivani kreditni gubitak

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025	-954
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-11
Kursne razlike i druga kretanja	8
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-957</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024	-1.047
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	88
Kursne razlike i druga kretanja	5
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-954</b>

## (39) Krediti i potraživanja

Banka sve kredite i potraživanja mjeri po amortizovanoj vrijednosti.

### 39.1. Krediti i potraživanja od kreditnih institucija

(000) BAM

31.12.2025	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak za kredite	Knjigovodstvena vrijednost (neto)
Kreditni i potraživanja			
Kreditne institucije	16.258	-99	16.159
<b>Ukupno</b>	<b>16.258</b>	<b>-99</b>	<b>16.159</b>

(000) BAM

31.12.2024	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak za kredite	Knjigovodstvena vrijednost (neto)
Kreditni i potraživanja			
Kreditne institucije	785	-39	746
<b>Ukupno</b>	<b>785</b>	<b>-39</b>	<b>746</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025	765	0	20	0	785
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	14.938	0	-18	0	14.920
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	553	0	0	0	553
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>16.256</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>16.258</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>1.103</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>1.123</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-338	0	0	0	-338
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>765</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>785</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>-39</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-78	0	18	0	-60
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-97</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-99</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>-55</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	16	0	0	0	16
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>-39</b>

## 39.2. Krediti i potraživanja od klijenata

(000) BAM

31.12.2025	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubici			Knjigovodstvena vrijednost (neto)
		Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	
<b>Kredit i potraživanja</b>					
Vlade	3.377	-53	0	0	3.324
Druge finansijske institucije	11.638	-227	-11	-9	11.391
Pravna lica	217.165	-2.319	-2.224	-5.987	206.635
Fizička lica	429.505	-5.279	-5.253	-19.583	399.390
<b>Ukupno</b>	<b>661.685</b>	<b>-7.878</b>	<b>-7.488</b>	<b>-25.579</b>	<b>620.740</b>

(000) BAM

31.12.2024	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubici			Knjigovodstvena vrijednost (neto)
		Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	
<b>Kredit i potraživanja</b>					
Vlade	3.939	-33	0	0	3.906
Druge finansijske institucije	8.002	-156	-8	-9	7.829
Pravna lica	212.889	-1.920	-3.817	-8.069	199.083
Fizička lica	385.693	-4.179	-4.428	-19.178	357.908
<b>Ukupno</b>	<b>610.523</b>	<b>-6.288</b>	<b>-8.253</b>	<b>-27.256</b>	<b>568.726</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>493.963</b>	<b>86.779</b>	<b>29.781</b>	<b>0</b>	<b>610.523</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	90.053	-30.259	-1.711	0	58.083
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-18.517	10.702	7.815	0	0
Otpisi	0	0	-7.741	0	-7.741
Efekti modifikacije	0	0	-4	0	-4
Kursne razlike i druga kretanja	668	148	8	0	824
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>566.167</b>	<b>67.370</b>	<b>28.148</b>	<b>0</b>	<b>661.685</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>458.105</b>	<b>98.734</b>	<b>27.408</b>	<b>0</b>	<b>584.247</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	74.666	-40.974	-2.437	0	31.255
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-38.820	29.019	9.801	0	0
Otpisi	0	0	-4.990	0	-4.990
Kursne razlike i druga kretanja	12	0	-1	0	11
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>493.963</b>	<b>86.779</b>	<b>29.781</b>	<b>0</b>	<b>610.523</b>

## Kretanje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za Kredite i potraživanja klijentima

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-6.288</b>	<b>-8.253</b>	<b>-27.256</b>	<b>0</b>	<b>-41.797</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	183	-846	-6.337	0	-7.000
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-1.788	1.603	185	0	0
Otpisi	0	0	7.634	0	7.634
Kursne razlike i druga kretanja	15	8	195	0	218
Unwinding	0	0	194	0	194
Kursne razlike i druga kretanja	15	8	1	0	24
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-7.878</b>	<b>-7.488</b>	<b>-25.579</b>	<b>0</b>	<b>-40.945</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-5.772</b>	<b>-9.658</b>	<b>-24.231</b>	<b>0</b>	<b>-39.661</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	1.286	338	-8.876	0	-7.252
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-1.814	1.067	747	0	0
Otpisi	0	0	4.927	0	4.927
Kursne razlike i druga kretanja	12	0	177	0	189
Unwinding	0	0	178	0	178
Kursne razlike i druga kretanja	12	0	-1	0	11
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-6.288</b>	<b>-8.253</b>	<b>-27.256</b>	<b>0</b>	<b>-41.797</b>

## KREDITI I POTRAŽIVANJA STANOVNIŠTVU

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>317.767</b>	<b>46.267</b>	<b>21.659</b>	<b>0</b>	<b>385.693</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	60.316	-9.947	-1.322	0	49.047
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-7.553	644	6.909	0	0
Otpisi	0	0	-5.239	0	-5.239
Efekti modifikacije	0	0	-4	0	-4
Kursne razlike i druga kretanja	-1	1	8	0	8
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>370.529</b>	<b>36.965</b>	<b>22.011</b>	<b>0</b>	<b>429.505</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>275.885</b>	<b>53.329</b>	<b>21.492</b>	<b>0</b>	<b>350.706</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	52.723	-11.565	-1.467	0	39.691
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-10.841	4.503	6.338	0	0
Otpisi	0	0	-4.703	0	-4.703
Efekti modifikacije	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	-1	0	-1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>317.767</b>	<b>46.267</b>	<b>21.659</b>	<b>0</b>	<b>385.693</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-4.179</b>	<b>-4.428</b>	<b>-19.178</b>	<b>0</b>	<b>-27.785</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-20	-1.604	-6.022	0	-7.646
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-1.080	779	301	0	0
Otpisi	0	0	5.139	0	5.139
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	177	0	177
Unwinding	0	0	176	0	176
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-5.279</b>	<b>-5.253</b>	<b>-19.583</b>	<b>0</b>	<b>-30.115</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-3.190</b>	<b>-4.793</b>	<b>-19.468</b>	<b>0</b>	<b>-27.451</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	469	30	-5.617	0	-5.118
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-1.458	335	1.123	0	0
Otpisi	0	0	4.641	0	4.641
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	143	0	143
Unwinding	0	0	144	0	144
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-4.179</b>	<b>-4.428</b>	<b>-19.178</b>	<b>0</b>	<b>-27.785</b>

Stanje rezervisanja za očekivane gubitke za kredite i potraživanja stanovništvu su porasla u usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem, potaknuta odgovarajućim kretanjem bruto knjigovodstvene vrijednosti, održavajući stabilnu ukupnu pokrivenost portfolia.

## KREDITI I AVANSI NEFINANSIJSKIM INSTITUCIJAMA

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>164.421</b>	<b>40.355</b>	<b>8.113</b>	<b>0</b>	<b>212.889</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	26.719	-20.368	-389	0	5.962
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-10.964	10.058	906	0	0
Otpisi	0	0	-2.502	0	-2.502
Kursne razlike i druga kretanja	669	147	0	0	816
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>180.845</b>	<b>30.192</b>	<b>6.128</b>	<b>0</b>	<b>217.165</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>176.576</b>	<b>45.301</b>	<b>5.891</b>	<b>0</b>	<b>227.768</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	15.811	-29.461	-954	0	-14.604
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-27.978	24.515	3.463	0	0
Otpisi	0	0	-287	0	-287
Kursne razlike i druga kretanja	12	0	0	0	12
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>164.421</b>	<b>40.355</b>	<b>8.113</b>	<b>0</b>	<b>212.889</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-1.920</b>	<b>-3.817</b>	<b>-8.069</b>	<b>0</b>	<b>-13.806</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	294	761	-315	0	740
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-708	824	-116	0	0
Otpisi	0	0	2.495	0	2.495
Kursne razlike i druga kretanja	15	8	18	0	41
Unwinding	0	0	18	0	18
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-2.319</b>	<b>-2.224</b>	<b>-5.987</b>	<b>0</b>	<b>-10.530</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-2.307</b>	<b>-4.860</b>	<b>-4.740</b>	<b>0</b>	<b>-11.907</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	731	311	-3.273	0	-2.231
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-356	732	-376	0	0
Otpisi	0	0	286	0	286
Kursne razlike i druga kretanja	12	0	34	0	46
Unwinding	0	0	34	0	34
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-1.920</b>	<b>-3.817</b>	<b>-8.069</b>	<b>0</b>	<b>-13.806</b>

## KREDITI I AVANSI VLADAMA

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>3.936</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.939</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-562	0	0	0	-562
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>3.374</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.377</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>3.932</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3.934</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	4	2	-1	0	5
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>3.936</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.939</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-20	0	0	0	-20
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-53</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-219</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	186	0	0	0	186
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>

## KREDITI I AVANSI DRUGIM FINANSIJSKIM INSTITUCIJAMA

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>7.839</b>	<b>154</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>8.002</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	3.580	56	0	0	3.636
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>11.419</b>	<b>210</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>11.638</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>1.712</b>	<b>103</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>1.839</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	6.128	50	-15	0	6.163
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-1	1	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>7.839</b>	<b>154</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>8.002</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-156</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-173</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-71	-3	0	0	-74
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
Unwinding	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-227</b>	<b>-11</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-247</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-56</b>	<b>-5</b>	<b>-23</b>	<b>0</b>	<b>-84</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-100	-3	14	0	-89
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0	0	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
Unwinding	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-156</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-173</b>

Ponderisane prosječne kamatne stope na kredite mogu se sažeti na sljedeći način:

	31.12.2025	31.12.2024
Pravna lica	4,92%	5,17%
Fizička lica	6,77%	6,82%

## (40) Investicijski vrijednosni papiri

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	194.131	211.298
Po amortizovanom trošku	118.762	114.232
<b>Ukupno</b>	<b>312.893</b>	<b>325.530</b>

### 40.1. Fer vrijednost kroz Ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>193.829</b>	<b>211.042</b>
Vlade	119.201	138.409
Kreditne institucije	74.628	72.633
<b>Vlasnički instrumenti</b>	<b>302</b>	<b>256</b>
Druge finansijske institucije	115	122
Pravna lica	187	134
<b>Ukupno</b>	<b>194.131</b>	<b>211.298</b>

(000) BAM

Fer vrijednost kroz Ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) - Obveznice	31.12.2025	31.12.2024
Bruto knjigovodstvena vrijednost	196.634	217.925
Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak	-421	-309
<b>Po amortizovanom trošku</b>	<b>196.213</b>	<b>217.616</b>
Akumulirane promjene kroz Ostalu sveobuhvatnu dobit	-2.384	-6.574
<b>Fer vrijednost</b>	<b>193.829</b>	<b>211.042</b>

### Investicioni vrijednosni papiri - kretanje bruto knjigovodstvene vrijednosti (obveznice)

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>211.351</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-60.051
Promjene fer vrijednosti	4.190
Smanjenje	-64.241
Kupljena nova finansijska imovina	42.663
Kursne razlike i druga kretanja	287
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>194.250</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>216.160</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-238.525
Promjene fer vrijednosti	5.206
Smanjenje	-243.731
Kupljena nova finansijska imovina	233.716
Kursne razlike i druga kretanja	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>211.351</b>

Investicioni vrijednosni papiri - kretanje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-309</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-112
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0
Otpisi	0
Kursne razlike i druga kretanja	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-421</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-675</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	366
Prenos između nivoa kreditnog rizika	0
Otpisi	0
Kursne razlike i druga kretanja	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-309</b>

U sljedećoj tabeli prikazani su vlasnički vrijednosni papiri mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
S.W.I.F.T SCRL	147	126
Sarajevska berza d.d. Sarajevo	103	97
CROBIH FOND dd Mostar	12	25
HERBOS INVEST dd Tuzla	5	8
PIVARA TUZLA DD TUZLA	35	0
<b>Ukupno</b>	<b>302</b>	<b>256</b>

## 40.2. Po amortizovanom trošku

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>118.762</b>	<b>114.232</b>
Vlade	118.762	114.232
<b>Ukupno</b>	<b>118.762</b>	<b>114.232</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>114.361</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	-45.874
Kupljena nova finansijska imovina	48.430
Kursne razlike i ostala kretanja	2.384
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>119.301</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>5.163</b>
Promjene u bruto knjigovodstvenom iznosu	13.025
Kupljena nova finansijska imovina	96.173
Kursne razlike i ostala kretanja	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>114.361</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-129</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-410
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-539</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-5</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	-124
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-129</b>

## (41) Materijalna imovina

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Vlastite nekretnine, postrojenja i oprema</b>	<b>15.902</b>	<b>15.818</b>
Zemljište i objekti	14.290	14.280
Postrojenja i oprema	1.548	1.483
Postrojenja i oprema - investicije u toku	64	55
<b>Imovina s pravom korištenja</b>	<b>1.128</b>	<b>1.654</b>
Zemljište i objekti	996	1.399
Postrojenja i oprema	132	255
<b>Ukupno</b>	<b>17.030</b>	<b>17.472</b>

## (42) Kretanje materijalne imovine

### 42.1. Kretanje knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, te investicijskih nekretnina

(000) BAM

	Zemljište i objekti	Postrojenja i oprema	Postrojenja i oprema - investicije u toku	Investicijske nekretnine	Ukupno
<b>Troškovi nabavke 01.01.2024</b>	<b>29.156</b>	<b>9.374</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>38.533</b>
Nabavke	1.249	429	70	0	1.748
Otuđenje	-882	-220	0	0	-1.102
Otpisi	0	-658	0	0	-658
Ostale promjene	-55	74	-15	-3	1
<b>Troškovi nabavke 31.12.2024</b>	<b>29.468</b>	<b>8.999</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>38.522</b>
<b>Troškovi nabavke 01.01.2025</b>	<b>29.468</b>	<b>8.999</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>38.522</b>
Nabavke	518	170	233	0	921
Otuđenje	0	-70	0	0	-70
Otpisi	-86	-1.848	0	0	-1.934
Ostale promjene	17	202	-224	0	-5
<b>Troškovi nabavke 31.12.2025</b>	<b>29.917</b>	<b>7.453</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>37.434</b>
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2024</b>	<b>-15.009</b>	<b>-8.002</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-23.011</b>
Otuđenje	533	222	0	0	755
Obračunata amortizacija	-467	-384	0	0	-851
Umanjenje vrijednosti	-251	0	0	0	-251
Otpisi	6	640	0	0	646
Ostale promjene	0	8	0	0	8
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2024</b>	<b>-15.188</b>	<b>-7.516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-22.704</b>
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2025</b>	<b>-15.188</b>	<b>-7.516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-22.704</b>
Otuđenje	0	64	0	0	64
Obračunata amortizacija	-523	-293	0	0	-816
Umanjenje vrijednosti	0	0	0	0	0
Otpisi	84	1.840	0	0	1.924
Ostale promjene	0	0	0	0	0
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2025</b>	<b>-15.627</b>	<b>-5.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21.532</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 01.01.2024</b>	<b>14.147</b>	<b>1.372</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>15.522</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2024</b>	<b>14.280</b>	<b>1.483</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>15.818</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2025</b>	<b>14.290</b>	<b>1.548</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>15.902</b>

## 42.2. Kretanje knjigovodstvene vrijednosti imovine s pravom korištenja

(000) BAM

	Zemljište i objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Troškovi nabavke 01.01.2024</b>	<b>2.603</b>	<b>684</b>	<b>3.287</b>
Nabavke	752	157	909
Otuđenje	-238	0	-238
Ostale promjene	0	9	9
<b>Troškovi nabavke 31.12.2024</b>	<b>3.117</b>	<b>850</b>	<b>3.967</b>
<b>Troškovi nabavke 01.01.2025</b>	<b>3.117</b>	<b>850</b>	<b>3.967</b>
Nabavke	335	118	453
Otuđenje	-69	-37	-106
Ostale promjene	0	12	12
<b>Troškovi nabavke 31.12.2025</b>	<b>3.383</b>	<b>943</b>	<b>4.326</b>
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2024</b>	<b>-1.335</b>	<b>-408</b>	<b>-1.743</b>
Otuđenje	301	0	301
Obračunata amortizacija	-686	-187	-873
Ostale promjene	2	0	2
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2024</b>	<b>-1.718</b>	<b>-595</b>	<b>-2.313</b>
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2025</b>	<b>-1.718</b>	<b>-595</b>	<b>-2.313</b>
Otuđenje	0	0	0
Obračunata amortizacija	-669	-213	-882
Ostale promjene	0	-3	-3
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2025</b>	<b>-2.387</b>	<b>-811</b>	<b>-3.198</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 01.01.2024</b>	<b>1.268</b>	<b>276</b>	<b>1.544</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2024</b>	<b>1.399</b>	<b>255</b>	<b>1.654</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2025</b>	<b>996</b>	<b>132</b>	<b>1.128</b>

## (43) Nematerijalna imovina

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Kupljen softver	4.143	4.431
Investicije u toku	1.842	83
<b>Ukupno</b>	<b>5.985</b>	<b>5.324</b>

## 43.1. Kretanje knjigovodstvene vrijednosti nematerijalne imovine

(000) BAM

Nematerijalna imovina					
	Kupljen softver	Softver u razvoju	Investicije u toku	Ukupno	
<b>Troškovi nabavke 01.01.2024</b>	<b>37.002</b>	<b>0</b>	<b>1.932</b>	<b>38.934</b>	
Nabavke	0	0	1.355	1.355	
Otuđenje	-2	0	-4	-6	
Otpisi	-6	0	-26	-32	
Prenos	2.364	0	2.364	0	
<b>Troškovi nabavke 31.12.2024</b>	<b>39.352</b>	<b>0</b>	<b>893</b>	<b>40.245</b>	
<b>Troškovi nabavke 01.01.2025</b>	<b>39.352</b>	<b>0</b>	<b>893</b>	<b>40.245</b>	
Nabavke	0	0	2.046	2.046	
Otpisi	-3	0	-9	-12	
Prenos	1.088	0	-1.088	0	
<b>Troškovi nabavke 31.12.2025</b>	<b>40.437</b>	<b>0</b>	<b>1.842</b>	<b>42.279</b>	
				0	
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2024</b>	<b>-33.527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-33.527</b>	
Obračunata amortizacija	-1.191	0	0	-1.191	
Ostale promjene	-205	0	0	-205	
Otpisi	2	0	0	2	
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2024</b>	<b>-34.921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-34.921</b>	
<b>Ukupna amortizacija na dan 01.01.2025</b>	<b>-34.921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-34.921</b>	
Obračunata amortizacija	-1.376	0	0	-1.376	
Ostale promjene	0	0	0	0	
Otpisi	3	0	0	3	
<b>Ukupna amortizacija na dan 31.12.2025</b>	<b>-36.294</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-36.294</b>	
				0	
<b>Knjigovodstvena vrijednost 01.01.2024</b>	<b>3.475</b>	<b>0</b>	<b>1.932</b>	<b>5.407</b>	
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2024</b>	<b>4.431</b>	<b>0</b>	<b>893</b>	<b>5.324</b>	
<b>Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2025</b>	<b>4.143</b>	<b>0</b>	<b>1.842</b>	<b>5.985</b>	

## (44) Ostala imovina

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Pretplate i obračunati prihod	2.210	2.968
Zalihe (stečena materijalna imovina, imovina za najam, itd.)	0	0
Ostala imovina	951	51
<b>Ukupno</b>	<b>3.161</b>	<b>3.019</b>

Ostala imovina uključuje iznos od 908 hiljada KM koji se odnosi na izlaz gotovine iz ATM nakon vremena presjeka (2024: 1.534 hiljada KM). Navedene ATM transakcije se odnose na:

- 157 hiljada KM (2024: 220 hiljada KM) na klijente Banke koji bi u momentu transakcije koristili odobreno prekoračenje
- 751 hiljada KM (2024: 1.314 hiljada KM) na klijente drugih Banaka.

## (45) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

U tekućem izvještajnom periodu, ova pozicija prvenstveno uključuje nekretnine koje su dio projekta prodaje imovine za koju se već aktivno vrši oglašavanje.

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Nekretnine postrojenja i oprema	860	1.600
<b>Ukupno</b>	<b>860</b>	<b>1.600</b>

## (46) Finansijske obaveze vrednovane po amortizovanom trošku

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Depoziti	1.051.080	1.090.337
Depoziti kreditnih institucija	1.377	6.121
Depoziti klijenata	1.040.299	1.074.046
Uzeti krediti od banaka	9.404	10.170
Ostale finansijske obaveze	10.988	8.846
od čega obaveze najma	1.221	1.763
<b>Ukupno</b>	<b>1.062.068</b>	<b>1.099.183</b>

### 46.1. Depoziti kreditnih institucija

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Tekući računi / A'vista depoziti	1.377	1.560
Oročeni depoziti	0	4.561
Uzeti krediti od banaka	9.404	10.170
<b>Ukupno</b>	<b>10.781</b>	<b>16.291</b>

### 46.2. Depoziti klijenata

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Tekući računi / A'vista depoziti</b>	<b>756.362</b>	<b>820.985</b>
Vlade	104.308	131.762
Druge finansijske institucije	12.938	7.234
Pravna lica	189.055	207.036
Fizička lica	450.061	474.953
<b>Oročeni depoziti</b>	<b>283.937</b>	<b>253.061</b>
Vlade	5.150	9.931
Druge finansijske institucije	64.132	46.354
Pravna lica	43.228	52.620
Fizička lica	171.427	144.156
<b>Ukupno</b>	<b>1.040.299</b>	<b>1.074.046</b>

A'vista depoziti klijenata - fizička lica uključuju iznos od 814 hiljada KM koji se odnosi na izlaz gotovine iz ATM nakon vremena presjeka (2024: 813 hiljada KM). Poravnanje za navedene ATM transakcije je urađeno prvog radnog dana 2026. godine.

Prosječna kamatna stopa na depozite predstavljena je u sljedećoj tabeli:

	31.12.2025	31.12.2024
Pravna lica	-0,59%	-0,73%
Fizička lica	-0,33%	-0,26%

#### 46.3. Uzeti krediti od banaka

(000) BAM

Kreditor	Valuta	Nominalna kamatna stopa u %	Dospijeće	31.12.2025	31.12.2024
Europska banka za obnovu i razvoj	EUR	3,7650	2026	0	2.347
Europska banka za obnovu i razvoj	EUR	2,3560	2027	6.305	7.823
Europska banka za obnovu i razvoj	EUR	2,3790	2027	1.570	0
Razvojna banka Federacije Sarajevo	BAM	0,8000	2034	1.529	0
<b>Ukupno</b>				<b>9.404</b>	<b>10.170</b>

#### 46.4. Usklađivanje kretanja obaveza po primljenim kreditima i obavezama za lizing

U nastavku predstavljamo pregled kretanje finansijskih obaveza tokom 2025. godine, koje je Banka imala u dijelu primljenih kredita i obavezama za lizing:

(000) BAM

	Obaveze po uzetim kreditima i lizingu
<b>Stanje na dan 01.01.2025</b>	<b>11.988</b>
<b>Promjene iz novčanih tokova finansiranja</b>	
Primici od uzeti kredita	3.654
Otplata uzetih kredita	-4.420
Plaćanje obaveza po osnovu lizinga	-983
<b>Ukupno promjene iz novčanih tokova finansiranja tokom 2025</b>	<b>-1.749</b>
Ostale promjene	319
Troškovi kamata	466
Plaćene kamate	-400
<b>Stanje na dan 31.12.2025</b>	<b>10.624</b>

#### (47) Rezervisanja

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Penzije i druge definisane obaveze nakon prestanka radnog odnosa	60	70
Mjere restrukturiranja	149	245
Rezervisanja za sudske sporove	4.831	4.944
Rezervisanja za varijabilna plaćanja	97	97
Ostala rezervisanja	1.485	1.855
<b>Ukupno</b>	<b>6.622</b>	<b>7.464</b>

Stavka "Rezervisanja za sudske sporove" uključuje rezervisanja za pravne sporove povezane s klijentovim tužbama. Nadalje, pod ovom stavkom su iskazane i dodatne obaveze kao što su neriješeni sudski sporovi vezani za kreditno poslovanje prezentirano pod ovom stavkom. U skladu sa MRS 37.92 se ne vrše nikakva dalja objavljivanja kako bi se zaštitila pozicija Banke u ovim pravnim sporovima. Za više informacija pogledajte bilješku (62) Pravni rizik.

Obračunati iznos rezervisanja za mjere restrukturisnja, neriješene sudske sporove, kao i druga rezervisanja na osnovu najboljih procjena očekivanog odliva ekonomski korisnih resursa na datum izvještavanja, uključujući uz-imanje u obzir rizika i neizvjesnosti koji se očekuju u kontekstu izvršavanja obaveze. Procjene uzimaju u obzir rizike i neizvjesnosti. Odljevi ekonomski korisnih resursa koji proizlaze iz ovih mjera očekuju se tokom sljedećih pet poslovnih godina. Međutim, treba uzeti u obzir da je, posebno u vezi sa sudskim sporovima, ishod sudskog spora u mnogim slučajevima teško predvidjeti, pa zbog toga konačan ishod može značajno odstupati od inicijalne procjene.

## 47.1. Rezervisanja - kretanje rezervisanja za potencijalne obaveze i date garancije

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2025</b>	<b>135.499</b>	<b>19.897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155.396</b>
Promjene nominalne vrijednosti	-19.861	-9.004	0	0	-28.865
Prenos između nivoa kreditnog rizika	5.353	-5.354	1	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025</b>	<b>120.991</b>	<b>5.539</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>126.531</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 01.01.2024</b>	<b>181.733</b>	<b>10.191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191.924</b>
Promjene nominalne vrijednosti	-24.950	-11.578	0	0	-36.528
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-21.284	21.284	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024</b>	<b>135.499</b>	<b>19.897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155.396</b>

(000) BAM

2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2025</b>	<b>-946</b>	<b>-909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.855</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	454	-84	0	0	370
Prenos između nivoa kreditnog rizika	-725	725	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2025</b>	<b>-1.217</b>	<b>-268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.485</b>

(000) BAM

2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
<b>Rezervisanje za očekivani kreditni gubitak na dan 01.01.2024</b>	<b>-1.773</b>	<b>-469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.242</b>
Promjene rezervisanja za kreditne gubitke	577	-190	0	0	387
Prenos između nivoa kreditnog rizika	250	-250	0	0	0
Otpisi	0	0	0	0	0
Kursne razlike i druga kretanja	0	0	0	0	0
<b>Rezervisanje za očekivni kreditni gubitak na dan 31.12.2024</b>	<b>-946</b>	<b>-909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.855</b>

## 47.2. Rezervisanja - kretanje drugih rezervisanja

(000) BAM

	Knjigovodstvena		Povećanje	Upotreba	Smanjenje	Ostale promjene	Knjigovodstvena
	vrijednost	Kursne					
	01.01.2025	razlike					31.12.2025
Penzije i druge definisane obaveze nakon prestanka radnog odnosa	70	0	15	-25	0	0	60
Mjere restrukturiranja	203	0	0	-54	0	0	149
Neriješeni pravni sporovi i poreski sporovi	5.239	0	0	-56	-352	0	4.831
Rezervisanja za operativne rizike	97	0	0	0	0	0	97
Potencijalne obaveze i date garancije	1.855	0	1.039	0	-1.409	0	1.485
<b>Ukupno</b>	<b>7.464</b>	<b>0</b>	<b>1.054</b>	<b>-135</b>	<b>-1.761</b>	<b>0</b>	<b>6.622</b>

(000) BAM

	Knjigovodstvena		Povećanje	Upotreba	Smanjenje	Ostale promjene	Knjigovodstvena
	a vrijednost	Kursne					
	01.01.2024	razlike					31.12.2024
Penzije i druge definisane obaveze nakon prestanka radnog odnosa	70	0	0	0	0	0	70
Mjere restrukturiranja	245	0	0	-42	0	0	203
Neriješeni pravni sporovi i poreski sporovi	4.944	0	310	-15	0	0	5.239
Rezervisanja za operativne rizike	97	0	0	0	0	0	97
Potencijalne obaveze i date garancije	2.242	0	1.873	0	-2.260	0	1.855
<b>Ukupno</b>	<b>7.598</b>	<b>0</b>	<b>2.183</b>	<b>-57</b>	<b>-2.260</b>	<b>0</b>	<b>7.464</b>

### Rezervisanja za operativne rizike

Rezervisanja za operativne rizike priznata su u vezi s kontrolama koje su porezne vlasti u Bosni i Hercegovini provele tokom 2023. godine u svim lokalnim bankama. Glavni fokus kontrole bio je tretman kartičnog prometa i svih povezanih usluga koje pruža VISA/MasterCard/AMERICAN. Od donošenja Zakona o PDV-u u Bosni i Hercegovini 2006. godine, uobičajeno shvatanje tržišta je bilo da se transakcije kartičnog poslovanja tretiraju kao finansijske usluge i stoga su oslobođene od plaćanja PDV-a (što je također ranije prihvatilo lokalno porezno tijelo). Porezna uprava je zbog ovih posljednjih kontrola zauzela drugačiji stav, tvrdeći da se takve usluge sada oporezuju PDV-om. Addiko bank dd Sarajevo, između ostalih banaka, pokrenula je spor protiv Porezne uprave, ali su priznata rezervisanja za operativni rizik s ciljem pokrića identifikovanih rizika.

### (48) Ostale obaveze

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Odgođeni prihod	251	299
Pasivna vremenska razgraničenja	3.710	4.275
Ostale obaveze	2.836	2.399
<b>Ukupno</b>	<b>6.797</b>	<b>6.973</b>

Pasivna vremenska razgraničenja i druge obaveze uključuju obaveze za usluge koje su pružene, a još nisu plaćene, kao i plate i naknade plata koje još nisu isplaćene.

## (49) Kapital

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Dionički kapital	100.403	100.403
Zakonske rezerve	25.101	25.101
Rezerve fer vrijednosti	-1.854	-5.678
Zadržana dobit	76.695	79.905
<b>Ukupno</b>	<b>200.345</b>	<b>199.731</b>

Direktni vlasnik Banke je Addiko Bank AG Austria.

Ukupan iznos od 100.403 hiljada KM (2024: 100.403 hiljada KM) odgovara u potpunosti uplaćenom dioničkom kapitalu Addiko Bank AG, koji je podijeljen u 532.500 (2024: 532.500) registrovanih dionica. Proporcionalan iznos dioničkog kapitala po dionici iznosi 188,55 KM (2024: 188,55 KM).

Zakonske rezerve uključuju obavezne rezerve od 25% dioničkog kapitala.

Rezerve fer vrijednosti uključuju rezultate mjerenja nakon uzimanja u obzir odgođenog poreza za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Zadržana dobit predstavlja prenesenu akumuliranu neto dobit.

U skladu sa Zakonom o bankama FBiH, Banka je u finansijskoj 2025. godini zabilježila dobit u iznosu od 21.700 hiljada KM. Na narednoj sjednici Skupštine društva bit će dat prijedlog za isplatu dividende.

## (50) Izvještaj o novčanim tokovima

Izvještaj o novčanim tokovima prema MRS 7 predstavlja promjene u novcu i novčanim ekvivalentima Banke uslijed novčanih tokova od poslovnih, investicijskih i finansijskih aktivnosti. Novčani tok od poslovnih aktivnosti Banke sadrži priliv i odliv vezan za kredite i potraživanja od kreditnih institucija i klijenata, obaveza prema kreditnim institucijama i klijentima. Novčani tok od investicijskih aktivnosti uključuje priliv i odliv vezan za nematerijalnu imovinu, te nekretnine, postrojenja i opremu. Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni, novac na računima u centralnoj banci koji dospijevaju na svakodnevnoj osnovi i a vista depozite na nostro računima.

## Izvještavanje po segmentima

Izvještavanje po segmentima predstavlja rezultate poslovnih segmenata poslovanja Addiko banke, pripremljene na temelju internih izvještaja koje Uprava koristi za procjenu uspješnosti segmenata i korištenih kao izvor za donošenje odluka. Segmentacija poslovanja podijeljena je na Segment potrošačkih kredita i SME, koji su fokusni segmenti i na segmente koji nisu fokusu, a to su velika poduzeća, javno finansiranje i hipotekarni krediti. Da bi se izvršila procjena rezultata predmetnih segmenata, Uprava kao primarni metod utvrđivanja poslovnog uspjeha koristi bilans uspjeha naveden u nastavku, kao i obim kamatonosnih kredita, obim depozita i pripadajući KPI. U bilansu uspjeha izvještaja po segmentima dobit od kamata i rashod od kamata su navedeni u neto iznosu na poziciji neto prihod od kamata, koji odražava prezentaciju internog izvještavanja, te je osnova za daljnje vođenje Banke od strane Uprave. Računovodstvene politike u segmentima poslovanja su iste onima opisanim u značajnim računovodstvenim politikama. Banka vrši procjenu poslovnog uspjeha svakog segmenta na osnovu:

- a) Poslovnog rezultata prije poreza
- b) Obima prihodujućih kredita i
- c) Obima depozita kao najvažnijih stavki koje Uprava uzima u razmatranje kod ocjene rezultata predmetnih segmenata.

### Strategija stanovništva

Strategija Addiko Banke jeste pružanje modernog bankarstva, fokusirajući se na proizvode za osnovne potrebe stanovništva kao što su procesi kreditiranja i isplate, koji su brzo isporučeni i komunicirani na jednostavan i transparentan način. Shodno tome, Banka održava fokusiranost u segmentu stanovništva na potrošačke, nenamjenske kredite, sa ciljem povećanja kamatonosnog portfolija i pripadajućeg kamatnog prihoda. U segmentu stanovništva, fokus je također na prihodu od naknada, posebno na proizvodima Računi & paketi, Kartice i Transakcije.

Addiko banka pridodaje značajan napor u razvoju digitalnih sposobnosti i prepoznatljivosti na tržištu kroz hibridne prodajne kanale kao što su Digital (Addiko Chat Banking na Viberu, Webloan, mLoan), CVM, te poslovanje kroz mrežu od 28 podružnica (kao ključni kanal gdje se zaključuju svi ugovori).

### Strategija SME

SME predstavljaju osnovni strateški fokusni segment Addiko banke, u kojem je banka ciljala na realni sektor sa obrtnim kapitalom, investicijskim kreditima i jakim fokusom na dokumentarno poslovanje i kvalitet, kako bi podržala „realnu ekonomiju“. Addiko strategija u ovom segmentu jeste da se ostvari primarni bankovni status kroz pružanje usluga baziranih na pogodnosti, razvijanju fleksibilnih rješenja i proizvoda koji su digitalizirani i povezani sa konkurentskom prednošću. U posljednjim godinama, Addiko banka razvija digitalne platforme koje će zadovoljiti potrebe moderniziranih SME klijenata, na način da obezbijedi primarno jednostavno kreditiranje u skladu sa vremenom isporuke lidera na tržištu. Shodno tome, Addiko banka planira da nastavi sa digitalnim uslugama prema neiskorištenim potencijalima manjih pravnih preduzeća, povećavajući volumen kredita i povezani prihod od naknada. U SME segmentu, fokus je također na prihodu od naknada, posebno na proizvodima Računi & paketi i Transakcije.

### Velika i javna preduzeća i hipotekarni krediti

Segmenti van fokusa obuhvataju velika i javna preduzeća, te hipotekarne kredite fizičkim licima. S obzirom na postepenu opadajuću strategiju, hipotekarni proizvodi nisu na tržištu. Poslovanje sa velikim i javnim preduzećima obuhvata kreditiranje i prikupljanje depozita. Primarni cilj kod nefokusnih klijenata jeste održavanje postojećih klijenata koji imaju povoljan odnos nivoa rizika i povrata, kao i obezbjeđenje usluga vođenja računa.

### Korporativni centar

Ne-poslovni segment ili korporativni centar se sastoji od poslova Riznice u Banci, kao i stavki središnjih funkcija kao što su režijski troškovi, operativni troškovi povezani s projektima, doprinosi jedinstvenom sanacijskom fondu, bankovni nameti i međusobno usklađivanje.

(000) BAM

31.12.2025.	Fokus segmenti			Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Hipotekarni krediti	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Neto bankarski prihod	37.710	15.145	633	929	-1.048	10.232	63.601
Neto prihod od kamata	23.572	10.157	633	461	-1.180	10.411	44.054
od čega redovni kamatni prihod	25.371	9.366	625	724	216	11.810	48.112
Neto prihod od naknada i provizija	14.141	4.987	0	467	132	-180	19.547
Neto rezultat za finansijske instrumente	0	0	0	0	0	37	37
Ostali poslovni rezultat	0	0	0	0	0	-1.714	-1.714
<b>Poslovni prihod</b>	<b>37.710</b>	<b>15.145</b>	<b>633</b>	<b>929</b>	<b>-1.048</b>	<b>8.555</b>	<b>61.924</b>
<b>Poslovni rashod</b>	<b>-22.151</b>	<b>-5.104</b>	<b>-10</b>	<b>-455</b>	<b>-507</b>	<b>-7.988</b>	<b>-36.215</b>
<b>Poslovni rezultat prije umanjena vrijednosti i rezervisanja</b>	<b>15.559</b>	<b>10.041</b>	<b>623</b>	<b>474</b>	<b>-1.555</b>	<b>567</b>	<b>25.709</b>
Ostali rezultat	0	0	0	0	0	1.207	1.207
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-4.507	789	930	35	-548	-39	-3.340
<b>Rezultat prije poreza</b>	<b>11.052</b>	<b>10.830</b>	<b>1.553</b>	<b>509</b>	<b>-2.103</b>	<b>1.735</b>	<b>23.576</b>
<b>Obim poslovanja</b>							
Kreditni i potraživanja	389.893	199.550	9.306	18.344	3.334	16.472	636.899
Finansijske obaveze vrijednovane po amortizovanom trošku	597.634	161.755	0	63.322	155.306	84.051	1.062.068

(000) BAM

31.12.2024.	Fokus segmenti			Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Hipotekarni krediti	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Neto bankarski prihod	34.934	16.818	751	966	-1.686	14.699	66.482
Neto prihod od kamata	21.549	11.468	751	431	-1.838	14.829	47.190
od čega redovni kamatni prihod	22.873	10.643	730	562	318	0	35.126
Neto prihod od naknada i provizija	13.385	5.351	0	535	152	-131	19.292
Neto rezultat za finansijske instrumente	0	0	0	0	0	115	115
Ostali poslovni rezultat	0	0	0	0	0	-698	-698
<b>Poslovni prihod</b>	<b>34.934</b>	<b>16.818</b>	<b>751</b>	<b>966</b>	<b>-1.686</b>	<b>14.116</b>	<b>65.899</b>
<b>Poslovni rashod</b>	<b>-20.805</b>	<b>-4.993</b>	<b>-14</b>	<b>-504</b>	<b>-309</b>	<b>-7.632</b>	<b>-34.257</b>
<b>Poslovni rezultat prije umanjena vrijednosti i rezervisanja</b>	<b>14.129</b>	<b>11.825</b>	<b>737</b>	<b>462</b>	<b>-1.995</b>	<b>6.484</b>	<b>31.642</b>
Ostali rezultat	0	0	0	0	0	-1.039	-1.039
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-437	-2.349	-1.299	136	56	478	-3.415
<b>Rezultat prije poreza</b>	<b>13.692</b>	<b>9.476</b>	<b>-562</b>	<b>598</b>	<b>-1.939</b>	<b>5.923</b>	<b>27.188</b>
<b>Obim poslovanja</b>							
Kreditni i potraživanja	347.447	191.517	9.698	14.944	4.864	1.002	569.472
Finansijske obaveze vrijednovane po amortizovanom trošku	598.354	152.594	0	72.150	205.928	70.157	1.099.183

Odnos između neto prihoda od provizija i segmenata o kojima se izvještava može se vidjeti u tablicama u nastavku:

(000) BAM

31.12.2025.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Transakcije	2.169	2.098	167	94	10	4.538
Računi i paketi	5.800	995	16	31	4	6.846
Kartice	4.446	164	2	1	1	4.614
FX & DCC	3.599	723	51	22	0	4.395
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	0	0
Bankoosiguranje	3.358	3	0	0	4	3.365
Kreditni	1.079	224	4	0	0	1.307
Finansiranje trgovine	0	1.463	261	4	0	1.728
Ostalo	13	14	0	0	0	27
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>20.464</b>	<b>5.684</b>	<b>501</b>	<b>152</b>	<b>19</b>	<b>26.820</b>
Kartice	-5.052	-189	-3	-1	-1	-5.246
Transakcije	-387	-374	-30	-17	-2	-810
Poticaži klijetima	-23	0	0	0	0	-23
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	-196	-196
Računi i paketi	-562	0	0	0	0	-562
Bankoosiguranje	0	0	0	0	0	0
Ostalo	-299	-134	-1	-2	0	-436
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>	<b>-6.323</b>	<b>-697</b>	<b>-34</b>	<b>-20</b>	<b>-199</b>	<b>-7.273</b>
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>14.141</b>	<b>4.987</b>	<b>467</b>	<b>132</b>	<b>-180</b>	<b>19.547</b>

(000) BAM

31.12.2024.	Fokus segmenti		Nefokusni segmenti		Korporativni Centar	Ukupno
	Potrošački krediti	Mala i srednja preduzeća	Velika preduzeća	Javno finansiranje		
Transakcije	2.123	2.155	192	103	11	4.584
Računi i paketi	5.602	1.009	30	29	3	6.673
Kartice	4.309	126	2	1	0	4.438
FX & DCC	3.831	653	22	7	0	4.513
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	0	0
Bankoosiguranje	2.432	0	0	0	1	2.433
Kreditni	870	206	3	0	0	1.079
Finansiranje trgovine	0	1.784	322	32	0	2.138
Ostalo	15	23	2	1	0	41
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>19.182</b>	<b>5.956</b>	<b>573</b>	<b>173</b>	<b>15</b>	<b>25.899</b>
Kartice	-4.570	-135	-2	-1	0	-4.708
Transakcije	-352	-358	-32	-17	-2	-761
Poticaži klijetima	-13	0	0	0	0	-13
Vrijednosni papiri	0	0	0	0	-144	-144
Računi i paketi	-632	0	0	0	0	-632
Bankoosiguranje	0	0	0	0	0	0
Ostalo	-231	-113	-3	-2	0	-349
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>	<b>-5.798</b>	<b>-606</b>	<b>-37</b>	<b>-20</b>	<b>-146</b>	<b>-6.607</b>
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>	<b>13.384</b>	<b>5.350</b>	<b>536</b>	<b>153</b>	<b>-131</b>	<b>19.292</b>

## Izvještaj o upravljanju rizikom

### (51) Kontrola i praćenje rizika

Banka vrši upravljanje i praćenje svojih rizika po svim poslovnim segmentima s ciljem optimizacije profila rizika/poslovnog uspjeha i garancije sposobnosti podnošenja rizika u svakom trenutku, čime se štite povjerioci Banke. U tom kontekstu, utiče na poslovne i politike svojih učešća putem rada u odborima dioničara i nadzornim odborima. U slučaju učešća, primjenjuju se kompatibilni procesi kontrole rizika, strategije i metode.

Na postupke kontrole općenito, u Banci se primjenjuju sljedeća ključna načela:

- Postoje jasno definisani procesi i organizacione strukture za sve vrste rizika, u skladu s kojim se mogu uskladiti svi zadaci, nadležnosti i odgovornosti učesnika.
- Front i back office, kao i jedinice za trgovinu (eng. trading) i rješavanje/praćenje su razdvojene kako bi se spriječio sukob interesa.
- Banka provodi odgovarajuće, uporedive procedure za identifikaciju, analizu, mjerenje, kombinovanje, kontrolu i praćenje svih vrsta rizika.
- Definišu se odgovarajući limiti i prate za sve vrste materijalnih rizika.

### (52) Strategija rizika i Okvir za apetit prema riziku (eng. Risk Appetite Framework (RAF))

Strategija rizika Banke proizilazi iz njene poslovne strategije i opisuje planiranu poslovnu strukturu, strateške razvoje i rast, uzimajući u obzir procese, metode i organizacionu strukturu relevantne za upravljanje faktorima rizika. Kao takva, strategija rizika predstavlja most između poslovne strategije i pozicioniranja rizika Društva. Ona je i instrument upravljanja na najvišem nivou koji se koristi za svrhu upravljanja rizikom i kao takav pruža okvir za kontrolu, praćenje i ograničavanje rizika karakterističnih bankarskom poslovanju, te osigurava adekvatnost internog kapitala, likvidnosti banke i opću profitabilnost kroz cijeli ciklus.

Strategija rizika Banke odraz je ključnih pristupa upravljanju rizika uključenih u poslovnu strategiju banke. Ona se reflektuje u ciljevima banke koji se odnose na rizik, a koji pružaju podršku sigurnom i održivom rastu i osiguravanju da banka posluje u skladu s regulatornim zahtjevima za odgovarajuća vlastita sredstva povezana s aktivnostima preuzimanja rizika.

Banka je uspostavila Okvir za apetit prema riziku (RAF) kojim se definiše spremnost na preuzimanje rizika Banke i čini dio postupaka razvoja i provedbe poslovne strategije i strategije rizika banke. Nadalje, njome se određuju rizici koji se preuzimaju u odnosu na njen kapacitet preuzimanja rizika. Okvir za apetit prema riziku definiše nivo rizika koji je banka spremna prihvatiti. Kod definisanja tih mjera uzima se u obzir budžet, strategija rizika i Plan oporavka koji daje okvir za odgovarajuće interno upravljanje i nadzor.

### (53) Organizacija rizika

Glavni službenik za rizik (eng. *Chief Risk Officer - CRO*) je odgovoran za osiguravanje odgovarajućih struktura i postupaka za upravljanje rizikom. CRO djeluje neovisno od jedinica za tržište i trgovinu (eng. *market and trading units*).

Ključni zadaci upravljanja rizikom su individualno upravljanje rizikom neispunjavanja obaveza druge strane, reorganizacija problematičnih kredita, zatvaranje kredita, kao i kontrola rizika i nadzor neizvršavanja obaveza druge strane, tržišnog, poslovnog i rizika likvidnosti, te drugih rizika na nivou portfelja.

U 2025. oslanjalo se na sljedeće organizacione jedinice:

**Sektor upravljanja kreditnim rizikom - Odjel za kreditnu procjenu** je odgovoran za upravljanje kreditnim rizikom za sve segmente. To uključuje operativnu i stratešku ulogu. Operativno, pokriva analizu i odobravanje kreditnih zahtjeva, dok strateški definiše politike, procedure, priručnike, smjernice i sve druge dokumente za sve segmente upravljanja kreditnim rizikom istovremeno osiguravajući da kreditni rizik bude usklađen sa ukupnim budžetom banke. Osim toga Sektor za upravljanje kreditnim rizikom, ima za cilj da podrži profitabilan rast portfolija građana, istovremeno osiguravajući da kreditni rizik bude usklađen sa ukupnim budžetom banke. Dodatno, Sektor upravljanja

kreditnim rizikom pokriva izvještavanje i analizu portfolija. Mjesečni sastanci za pregled kvaliteta portfolija osiguravaju da se prati razvoj portfolija, da se problemi identifikuju u ranoj fazi i da se pokreću korektivne mjere. Navedeni Sektor je također ključni sudionik u procesu odobravanja i pregleda proizvoda. Ovo osigurava da je apetit rizika kreditnih proizvoda u skladu sa apetitom rizika Banke.

**Sektor upravljanja kreditnim rizikom - Odjel za naplatu** ima za cilj upravljanje portfoliom u kašnjenju i svim aktivnostima naplate, počevši od klijentovog 1. dana dospjeća potraživanja, uključujući i kasne etape (90+, 180+), sve pravne procedure (uključujući i izvršenje), povrat posjeda i ponovnu prodaju. Adekvatno i pravovremeno poduzimanje aktivnosti naplate u svim fazama naplate ključno je za smanjenje svih mogućih oblika rizika i kreditnih gubitaka i svođenje istih na minimum. Adekvatna strategija i pravovremeno postupanje dovodi do očuvanja stabilnosti kreditnog portfolia Banke, očuvanju kvalitetne aktive Banke i kamatnih prihoda Banke, smanjenju rizične aktive Banke i smanjenju troškova rezervacija čime se izravno utiče na dobit Banke.

**Sektor za kontrolu rizika** - sve rizične i regulatorne teme koje su od strateškog značaja za Banku.

**Odjel za kontrolu kreditnih rizika kreditnog rizika i regulatornog izvješćivanja** - osigurava strategiju rizika, upravljanje ekonomskim kapitalom, testiranje otpornosti na stres i koordinaciju ispitivanja Agencije za Bankarstvo banaka i koordinira jedinice banaka u sudjelovanju u aktivnostima vezanim za teme oporavka i rješavanja, kao i upravljanje SREP-om proces i koordinacija rizičnih projekata.

**Sektor za kontrolu rizika uključuje Odjele kontrole tržišnog i likvidnog rizika** - koja definira pragove, prati indikatore rizika i pokreće mjere za upravljanje tržišnim rizikom i rizikom likvidnosti Banke u okviru definiranog apetita za rizikom, te regulatornih ograničenja. **Sektor za kontrolu rizika** također uključuje **Odjel upravljanja operativnim rizicima** koji pruža strateško usmjerenje s robusnim okvirom upravljanja operativnim rizikom koji uključuje identificiranje, mjerenje, upravljanje, praćenje i izvještavanje o operativnom riziku, pružajući mehanizam za raspravu i učinkovitu eskalaciju pitanja koja dovode do boljeg upravljanja rizicima i povećanja institucionalne otpornosti.

Nadležni članovi uprave za rizike osiguravaju usklađenost s načelima rizika.

## (54) Interne smjernice za upravljanje rizikom

Banka definiše smjernice za standarde upravljanja rizikom koje važe na nivou cijele grupe kako bi se osiguralo da se svim rizicima pristupa na standardiziran način. Te smjernice se redovno prilagođavaju kako bi odražavale organizacione promjene, kao i promjene u dijelovima propisa kao što su postupci, metode i procedure. Godišnje se vrši revizija postojećih smjernica kako bi se utvrdilo da li je potrebno njihovo ažuriranje. Time se postiže usklađenost između aktuelnih i dokumentovanih postupaka.

Banka ima jasno definisane odgovornosti za sve smjernice upravljanja rizikom, uključujući pripremu, reviziju i ažuriranje. Usklađenost s tim smjernicama se postiže putem lica direktno uključenih u postupak upravljanja rizikom. Kontrolu neovisnu o sam proces vrši Interna revizija.

## (55) Kreditni rizik

### 55.1. Definicija

Kreditni rizik u smislu obima predstavlja najznačajniji rizik za Banku. Kreditni rizik prvenstveno proizilazi iz kreditnog poslovanja. Do kreditnog rizika (ili rizika neispunjavanja obaveza) dolazi kad transakcija rezultuje tužbama protiv dužnika, izdavaoca vrijednosnih papira ili drugih ugovornih strana. Ako te strane ne izvršavaju svoje obaveze, dolazi do gubitaka po osnovu neprilmljenih naknada umanjениh za aktivirane kolaterale i stopu oporavka neosiguranih dijelova. Ova definicija uključuje neizvršavanje obaveza i rizik vezan za garanta koji proizilazi iz kreditnih transakcija, kao i rizik izdavaoca, zamjene i izvršenja obaveza kod trgovačkih transakcija.

### 55.2. Opći uslovi

Strategija kreditnog rizika pruža konkretne smjernice za organizacione strukture Banke u kreditnom poslovanju, kao i metode kontrole rizika, a dopunjena je politikama kao i konkretnim Uputstvima. U skladu s Uputstvima nadležnih organa, kako je to definisano od Uprave i Nadzornog odbora, odluke o kreditnim plasmanima donosi Kreditni odbora kao i ključno osoblje u *back office-u* i jedinice za analizu Sektora za kreditni rizik.

Kreditni odbor Banke je najviši organ za donošenje odluka o kreditnim plasmanima, pod nadzorom Uprave.

### 55.3. Mjerenje rizika

Banka koristi svoje postupke određivanja rejtinga kako bi se analizirao i ocijenio kreditni rejting svakog dužnika. Klasifikovanje dužnika po kategorijama rejtinga vrši se na osnovu vjerovatnoće neispunjavanja obaveza na osnovu skale s 25 nivoa.

### 55.4. Ograničavanje rizika

Upravljanje ukupnim potencijalnim obavezama Banke u odnosu na pojedinačnog klijenta ili grupu povezanih klijenata ("grupa dužnika") zavisi o predmetnom segmentu klijenata i poslovnom području.

U Banci ograničenja unutar segmenta finansijskih institucija definiše i individualno prati za to nadležna jedinica. U slučaju prekoračenja limita, pokreće se proces eskalacije, o čemu se odmah obavještava jedinica za operativni rizik, kao i *front office*, te se izvještava relevantni nivo za donošenje odluka. Na nivou portfolija postoji dosta limita za sprečavanje formiranja koncentracija rizika; u slučaju prekoračenja limita, predmet se eskalira na nivo Uprave, a *front office* radi s *back office-om* na definisanju mjera za kontrolu tih koncentracija rizika.

### 55.5. Usklađivanje između kategorija finansijskih instrumenata i izloženosti kreditnom riziku

Izloženost kreditnom riziku obuhvata bruto knjigovodstvenu vrijednost (ili nominalnu vrijednost u slučaju vanbilansne izloženosti) bez uzimanja u obzir očekivanog kreditnog gubitka (uključujući onaj za garancije), sve kolaterale, efekte netiranja, druga kreditna unapređenja ili transakcije s ciljem ublažavanja kreditnog rizika. Tržišne vrijednosti se koriste za izračunavanje relevantne izloženosti za vrijednosne papire, dok se kod kredita koristi metoda amortizovanog troška. Ako nije izričito navedeno drugačije, prikazane su sve vrijednosti u izvještaju o riziku, uključujući portfolio koji je klasifikovan kao namijenjen prodaji prema MSFI 5, ako je primjenjivo.

Sve otpisane izloženosti koje nisu otpisane kao dio procesa prodaje imovine ili rješavanja dugovanja se vode vanbilansno, i nastavljaju biti predmetom prinudne naplate.

Prikaz neto izloženosti u Banci u skladu s MSFI 7.35M na dan 31. decembar 2025:

(000 BAM)

31.12.2025								
Finansijski instrumenti	Izloženost	RKG		Izloženost	RKG		Izloženost	Neto
		N1&2	Neto		N3&POCI	Neto		
Novac i novčana sredstva <sup>1)</sup>	259.361	-957	258.404	0	0	0	259.361	258.404
Kreditni i potraživanja	649.793	-15.463	634.330	28.150	-25.581	2.569	677.943	636.899
od čega Kreditne institucije	16.256	-97	16.159	2	-2	0	16.258	16.159
od čega Klijenti	633.537	-15.366	618.171	28.148	-25.579	2.569	661.685	620.740
Investicioni vrijednosni papiri <sup>2)</sup>	315.935	-959	313.013	0	0	0	315.935	313.013
<b>Ukupno bilans</b>	<b>1.225.089</b>	<b>-17.379</b>	<b>1.205.747</b>	<b>28.150</b>	<b>-25.581</b>	<b>2.569</b>	<b>1.253.239</b>	<b>1.208.316</b>
Ukupno vanbilans	126.530	-1.485	125.045	1	0	1	126.531	125.046
Očekivani kreditni gubici i promjene fer vrijednosti obveznica <sup>3)</sup>	-2.384	421	0	0	0	0	-2.384	0
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>1.349.235</b>	<b>-18.443</b>	<b>1.330.792</b>	<b>28.151</b>	<b>-25.581</b>	<b>2.570</b>	<b>1.377.386</b>	<b>1.333.362</b>

<sup>1)</sup> Pozicija ne uključuje gotovinu u blagajni u iznosu od 38.5 miliona KM. <sup>2)</sup> Investicioni vrijednosni papiri prikazane su bez vlasničkih instrumenata. <sup>3)</sup> Za dužničke vrijednosnice po FVOCI izloženost se izračunava na osnovu amortizovanog troška prije usklađivanja za ispravku vrijednosti kreditnih gubitaka i iz tog razloga ne uključuje nikakve promjene fer vrijednosti instrumenata. Za potrebe kreditnog rizika uzima se u obzir fer vrijednost instrumenata. Iz tog razloga, također povezani očekivani kreditni gubitak nije uključen jer se to već odražava u fer vrijednosti vlasničkih instrumenata.

Prikaz neto izloženosti u Banci u skladu s MSFI 7.35M na dan 31. decembar 2024:

(000 BAM)

31.12.2024								
Finansijski instrumenti	Izloženost	RKG		Izloženost	RKG		Izloženost	Neto
		N1&2	Neto		N3&POCI	Neto		
Novac i novčana sredstva <sup>1)</sup>	354.542	-954	353.588	0	0	0	354.542	353.588
Kreditni i potraživanja	581.507	-14.560	566.947	29.801	-27.276	2.525	611.308	569.472
od čega Kreditne institucije	765	-19	746	20	-20	0	785	746
Od čega Klijenti	580.742	-14.541	566.201	29.781	-27.256	2.525	610.523	568.726
Investicioni vrijednosni papiri <sup>2)</sup>	332.286	-439	325.273	0	0	0	332.286	325.273
<b>Ukupno bilans</b>	<b>1.268.335</b>	<b>-15.953</b>	<b>1.245.808</b>	<b>29.801</b>	<b>-27.276</b>	<b>2.525</b>	<b>1.298.136</b>	<b>1.248.333</b>
Ukupno vanbilans	155.396	-1.855	153.541	0	0	0	155.396	153.541
Očekivani kreditni gubici i promjene fer vrijednosti obveznica <sup>3)</sup>	-6.883	309	0	0	0	0	-6.883	0
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>1.416.848</b>	<b>-17.499</b>	<b>1.399.349</b>	<b>29.801</b>	<b>-27.276</b>	<b>2.525</b>	<b>1.446.649</b>	<b>1.401.874</b>

<sup>1)</sup> Pozicija ne uključuje gotovinu u blagajni u iznosu od 34.4 miliona KM. <sup>2)</sup> Investicijske vrijednosnice prikazane su bez vlasničkih instrumenata. <sup>3)</sup> Za dužničke vrijednosnice po FVOCI izloženost se izračunava na temelju amortiziranog troška prije usklađivanja za ispravak vrijednosti za gubitke i iz tog razloga ne uključuje nikakve promjene fer vrijednosti instrumenata. Za potrebe kreditnog rizika uzima se u obzir fer vrijednost instrumenata. Iz tog razloga, također povezani ECL nije uključen jer se to već odražava u fer vrijednosti temeljnih instrumenata.

## 55.6. Izloženost riziku po kategoriji rejtinga

Na dan 31. decembra 2025. približno 41,15% (2024: 32,64%) izloženosti je klasifikovano u kategoriju rejtinga 1A do 1E.

Ova izloženost je uglavnom povezana s potraživanjima od drugih finansijskih institucija, vlada i fizičkih lica.

Na ukupno kretanje neprihodujuće izloženosti (eng. NPE) u 2025. su uglavnom uticali efekti računovodstvenog otpisa, uplata, nagodbe i naplate. Uzimajući u obzir sve ove efekte, tokom 2025. je ukupna neprihodujuća izloženost smanjena za 1.650 hiljada KM.

U sljedećoj tabeli prikazana je izloženost po kategorijama rejtinga i tržišnim segmentima na dan 31. decembar 2025:

(000) BAM

31.12.2025	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch	NPE	Bez rejtinga	Ukupno
Stanovništvo	73.619	262.783	58.653	27.157	20.262	210	442.684
Mala i srednja preduzeća	117.126	127.316	34.030	14.624	6.300	33	299.429
Non-Focus	414	26.237	16.874	595	1.579	7	45.706
od čega velika preduzeća	0	20.239	12.427	0	0	0	32.666
od čega hipotkarni krediti	248	5.909	1.074	594	1.578	0	9.403
od čega javno finansiranje	166	89	3.373	1	1	7	3.637
Korporativni centar <sup>1)</sup>	381.886	35.734	174.320	1	10	0	591.951
<b>Ukupno</b>	<b>573.045</b>	<b>452.070</b>	<b>283.877</b>	<b>42.377</b>	<b>28.151</b>	<b>250</b>	<b>1.379.770</b>

<sup>1)</sup> Korporativni centar uključuje finansijske institucije koje uzimaju u obzir izloženost Centralne Banke, depozita i ukupne dužničke vrijednosne papire

U sljedećoj tabeli prikazana je izloženost po kategorijama rejtinga i tržišnim segmentima na dan 31. decembar 2024:

(000) BAM

31.12.2024	1A-1E	2A-2E	3A-3E	Watch	NPE	Bez rejtinga	Ukupno
Stanovništvo	18.549	198.984	122.925	34.227	20.105	0	394.790
Mala i srednja preduzeća	49.851	134.413	110.452	14.081	8.228	28	317.053
Non-Focus	161	27.927	20.616	3.405	1.440	8	53.557
od čega velika preduzeća	40	21.246	14.853	0	0	0	36.139
od čega hipotkarni krediti	53	6.678	864	2.404	1.440	0	11.439
od čega javno finansiranje	68	3	4.899	1.001	0	8	5.979
Korporativni centar <sup>1)</sup>	405.892	43.025	239.185	2	28	0	688.132
<b>Ukupno</b>	<b>474.453</b>	<b>404.349</b>	<b>493.178</b>	<b>51.715</b>	<b>29.801</b>	<b>36</b>	<b>1.453.532</b>

<sup>1)</sup> Korporativni centar uključuje finansijske institucije koje uzimaju u obzir izloženost Centralne Banke, depozita i ukupne dužničke vrijednosne papire

Klasifikacija kreditnih sredstava u kategorije rizika vrši se osnovu internog rejtinga Banke. U svrhu izvještavanja prema eksternim licima, interne rejting kategorije su grupisane u sljedećih pet rejting kategorija:

- 1A-1E: obuhvata klijente s vrlo malim rizikom, od nabolje do vrlo dobre kreditne sposobnosti;
- 2A-2E: obuhvata klijente od dobre do umjerene kreditne sposobnosti;
- 3A-3E: obuhvata klijente sa srednjim ili visokim kreditnim rizikom;
- Nadgledanje (eng. Watch): obuhvata klijente s vrlo visokim kreditnim rizikom ili one kod kojih je velika mogućnost neizvršavanja obaveza. To uključuje klijente s kašnjenjem u plaćanju ili neplaćanjem u njihovoj kreditnoj historiji, te one sa srednjoročnim poteškoćama u otplati duga;
- NPE (neprihodujuće izloženosti): ispunjen je jedan ili više kriterija u skladu s Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka: između ostalog, s uplatom kamate ili glavnice se kasni više od 90 dana, banka ima velike sumnje u kreditni rejting klijenta, postoje rizične mjere restrukturisanja koje vode do problematične izloženosti s odgodom izvršenja zabilježen je kreditni gubitak ili je pokrenut stečajni postupak.

Banka primjenjuje princip "na nivou klijenta" za sve segmente, uključujući stanovništvo. Ako dužnik ne izvršava obaveze po jednom ugovoru, i njegove transakcije koje nisu neprihodujuće se klasifikuju kao neprihodujuće. U tabelama u nastavku prikazana je klasifikacija po kategorijama rejtinga i nivou kreditnog rizika.

Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanom trošku:

(000) BAM

31.12.2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	133.472	1.522	0	0	134.994
2A-2E	349.669	8.821	0	0	358.490
3A-3E	73.682	24.183	0	0	97.865
Watch	9.262	32.678	0	0	41.940
NPE	0	0	28.148	0	28.148
Bez rejtinga	84	164	0	0	248
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>566.169</b>	<b>67.368</b>	<b>28.148</b>	<b>0</b>	<b>661.685</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-7.878	-7.488	-25.579	0	-40.945
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>558.291</b>	<b>59.880</b>	<b>2.569</b>	<b>0</b>	<b>620.740</b>

(000) BAM

31.12.2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	39.324	470	0	0	39.794
2A-2E	266.415	11.950	0	0	278.365
3A-3E	181.903	29.455	0	0	211.358
Watch	6.290	44.899	0	0	51.189
NPE	0	0	29.781	0	29.781
Bez rejtinga	32	4	0	0	36
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>493.964</b>	<b>86.778</b>	<b>29.781</b>	<b>0</b>	<b>610.523</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-6.288	-8.253	-27.256	0	-41.797
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>487.676</b>	<b>78.525</b>	<b>2.525</b>	<b>0</b>	<b>568.726</b>

Kreditni i potraživanja od banaka, novčana sredstva i depoziti po viđenju kod banaka po amortizovanom trošku:

(000) BAM

31.12.2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	127.095	0	0	0	127.095
2A-2E	15.988	0	0	0	15.988
3A-3E	132.534	0	0	0	132.534
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	2	0	2
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>275.617</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>275.619</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-1.054	0	-2	0	-1.056
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>274.563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>274.563</b>

(000) BAM

31.12.2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	131.847	0	0	0	131.847
2A-2E	15.853	0	0	0	15.853
3A-3E	207.607	0	0	0	207.607
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	20	0	20
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>355.307</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>355.327</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-973	0	-20	0	-993
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>354.334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>354.334</b>

Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:

(000) BAM

31.12.2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	150.832	0	0	0	150.832
2A-2E	19.746	0	0	0	19.746
3A-3E	26.056	0	0	0	26.056
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	0	0	0
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>196.634</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196.634</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-421	0	0	0	-421
FV <sup>1)</sup>	-2.384	0	0	0	-2.384
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>193.829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>193.829</b>

<sup>1)</sup> Za dužničke vrijednosne papire po FVOCI izloženost se izračunava na temelju amortizovanog troška prije usklađivanja za ispravku vrijednosti za gubitke i iz tog razloga ne uključuje nikakve promjene fer vrijednosti instrumenata. Za potrebe kreditnog rizika uzima se u obzir fer vrijednost instrumenata. Iz tog razloga, također povezani ECL nije uključen jer se to već odražava u fer vrijednosti temeljnih instrumenata.

(000) BAM

31.12.2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	164.566	0	0	0	164.566
2A-2E	27.170	0	0	0	27.170
3A-3E	26.189	0	0	0	26.189
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	0	0	0
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>217.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217.925</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-309	0	0	0	-309
FV <sup>1)</sup>	-6.574	0	0	0	-6.574
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>211.042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211.042</b>

<sup>1)</sup> Za dužničke vrijednosne papire po FVOCI izloženost se izračunava na temelju amortizovanog troška prije usklađivanja za ispravku vrijednosti za gubitke i iz tog razloga ne uključuje nikakve promjene fer vrijednosti instrumenata. Za potrebe kreditnog rizika uzima se u obzir fer vrijednost instrumenata. Iz tog razloga, također povezani ECL nije uključen jer se to već odražava u fer vrijednosti temeljnih instrumenata.

## Obveznice po amortizovanom trošku

(000) BAM

31.12.2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	103.838	0	0	0	103.838
2A-2E	0	0	0	0	0
3A-3E	15.463	0	0	0	15.463
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	0	0	0
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>119.301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119.301</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-539	0	0	0	-539
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>118.762</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118.762</b>

(000) BAM

31.12.2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	109.366	0	0	0	109.366
2A-2E	0	0	0	0	0
3A-3E	4.995	0	0	0	4.995
Watch	0	0	0	0	0
NPE	0	0	0	0	0
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>114.361</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114.361</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-129	0	0	0	-129
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>114.232</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114.232</b>

Potencijalne obaveze i date finansijske garancije:

(000) BAM

31.12.2025	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	55.985	301	0	0	56.286
2A-2E	53.513	4.333	0	0	57.846
3A-3E	11.431	528	0	0	11.959
Watch	60	377	0	0	437
NPE	0	0	1	0	1
Bez rejtinga	2	0	0	0	2
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>120.991</b>	<b>5.539</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>126.531</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-1.217	-268	0	0	-1.485
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>119.774</b>	<b>5.271</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>125.046</b>

(000) BAM

31.12.2024	Nivo kreditnog rizika 1	Nivo kreditnog rizika 2	Nivo kreditnog rizika 3	POCI	Ukupno
Rejting kategorija					
1A-1E	28.867	13	0	0	28.880
2A-2E	71.513	11.448	0	0	82.961
3A-3E	35.048	7.981	0	0	43.029
Watch	71	455	0	0	526
NPE	0	0	0	0	0
Bez rejtinga	0	0	0	0	0
<b>Ukupno bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>135.499</b>	<b>19.897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155.396</b>
Rezervisanja za kreditne gubitke	-946	-909	0	0	-1.855
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>134.553</b>	<b>18.988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153.541</b>

## 55.7. Izloženost po industrijskom sektoru

U nastavku je prikazana izloženost pravnih lica po industrijskom sektoru na osnovu klasifikacije djelatnosti "NACE Code 2.0".

(000) BAM		
31.12.2025	Nefinansijske institucije	
	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak
A Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	2.884	-287
B Vađenje ruda i kamena	3	-1
C Prerađivačka industrija	47.981	-1.451
D Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija	4.729	-337
E Opskrba vodom	1.882	-30
F Građevinarstvo	28.760	-1.339
G Trgovina na veliko i malo	87.873	-5.164
H Prijevoz i skladištenje	13.692	-363
I djelatnost pružanja smještaja te pripreme i usluživanja hrane	3.247	-78
I Informacije i komunikacije	4.221	-401
K finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1	-1
L Poslovanje nekretninama	515	-21
M Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	9.210	-154
N Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	5.798	-762
O Javna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	0	0
P Obrazovanje	2.734	-40
Q Djelatnost zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	1.690	-62
R Umjestnost, zabava i rekreacija	1.560	-30
S Ostale uslužne djelatnosti	385	-9
<b>Krediti i potraživanja</b>	<b>217.165</b>	<b>-10.530</b>

(000) BAM		
31.12.2024	Nefinansijske institucije	
	Bruto knjigovodstvena vrijednost	Očekivani kreditni gubitak
A Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	3.622	-312
B Vađenje ruda i kamena	1.003	-50
C Prerađivačka industrija	38.012	-1.736
D Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija	4.646	-472
E Opskrba vodom	1.609	-13
F Građevinarstvo	29.531	-568
G Trgovina na veliko i malo	87.934	-8.335
H Prijevoz i skladištenje	9.707	-595
I djelatnost pružanja smještaja te pripreme i usluživanja hrane	6.117	-125
I Informacije i komunikacije	4.051	-556
K finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	16	-2
L Poslovanje nekretninama	4.557	-86
M Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	10.891	-172
N Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	5.188	-735
O Javna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	0	0
P Obrazovanje	2.749	-24
Q Djelatnost zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	2.021	-17
R Umjestnost, zabava i rekreacija	1.005	-6
S Ostale uslužne djelatnosti	230	-2
<b>Krediti i potraživanja</b>	<b>212.889</b>	<b>-13.806</b>

## 55.8. Prikaz izloženosti po finansijskim instrumentima po danima kašnjenja

(000) BAM

31.12.2025	Bez kašnjenja	- do 30 dana kašnjenja	- od 31 do 60 dana kašnjenja	- od 61 do 90 dana kašnjenja	- preko 90 dana kašnjenja	Ukupno
Stanovništvo	410.110	13.634	1.672	931	16.337	442.684
Mala i srednja preduzeća	291.715	1.666	7	1	6.040	299.429
Non-Focus	43.411	790	144	0	1.361	45.706
od čega velika preduzeća	32.666	0	0	0	0	32.666
od čega hipotkarni krediti	7.109	790	144	0	1.360	9.403
od čega javno finansiranje	3.636	0	0	0	1	3.637
Korporativni centar	591.951	0	0	0	0	591.951
<b>Ukupno</b>	<b>1.337.187</b>	<b>16.090</b>	<b>1.823</b>	<b>932</b>	<b>23.738</b>	<b>1.379.770</b>

(000) BAM

31.12.2024	Bez kašnjenja	- do 30 dana kašnjenja	- od 31 do 60 dana kašnjenja	- od 61 do 90 dana kašnjenja	- preko 90 dana kašnjenja	Ukupno
Stanovništvo	363.051	12.607	1.974	730	16.428	394.790
Mala i srednja preduzeća	304.802	3.586	2.584	8	6.073	317.053
Non-Focus	43.485	8.749	84	0	1.239	53.557
od čega velika preduzeća	28.350	7.789	0	0	0	36.139
od čega hipotkarni krediti	9.156	960	84	0	1.239	11.439
od čega javno finansiranje	5.979	0	0	0	0	5.979
Korporativni centar	688.132	0	0	0	0	688.132
<b>Ukupno</b>	<b>1.399.470</b>	<b>24.942</b>	<b>4.642</b>	<b>738</b>	<b>23.740</b>	<b>1.453.532</b>

## 55.9. Pregled finansijske imovine po stepenu umanjjenja vrijednosti

Dospjela, a ne umanjjenja finansijska imovina:

(000) BAM

	31.12.2025		31.12.2024	
	Izloženost	Kolateral	Izloženost	Kolateral
<b>Kredit i potraživanja od klijenata (bilans i vanbilans)</b>				
- do 30 dana kašnjenja	15.591	2.262	24.646	3.476
- od 31 do 60 dana kašnjenja	1.691	90	2.545	84
- od 61 do 90 dana kašnjenja	837	0	709	0
- od 91 do 180 dana kašnjenja	0	0	0	0
- od 181 do 365 dana kašnjenja	0	0	0	0
- kašnjenje preko 1 godine	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>18.119</b>	<b>2.352</b>	<b>27.900</b>	<b>3.560</b>

### 55.9.1. ODLAGANJE IZVRŠENJA (ENG. FORBEARANCE)

Mjere odlaganja izvršenja definišu se kao ustupci prema dužniku koji se suočava ili će se uskoro suočiti s poteškoćama u izvršavanju svojih finansijskih obaveza ("finansijske poteškoće"). Praćenje mjera i rizika odlaganja izvršenja vrše jedinice za operativni rizik nadležne za Korporativni centar i Stanovništvo. Pored toga, mjere odlaganja izvršenja predstavljaju okidač za vršenje testova umanjjenja vrijednosti u skladu s MSFI zahtjevima.

Sljedeća tabela daje prikaz statusa "Forbearance" u Banci tokom finansijske 2025 godine:

(000) BAM

	1.1.2025	Dodaci imovini kod koje su produžene mjere odlaganja izvršenja (+)	Imovina koja se više ne može smatrati imovinom s odlaganjem izvršenja (-)	Promjene zbog MSFI 5 (imovina namijenjena prodaji) (+/-)	Kredit i kursne razlike (+/-)	Ostale izmjene (+/-)	31.12.2025.
Pravna lica	1.324	60	0	0	0	-103	1.281
Fizička lica	6.121	918	-1.129	0	0	-1.641	4.269
<b>Kredit i potraživanja</b>	<b>7.445</b>	<b>978</b>	<b>-1.129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.744</b>	<b>5.550</b>

Sljedeća tabela daje prikaz statusa "Forbearance" u Banci tokom finansijske godine 2024:

(000) BAM

	1.1.2024	Dodaci imovini kod koje su produžene mjere odlaganja izvršenja (+)	Imovina koja se više ne može smatrati imovinom s odlaganjem izvršenja (-)	Promjene zbog MSFI 5 (imovina namijenjena prodaji) (+/-)	Kredit i kursne razlike (+/-)	Ostale izmjene (+/-)	31.12.2024.
Pravna lica	2.340	111	0	0	0	-1.127	1.324
Fizička lica	9.061	557	-1.570	0	0	-1.927	6.121
<b>Kredit i potraživanja</b>	<b>11.401</b>	<b>668</b>	<b>-1.570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.054</b>	<b>7.445</b>

Stanje izloženosti u status "Forbearance", mogu se prikazati kako slijedi za 2025. godinu:

(000) BAM

	Krajnji saldo 31.12.2025	Bez kašnjenja u plaćanju i bez umanjena vrijednosti	Kašnjenje u plaćanju ali bez umanjena vrijednosti (> 0 dana)	Umanjenje vrijednosti
Pravna lica	1.281	401	0	880
Fizička lica	4.269	1.883	510	1.876
<b>Kredit i potraživanja</b>	<b>5.550</b>	<b>2.284</b>	<b>510</b>	<b>2.756</b>

Stanje izloženosti u status "Forbearance", mogu se prikazati kako slijedi za 2024. godinu:

(000) BAM

	Krajnji saldo 31.12.2024	Bez kašnjenja u plaćanju i bez umanjena vrijednosti	Kašnjenje u plaćanju ali bez umanjena vrijednosti (> 0 dana)	Umanjenje vrijednosti
Pravna lica	1.324	444	0	880
Fizička lica	6.121	3.057	785	2.279
<b>Kredit i potraživanja</b>	<b>7.445</b>	<b>3.501</b>	<b>785</b>	<b>3.159</b>

U sljedećoj tabeli prikazana je raspodjela kolaterala za izloženost po osnovu "Forbearance" za 2025. godinu:

(000) BAM

	Interna vrijednost kolaterala (ICV) u odnosu na imovinu s odlaganjem izvršenja	od čega CRE	od čega RRE	od čega finansijski kolateral	od čega garancije	od čega ostalo
Javne finansije	0	0	0	0	0	0
Finansijske institucije	0	0	0	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Mala i srednja preduzeća	529	529	0	0	0	0
Stanovništvo	1.211	0	1.211	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.740</b>	<b>709</b>	<b>1.211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

U sljedećoj tabeli prikazana je raspodjela kolaterala za izloženost po osnovu "Forbearance" za 2024. godinu:

(000) BAM

	Interna vrijednost kolaterala (ICV) u odnosu na imovinu s odlaganjem izvršenja	od čega CRE	od čega RRE	od čega finansijski kolateral	od čega garancije	od čega ostalo
Javne finansije	0	0	0	0	0	0
Finansijske institucije	0	0	0	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Mala i srednja preduzeća	501	501	0	0	0	0
Stanovništvo	1.422	0	1.422	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.923</b>	<b>501</b>	<b>1.422</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## (56) Kretanje rezervisanja

### 56.1. Metoda obračuna rezervisanja za rizike

Rezervisanja se obračunavaju u skladu s Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9: Finansijski instrumenti (MSFI 9) i Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka. Primjenjuju se različiti pristupi u zavisnosti od nivoa kreditnog rizika u koju je raspoređena transakcija. Nivo kreditnog rizika 1 zahtijeva priznavanje dvanaestomjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka. U slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika, rezervisanja za umanjenje vrijednosti moraju biti povećana na iznos očekivanog gubitka tokom vijeka trajanja (Nivo kreditnog rizika 2). U slučaju objektivne indikacije umanjenja vrijednosti (NPE, Nivo kreditnog rizika 3), priznaje se očekivani kreditni gubitak tokom vijeka trajanja.

Za neprihodujuće izloženosti (Nivo kreditnog rizika 3) relevantna su dva pristupa, kolektivna procjena na osnovu parametara rizika za male izloženosti i pojedinačna stručna procjena novčanog toka za veće izloženosti.

Za dio neprihodujućeg portfolija gdje je izloženost po neispunjenju obaveza (eng. EAD) na nivou grupe dužnika ispod određenog specifičnog praga značajnosti, obračun rezervisanja za gubitke zbog umanjenja vrijednosti vrši se kao kolektivna procjena (pristup na osnovu pravila). Kolektivna procjena vrši se na osnovu procjene/projekcije glavnih parametara povrata za grupe portfolija (izloženosti koje pokazuju slične karakteristike u odnosu na profil kreditnog rizika i potencijal povrata).

Pojedinačna procjena, ili obračun individualnih rezervisanja za rizike na osnovu pojedinačne procjene gubitaka zbog umanjenja vrijednosti uzima u obzir da je odnosna kreditna izloženost predmet zasebne analize u skladu s propisima koji se odnose na obračun rezervisanja za gubitke zbog umanjenja vrijednosti. U tom obračunu, otplate iz operativnog poslovanja društva (primarni novčani tokovi) i iz korištenja kolaterala i garancija (sekundarni novčani tokovi) uzimaju se u obzir. U zavisnosti od pretpostavljenog scenarija povrata (restrukturiranje, izmirenje, prodaja duga, sudski postupak i/ili povrat kolaterala), očekivane otplate se procjenjuju pojedinačno u smislu vrste, iznosa i vremena, temeljne pretpostavke se dokumentiraju i obrazlažu u zavisnosti od slučaja, a očekivani novčani tokovi diskontirani

na neto trenutnu vrijednost odbijaju se od preostale trenutne izloženosti. Za obračun povrata novčanih tokova iz potencijalnog povrata raspoloživih kolaterala (prvenstveno nekretnine), Banka zasniva svoje pretpostavke na tržišnoj vrijednosti kolaterala, koja se svakodnevno ažurira. Korektivni faktori koji će biti primijenjeni na tržišnu vrijednost dodjeljuju se pojedinačno prema slučaju, u zavisnosti od utvrđene iskoristivosti i na osnovu različitih faktora kao što su konkretne ponude ili prodaja sličnih kolaterala, tržišna likvidnost, lokacija, period korištenja i pravna situacija u odnosu na nekretnine.

Modelski vremenski nizovi produženi su uzimajući u obzir najnovije dostupne informacije. Provedena je kvalitativna procjena kako bi se osiguralo da su primijenjeni statistički modeli ekonomski opravdani.

Općenito, tržišna očekivanja se kontinuirano poboljšavaju, što pokazuju i sveukupne revizije javno dostupnih prognoza navise do oktobra 2025. godine, popraćene skromnim, ali prilično evidentnim smanjenjem neizvjesnosti. Međutim, Addiko smatra da je nivo neizvjesnosti historijski visoka, te je i dalje povišena u odnosu na šok prije Covida, te riskira da značajno umanja na polaznim putanjama. Snažan oporavak usred trenutnih kratkoročnih i srednjoročnih rizika očito pruža manje šanse za dodatno poboljšanje. Stoga su vjerojatnosti scenarija korištene za dodjelu težine određenom scenariju prilagođene u korist negativnog scenarija kao što je prikazano u tablici u nastavku. Te se vjerojatnosti definiraju u procesu zajedničkog pregleda. U slučaju da postoji jak argument za reviziju, svaki član stručnog tima može predložiti izmjenu distribucije vjerojatnosti. Prijedlog zajednički pregledava istraživački tim. Ako je argument dovoljno jak, wiiw-ov tim prihvaća promjenu.

Scenaria predviđanja <sup>1</sup>	Osnovni scenarij	Optimistični scenarij	Pesimistični scenarij
Oktobar 2025 wiiw izvještaj predviđanja	60%	5%	35%
Oktobar 2024 wiiw izvještaj predviđanja	65%	5%	30%

<sup>1</sup> wiiw kalibrira i nepovoljni scenarij koji odražava ekstremnu ozbiljnost kalibriranih šokova, koji se koriste za svrhe statičkog i dinamičkog testiranja naprezanja. Ovoj vrsti scenarija ne pripisuje se nikakva vjerojatnost, smatra se vrlo malo vjerojatnim, ali vjerojatnim

Za europodručje koristimo wiiw-ove pretpostavke za rast, inflaciju, nezaposlenost, kamatne stope, FX i tekući račun za glavno razdoblje predviđanja: tekuća godina i sljedeće dvije godine. Osim toga, za dugoročne projekcije koristimo najnovija istraživanja ECB-ovih profesionalnih prognozera. Sve druge serije izvedene su iz temeljnih pretpostavki za ovih šest pokazatelja. Za potrebe predviđanja FX također izrađujemo projekcije inflacije za šestogodišnji period. To se temelji na mješavini projekcija centralne banke, konsenzusnih prognoza i wiiw-ove stručne procjene.

Neizvjesnosti vezane za ključne pretpostavke u vezi sa srednjoročnim makroekonomskim projekcijama su značajne. Prvenstveno, nemoguće je predvidjeti trajanje rata u Ukrajini i njegov dalji tok. Posljedično, moguće su dalje turbulencije na međunarodnim tržištima energenata i roba. U BiH postoje i dodatni rizici koji bi mogli ubrzati rast domaćih cijena, čime bi se raspoloživi realni dohodak stanovništva dodatno smanjio. Trenutno se o kratkoročnim efektima normalizacije monetarne politike ECB za ekonomije eurozone, pa indirektno i EU i regiona zapadnog Balkana, može samo nagađati, jer trenutna inflacija ima karakteristike troškovne inflacije.

U narednim tabelama je dat prikaz kvantitativnih elemenata osnovnog scenarija, optimističnog scenarija i pesimističnog scenarija za odabrane forward-looking informacije/varijable koje se koriste za procjenu ECL-a:

31. decembar 2025 godine:

Scenarij	Historijski	Osnovni scenarij			Alternativni scenarij			
		Procjena		Prognoza	Optimistični scenarij		Pesimistični scenarij	
Period	2024	2025e	2026	2027-28 <sup>1)</sup>	2025	2026-28 <sup>1)</sup>	2025	2026-28 <sup>1)</sup>
BDP (stalne cijene, YoY, %)	2,5	2,3	2,8	3,1	3,2	5,2	0,7	-2,2
Stopa nezaposlenosti (ILO, prosjek %)	12,6	13,1	12,7	12,1	12,4	9,5	13,8	15,2
CPI Inflacija (prosjek, % YoY)	1,7	3,3	2,4	1,8	2,8	1,8	5,1	7,3

31. decembar 2024 godine:

Scenario	Historijski	Osnovni scenario			Alternativni scenario			
		Procjena		Prognoza	Optimistični scenario		Pesimistični scenario	
Period	2023	2024e	2025	2026-27 <sup>1)</sup>	2024	2025-27 <sup>1)</sup>	2024	2025-27 <sup>1)</sup>
<b>BDP (stalne cijene, YoY, %)</b>	1,7	2,6	2,9	3,1	4,1	5,3	0,3	-3
<b>Stopa nezaposlenosti (ILO, prosjek %)</b>	13,2	13,3	13	12,9	13,2	11,5	13,5	14,3
<b>CPI Inflacija (prosjek, % YoY)</b>	6,1	2,2	2,1	2,5	1,9	2,3	4,7	11,1

Osnovni scenario- Prema wiiw-u, 60% vjerojatnosti da se ovaj scenario ostvari.

Bosna i Hercegovina ulazi u naredni period uz umjerene, ali postojeane makroekonomske izazove oblikovane globalnim usporavanjem, fragmentacijom međunarodne trgovine i povećanom geopolitičkom neizvjesnošću. Nakon rasta od 2.5% u 2024. godini, ekonomska aktivnost je oslabila tokom 2025. godine, odražavajući slabiju domaću potražnju, rast inflacije i pad investicijskog raspoloženja usljed političkih tenzija u zemlji, posebno u entitetu Republika Srpska. Naša procjena rasta za 2025. iznosi 2.3%, uz postepen oporavak u narednim godinama kako se realne plate budu povećavale, a vanjska potražnja blago poboljšavala.

Globalni makroekonomski okvir ostaje opterećen rastućim protekcionizmom, sporijim monetarnim popuštanjem i povećanom fragmentacijom trgovinskih tokova. Američka ekonomska i vanjskopolićka neizvjesnost, kao i dugotrajni sukobi u Ukrajini i na Bliskom istoku, stvaraju dodatne rizike za zemlje Zapadnog Balkana. Ipak, osnovne pretpostavke Baseline scenarija podrazumijevaju da neće doći do velikih eskalacija koje bi rezultirale poremećajima energetskog tržišta ili naglim rastom cijena energenata. U tom okruženju, eurozona – ključni trgovinski partner BiH – bilježi postepeno jačanje ekonomskog rasta, što bi u drugoj polovini 2025. i 2026. godine trebalo pozitivno uticati na izvoz BiH, naročito u prerađivačkom sektoru.

Domaća potražnja će ostati ključni pokretač rasta. Realne plate nastavljaju solidan rast zahvaljujući prethodnom periodu nominalnih povećanja i usporavanju inflacije, čime se podržava privatna potrošnja. Ipak, investiciona aktivnost će ostati osjetljiva na političku dinamiku, posebno s obzirom na rastuće institucionalne tenzije koje narušavaju percepciju rizika među investitorima i odgađaju projekte u energetici i infrastrukturi. Nešto bolji rezultat očekuje se u segmentu javnih investicija, vezanih za programe EU fondova i povećanu regionalnu saradnju u energetskom sektoru.

Na eksternoj strani, izvoz će se blago oporaviti u skladu s umjerenim ubrzanjem ekonomije eurozone, dok uvoz ostaje snažan zbog stabilne domaće potražnje, što će ograničiti poboljšanje trgovinskog bilansa. Doznake iz inostranstva nastaviti će igrati značajnu stabilizirajuću ulogu za potrošnju i tekući račun. Inflacija se kreće silaznom putanjom, ali ostaje iznad nivoa prosjeka eurozone zbog strukturnih faktora, sporije transmisije cijena i visokog udjela hrane i energije u potrošačkoj korpi.

Sveukupno, BiH će u okviru Baseline scenarija vjerovatno ostvarivati umjerene, ali stabilne stope rasta, uz projekciju ubrzanja prema 2.5%-3% u naredne dvije do tri godine, pod pretpostavkom stabilnog globalnog okruženja, kontrolisane inflacije i izostanka ozbiljnijih geopolitičkih poremećaja. Ključni rizici na nadohvat ostaju visoka polarizacija domaće politike, zavisnost od vanjskog okruženja i potencijalna eskalacija globalnih trgovinskih i sigurnosnih tenzija.

Optimistični: Prema wiiw-u, 5% vjerojatnosti da se ovaj scenario ostvari

Vjerovatnoća ovog pozitivnog scenarija procijenjena je kao vrlo niska, što odražava koliko je malo vjerovatno da se povoljan splet događaja dogodi istovremeno.

Prvo, scenarij predviđa brzo rješenje geopolitičkih tenzija od ukidanja američkih carina i trgovinskih barijera do okončanja rata u Ukrajini i deeskalacije sukoba između Izraela i Hamasa. Takav niz pozitivnih događaja je historijski rijedak. Ustrajnost protekcionističkih mjera, pojačana geopolitićka rivalstva i eskalacije u Ukrajini sugeriraju da su produženi sukobi i neizvjesnost vjerovatniji.

Drugo, očekuje se jačanje globalnih klimatskih ambicija i puna realizacija obaveza iz nacionalno utvrđenih doprinosa (NDC). Međutim, trenutni trendovi pokazuju velike praznine u implementaciji, a većina zemalja još nije na putu da ispuni ciljeve uprkos rastućim ulaganjima u čistu energiju.

Zbog nedostatka koordiniranog globalnog odgovora na krize poput COVID-19, ruske invazije na Ukrajinu i američkih carina iz aprila 2025, šanse za punu međunarodnu usklađenost u klimatskoj politici, trgovini i rješavanju sukoba ostaju izuzetno niske

Pesimistični: Vjerovatnoća za ovaj scenarij postavljena je na 35%, nepromijenjena u odnosu na proljeće 2025. godine, što odražava našu procjenu da se ravnoteža rizika nije značajno promijenila od prethodnog kruga prognoziranja. Globalno okruženje rizika i dalje je pod dominacijom niza negativnih faktora.

Prvo, rizik od intenziviranja i produženja geopolitičkih sukoba ostaje visok. Rat u Ukrajini ne pokazuje znakove deeskalacije, a obnovljene tenzije na Bliskom istoku dodatno povećavaju neizvjesnost na energetskim tržištima. Osim toga, neizvjesnost u trgovinskoj politici i dalje traje. Iako su neke američke carine prilagođene/smanjene nakon pregovora, izgledi ostaju nepredvidivi, a rizik od daljnje eskalacije ili šireg protekcionizma i dalje opterećuje globalna ulaganja i lance snabdijevanja. Kombinacija geopolitičke nestabilnosti, trajnih ranjivosti u lancima snabdijevanja i povećane volatilnosti cijena sirovina zadržava makroekonomske rizike za globalni rast pretežno na negativnoj strani.

Drugo, ne može se isključiti rizik od preokreta u monetarnoj politici. U veoma neizvjesnom okruženju s kontinuiranim trgovinskim poremećajima, rizici od rasta inflacije i dalje postoje, iako su nešto manje izraženi nego u proljeće 2025. Ako inflacija ostane iznad ciljanih vrijednosti u nekim ekonomijama ili čak ubrza centralne banke bi mogle biti prisiljene da zadrže restriktivne kamatne stope duže ili ih čak dodatno povećaju. Takav scenarij bi povećao finansijski stres među zaduženim kompanijama i finansijskim institucijama koje su već opterećene visokim kamatnim stopama.

Što se tiče klimatskih rizika, postoji značajna vjerovatnoća da globalni lideri neće uspjeti koordinirati implementaciju klimatskih akcijskih programa izvan trenutnih NDC ciljeva. Iako su neki veliki emiteri nedavno najavili ambicioznije klimatske ciljeve, politička podrška za takve mjere slabi u dijelovima Evrope, gdje su zelene stranke izgubile podršku na nekoliko nacionalnih izbora. To povećava rizik da bi ambicije klimatske politike mogle stagnirati ili čak biti poništene u srednjem roku.

Sljedeća tabela pokazuje kako rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za nivoe kreditnog rizika 1. i 2. uzimaju u obzir informacije usmjerene prema naprijed iz ponderisanih višestrukih ekonomskih scenarija. Rezervisanje za očekivane kreditne gubitke ponderisano vjerovatnošću Banke odražava ponderisanje osnovnog scenarija od 60% (2024: 65%), optimistično ponderisanje od 5% (2024: 5%), a pesimistično ponderisanje od 35% (2024: 30%). Konačni ECL predstavlja veću vrijednost između iznosa očekivanih kreditnih gubitaka utvrđenih internom metodologijom i minimalnih stopa određenih od strane FBA.

(000) BAM

31.12.2025	Ponderisano vjerovatnošću	Optimistični slučaj	Osnovni slučaj	Pesimistični slučaj
Stanovništvo	7.719	7.392	7.591	7.986
Mala i srednja preduzeća	4.420	3.136	3.951	5.409
Non focus	673	549	632	762
Korporativni centar	690	608	670	737
<b>Ukupno (Nivo kreditnog rizika 1 i 2)</b>	<b>13.502</b>	<b>11.685</b>	<b>12.844</b>	<b>14.894</b>

(000) BAM

31.12.2024	Ponderisano vjerovatnošću	Optimistični slučaj	Osnovni slučaj	Pesimistični slučaj
Stanovništvo	6.164	6.082	6.136	6.239
Mala i srednja preduzeća	3.755	2.964	3.542	4.413
Non focus	713	601	682	801
Korporativni centar	174	98	154	228
<b>Ukupno (Nivo kreditnog rizika 1 i 2)</b>	<b>10.806</b>	<b>9.745</b>	<b>10.515</b>	<b>11.681</b>

## 56.2. Kretanje rezervisanja za rizike

Kretanje rezerviranja za rizike u 2025. uglavnom je uzrokovano:

- Ažuriranjem makroekonomskih podataka i produženje vremenske serije s novijim dostupnim podacima;
- Implementacijom parametara za izračun očekivanih kreditnih gubitaka razvijenih na temelju interno dostupnih podataka Banke za sve fokus segmente;
- Implementacijom dva nova rejting modela u 2025 (za portfolio fizičkih lica i portfolio pravnih lica korporativni klijenti) na osnovu koji su preračunati inicijalne matrice.

Također, u skladu sa Odlukom o privremenim mjerama za smanjenje rizika od rasta kamatnih stopa, Banka je utvrdila kreditne gubitke kako slijedi:

- Za novoodobrene kreditne izloženosti s promjenjivim ili fiksnim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama koje se alociraju na razinu kreditnog rizika 1, očekivani kreditni gubici određuju se na minimalno 2% izloženosti.
- Za postojeće kreditne izloženosti prethodno raspoređene u razinu kreditnog rizika 2 u skladu s člankom 19. Odluke, kod kojih je utvrđen značajan porast kamatnih stopa, Banka utvrđuje očekivane kreditne gubitke u iznosu od najmanje 12% izloženosti, što dovodi do dodatnih povećanja očekivanih kreditnih gubitaka.

### 56.3. Promjene u izračunu rezervisanja za rizike portfolija

Na osnovu stalnog okvira za poboljšanje modela u Banci, ažuriranja se redovno provode kako bi se osiguralo da se razmotre najnovije dostupne informacije. U 2025. godini izvršena je dorada/rekalibracija svih segmenata i podgrupa fokus segmenata. Promjene su uključivale produženje vremenskog niza s novijim dostupnim podacima koji se koriste za izračun PD-a, što je utjecalo na prosječnu vrijednost PD-a. Promjene uključuju prolongiranje vremenskih serija sa novijim dostupnim podacima koji se koriste za izračun PD-a, ponovna procjena kvantitativnih pragova i ažuriranje makro procjena kako bi odgovarale najnovijim dostupnim informacijama. Uz ažuriranje vremenskih serija koje se koriste za izračun PD-a u toku 2025 godine je na osnovu novog rejting modela za portfolio fizičkih lica i korporativni portolio pravnih lica urađeno i ažuriranje inicijalnih matrica kao i rejtinga.

MSFI 9 PD modeli su razvijeni koristeći svu metodološku razboritost, prateći interno upravljanje. Oni su validirani i pokazali su adekvatne rezultate.

Osim toga, u toku 2025 izvršen je razvoj i novih parametara za izračun očekivanih kreditnih gubitaka za non fokus portfolio -Države.

### (57) Mjerenje kolaterala u obliku nekretnina i drugog kolaterala

Na osnovu Politike upravljanja kolateralima i Politike vrednovanje nekretnina u Banci svi kolaterali u obliku nekretnina se redovno prate i njihova vrijednost redovno se ponovo procjenjuje na godišnjem nivou za sve komercijalne nekretnine, a najmanje jednom u tri godine za stambene nekretnine i nekretnine koje su kolateral za NPE.

Procjena svih komercijalnih nekretnina vrši se na pojedinačnom nivou ako je tržišna vrijednost veća od 1.956 hiljada KM. Tržišna vrijednost onih s manjom vrijednosti ponovo se procjenjuje korištenjem određenih statističkih metoda i alata.

Interne vrijednosti kolaterala (ICV) su prikazane u tabeli ispod za 31. Decembar 2025, kao i za 31. Decembar 2024:

	(000) BAM	
Raspodjela kolaterala	31.12.2025	31.12.2024
Izloženost	1.253.238	1.298.136
Interna vrijednost kolaterala (ICV)	92.197	110.134
Od čega CRE	42.797	54.138
Od čega RRE	36.752	41.284
Od čega finansijske kolaterale	2.868	2.656
Od čega garancije	8.792	10.614
Od čega ostalo	988	1.442
<b>Omjer pokrivenosti ICV</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>

Najveći dio navedenih kolaterala je za kredite i potraživanja (neznatni kolaterali za druge vrste izloženosti). Smanjena je interna vrijednost kolaterala. Prvenstveno ICV stambenih nekretnina datih kao kolaterali za kredite stanovištva je smanjena zbog smanjenja portfolija hipotekarnih kredita za stanovištvo. Pokrivenost kolateralima nije promijenjena.

Ovisno o vrijednosti kolaterala, nekim izloženostima nivoa kreditnog rizika 3. možda neće biti dodijeljeni pojedinačni očekivani kreditni gubitak, ako su očekivani diskontovani novčani tokovi od realizacije kolaterala veći od nepodmirenog iznosa, čak i ako se predviđaju očekivani diskontovani novčani tokovi od realizacije kolaterala koristeći više ekonomskih scenarija. Međutim, iznos očekivanih kreditnih gubitaka u nivou kreditnog rizika 3. može biti veći

od neto izloženosti prikazane u nastavku kada se očekivani diskontovani novčani tokovi od realizacije kolaterala ne određuju pojedinačno već procjenjuju na temelju portfolio pristupa.

## (58) Tržišni rizik

### 58.1. Definicija

Tržišni rizici sastoje se od potencijalnih gubitaka koji proizlaze iz promjene u tržišnim cijenama. Banka strukturira rizike tržišnih cijena prema faktorima rizika u kamatnoj stopi, kreditnom rasponu, valuti i riziku od promjene cijene dionica. Banka posebno naglašava identificiranje, mjerenje, analizu i upravljanje tržišnim rizikom. Rizike tržišnih cijena mogu izazvati vrijednosnice (i proizvodi slični vrijednosnicama), novac i devizni proizvodi, derivativi, zaštita od rizika deviznog kursa i zaštita od rizika od rezultata, imovina slična vlasničkim instrumentima ili iz upravljanja imovinom i vlasničkim instrumentima/obavezama. Pored tržišnih rizika, mogu nastati i rizici od tržišne likvidnosti ako, u slučaju male tržišne potražnje, banka ne može prodati pozicije namijenjene trgovanju tokom problema sa likvidnošću (ili zbog zahtjeva za sučeljavanjem) u kratkom roku. Za postojeće pozicije, to se uzima u obzir kao dio ograničenja rizika za tržišne rizike.

### 58.2. Mjerenje rizika

Banka obračunava tržišni rizik kao dio svakodnevnog praćenja pomoću metoda rizičnosti vrijednosti na osnovu jednodnevnog perioda držanja, s nivoom pouzdanosti od 99,0%. Glavni instrument korišten u tom procesu je simulacija Monte Carlo koja uključuje eksponencijalno ponderirane volatilnosti i korelacije iz historije od 250 dana. U svrhu utvrđivanja vezanog kapitala ekonomskog tržišnog rizika za utvrđivanje sposobnosti podnošenja rizika, VaR (vrijednost izložena riziku) vrijednosti (99,0%, 1 dan) su umanjene na jedinstveni nivo pouzdanosti od 99,7% i 250 dana perioda držanja. Ovi modeli obračunavaju potencijalne gubitke uzimajući u obzir historijske fluktuacije tržišta (volatilnosti) i kontekst tržišta (korelacije).

VaR Banke po vrstama rizika za 2025 i 2024 godinu iznosi:

(000) BAM					
2025	Minimalno	Maksimalno	Prosjek	31. Decembar	
Rizik kamatne stope	211	648	447	228	
Valutni rizik	1	9	3	3	
Rizik kreditnog raspona	30	191	76	191	
<b>Ukupno</b>	<b>243</b>	<b>848</b>	<b>527</b>	<b>422</b>	

(000) BAM					
2024	Minimalno	Maksimalno	Prosjek	31. Decembar	
Rizik kamatne stope	190	496	336	421	
Valutni rizik	1	6	2	1	
Rizik kreditnog raspona	57	176	98	128	
<b>Ukupno</b>	<b>248</b>	<b>678</b>	<b>436</b>	<b>551</b>	

## 58.3. Pregled- rizik tržišne cijene

### 58.3.1. RIZIK KAMATNE STOPE

Vrijednost izložena riziku kamatne stope (uključujući rizik kamatne stope iz knjige trgovanja) za Banku na 31. decembar 2025. godine je 228 hiljada KM (uporedivi iznos VaR na 31. decembar 2024: 421 hiljada KM).

Profil kamatne stope za Banku sadrži sve stavke osjetljive na kamatne stope (imovina, obaveze i vanbilansne stavke u knjizi pozicija kojima se ne trguje) koje su ili ugovorno utvrđene, promjenjive ili se zasnivaju na bihevioralnim pretpostavkama. Stohastički novčani tokovi prikazani su korištenjem jedinstvenih standarda i lokalnih modela za transakcije specifične za zemlju. Sve stavke osjetljive na kamate u bilansu stanja uzete su kao osnova za obračun ekonomske vrijednosti i mjera zasnovanih na zaradi, kao i drugih mjera kamatnog rizika u bankarskoj knjizi (eng. IRRBB), na osnovu stres scenarija i opterećenja kamatne stope. Stavke koje nisu osjetljive na kamate nisu uvrštene u obračun kamatnog rizika, nego su pokrivene u vezi s drugim faktorima rizika, kao što je rizik od sudjelovanja. Tabela ispod prikazuje EVE promjene po scenarijima.

EVE promjena po scenariju	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
Paralelni pomak gore	5.716	2.222
Paralelni pomak dole	-7.657	-6.148
Steeper šok	6.440	2.397
Flattener šok	-5.267	-3.959
Šok gore kratkoročne kamate	-2.636	-2.246
Šok dole kratkoročne kamate	2.629	988

Promjene kamatnog rizika uglavnom su bile izazvane usklađenostima na varijabilne kamatne pozicije i skraćanjem rokova instrumenata s fiksnom stopom.

### 58.3.2. RIZIK KURSNIH RAZLIKA

Glavni pokretač rizika tečajnih razlika su valute. Ukupno stanje otvorenih valutnih pozicija osjetljivih na tečajna kretanja na 31. decembar 2025. godine je približno 1.670 hiljada KM (31. decembar 2024. godine približno 423 hiljada KM). Rizična vrijednost kursnih razlika bila je približno 1 hiljada KM dnevno na 31. decembar 2025. godine (rizičnost vrijednosti na 31. decembar 2024.: 1 hiljada KM) u intervalu pouzdanosti od 99%. Limit od 17,6 hiljada KM ispoštovan je na 31. decembar 2025. godine.

#### Analiza osjetljivosti

Sljedeća tabela sadrži valute prema kojima je Banka imala značajnu izloženost na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine. Euro nije analiziran obzirom da je kurs KM fiksno vezan za kurs Eura.

Valuta	Otvorena valutna pozicija			Otvorena valutna pozicija		
	31 Decembar 2025	10% povećanje	10% smanjenje	31 Decembar 2024	10% povećanje	10% smanjenje
USD	364	36	-36	233	23	-23
CHF	75	8	-8	-3	0	0

Otvorena valutna pozicija predstavlja neto izloženost u stranoj valuti. Analiza izračunava efekat razumno mogućih kretanja valuta u odnosu na KM i njihov utjecaj na dobit ili gubitak, gdje su sve ostale varijable konstantne. Negativne vrijednosti u tabeli iznad odražavaju potencijalno neto smanjenje dobiti, dok pozitivan iznos izražava potencijalno neto povećanje.

### 58.3.3. RIZIK VLASNIČKIH INSTRUMENATA

Zaključno sa krajem godine i tokom 2025 godine, Banka u svom portfoliju nije imala dionice. U tom smislu, rizična vrijednost za rizik vlasničkih instrumenata u Banci iznosi 0 KM na dan 31. decembar 2025., sa jednodnevnim periodom držanja i nivoom pouzdanosti od 99%.

### 58.3.4. RIZIK KREDITNOG RASPONA

Rizik kreditnog raspona u Banci iznosi 191 hiljada KM na 31. decembar 2025. godine s jednodnevnom rizičnosti vrijednosti i nivoom pouzdanosti od 99% (rizičnost vrijednosti na 31. decembar 2024. godine: 128 hiljade KM). Ograničenje od 587 hiljade KM ispoštovano je na 31. decembar 2025. godine. Najveći faktor utjecaja na rizik kreditnog raspona je držanje rezervi za likvidnost u formi vrijednosnica u Banci. Pored praćenja VaR u odnosu na rizik kreditnog raspona, Banka prati i rizike koncentracije u portfelju obveznica - u okviru odnosnih izvještaja o riziku, prate se koncentracije na bankovnom nivou portfelja obveznica, kao i koncentracije obveznica u kategorijama državnih obveznica, finansijskih obveznica i korporacijskih obveznica.

## (59) Rizik likvidnosti

### 59.1. Definicija

Banka definiše rizik likvidnosti kao rizik od nemogućnosti potpunog ili blagovremenog ispunjenja obaveza dospjelih plaćanja, ili - u slučaju krize likvidnosti - rizik od refinansiranja samo po povećanim tržišnim stopama, ili od mogućnosti prodaje imovine samo po tržišnim cijenama ako je uvršten diskont.

### 59.2. Opći zahtjevi

U Banci upravljanje likvidnošću na nivou banke je odgovornost Sektora upravljanja bilansom i riznica, a kontrola je pod Kontrolom rizika.

Banka ima uspostavljeno planiranje hitne likvidnosti u pismenom obliku. Ono navodi procese i kontrolu ili instrumente zaštite od rizika koji su potrebni za sprečavanje neposrednih kriza ili prevazilaženje akutnih kriza. U slučaju krize likvidnosti, glavni prioriteti banke su strogo održavanje solventnosti i sprečavanje reputacijske štete.

### 59.3. Kontrola rizika

Rezerva za likvidnost osigurava likvidnost Banke u svakom trenutku, čak i tokom kriznih situacija. Ta rezerva za likvidnost podliježe različitim scenarijima opterećenja za održavanje pregleda raspoloživih resursa likvidnosti. Pored toga, banka održava svoj zaštitni sloj likvidnosti za situacije opterećenja, koji se sastoji od prihvatljivih vrijednosnica za ECB i vrijednosnica koje se mogu brzo prodati.

Tokom 2025. godine, koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR) kreće se između svog najnižeg nivoa od 476% u oktobru 2025. godine i svog najvišeg nivoa od 710% u junu 2025. godine.

U decembru 2025. godine, kapacitet likvidnosne pokrivenosti u Banci bio je strukturiran kako slijedi:

Zaštitni sloj likvidnosti (000 BAM)	31.12.2025	31.12.2024
Vrijednosnice prihvatljive za Centralnu Banku	299.876	310.365
Vrijednosnice prihvatljive za Repo	0	0
Kreditna potraživanja prihvatljiva za Centranlu Banku ili Repo	0	0
Obavezne rezerve (brojive)	0	0
Novčane rezerve u Centralnoj Banci (blokirane)	0	0
<b>Mjere likvidnosne pokrivenosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Druga likvidna imovina (kratkoročna, srednjoročna)	0	0
Odobrene/Potrebne kreditne linije	0	0
Nova izdavanja i Sekutarizacija	0	0
<b>Ukupni kapacitet likvidnosne pokrivenosti</b>	<b>299.876</b>	<b>310.365</b>

Kontrola likvidnosti za Banku provodi se na lokalnom nivou s jedne strane i na centralnom nivou putem Holdinga s druge strane. Klasifikacije novčanih tokova sastoje se od determinističkih, stohastičkih, prognostičkih podataka (planirane ili budžetske prognoze) i nerelevantnih novčanih tokova na osnovu procjene i izvještavanja o manjku likvidnosti.

Svi nastali nedostaci u unaprijed utvrđenim razredima ročnosti porede se s potencijalom likvidnosne pokrivenosti dobro diversificiran skup rezervi za likvidnost dostupnih za odgovarajuće upravljanje likvidnošću. Rezerve za likvidnost predmet su redovnog pregleda i, kako je opisano iznad, testiraju se raznim situacijama opterećenja (blage, snažne, teške/preživljavanje) putem simulacija.

Osim tekućih aktivnosti strukturalne kontrole, osigurano je poštivanje općih regulatornih zahtjeva.

#### 59.4. Pregled-likvidnosna situacija

Likvidnosnu situaciju u Banci tokom 2025. godine karakterisao je višak likvidnosti. Aktivnosti na tržištu kapitala stoga nisu bile neophodne.

Tokom finansijske godine, Banka je evidentirala stabilan nivo depozita od 1.041.676 hiljada KM.

Koncentracija rizika likvidnosti u skladu je s diversifikacijom finansiranja na osnovu glavnih proizvoda i najrelevantnijih valuta. Najveće pozicije u finansiranju, osim vlasničkih instrumenata, su a-vista i oročeni depoziti. Najvažnija valuta u finansiranju je KM i EUR. Proizvodi i valute prate se putem različitih razreda ročnosti i vremenskih okvira.

Pored toga, Banka prati uticaj klijenata s velikim obimom poslovanja: deset najvećih ugovornih strana poredi se s obimom ukupnih finansijskih obaveza.

Ispod je razrađen prikaz ugovornih dospjeća nediskontovanih novčanih tokova za finansijske obaveze Banke.

(000) BAM

31.12.2025	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovorni novčani tokovi	dnevno dospijeće	Do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	> 5 godina
Novac i novčana sredstva	296.069	296.069	256.952	39.117	0	0	0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	194.131	197.445	2.519	29	38.041	33.364	123.492
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	755.661	873.733	2.828	18.550	90.979	279.912	481.464
Materijalna imovina	17.030	17.030	17.030	0	0	0	0
Nematerijalna imovina	5.985	5.985	5.985	0	0	0	0
Porezna imovina	3.149	3.149	3.149	0	0	0	0
Tekuća porezna imovina	0	0	0	0	0	0	0
Odgodena porezna imovina	3.149	3.149	3.149	0	0	0	0
Ostala imovina	3.161	3.161	3.161	0	0	0	0
Dugoročna imovina klasifikovana kao namijenjena prodaji	860	860	860	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.276.046</b>	<b>1.397.432</b>	<b>292.484</b>	<b>57.696</b>	<b>129.020</b>	<b>313.276</b>	<b>604.956</b>
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	1.062.068	1.067.868	768.895	1.819	45.697	197.516	53.941
Depoziti klijenata	1.040.299	1.045.651	757.700	88	42.503	192.110	53.250
Depoziti kreditnih institucija	1.377	1.429	1.429	0	0	0	0
Uzeti krediti od kreditnih institucija	9.404	9.694	0	1.731	2.578	4.694	691
Ostale finansijske obaveze	10.988	11.094	9.766	0	616	712	0
Rezervisanja	6.622	6.622	6.622	0	0	0	0
Porezne obaveze	214	214	214	0	0	0	0
Tekuća porezna obaveza	214	214	214	0	0	0	0
Odgodena porezna obaveza	0	0	0	0	0	0	0
Ostale obaveze	6.797	6.797	6.797	0	0	0	0
Neopozive kreditne obaveze	36.703	36.703	2.059	1.959	16.419	13.798	2.468
Finansijske garancije	11.292	11.292	0	0	701	9.356	1.235
Ostale vanbilansne obaveze	78.537	78.537	0	359	16.676	50.207	11.295
<b>Ukupno</b>	<b>1.202.233</b>	<b>1.208.033</b>	<b>784.587</b>	<b>4.137</b>	<b>79.493</b>	<b>270.877</b>	<b>68.939</b>

(000) BAM

31.12.2024	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovorni novčani tokovi	dnevno dospijeće	-do 3 mjeseca	-od 3 mjeseca do 1 godine	-od 1 godine do 5 godina	> 5 godina
Novac i novčana sredstva	388.079	388.079	372.432	0	0	15.647	0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	211.298	218.725	2.392	1	47.224	47.999	121.109
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	683.704	794.931	2.479	10.242	104.683	253.667	423.860
Materijalna imovina	17.472	17.472	17.472	0	0	0	0
Nematerijalna imovina	5.324	5.324	5.324	0	0	0	0
Porezna imovina	3.484	3.484	3.484	0	0	0	0
Tekuća porezna imovina	0	0	0	0	0	0	0
Odgođena porezna imovina	3.484	3.484	3.484	0	0	0	0
Ostala imovina	3.019	3.019	3.019	0	0	0	0
Dugoročna imovina klasifikovana kao namijenjena prodaji	1.600	1.600	1.600	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.313.980</b>	<b>1.432.634</b>	<b>408.202</b>	<b>10.243</b>	<b>151.907</b>	<b>317.313</b>	<b>544.969</b>
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	1.099.183	1.104.246	830.492	294	28.433	180.124	64.903
Depoziti klijenata	1.074.046	1.078.330	821.788	165	22.806	168.668	64.903
Depoziti kreditnih institucija	6.121	6.175	1.621	0	4.554	0	0
Uzeti krediti od kreditnih institucija	10.170	10.760	0	129	168	10.463	0
Ostale finansijske obaveze	8.846	8.981	7.083	0	905	993	0
Rezervisanja	7.464	7.464	7.464	0	0	0	0
Porezne obaveze	629	429	429	0	0	0	0
Tekuća porezna obaveza	629	429	429	0	0	0	0
Odgođena porezna obaveza	0	0	0	0	0	0	0
Ostale obaveze	6.973	6.973	6.973	0	0	0	0
Neopozive kreditne obaveze	36.745	36.745	2.013	4	18.400	13.935	2.393
Finansijske garancije	16.882	16.882	0	0	2.111	13.330	1.441
Ostale vanbilansne obaveze	101.769	101.769	0	637	19.399	77.788	3.945
<b>Ukupno</b>	<b>1.269.645</b>	<b>1.274.508</b>	<b>847.371</b>	<b>935</b>	<b>68.343</b>	<b>285.177</b>	<b>72.682</b>

## **(60) Operativni rizik**

### **60.1. Definicija**

Banka definira operativni rizik (OpRisk) kao rizik od gubitaka koji proizlaze iz neadekvatnih ili neuspješnih internih procesa, sistema, ljudi ili vanjskih faktora. Ova definicija uključuje pravni rizik, rizik modela i IKT (informacijsko-komunikacijski tehnološki) rizik, ali isključuje reputacijski rizik i strateški rizik.

### **60.2. Opći zahtjevi - Okvir upravljanja operativnim rizikom**

Upravljanje operativnim rizikom (ORM) je u središtu poslovanja banke i integrira prakse upravljanja rizikom procesima, sistemima i kulturi. Kao proaktivni partner višem rukovodstvu, vrijednost upravljanja operativnim rizikom je u pružanju podrške i usmjeravanju višeg rukovodstva (B1 nivo upravljanja) u usklađivanju poslovnog kontrolnog okruženja sa strategijom banke mjerenjem i ublažavanjem izloženosti gubitku od rizika, što doprinosi optimalnom povratu za zainteresirane strane (stejkholdere).

Snažan okvir upravljanja operativnim rizikom koji obuhvata identificiranje, mjerenje, upravljanje, praćenje i izvještavanje o operativnom riziku pruža mehanizam za pregovaranje i učinkovitu eskalaciju pitanja koja vode boljem upravljanju rizikom i jačanju institucionalne otpornosti.

Sveobuhvatno prikupljanje podataka, koja podržava okvir, omogućava analizu složene problematike i olakšava prilagođene radnje za ublažavanja rizika.

Upravljanje operativnim rizikom je kontinuiran cikličan proces koji uključuje samoprocjenu rizika i kontrole, donošenje odluka o riziku, analizu scenarija i implementaciju kontrola rizika, što rezultira prihvatanjem, ublažavanjem ili izbjegavanjem rizika.

### **60.3. Praćenje rizika**

Upravljanje operativnim rizikom podnosi izvještaj na mjesečnoj osnovi Izvršnom odboru grupe za rizik i na kvartalnoj osnovi Odboru za reviziju, Odboru za rizik i OpRisk odboru za sačinjavanje pregleda tema vezane sa operativnim rizikom za Upravu kako bi bilo omogućeno upravljanje rizikom i integriranje upravljanja operativnim rizikom u procesima banke.

### **60.4. Izloženost i pregled kapitala**

Operativni rizik, u svom cikličnom procesu, pokazuje promjene u realizaciji gubitaka koje utiču na upravljanje operativnim rizikom što je vidljivo kroz povrat gubitaka i kontrolu procesa samoprocjene, koji su ujedno i dva osnovna alata u upravljanju operativnim rizikom.

Operativni rizik u vezi sa kapitalnim zahtjevom stuba 1 računa se na osnovu jednostavnog pristupa, (eng. BIA), a u skladu sa Odlukom o kapitalu (koristeći relevantni pokazatelj). Model mjerenja operativnog rizika za ICAAP računa se na isti način kao za stub 1 i uključuje podtipove operativnih rizika za koje se odredi značajnost za potrebe stuba 2.

## **(61) Rizici ekoloških, društvenih i upravljačkih faktora (ESG)**

ESG rizici obuhvataju sve rizike koji proizlaze iz potencijalnih negativnih uticaja, direktnih ili indirektnih, na okoliš, ljude i zajednice i uopšteno na sve učesnike, pored onih koji proističu iz korporativnog upravljanja. ESG rizik može uticati na profitabilnost, reputaciju kao i kvalitet kredita i može dovesti do pravnih posljedica.

Addiko ne tretira ESG rizike kao posebnu vrstu rizika, već ih integriše u postojeću klasifikaciju rizika i postojeći okvir upravljanja rizicima, kao pokretače drugih vrsta rizika (npr. kreditni rizik ili operativni rizik).

U skladu sa regulatornim očekivanjima, Addiko stavlja poseban fokus na upravljanje klimatskim i drugim okolišnim rizicima (C&E rizik). U ovom kontekstu Addiko razmatra i fizičke i tranzicijske rizike.

- Fizički rizik se odnosi na direktan uticaj klimatskih ili okolišnih promjena, koji mogu biti „akutni“ (npr. ekstremni vremenski događaji kao što su uragani, poplave i šumski požari) ili „hronični“ u slučaju progresivnih promjena, kao što su dugotrajne više temperature, toplotni talasi, suše i porast nivoa mora.
- Tranzicijski rizik se odnosi na potencijalne gubitke koji nastaju zbog prilagođavanja ekonomijama sa nižim emisijama CO<sub>2</sub> i više ekološki održivim ekonomijama (npr. promjene zakona i propisa, sudski sporovi zbog neuspjeha da se ublaže ili prilagode, i promjene u ponudi i potražnji za određenim robama, proizvodima i uslugama zbog promjena u ponašanju potrošača i potražnji investitora).

Addiko je izvršila procjenu klimatskih i drugih okolišnih rizika u dva uzastopna koraka. U prvom koraku Addiko Grupa je procjenila uticaj klimatskih i okolišnih promjena zemlje u kojima posluje, uzimajući u obzir različite scenarije za kratkoročni, srednjoročni i dugoročni rok. U drugom koraku Addiko je analizirala kako će se uticaj identifikovan u prvom koraku prenijeti na Banku. Na osnovu ove analize, Addiko je zaključila da posebno na njen kreditni rizik mogu uticati klimatski i drugi okolišni pokretači rizika. Iako zbog granularnosti i diverzifikacije kreditnog portfolija Addika, ne postoji neposredna materijalna prijetnja po kvalitet imovine Addika, potencijalni uticaj na privredu u oblasti Addiko poslovanja pokreće sistemski rizik kojem je Addiko izložen. U ovom kontekstu, evidentno je da akutni i hronični klimatski i okolišni rizici već utiču na makroekonomske pokazatelje, pri čemu ozbiljnost ovog uticaja na srednji i dugi rok u velikoj mjeri zavisi od mjera koje se poduzimaju za suzbijanje klimatskih promjena. Shodno tome, Addiko je također uzeo u obzir uticaj tranzicijskih rizika povezanih sa klimom u makroekonomskim finansijskim prognozama korištenim za izračunavanje očekivanog kreditnog gubitka, čime je direktno uticao na rezervisanja za rizik u knjigama Banke.

Iako nije identifikovana nikakva neposredna opasnost za Addiko u procjeni klimatskih i drugih okolišnih rizika, hitnost i neizvjesnost ovog pitanja zahtjevaju kontinuirano praćenje. Addiko se posebno fokusira na striktno ograničenje svakog idiosinkratičnog C&E rizika. U tom kontekstu, Addiko je identifikovala industrije koje su i mogle bi u budućnosti biti pod uticajem klimatskih i okolišnih rizika, i postavila oprezne limite za maksimalnu izloženost ovim limitima, koji se pažljivo prate. Također, u okviru operativnog procesa odobravanja kredita, Addiko je definisala mjere za prepoznavanje potencijalnog uticaja klimatskog i okolišnog rizika na kvalitet aktive klijenata. Neophodna je odgovarajuća procjena kako bi se spriječile potencijalne finansijske, pravne ili reputacijske posljedice po banku koje bi mogle nastati u slučaju da banka podržava finansiranje navedenih kompanija.

## (62) Pravni rizik

Za naplatu potraživanja na kredite, garancije, akreditive ili druge osnove, Banka ima ukupno 5.266 aktivnih sudskih sporova s ukupnom vrijednosti od 109.383 hiljada KM koje vodi Sektor upravljanja kreditnim rizikom.

### Krediti sa CHF deviznom klauzulom

U svrhu rješavanja kreditnog portfolija sa CHF valutnom klauzulom, Banka je pokrenula CHF projekat 8. marta 2016. godine.

U martu 2016. godine, Banka je ponudila poticaje klijentima segmenta stanovništva u vezi s kreditima s valutnom klauzulom u švicarskim francima, koji se odražavaju u smanjenju kreditnih obaveza za 30%, što prati konverziju u lokalnu valutu po trenutnoj kursnoj stopi i fiksnoj kamatnoj stopi novih kredita od 5,99%. Projekat je zvanično završen u decembru 2016. godine, ali Banka je nastavila razmatrati i relizovati primljene ponude tokom 2018. godine. Banka je priznala gubitke po ovoj osnovi za 2018. godinu u iznosu od 1,5 miliona KM.

Banka je utvrdila 2.544 kreditnih partija stanovništva u okviru projekta koje je Banka imala na 29. februar 2016. godine. Projekat je zvanično završen 5. decembra 2016. godine, s obzirom na to da je Banka nastavila realizaciju dolaznih zahtjeva, a svi naknadni zahtjevi klijenata razmatraju se pojedinačno u okviru redovnih aktivnosti.

Na 31. decembar 2017. godine, realizirano je 1.617 zahtjeva (64% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (219 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 708 na 31. decembar 2017. godine.

Na 31. decembar 2018. godine, realizirano je 1.755 zahtjeva (69% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (260 partija). Preostali broj partija stanovništva s valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 529 na 31. decembar 2018. godine.

Na 31. decembar 2019. godine, realizirano je 1.858 zahtjeva (73% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (289 partija). Preostali broj partija stanovništva s valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 397 na 31. decembar 2019. godine.

Na 31. decembar 2020. godine, realizirano je 1.915 zahtjeva (75% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (299 partija). Preostali broj partija stanovništva s valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 330 na 31. decembar 2020. godine.

Na 31. decembar 2021. godine, realizirano je 1.981 (78% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (308 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 255 na 31. decembar 2021. godine.

Na 31. decembar 2022. godine, realizirano je 2.343 (92% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (321 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 201 na 31. decembar 2022. godine.

Na 31. decembar 2023. godine, realizirano je 2.391 (94% od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (338 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 153 na 31. decembar 2023. godine.

Na 31. decembar 2024. godine, realizirano je 2.408 (95 % od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (345 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 137 na 31. decembar 2024. . godine.

Na 31. decembar 2025. godine, realizirano je 2.424 (95 % od ukupnog broja partija), dok je određen dio partija zatvoren redovnom otplatom tokom projekta, tj. bez upotrebe olakšica (355 partija). Preostali broj partija stanovništva sa valutnom klauzulom u CHF u portfoliju Banke je 120 na 31. decembar 2025. godine.

Ukupan iznos odobrenih olakšica (otpisi) po osnovu CHF realizacije za bilansna potraživanja je 53.519 hiljada KM (16.004 hiljada KM za prihodujuće klijente i 37.515 hiljada KM za neprihodujuće klijente). Ukupan iznos odobrenih olakšica za vanbilansna potraživanja je 56.924 hiljada KM.

### Pasivni sudski postupci

Na dan 31. decembar 2025. godine otvorenih sudskih postupaka koji se vode protiv Banke bilo je 66, ukupne nominalne vrijednosti 57,3 miliona KM, ne uključujući eventualne zatezne kamate. U ovaj iznos su uključena 2 predmeta nominalne vrijednosti 0,09 miliona KM po kojima je tužbeni zahtjev već plaćen u ranijim periodima, tako da ne predstavljaju dodatni rizik gubitka, ali imaju otvoren sudski postupak po pravnom lijeku. Također, u ovaj iznos uključeno je 11 predmeta nominalne vrijednosti 0,3 miliona KM, koji su u skladu sa ugovorima o ustupanju potraživanja (Brush) odgovornost preuzimatelja potraživanja s kojim su povezani i ne predstavljaju rizik za Banku. Ovi predmeti koji ne predstavljaju rizik za Banku (već plaćeni ili rizik prenesen na preuzimatelja potraživanja) se knjigovodstveno ne evidentiraju. Ukupan broj sporova u 2025. godini je smanjen.

Najveći broj sporova se odnosi na deklaratorne tužbene zahtjeve kojima se traži utvrđenje postojanja ili nepostojanja nekog prava ili pravnog odnosa, i to ukupno 28 sporova nominalne vrijednosti 15,8 miliona KM.

Kao najznačajnije sudske sporove presuđene u korist Banke se navode: 4 odluke u sporovima odštetnih zahtjeva (Drugostepena odluka i odluka Vrhovnog suda FBiH kojom se odbija tužbeni zahtjev u cijelosti u predmetu vrijednosti 11,7 miliona KM, odluka Prvog stepenog suda kojom se odbija tužbeni zahtjev u cjelosti u predmetu vrijednosti 1,4 miliona KM, te odluka Ustavnog suda BiH u predmetu vrijednosti spora 0,3 miliona KM).

Banka redovno procjenjuje iznos rezervisanja za troškove po sudskim postupcima. Procjene se temelje na procijenjenoj vjerovatnosti budućih novčanih tokova koji proističu iz obaveza iz prošlosti ili zakonskih obaveza. Banka je rezervisala 4,8 miliona KM za sudske sporove na dan 31. decembra 2025. godine, što Uprava Banke procjenjuje dovoljnim.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa intenzivnim aktivnostima na rješavanju sudskih sporova i upravljanju pravnim rizikom u sporovima. Ažurno se revidiraju strategije po sporovima u skladu sa promjenama, nastavljena je praksa adekvatnog pravnog zastupanja i intenzivnog koordiniranja odbrane Banke u postupcima, nastavljen je proces vanskudskog rješavanja sporova, te se ažurno vode evidencije i vrši izvještavanje o sporovima.

Pored pravne baze podataka, gdje se podaci mogu posmatrati na dnevnom nivou, redovni izvještaji o lokalnoj pravnoj situaciji i najnovijem razvoju tekućih sudskih postupaka, kao i ad-hoc izvještaji o svakom novom sudskom postupku se aktivno dostavljaju Pravnom odjelu Grupe.

Pregled sudskih postupaka na dan 31.12.2025.

Vrsta slučaja	Broj slučajeva	Vrijednost slučajeva	Rezervisanja
Valutna klauzula/marža	17	455	250
Valutna klauzula/marža/naknada štete	1	2.213	267
Naknada štete	17	38.713	3.830
Radni spor	3	140	459
Ostalo/deklaratorni	28	15.834	25
<b>Ukupno</b>	<b>66</b>	<b>57.355</b>	<b>4.831</b>

(000) BAM

## Dodatne informacije koje zahtijevaju objavu

### (63) Analiza preostalih dospjeća

(000) BAM

Analiza preostalog dospjeća na 31.12.2025	dnevno dospjeće	-do 3 mjeseca	-od 3 mjeseca do 1 godine	-od 1 godine do 5 godina	> 5 godina	-do 1 godine	-preko 1 godine	Ukupno
Novac i novčana sredstva	256.952	39.117	0	0	0	296.069	0	296.069
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.519	22.498	73.137	95.675	302	98.154	95.977	194.131
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	3.450	65.440	156.973	273.568	256.230	225.863	529.798	755.661
Materijalna imovina	0	0	0	0	17.030	0	17.030	17.030
Nematerijalna imovina	0	0	0	0	5.985	0	5.985	5.985
Porezna imovina	3.149	0	0	0	0	3.149	0	3.149
Odgodena porezna imovina	3.149	0	0	0	0	3.149	0	3.149
Ostala imovina	3.161	0	0	0	0	3.161	0	3.161
Dugoročna imovina namijenjena prodaji	860	0	0	0	0	860	0	860
<b>Ukupno</b>	<b>270.091</b>	<b>127.055</b>	<b>230.110</b>	<b>369.243</b>	<b>279.547</b>	<b>627.256</b>	<b>648.790</b>	<b>1.276.046</b>
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	770.056	50.407	131.310	109.616	679	951.773	110.295	1.062.068
Rezervisanja	6.622	0	0	0	0	6.622	0	6.622
Porezne obaveze	214	0	0	0	0	214	0	214
Tekuća porezna obaveza	214	0	0	0	0	214	0	214
Ostale obaveze	6.797	0	0	0	0	6.797	0	6.797
<b>Ukupno</b>	<b>783.689</b>	<b>50.407</b>	<b>131.310</b>	<b>109.616</b>	<b>679</b>	<b>965.406</b>	<b>110.295</b>	<b>1.075.701</b>

(000) BAM

Analiza preostalog dospijeća na 31.12.2024	dnevno dospijeće	-do 3 mjeseca	-od 3 mjeseca do 1 godine	-od 1 godine do 5 godina	> 5 godina	-do 1 godine	-preko 1 godine	Ukupno
Novac i novčana sredstva	372.510	0	0	15.569	0	372.510	15.569	388.079
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.392	2.928	53.748	151.974	256	59.068	152.230	211.298
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	3.606	56.443	189.936	288.951	144.768	249.985	433.719	683.704
Materijalna imovina	0	0	0	0	17.472	0	17.472	17.472
Nematerijalna imovina	0	0	0	0	5.324	0	5.324	5.324
Porezna imovina	3.484	0	0	0	0	3.484	0	3.484
Odgodena porezna imovina	3.484	0	0	0	0	3.484	0	3.484
Ostala imovina	3.019	0	0	0	0	3.019	0	3.019
Dugoročna imovina namijenjena prodaji	1.600	0	0	0	0	1.600	0	1.600
<b>Ukupno</b>	<b>386.611</b>	<b>59.371</b>	<b>243.684</b>	<b>456.494</b>	<b>167.820</b>	<b>688.066</b>	<b>624.314</b>	<b>1.313.980</b>
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	832.269	50.347	108.020	108.047	500	990.636	108.547	1.099.183
Rezervisanja	7.464	0	0	0	0	7.464	0	7.464
Porezne obaveze	629	0	0	0	0	629	0	629
Tekuća porezna obaveza	629	0	0	0	0	629	0	629
Ostale obaveze	6.973	0	0	0	0	6.973	0	6.973
<b>Ukupno</b>	<b>847.335</b>	<b>50.347</b>	<b>108.020</b>	<b>108.047</b>	<b>500</b>	<b>1.005.702</b>	<b>108.547</b>	<b>1.114.249</b>

Preostalo dospijeće odnosi se na period između datuma izvještavanja i očekivanog datuma plaćanja za potraživanje ili obavezu. Kada potraživanja ili obaveze dospijevaju u djelomičnim iznosima, preostalo dospijeće prijavljuje se zasebno za svaki djelomični iznos. Predstavljena je analiza povrata ili izmirenja do 1 godine nakon datuma izvještavanja i više od 1 godine nakon datuma izvještavanja, kako se traži u MRS 1. Podjela po preostalim dospijećima zasniva se na knjigovodstvenim iznosima uvrštenim u izvještaj o finansijskom položaju.

## (64) Najmovi kod kojih je Banka najmoprimac

Banka ima u najmu većinu svojih podružnica prema različitim ugovorima o najmu. Banka također ima u najmu opremu i vozila. Većina ugovora o najmu zaključena je prema uobičajnim uslovima i sadrži klauzule o usklađenosti cijena s tržišnim uslovima za najam prostora. Nekoliko ugovora o zakupu ima neograničen rok najma, a nekoliko ugovora sadrži neznatne garancije za ostatak vrijednosti. Nisu nametnuta nikakva ograničenja najmoprimcu zaključenjem ovih ugovora. Ne postoje ugovori o najmu s promjenjivim plaćanjima osim onih u zavisnosti od indeksa ili stope. Za više podataka o ugovorima o najmu pogledati napomenu (19) Najmovi, kao i napomenu (3) Upotreba procjena i pretpostavki/materijalnih neizvjesnosti u vezi s procjenama.

Ugovori o najmu ne sadrže klauzule koje utiču na sposobnost Banke da plaća dividende, vrši transakcije za finansiranje duga ili zaključuje druge ugovore o najmu.

Banka je u 2025. godini imala plaćanja za najmove u iznosu od 983 hiljada KM.

Analiza nediskontovanog dospijeća obaveza najma prema MSFI 16 bila je kako slijedi:

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Analiza dospijeća - ugovorni nediskontovani novčani tok</b>		
do 1 godine	616	905
od 1 godine do 5 godina	712	993
više od 5 godina	0	0
<b>Ukupno nediskontovane obaveze najma</b>	<b>1.328</b>	<b>1.898</b>

Trošak koji se odnosi na plaćanja koja nisu uvrštena u obavezu najma je kako slijedi:

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Kratkoročni najmovi</b>		
Kratkoročni najmovi	1.055	943
Najmovi male vrijednosti	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.055</b>	<b>943</b>

## (65) Imovina/obaveze izražene u stranim valutama

Sljedeći iznosi u izvještaju o finansijskom položaju izraženi su u stranim valutama:

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Imovina</b>		
Imovina	526.862	579.820
<b>Obaveze</b>		
Obaveze	311.951	325.489

## (66) Potencijalne obaveze i druge obaveze koje nisu uvrštene u izvještaj o finansijskom položaju

Sljedeće bruto obaveze koje nisu uvrštene u izvještaj o finansijskom položaju postojale su na datum izvještavanja:

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Potencijalne kreditne obaveze</b>		
Potencijalne kreditne obaveze	36.703	36.745
<b>Finansijske garancije, date</b>		
Finansijske garancije, date	11.292	16.882
<b>Druge potencijalne obaveze, date</b>		
Druge potencijalne obaveze, date	78.537	101.769
<b>Ukupno</b>	<b>126.532</b>	<b>155.396</b>

Stavka ostalih obaveza, koja se daje, uključuje uglavnom nefinansijske garancije, kao što su garancije za ispunjenje obaveza ili jamstvene garancije i garantni okviri.

### Potencijalne obveze u odnosu na pravne slučajeve

Banka se suočava s velikim brojem pasivnih sudskih postupaka u kojima su bivši klijenti podnijeli tužbene zahtjeve protiv Banke u kojima su tražili naknadu za štetu, uglavnom u vezi s valutnom klauzulama i klauzulama o jednostranim izmjenama kamatne stope. Ne vrše se nikakva dalja objavljivanja u skladu sa MRS 37.92 za zaštitu položaja Banke u ovim pravnim sporovima.

## Fer vrijednost

Fer vrijednost je cijena koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prijenos duga redovnom transakcijom između učesnika na tržištu na datum mjerenja. Na osnovu podataka o tehnikama vrednovanja koji se koriste za mjerenje fer vrijednosti, finansijska imovina i finansijske obaveze kategorizirane su pod tri nivoa hijerarhije fer vrijednosti:

### Kotirane cijene na aktivnim tržištima (nivo I)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima najbolje se utvrđuje putem kotiranih cijena identičnih finansijskih instrumenata gdje te kotirane cijene predstavljaju tržišne vrijednosti/cijene korištene u redovnim transakcijama. To se koristi prvenstveno za vlasničke instrumente kojima se trguje na aktivnom tržištu, dužničke instrumente kojima se trguje na međubankovnom tržištu i kotirane derivative.

### Vrijednost utvrđena korištenjem uočljivih parametara (nivo II)

Ako nema kotiranih cijena za pojedinačne finansijske instrumente, tržišne cijene uporedivih finansijskih instrumenata ili prihvaćeni modeli mjerenja koji primjenjuju direktno ili indirektno uočljive cijene ili parametre (kamatne stope, krivulje prinosa, implicirane volatilnosti i kreditni rasponi) moraju se koristiti za utvrđivanje fer vrijednosti. Ovaj nivo uključuje većinu OTC derivativa i nekotiranih dužničkih instrumenata. Finansijski instrument je klasificiran u Nivo II ako su svi značajni podaci u vrednovanju uočljivi na tržištu.

### Vrijednost utvrđena korištenjem neuočljivih parametara (Nivo III)

Ova kategorija uključuje finansijske instrumente za koje nema uočljivih tržišnih stopa ili cijena.

Fer vrijednost se stoga utvrđuje korištenjem modela mjerenja i neuočljivih podataka (obično interno dobivenih kreditnih raspona) koji su adekvatni za odnosni finansijski instrument. Ovi modeli koriste upravljačke pretpostavke i procjene u zavisnosti od transparentnosti utvrđivanja cijena i složenosti finansijskog instrumenta. Finansijski instrument klasificiran je u nivo III ako jedan ili više značajnih podataka nisu direktno uočljivi na tržištu.

Modeli vrednovanja redovno se revidiraju, potvrđuju i kalibriraju. Sva vrednovanja vrše se nezavisno od odjela za trgovanje. Kraj izvještajnog perioda utvrđen je kao vrijeme reklasifikacije između različitih nivoa hijerarhije fer vrijednosti.

### Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrumenti prijavljeni su pod nivoom I ako su cijene kotirane na aktivnom tržištu. Ako nema raspoloživih kotiranih cijena, one se prijavljuju pod nivoom III. Modeli vrednovanja uključuju metodu usklađene neto vrijednosti imovine, pojednostavljeni pristup prihoda, diskontni model dividendi i višestruku metodu društva.

### Derivativi

Fer vrijednost derivativa koji nisu opcije utvrđena je diskontiranjem odnosnih novčanih tokova s odnosnim krivuljama prinosa. Oni se prijavljuju pod nivoom II ako se mjere na osnovu faktora uočljivih podataka. Ako se koriste neuočljivi faktori značajnih podataka, ti derivativi se prijavljuju pod nivoom III. Fer vrijednost strukturiranih finansijskih proizvoda obračunava se u skladu s vrstom uvrštenog derivativa korištenjem modela mjerenja; oni se prijavljuju pod nivoom II ili nivoom III u zavisnosti od korištenih faktora podataka.

### Dužnička finansijska imovina i obaveze

Metoda korištena za mjerenje dužničke finansijske imovine i obaveza zavisi od likvidnosti na odnosnom tržištu. Likvidni instrumenti mjereni na osnovu relevantne tržišne vrijednosti prijavljuju se pod nivoom I. Fer vrijednost se utvrđuje korištenjem tehnika vrednovanja pri čemu se očekivani novčani tokovi diskontiraju krivuljama usklađene riziko premije u slučaju da nema aktivnog tržišta. Približnost korištene krivulje riziko premije utvrđuje da li se ti instrumenti prijavljuju pod nivoom II ili nivoom III. Prijavljaju se pod nivoom III u slučaju da se koristi značajna, neuočljiva riziko premija. Tržišne cijene utvrđene ili pri niskoj učestalosti ili samo iz jednog izvora prijavljuju se pod nivoom III.

## (67) Fer vrijednost finansijskih instrumenata vođenih po fer vrijednost

U tabeli ispod prikazana je raspoređenost finansijskih instrumenata vođenih po fer vrijednosti na njihov nivo u hijerarhiji fer vrijednosti.

(000) BAM

31.12.2025	Nivo I - Kotirane cijene na aktivnim tržištima	Nivo II - Vrijednost utvrđena korištenjem uočljivih parametara	Nivo III - Vrijednost utvrđena korištenjem neuočljivih parametara	Ukupno
<b>Imovina</b>	166.128	25.182	302	191.612
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	166.128	25.182	302	191.612
Vlasnički instrumenti	0	0	302	302
Dužnički vrijednosni papiri	166.128	25.182	0	191.310
<b>Ukupno Imovina</b>	<b>166.128</b>	<b>25.182</b>	<b>302</b>	<b>191.612</b>
<b>Obaveze</b>	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>166.128</b>	<b>25.182</b>	<b>302</b>	<b>191.612</b>

(000) BAM

31.12.2024	Nivo I - Kotirane cijene na aktivnim tržištima	Nivo II - Vrijednost utvrđena korištenjem uočljivih parametara	Nivo III - Vrijednost utvrđena korištenjem neuočljivih parametara	Ukupno
<b>Imovina</b>	183.333	25.315	256	208.904
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	183.333	25.315	256	208.904
Vlasnički instrumenti	0	0	256	256
Dužnički vrijednosni papiri	183.333	25.315	0	208.648
<b>Ukupno Imovina</b>	<b>183.333</b>	<b>25.315</b>	<b>256</b>	<b>208.904</b>
<b>Obaveze</b>	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>183.333</b>	<b>25.315</b>	<b>256</b>	<b>208.904</b>

Usklađivanje vrijednosti imovine u nivou III na 31. decembar 2025. godine bilo je kako slijedi:

(000) BAM

31.12.2025	Stanje na početku perioda (+)	Ukupno dobici/ gubici	Promjene u rezervi za fer vrijednost	Dodaci (+)	Otuđenja (-)	Prenos na Nivo III	Prenos iz nivoa III	Drugo (+/-)	Stanje na kraju perioda
<b>Imovina</b>									
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	256	0	72	0	-26	0	0	0	302
Vlasnički instrumenti	256	0	72	0	-26	0	0	0	302
<b>Ukupno</b>	<b>256</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>302</b>

Usklađivanje vrijednosti imovine u nivou III na 31. decembar 2024. godine bilo je kako slijedi:

(000) BAM

31.12.2024	Stanje na početku perioda (+)	Ukupno dobiti/gubici	Promjene u rezervi za fer vrijednost	Dodaci (+)	Otuđenja (-)	Prenos na Nivo III	Prenos iz nivoa III	Drugo (+/-)	Stanje na kraju perioda
<b>Imovina</b>									
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	218	0	38	0	0	0	0	0	256
Vlasnički instrumenti	218	0	38	0	0	0	0	0	256
<b>Ukupno</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>256</b>

### Metode mjerenja korištene za utvrđivanje fer vrijednosti stavki Nivoa II i Nivoa III

Prihvaćeni modeli mjerenja prema MSFI 13 su tržišni pristup, troškovni pristup i prihodovni pristup. Metoda mjerenja koja koristi tržišni pristup zasniva se na identičnoj ili uporedivoj imovini i obavezama. Sa prihodovnim pristupom, budući novčani tokovi, rashodi ili prihodi diskontirani su na datum mjerenja. Fer vrijednost utvrđena na ovaj način odražava trenutna tržišna očekivanja za te buduće iznose. Ona prvenstveno obuhvata modele trenutne vrijednosti i modele opcije cijena koji se koriste za mjerenje finansijskih instrumenata ili novčanih tokova na bazi opcija. Troškovni pristup se ne koristi. Fer vrijednost finansijskih instrumenata s kratkim rokovima gdje je knjigovodstveni iznos adekvatno približan fer vrijednosti nije zasebno utvrđena.

Sljedeće tehnike mjerenja koriste se za stavke koje se mjere interno na osnovu modela:

### Trenutna vrijednost budućih novčanih tokova (metoda diskontiranog novčanog toka)

Stavke Nivoa II i III kojima se ne trguje na aktivnim tržištima, ali kada su datum i iznos novčanih tokova poznati, mjere se po trenutnoj vrijednosti budućih novčanih tokova. Diskontiranje uzima u obzir riziko premiju. Svi značajni faktori podataka su uočljivi za instrumente Nivoa II dok se neki značajni parametri ne mogu direktno posmatrati za Nivo III.

### Modeli mjerenja opcija

Postojeći portfolio stavki Nivoa III uključuje novčane tokove s iznosima vezanim na različite tržišne varijable kao što su stope zamjene, berzovni indeksi i kursne stope, ili sa datumima koji ne mogu biti utvrđeni. Prihvaćeni modeli mjerenja kamata i opcija kalibrirani svakodnevno s tržišnim podacima (cijene opcije zamjene, tržišne cijene, kursne stope) koriste se za mjerenje tih novčanih tokova.

### Neuočljivi faktori podataka za stavke Nivoa III

#### Volatilnosti i korelacije

Volatilnosti su važni parametri podataka za sve modele mjerenja opcija. Volatilnosti se dobivaju iz tržišnih podataka korištenjem prihvaćenih modela.

### Rizik premije

Premije kreditnog rizika ukazuju na rizik od neispunjenja obaveza klijenta. One daju informacije o očekivanom gubitku ako klijent ne ispuni obaveze i time odražava gubitak zbog neispunjenja obaveza i vjerovatnoću neispunjenja obaveza. Za neke klijente, riziko premije se mogu posmatrati direktno na tržištu. Kada CDS krivulje koje se odnose na jedan subjekat nisu na raspolaganju za klijenta, riziko premije moraju biti procijenjene na osnovu sličnosti po druge klijente ili na osnovu zemlje i sektora klijenta. Povećanje (smanjenje) premija kreditnog rizika smanjilo bi (povećalo) fer vrijednost.

### Gubitak zbog neispunjenja obaveza

Gubitak zbog neispunjenja obaveza je parametar koji nikada nije direktno uočljiv prije neispunjenja obaveza subjekta.

## Vjerovatnoća neispunjenja obaveza

Riziko premije i gubitak zbog neispunjenja obaveza koriste se za procjenu vjerovatnoće neispunjenja obaveza, što se koristi za moguće usklađenosti fer vrijednosti.

## Usklađenost fer vrijednosti

Usklađenost kreditne vrijednosti (CVA) i usklađenost vrijednosti duga (DVA)

Usklađenost kreditne vrijednosti (CVA) i usklađenost vrijednosti duga (DVA) prijavljeni su za sve OTC derivative. Obračun se zasniva na simulaciji Monte Carlo budućih zamjenskih vrijednosti (izloženost), uzimajući u obzir učinke CSA ugovora (sporazum o osiguranju od rizika CSA) po pravcu. Rezultat toga je raspodjela zamjenskih vrijednosti za sve buduće datume. Za utvrđivanje CVA, apsolutne očekivane vrijednosti od pravaca pozitivne izloženosti množe se marginalnim vjerovatnoćama neispunjenja obaveza ugovorne strane i diskontiraju DVA, s druge strane, utvrđuje se množenjem i diskontiranjem apsolutnih očekivanih vrijednosti iz pravaca negativne izloženosti marginalnim vjerovatnoćama neispunjenja obaveza banke.

Za ugovorne strane s ugovorom o kolateralu, CVA i DVA moraju biti obračunate na nivou portfolija. Obračun uzima u obzir ugovorne parametre kao što su minimalni iznos prijenosa, prag, zaokružnje i netiranje. Relativni CVA pristup koristi se za dodjelu CVA portfolija konkretnim stavkama. Ovdje, CVA portfelj se raspoređuje proporcionalno pojedinačnim CVA. Puni CVA pristup primjenjuje se na stavke koje nisu osigurane kolateralom. Ovaj pristup obračunava CVA na nivou pojedinačne stavke. Princip redosljeda otplate koristi se za utvrđivanje vjerovatnoća neispunjenja obaveza. Prvo, vjerovatnoće neispunjenja obaveza izvode se iz krivulja CDS. Sintetičke krivulje koriste se ako nema raspoloživih krivulja koje se odnose na jedan subjekat; i sastoje se od krivulja specifičnih za zemlju i internog rejtinga.

## OIS diskontiranje

Banka mjeri derivative uzimajući u obzir utjecaje bazne marže računa primjenom različitih kamatnih krivulja za obračun terminskih stopa i diskontnih faktora (okvir s više krivulja). Prema trenutnim tržišnim standardima, prekončne indeksne stope razmjene (OIS kamatne stope) koriste se za diskontiranje u mjeranju OTC derivativa osiguranih kolateralom. Međuvalutna bazna marža uzima se u obzir za devizne zamjene, gdje su kolateral i novčani tokovi u različitim valutama.

## (68) Fer vrijednost finansijskih instrumenata i imovine koja se ne vodi po fer vrijednosti

Knjigovodstveni iznosi priznatih finansijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti uspoređuju se s odgovarajućim fer vrijednostima u nastavku:

(000) BAM

31.12.2025	Knjigovodstvena vrijednosti	Fer vrijednost	Razlika	Nivo I - s aktivnog tržišta	Nivo I - na temelju tržišnih pretpostavki	Nivo III - na temelju netržišne pretpostavke
<b>Imovina</b>						
Novčane rezerve	296.069	295.860	-209	0	0	295.860
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	636.899	645.654	8.755	0	0	645.654
Zajmovi i potraživanja	636.899	645.654	8.755	0	0	645.654
<b>Ukupno</b>	<b>932.968</b>	<b>941.514</b>	<b>8.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>941.514</b>
<b>Obaveze</b>						
Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku	1.052.664	1.048.535	-4.129	0	0	1.048.535
Depoziti	1.041.676	1.038.012	-3.664	0	0	1.038.012
Uzeti krediti	9.404	8.939	-465	0	0	8.939
Ostale finansijske obaveze	10.988	10.988	0	0	0	10.988
<b>Ukupno</b>	<b>1.062.068</b>	<b>1.057.939</b>	<b>-4.129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.057.939</b>

31.12.2024	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednosr	Razlika	Nivo I - s aktivnog tržišta	Nivo II - na temelju tržišnih pretpostavki	Nivo III - na temelju netržišne pretpostavke
<b>Imovina</b>						
Novčane rezerve	388.079	387.861	-218	0	0	387.861
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	569.472	580.452	10.980	0	0	580.452
Zajmovi i potraživanja	569.472	580.452	10.980	0	0	580.452
<b>Ukupno</b>	<b>957.551</b>	<b>968.313</b>	<b>10.762</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>968.313</b>
<b>Obveze</b>						
Finansijske obaveze mjerene po amortiziranom trošku	1.099.183	1.095.673	-3.510	0	0	1.095.673
Depoziti	1.080.167	1.076.616	-3.551	0	0	1.076.616
Uzeti krediti	10.170	10.211	41	0	0	10.211
Ostale finansijske obaveze	8.846	8.846	0	0	0	8.846
<b>Ukupno</b>	<b>1.099.183</b>	<b>1.095.673</b>	<b>-3.510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.095.673</b>

Finansijskim instrumentima koji nisu vođeni po fer vrijednosti ne upravlja se na osnovu fer vrijednosti i njihove fer vrijednosti obračunavaju se samo u svrhe objavljivanja i ne utječu na izvještaj o finansijskom položaju i bilans uspjeha. Fer vrijednost potraživanja i obaveza utvrđuje se u skladu s trenutnom vrijednosti budućih novčanih tokova. Iznosi riziko premije za potraživanja zavise od internog ili eksternog rejtinga dužnika uzimajući u obzir rizik zemlje. Za obaveze, vlastiti kreditni raspon uzima se u obzir u diskontnom faktoru. Zbog činjenica da kreditne obaveze Banke nisu plasirane na tržište, obračun krivulja kreditnog raspona za nadređene neosigurane obaveze zasniva se na krivuljama kotirane zamjene kreditnog rizika ili kreditnim rasponima iz nadređenih neosiguranih obveznica u ponderisanoj ravnopravnoj grupi koja se sastoji od bankarskih grupa koje posluju u CSEE čija su tržišta i procijenjeni kreditni položaj su što sličniji sa Addiko Group. Za pokrivene obaveze korištena je krivulja ponderiranog kreditnog raspona od raspoloživih obveznica pokrivenih referentnom vrijednosti iz ravnopravne grupe. Zbog postojećih nesigurnosti postoji širok raspon za fer vrijednosti koje trebaju biti utvrđene.

Uprava je procijenila da fer vrijednost novčanih pozicija približno odgovara njihovim knjigovodstvenim iznosima uglavnom zbog kratkoročnih dospjeća na tim instrumentima.

## Objavljanja povezanih strana

U skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom ("MRS") 24: "Objavljanje povezanih strana", povezane strane su strane ili subjekti koji predstavljaju:

- a) Društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika, kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima (što uključuje maticu, zavisne subjekte i sestrinska društva);
- b) Pridružena lica - društva u kojima Banka ima značajan uticaj, a koja nisu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;
- c) Fizička lica koja direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezanog lica u poslovanju s Bankom;
- d) Rukovodioci na ključnim položajima, odnosno lica koja imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i službena lica Banke i članove njihovih užih porodica; i
- e) Društva u kojima bilo koje lica navedeno pod (c) ili (d) ima značajan interes u glasačkim pravima ili koje je direktno ili indirektno u vlasništvu navedenih lica, odnosno u kojima iste mogu imati značajan uticaj. To uključuje društva u vlasništvu direktora ili većinskih dioničara Banke, kao i preduzetnike čiji rukovodioci na ključnim položajima su istovremeno na istim ili sličnim položajima u Banci.

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Poslovni odnosi s povezanim stranama su kako je prikazano ispod na odnosni datum izvještavanja:

(000) BAM

31.12.2025	ABH	ABS	ABC	ABSE	ABM	ABBL	Ključne funkcije
<b>Finansijska imovina</b>	<b>15.793</b>	<b>66</b>	<b>109</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>9</b>
Kredit i potraživanja	0					61	9
Plasmani	15.793	66	109	116	0	0	0
Derivati	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ostala imovina</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>0</b>
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>1.260</b>	<b>658</b>
Depoziti	5	0	0	20	22	1.260	658
Ostale finansijske obaveze	25	0	178	0	0	0	0
<b>Ostale obaveze</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Potencijalne kreditne obaveze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
Druge potencijalne obaveze i izdate finansijske garancije	0	0	0	0	0	0	0

(000) BAM

31.12.2024	ABH	ABS	ABC	ABSE	ABM	ABBL	Ključne funkcije
<b>Finansijska imovina</b>	<b>15.763</b>	<b>96</b>	<b>543</b>	<b>89</b>	<b>0</b>	<b>103</b>	<b>7</b>
Kredit i potraživanja	0	0	2	0	0	103	7
Plasmani	15.763	96	541	89	0	0	0
Derivati	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ostala imovina</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>117</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>153</b>	<b>117</b>	<b>1.374</b>	<b>331</b>
Depoziti	9	0	40	20	117	1.374	331
Ostale finansijske obaveze	108	0	11	133	0	0	0
<b>Ostale obaveze</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Potencijalne kreditne obaveze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
<b>Druge potencijalne obaveze i izdate finansijske garancije</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(000) BAM

31.12.2025	ABH	ABS	ABC	ABSE	ABM	ABBL	Ključne funkcije
Prihodi od kamata	368	0	0	0	0	0	1
Rashodi od kamata	0	0	-11	0	0	0	-2
Prihodi od naknada i provizija	0	0	2	0	0	71	5
Rashodi od naknada i provizija	-13	-1	-205	0	0	-1.117	0
Ostali administrativni troškovi	-789	0	-652	-363	0	0	-15
Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	0	0	0	0	0
Ostali operativni prihodi	132	0	48	0	0	0	0
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	-1	0	-2	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>-303</b>	<b>-1</b>	<b>-820</b>	<b>-363</b>	<b>0</b>	<b>-1.046</b>	<b>-11</b>

(000) BAM

31.12.2024	ABH	ABS	ABC	ABSE	ABM	ABBL	Ključne funkcije
Prihod od kamata	676	0	0	0	0	0	1
Rashod od kamata	-42	0	-12	0	0	0	0
Prihod od naknada i provizija	0	0	2	0	0	0	4
Rashod od naknada i provizija	-12	-2	-157	0	0	681	0
Ostali administrativni troškovi	-198	0	-504	-230	0	0	-14
Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	0	0	0	0	0
Ostali operativni prihodi	73	0	4	0	0	0	0
Troškovi kreditnih gubitaka finansijske imovine	386	0	-1	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>883</b>	<b>-2</b>	<b>-668</b>	<b>-230</b>	<b>0</b>	<b>681</b>	<b>-9</b>

Naknade koju su primili članovi Uprave i Nadzornog odbora u Banci predstavljene su kako slijedi:

	(000) BAM	
	31.12.2025	31.12.2024
Naknade menadžmentu i Nadzornom odboru	1.303	1.168
Porezi i doprinosi na naknade	116	126
<b>Ukupno</b>	<b>1.419</b>	<b>1.294</b>

## (69) Upravljanje kapitalom

### 69.1. Vlastita sredstva i upravljanje kapitalom

Na osnovu Zakona o bankama (Službene novine Federacije BiH no. 39/98, 32/00, 48/01, 27/02, 41/02, 58/02, 13/03, 19/03, 28/03, 27/17 i 22/25), minimalni iznos uplaćenog kapitala Banke i najniži nivo kapitala koji Banka mora održavati ne može biti manji od 15.000 hiljada KM. Upisani kapital Banke iznosio je 100.403 hiljada KM u skladu s ovim odredbama.

Regulatorni kapital predstavlja zbir osnovnog i dodatnog kapitala, nakon regulatornih usklađivanja. Osnovni kapital Banke sastoji se od zbira redovnog osnovnog kapitala nakon regulatornih usklađivanja i dodatnog osnovnog kapitala nakon regulatornih usklađivanja.

Stavke redovnog osnovnog kapitala Banke sastoje se od vlasničkih instrumenata, premija na dionice, zadržane zarade, akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti i drugih rezervi. Odbitne stavke su nematerijalna imovina i odgođena porezna imovina. Stavke dodatnog kapitala su vlasnički instrumenti i računi premija povezani s instrumentima.

Dopunski kapital Banke sastoji se od stavki dopunskog kapitala Banke nakon odbitaka za regulatorno usklađivanje. Dopunski kapital ne može biti više od jedne trećine osnovnog kapitala.

Cilj upravljanja kapitalom Banke je:

- Omogućiti usklađenost sa zahtjevima Agencije za bankarstvo FBiH,
- Omogućiti usklađenost sa standardima Addiko Group,
- Omogućiti čvrstu osnovu kapitala kao podršku za dalji razvoj poslovanja Banke,
- Omogućiti prilike za dugoročno poslovanje uz omogućavanje dobiti za dioničare.

U smislu izračuna rizikom ponderisane aktive (RWA) za regulatorno izvještavanje, primjenjuju se sljedeći pristupi:

- Standardizirani pristup za kreditni rizik (SA-CR) i
- Jednostavni pristup (STA) za operativni rizik.

Upravljanje kapitalom je potpuno integrisano u proces poslovnog planiranja Banke kako bi bila omogućena usklađenost sa regulatornim zahtjevima i ciljnom stopom kapitala tokom perioda planiranja.

Pored minimalnih regulatornih stopa kapitala, Banka je uspostavila sistem ranog upozorenje i nivoe oporavka u planu oporavka Banke, te drugim odgovarajućim procesima. Sistemi ranog upozorenja odnosi se na likvidnost i iznose regulatornog i raspoloživog kapitala.

Pored toga, Banka prati sve regulatorne izmjene, npr. nove regulatorne odluke o upravljanju kapitalom. Uticaj novih regulatornih izmjena se procjenjuje i očekivani učinci na poziciju kapitala Banke predstavljaju se relevantnim voditeljima odjela i članovima Uprave Banke. Takav proces osigurava Banci pravovremeno prilagođavanje procesa upravljanja kapitalom u odnosu na nove zahtjeve.

## 69.2. Vlastita sredstva i kapitalni zahtjevi

Vlastita sredstva prema odlukama Agencije za bankarstvo FBiH sastoje se od Redovnog osnovnog kapitala (CET1), Dodatnog osnovnog kapitala (AT1) i Dopunskog kapitala (T2). Za utvrđivanje stopa kapitala, svaka odnosna komponenta kapitala - nakon primjene svih regulatornih odbitaka - razmatra se u odnosu na ukupnu izloženost riziku.

Regulatorne minimalne stope kapitala uključujući regulatorne zaštite slojeve na 31. decembar 2025. i 31. decembar 2024. iznose:

	31.12.2025			31.12.2024		
	CET1	T1	TCR	CET1	T1	TCR
Minimalni kapitalni zahtjevi	6,75%	9,00%	12,00%	6,75%	9,00%	12,00%
Zaštitni sloj kapitala	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<b>Ukupni kapitalni zahtjev</b>	<b>9,25%</b>	<b>11,50%</b>	<b>14,50%</b>	<b>9,25%</b>	<b>11,50%</b>	<b>14,50%</b>

Banka ima obavezu održavati adekvatnost kapitala na minimalno 12%, tj. uskladiti obim i strukturu svog poslovanja s pokazateljima uspješnosti koji su definisani propisima Agencije za bankarstvo FBiH, posebno s Odlukom o izračunavanju kapitala Banke i drugim odlukama Agencije za bankarstvo u području nadzora i kontrole poslovanja banke, kao i Zakonom o bankama Federacije BiH. Uz minimalne kapitalne zahtjeve, SREP zahtjev je postavljen na 1,0% i trebao bi se u potpunosti sastojati od CET1 kapitala. Dodatno, nakon provedenih rezultata testiranja otpornosti na stres tokom 2025. godine, utvrđen je P2G u iznosu od 0,5% kao dodatna kapitalna preporuka koja se mora obezbijediti iz stavki redovnog osnovnog kapitala.

Uprava Banke redovno prati stope adekvatnosti i druge indikatore poslovanja. Izvještaji o indikatorima podnose se Agenciji za bankarstvo kvartalno u propisanom obliku.

(000) BAM

Ref1		31.12.2025	31.12.2024
	<b>Redovni osnovni kapital (CET1)</b>		
1	Instrumenti kapitala i povezani računi premije dionica	100.403	100.403
2	Zadržana dobit	54.995	54.954
3	Zakonske rezerve	25.101	25.101
4	Ostala sveobuhvatna dobit	-1.854	-5.677
5	<b>CET1 prije regulatornih usklađenja</b>	<b>178.645</b>	<b>174.781</b>
	<b>CET1 kapital: regulatorna usklađenja</b>		
6	Nematerijalna imovina	-3.856	-2.644
7	Ostale odbitne stavke osnovnog kapitala	-3.149	-3.484
8	<b>Ukupna regulatorna usklađenja osnovnog kapitala (CET1)</b>	<b>-7.005</b>	<b>-6.128</b>
9	<b>Ukupan osnovni kapital (CET1)</b>	<b>171.640</b>	<b>168.653</b>
	<b>Dopunski kapital (T2): instrumenti i rezervisanja</b>		
10	Dopunski kapital (T2)	0	0
11	<b>Ukupni kapital (TC = T1 + T2)</b>	<b>171.640</b>	<b>168.653</b>
12	Ukupna izloženost kreditnom riziku	769.816	725.950
13	Ukupni iznos izloženosti pozicijskom, valutnom i robnom riziku	0	4.048
14	Izloženost operativnom riziku	60.668	51.654
15	<b>Ukupan iznos rizikom ponderisane aktive</b>	<b>830.484</b>	<b>781.652</b>
	<b>Omjeri kapitala %</b>		
16	Stopa osnovnog kapitala	20,67%	21,58%
17	Stopa adekvatnosti kapitala	20,67%	21,58%

\*Iznosi kapitala i druge stavke bilansa stanja u tabeli iznad obračunavaju se u skladu s propisima FBiH.

Ukupni kapital povećan je za 3,0 miliona KM u odnosu na prošlu godinu. Odstupanja se mogu uočiti u osnovnom kapitalu (CET 1) prije regulatornih usklađivanja i u dijelu regulatornih usklađivanja što se može objasniti:

- Povećanje Ostale sveobuhvatne dobiti u iznosu od 3,8 miliona KM rezultat je povećanja fer vrijednosti dužničkih instrumenata;
- Povećanje regulatornog usklađivanja od 1,2 miliona KM odnosi se na povećanje Nematerijalne imovine;
- Smanjenje regulatornog usklađivanja od 0,3 miliona KM odnosi se na povećanje priznate Odgođene poreske imovine.

Svi kapitalni zahtjevi koji su bili na snazi tokom godine, uključujući zaštitni sloj, SREP, te P2G zahtjev bili su zadovoljeni tokom cijelog perioda.

## Kapitalni zahtjevi (rizikom ponderisana aktiva)

Kreditni rizik, operativni rizik i tržišni rizik su u okviru regulatornih rizika za obračun RWA. RWA je u izvještajnom razdoblju povećan za 49 miliona KM. Povećanje RWA za kreditni rizik za 44 miliona KM je posljedica povećanja novih volumena. Banka nije imala zahtjev za tržišni rizik jer neto otvorena devizna pozicija nije iznosila više od 2% od ukupnih vlastitih sredstava što rezultira smanjenjem RWA za tržišni rizik za 4,0 miliona KM. RWA za operativne rizike je povećan za 9,0 miliona KM.

## Omjer finansijske poluge

Omjer finansijske poluge za Banku, obračunat u skladu s FBA Odlukom o izračunavanju kapitala Banke bio je 12,84% na 31. decembar 2025. godine, čime je povećan u odnosu na 12,11% koliko je iznosio na 31. decembar 2024. godine. Povećanje je nastalo kao rezultat povećanja ukupnog osnovnog kapitala i smanjenja ukupne izloženosti finansijske poluge.

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
1 Osnovni kapital	171.640	168.653
2 Ukupna izloženost finansijske poluge	1.337.080	1.392.427
<b>3 Omjer finansijske poluge %</b>	<b>12,84%</b>	<b>12,11%</b>

\*Iznosi kapitala i druge stavke bilansa stanja u tabeli iznad obračunavaju se u skladu s propisima FBiH.

## (70) Troškovi revizije

Troškovi revizije su prikazani kako slijedi:

(000) BAM

	31.12.2025	31.12.2024
Revizija godišnjih finansijskih izvještaja	151	137
Revizija informacionih sistema	18	17
<b>Total</b>	<b>169</b>	<b>154</b>

U skladu sa ugovorom o reviziji godišnjeg izvještaja za 2025. godinu, paketa izvještaja Grupe i regulatornih izvještaja za Agenciju za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, Banka je ugovorila sa KPMG B-H d.o.o. iznos od 151 hiljada KM bez PDV-a i troškova (2024: 137 hiljada KM bez PDV-a i troškova).

U skladu sa Ugovorom o reviziji informacionog sistema za 2025. godinu (obavezno izvještavanje Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine) Banka je sa KPMG B-H d.o.o. ugovorila iznos od 18 hiljada KM bez PDV-a i troškova (2024: 17 hiljada KM bez PDV-a i troškova).

Ukupan iznos potrošen za reviziju i druge revizorske usluge u 2025. godini iznosio je 169 hiljada KM bez PDV-a i troškova (2024: 154 hiljada KM bez PDV-a i troškova).

## (71) Događaji nakon izvještajnog datuma

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izvještaja nije bilo događaja nakon datuma bilansa koji bi značajno uticali na finansijske izvještaje Banke, a koji bi zahtijevali dodatna objavljivanja ili ispravke.

## (72) Odbori i Uprava Banke

od 1. januara do 31. decembra 2025

### Nadzorni odbor

#### Predsjednik Nadzornog odbora:

Edgar Flaggl od 15.12.2021

#### Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora:

Maida Karalić od 8.2.2021

#### Članovi Nadzornog odbora:

Sanela Pašić od 17.10.2022

Meliha Povlakić od 25.10.2017

Damir Karamehmedović od 25.10.2017

Berislav Jozić od 25.03.2025

Danijela Vuksanović od 25.03.2025

### Uprava Banke

Jasmin Spahić, predsjednik Uprave od 17.10.2022

Mario Ivanković, član Uprave od 8.12.2020 do

08.03.2026/Ajla Džonlagić, član Uprave od 09.03.2026

Enver Lemeš, član Uprave od 01.03.2023

### Odbor za reviziju

Ana Dorić Škeva, predsjednica Odbora za reviziju od

5.2.2021 do 01.09.2025

Ivan Cvitan, predsjednik Odbora za reviziju od

01.09.2025

Mirela Salković, članica Odbora za reviziju od 5.2.2021

Nedžad Madžak, član Odbora za reviziju od 29.05.2023

Sarajevo, 16. Mart 2026  
Addiko Bank d.d.

UPRAVA

Jasmin Spahić  
Predsjednik Uprave



Ajla Džonlagić  
Član Uprave



Enver Lemeš  
Član Uprave



## Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Banke dužna je pripremiti finansijske izvještaje koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Banke, te rezultata njihovog poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima i standardima finansijskog izvještavanja, te ima odgovornost za vođenje relevantnih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućavaju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za preduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi omogućili očuvanje imovine Banke te sprečavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

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

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

Sarajevo, 16. Mart 2026  
Addiko Bank d.d.

UPRAVA

Jasmin Spahić  
Predsjednik Uprave



Ajla Džonlagić  
Član Uprave



Enver Lemeš  
Član Uprave



# Izveštaj nezavisnog revizora

## Dioničarima Addiko Bank d.d. Sarajevo

### Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Addiko Bank d.d. Sarajevo („Banka“), koji obuhvataju:

- izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2025.;

i, za period od 1. januara 2025. do 31. decembra 2025.:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti,
- izvještaj o promjenama u kapitalu;
- izvještaj o novčanim tokovima;

kao i

- napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala pojašnjenja

(„finansijski izvještaji“).

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

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (“MRevS-ima”). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja.

Nezavisni smo od Banke u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom), kako je primjenjivo za revizije finansijskih izvještaja subjekata od javnog interesa, kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja subjekata od javnog interesa 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 pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### Ključna revizijska pitanja

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

## Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata

Na dan 31. decembra 2025. godine, bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata: 621 miliona KM, pripadajuće umanjnje vrijednosti: 4,1 miliona KM i gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku za tada završenu godinu: 3,6 miliona KM (31. decembar 2024.: bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata: 611 miliona KM, pripadajuće umanjnje vrijednosti: 41,8 miliona KM i gubici od umanjenja vrijednosti priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku za tada završenu godinu: 4,2 miliona KM).

Vidjeti Značajne računovodstvene politike, Napomenu 3 Upotreba procjena i pretpostavki/materijalne neizvjenosti u odnosu na procjene, Napomenu 39 Krediti i potraživanja, te Napomenu 55 Kreditni rizik.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave o očekivanim kreditnim gubicima (eng. „ECLs“) unutar kredita i potraživanja od klijenata (zajedno, „kreditni“, „izloženost“) na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa umanjenja vrijednosti zahtjeva kompleksne i subjektivne procjene i pretpostavke.</p> <p>Banka obračunava ispravke vrijednosti za kreditne gubitke u skladu sa zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („FBA“), koja objedinjuje zahtjeve MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ sa propisanim minimalnim zahtjevima za rezervisanje od strane FBA-a.</p> <p>Umanjenje vrijednosti prihodujućih izloženosti (Nivo kreditnog rizika 1 i Nivo kreditnog rizika 2 po hijerarhiji računovodstvenog okvira) i Nivo kreditnog rizika 3 za pojedinačne izloženosti ispod 150 hiljada KM određuju se temeljem tehnika modeliranja koje se zasnivaju na ključnim parametrima kao što su vjerovatnost nastanka statusa neispunjenja obaveza (eng. PD), izloženost u trenutku statusa neispunjenja obaveza (eng. EAD) i gubitak zbog nastanka statusa neispunjenja obaveza (eng. LGD), uzimajući u obzir historijsko iskustvo, prepoznavanje izloženosti kod kojih je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta i informacije o predviđanjima budućih kretanja (zajedno „kolektivno umanjnje vrijednosti“).</p> <p>Očekivani kreditni gubici za pojedinačno značajne izloženosti (jednako ili iznad 150 hiljada KM) klasifikovane u nivo kreditnog rizika 3 (neprihodujuće) procjenjuju se na individualnoj osnovi temeljem analize diskontovanih novčanih</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, obavljene, gdje je to bilo primjenjivo, uz pomoć naših stručnjaka za upravljanje finansijskim rizicima („FRM“) i informacione tehnologije („IT“), između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pregled Bančinih metodologija umanjenja vrijednosti te procjenu njihove usklađenosti sa relevantnim zahtjevima regulatornog okvira i okvira za finansijsko izvještavanje. Kao dio toga, identifikovali smo relevantne modele, pretpostavke i izvore podataka, i procijenili da li su modeli, pretpostavke, podaci i njihova primjena odgovarajući u kontekstu navedenih zahtjeva. Takođe smo preispitali Upravu o adekvatnosti nivoa detalja same metodologije sagledavanjem faktora relevantnih za Banku;</li> <li>• Postavljanje relevantnih upita zaposlenicima iz odjela upravljanja kreditnim rizicima, finansija i odjela informacionih tehnologija (IT) Banke, kako bismo razumjeli proces umanjenja vrijednosti, korištenih IT aplikacija, izvora ključnih informacija i pretpostavki o podacima koji su korišteni u modelu izračuna očekivanih kreditnih gubitaka. Takođe, proveli smo procjenu i testiranje IT kontrolnog okruženja Banke na sigurnost i pristup podacima;</li> <li>• Testiranje dizajna, implementacije i operativne efikasnosti odabranih kontrola vezanih uz odobravanje, evidentiranje i praćenje kredita, uključujući one kontrole koje se odnose na prepoznavanje značajnog povećanja kreditnog rizika, gubitaka i neispunjavanja obaveza, primjerenost klasifikacije izloženosti na prihodujuće i neprihodujuće i njihovu segmentaciju u</li> </ul>

<p>tokova. Ovaj proces uključuje subjektivnost i brojne značajne pretpostavke, uključujući i očekivane prilive od realizacije pripadajućeg kolaterala i minimalnog perioda potrebnog za prodaju kolaterala.</p> <p>U kolektivnu i individualnu procjenu uključena su i posebna pravila FBA u vezi sa različitim minimalnim stopama rezervisanja.</p> <p>Iako je ekonomsko okruženje u 2025. godini pokazalo mješovite znakove stabilizacije, i dalje postoje inherentne neizvjesnosti, posebno u vezi sa određenim tržištima i pretpostavkama o kreditnom riziku.</p> <p>Uzimajući u obzir sve gore navedene faktore, smatrali smo da je umanjene vrijednosti datih kredita povezano sa značajnim rizikom materijalno pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, te je zahtjevalo našu povećanu pažnju tokom revizije.</p> <p>U skladu s tim, smatrali smo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>homogene grupe, izračun dana kašnjenja, procjenu kolaterala i izračun ispravki vrijednosti;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Za umanjena vrijednosti koje se računa na kolektivnoj osnovi: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Preispitivanje ključnih parametara (PD, EAD i LGD) primjenjenih u kolektivnom ECL modelu, pozivajući se na Bančine podatke o historijskim neizvršenim obavezama, ostvarenim gubicima po tim neizvršenim obavezama i amortizaciji kredita;</li> <li>- Pribavljanje relevantnih informacija o predviđanjima budućih kretanja i makroekonomskim projekcijama korištenim od strane Banke u procjeni očekivanih kreditnih gubitaka. Nezavisna procjena tih informacija potvrđujući navode uprave ispitivanjem javno dostupnih izvora;</li> </ul> </li> <li>• Za umanjena vrijednosti koja se računaju na individualnom nivou, <ul style="list-style-type: none"> <li>- Za odabrani uzorak izloženosti, uzimajući u obzir poslovanje klijenta, tržišne uslove i historijat plaćanja; kritičko procjenjivanje postojanja bilo kakvih pokretača za razvrstavanje u Nivo kreditnog rizika 2 ili Nivo kreditnog rizika 3 pozivanjem na prateću dokumentaciju (kreditne datoteke) i kroz razgovor s kreditnim službenicima i osobljem za upravljanje kreditnim rizikom.</li> </ul> </li> <li>• Za umanjene vrijednosti u cjelini: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Razmatranje adekvatnosti očekivanih kreditnih gubitaka u odnosu na različite minimalne zahtjeve za rezervisanja propisane od strane FBA;</li> <li>- Kritičko procjenjivanje adekvatnosti sveukupnih rezervacija za umanjene vrijednosti, uključujući razvoj pokrivenosti izloženosti rezervacijama i udio bruto prihodujućih i neprihodujućih izloženosti u ukupnim bruto kreditima i pokrivenosti prihodujućih i neprihodujućih izloženosti rezervacijama.</li> <li>- Ispitivanje da li Bančine objave u vezi sa umanjemem vrijednosti i objavama povezanim s kreditnim rizikom u finansijskim izvještajima na odgovarajući način uključuju i opisuju relevantne kvantitativne i kvalitativne informacije zahtijevane primjenjivim okvirom finansijskog izvještavanja.</li> </ul> </li> </ul>
--	---

## Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže Glavne pokazatelje, Obračanje predsjednika Uprave, Uprava Addiko Bank Sarajevo i Izvještaj o poslovanju koji su sastavni dio Godišnjeg izvještaja Banke, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima.

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 protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Vezano za Izvještaj o poslovanju, također smo proveli procedure propisane primjenjivim zakonskim zahtjevima i izvještavamo da su informacije sadržane u Izvještaju o poslovanju za finansijsku godinu za koji su pripremljeni finansijski izvještaji, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima.

Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

## Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine, 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 greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, 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.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

## Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajno pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša 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 greške i smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, 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, veći je od rizika nastalog uslijed greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja od strane Uprave 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju 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 revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- 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 koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi sa nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ukoliko zakon ili regulativa sprečava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne treba priopćavati u našem izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

Angažovani partner u reviziji, koja ima za posljedicu ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Vedran Vukotić.

**KPMG B-H d.o.o. za reviziju**

16. mart 2026. godine

Registrovani revizori

Zmaja od Bosne 7-7a  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina



Manal Bećirbegović  
Izvršni direktor

Vedran Vukotić  
FBiH Ovlaštteni revizor  
Broj licence: 3091134217

## Skracénice

ABC	Addiko Bank d.d.. Hrvatska
ABBL	Addiko Bank a.d.. Bosna i Hercegovina (Banja Luka)
ABH	Addiko Bank AG. Austrija (Holding)
ABM	Addiko Bank a.d.. Crna Gora
ABS	Addiko Bank d.d.. Slovenija
ABSA	Addiko Bank d.d.. Bosna i Hercegovina (Sarajevo)
AC	Amortizirani troškovi
Povezano društvo	Društvo nad kojim se vrši materijalni utjecaj u smislu poslovanja ili finansijske politike i koje je priznato u konsolidiranim izvještajima upotrebom metode udjela
Knjiga banke	Sve bilansne i vanbilansne pozicije banke koje nose rizike i koje nisu raspoređene u knjigu trgovanja
Bank@Work	Alternativni kanal prodaje usmjeren na pružanje pogodnosti kao glavne prednosti klijentu. Timovi poslovnica redovno posjećuju sjedišta velikih društava s mobilnom opremom. predstavljaju ponudu proizvoda iz usluga Addiko banke. otvaraju proizvode na licu mjesta ili pomažu potencijalnim klijentima koji podnose zahtjev za kredit
CDS	Zamjena kreditnog rizika; finansijski instrument koji osigurava kreditne rizike. na primjer one koji se odnose na kredite ili vrijednosnice
Promjena CL/GPL	Promjena u CL / bruto naplativi krediti
CL	Kreditni gubitak
CMA & CML	Imovina koja čini maržu klijenta (CMA) i Obaveze koje čine maržu klijenta (CML) je bruto marža u odnosu na imovinu. odnosno obaveze. uključujući uknjiženi redovni i prihod od kamata i slično i obračunski troškovi i koristi definirani u okviru metodologije za utvrđivanje cijena prijenosa sredstava
Omjer troškova i prihoda (CIR)	Operativni troškovi / (Neto kamatni prihod + Neto prihod od naknada i provizija)
Pokazatelj troška rizika	Troškovi kreditnih gubitaka na finansijskoj imovini/Izloženosti koje nose kreditni rizik
CRB	Snošenje kreditnog rizika
Kreditna institucija	Bilo koja institucija čije poslovanje je primanje depozita i sredstava sa obavezom vraćanja i davanje kredita za vlastiti račun u skladu sa Zakonom o bankama
CSF	"Centralne upravljačke funkcije" i utvrđene usluge koje imaju prirodu aktivnosti dioničara i koje se stoga pružaju i naplaćuju isključivo Addiko banci. CSF se odnose na strateško usmjeravanje. koordinaciju. podršku. praćenje i upravljanje. npr. ljudski resursi. pravni poslovi. marketing
Krediti klijentima	Izloženost kredita iz bilansa uključujući obračunatu kamatu. bruto iznos rezerviranja za naplative i nenaplative kredite
Derivativi	Finansijski instrumenti čija vrijednost zavisi od vrijednosti odnosno imovine (kao što su dionice ili obveznice). Najvažniji derivativi su budućnosnice. opcije i zamjene
Fer vrijednost	Cijena koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prijenos obaveze u uobičajenoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja
FDI	Direktno strano ulaganje
FVOCI	Fer vrijednost putem OCI
FVTPL	Fer vrijednost putem dobiti ili gubitka
FX & DCC	Kursne razlike i Dinamički devizni kursevi
Opće vlasti	Centralne vlasti. državne ili regionalne vlasti i lokalne vlasti. uključujući administrativne organe i neprofitna društva. ali isključujući javna društva i privatna društva u vlasništvu tih uprava koji imaju komercijalnu aktivnost (što

	se prijavljuje pod "kreditne institucije". "druge finansijske korporacije" ili "Pravna lica" u zavisnosti od njihove djelatnosti); fondovi socijalnog osiguranja; i međunarodne organizacije. kao što su institucije Evropske unije. Međunarodni monetarni fond i Banka za međunarodne namire
Plasmani kredita	Uključuju isplate kredita (potrošačko-hipotekarnih i stambenih kredita. bez revolving kredita) i interno refinansiranje koje se odnosi na transakcije unutar banke
Bruto izloženost	Izloženost kredita iz bilansa i vanbilansnih kredita uključujući obračunate kamate. bruto iznos rezerviranja za naplative i nenaplative kredite
Bruto naplativi krediti	Izloženost kredita iz bilansa bez obračunate kamate i bez odbitka rezerviranja za naplative kredite
GSS	Znači "zajedničke usluge grupe". odnosno utvrđene usluge kojima je cilj pružanje ekonomske ili komercijalne vrijednosti članovima Grupe putem unapređenja ili održavanja njihovog poslovnog položaja. npr. transakcijsko bankarstvo. pozadinski uredi. digitalno bankarstvo. GSS se ne odnose na aktivnosti dioničara. tj. aktivnosti koje se obavljaju samo zbog dioničkog udjela u jednom ili više drugih članova Grupe i koje se pružaju i obračunavaju na odnosnog člana Grupe koji je njihov primatelj
Fizička lica	Pojedinci ili grupe pojedinaca kao potrošači i proizvođači robe i nefinansijskih usluga isključivo za vlastitu konačnu potrošnju i kao proizvođači tržišne robe i nefinansijskih i finansijskih usluga. pod uslovom da njihove aktivnosti nisu aktivnosti tih kvazidruštava. Nefitne institucije koje služe domaćinstvima ("NPISH") i koje se prvenstveno bave proizvodnjom netržišnih roba i usluga namijenjenih određenim grupama domaćinstava su uključene
Velika društva	Segment Velika društva obuhvata pravne subjekte i poduzetnike s godišnjim bruto prihodom od više od 50 miliona BAM
LCR	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti; omjer visokokvalitetne likvidne imovine i neto novčanih tokova u narednih 30 dana
Omjer finansijske poluge	Omjer redovnog osnovnog kapitala na određene izloženosti u izvještaju o finansijskom položaju i van njega obračunat u skladu s Odlukom o izračunavanju kapitala banke
Kredit i potraživanja	Bruto knjigovodstveni iznos kredita i potraživanja umanjeno za rezerviranja za ECL (očekivane kreditne gubitke)
Omjer kredita i depozita	Označava sposobnost banke da refinansira svoje kredite depozitima. a ne velikim izvorima finansiranja. Zasniva se na neto kreditima klijentima i obračunava s kreditima nefinansijskim društvima i domaćinstvima u vezi s depozitima od nefinansijskih društava i domaćinstava. Nivo segmenta: Krediti i potraživanja podijeljeni finansijskim obavezama po amortiziranim troškovima
Period utvrđivanja gubitaka (LIP)	Vremenski period od trenutka neispunjenja obaveze klijenta do trenutka kada neispunjenje obaveze bude priznato u Banci
Neto prihod banke	Zbir neto kamatnog prihoda i neto prihoda od naknada i provizija
Neto kamatni prihod (nivo segmenta)	Neto kamatni prihod na nivou segmenta uključuje ukupan kamatni prihod koji se odnosi na efektivnu kamatnu stopu od bruto naplativih kredita. kamatni prihod od NPE. prihod od kamata i slično. rashode po osnovu kamata od depozita klijenata. naknade od utvrđivanja cijena prijenosa sredstava i raspoređeni prinos od kamata i manjka likvidnosti
NIM	Neto kamatna marža koristi se za vanjsko poređenje s drugim bankama i kao interno mjerenje profitabilnosti proizvoda i segmenata. Obračunava se s neto kamatnim prihodom utvrđenim u odnosu na prosječnu kamatonosnu imovinu (ukupna imovina umanjena za ulaganja u podružnice. zajedničke pothvate i povezana društva. nematerijalna trajna imovina. materijalna trajna imovina. porezna imovina i druga imovina)
Nefinansijska društva	Društva i kvazidruštva koja se na bave finansijskim posredovanjem nego prvenstveno proizvodnjom tržišnih roba i usluga

NPE	Neprihodujuća izloženost u statusu neispunjenja obaveza (Bruto knjigovodstveni iznos). Status neispunjena obaveza i time neprihodujuća izloženost primjenjuje se ako se može pretpostaviti sa je malo vjerovatno da će klijent ispuniti sve svoje kreditne obaveze prema banci, ili ako dužnik kasni s plaćanjem najmanje 90 dana po bilo kojoj materijalnoj kreditnoj obavezi prema Banci
Omjer NPE	Ekonomski omjer koji pokazuje omjer kredita koji su klasificirani kao nenaplativi u statusu neispunjenja obaveza u odnosu na cijeli kreditni portfelj klijenta. Definicija neprihodujućeg usvojena je iz regulatornih standarda i smjernica i obuhvata generalno klijente kod kojih je otplata upitna, realizacija kolaterala se očekuje i koji su zato premješteni u segment rejtinga klijenta u statusu neispunjenja obaveza. Ovaj omjer odražava kvalitet kreditnog portfolia banke i daje indikator za provođenje upravljanja kreditnim rizikom banke. Neprihodujuća izloženost/izloženost koja nosi kreditni rizik (bilansna i vanbilansna)
Omjer pokrivenosti NPE	Opisuje u kojoj mjeri je neprihodujuća izloženost u statusu neispunjenja obaveza pokrivena umanjnjima vrijednosti (rezerviranja za kreditne gubitke pojedinačna i na osnovu portfolia) i time također izražava sposobnost banke da apsorbira gubitke iz svoje NPE. Obračunava se s gubicima umanjenja vrijednosti utvrđenim u odnosu na neprihodujuću izloženost u statusu neispunjenja obaveza
Pokriće kolaterala za NPE	Kolaterali dodijeljeni neprihodujućoj izloženosti / neprihodujuća izloženost
Opcija	Pravo na kupovinu (poziv) ili prodaju (ponuda) odnosno referentne imovine po ugovorenoj cijeni u utvrđenom vremenskom periodu ili trenutku
OTC	Vanberzovno; trgovina nestandardiziranim finansijskim instrumentima direktno između učesnika na tržištu umjesto putem zamjene
Druga finansijska društva	Sva finansijska društva i kvazidruštva osim kreditnih institucija kao što su investicijske firme, investicijski fondovi, osiguravajuća društva, penzionirani fondovi, zajednička ulaganja i klirinške kuće, kao i ostali finansijski posrednici, pomoćne finansijske institucije i vlastite finansijske institucije i zajmodavci
PI	Fizička lica
POCI	Kupljena ili stečena imovina umanjena za kreditne gubitke
Javne finansije	Segment Javne finansije uključuje sve subjekte u državnom vlasništvu
Redovni kamatni prihod	Redovni kamatni prihod povezan je s nominalnom kamatnom stopom iz bruto naplativih kredita isključujući prihod od naknada za izdavanje, zateznih kamata i cijena prijenosa sredstava
Stečena materijalna imovina	Imovina stečena tokom postupka prisilne naplate kredita
Stanovništvo (PI/Micro)	Segment Stanovništvo uključuje sljedeće kategorije: (i) PI, fizička lica koja ne predstavljaju grupu, društvo ili organizaciju i (ii) Micro, uključuje privatne poduzetnike i subjekte usmjerene na ostvarenje dobiti s godišnjim bruto prihodom manjim do 0.5 miliona KM
Rizikom ponderirana aktiva (RWA)	Bilansne i vanbilansne pozicije, koje su rizikom ponderirane u skladu s Odlukom o izračunavanju kapitala banke
Povrat na materijalni kapital	Obračunat kao rezultat nakon poreza podijeljen prosjekom kapitala umanjen za nematerijalnu imovinu matičnog društva za dati period
SME	U ovom korporativnom segmentu uključena su mala mala i srednja društva s godišnjim bruto prihodom od 0.5 miliona do 40 miliona KM.
Nivo kreditnog rizika 1	Nivo umanjenja vrijednosti koje se odnosi na to finansijske instrumente za koje se primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka i za koje nije evidentirano značajno povećanje kreditnog rizika od njihovog početnog priznavanja. Umanjenje vrijednosti mjeri se u iznosu od 12-mjesečnog očekivanog kreditnog gubitka
Nivo kreditnog rizika 2	Nivo umanjenja vrijednosti koje se odnosi na to finansijske instrumente za koje se primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka i za koje je značajno povećanje kreditnog rizika evidentirano od njihovog početnog priznavanja. Umanjenje vrijednosti mjeri se u iznosu od ukupnog očekivanog kreditnog gubitka

Nivo kreditnog rizika 3	Nivo umanjenja vrijednosti koje se odnosi na finansijske instrumente za koje se primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka i koji su umanjeni za kreditne gubitke. Umanjenje vrijednosti mjeri se u iznosu od ukupnog očekivanog kreditnog gubitka
Stopa ukupnog kapitala (TCR)	Sva prihvatljiva vlastita sredstva, predstavljena u % ukupnog rizika prema Odluci o upravljanju kapitalom
Dopunski kapital	Dopunski kapital (Tier 2 capital - T 2) banke sastoji se od stavki dopunskog kapitala banke nakon umanjenja za regulatorna usklađenja u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala banke
TLOF	Ukupne obaveze i vlastita sredstva
Viber	Viber je besplatna usluga razgovora za pametne telefone i desktop kompjutere. Ovaj program omogućava IP telefoniju i instant poruke između korisnika Vibera putem interneta
Prinos od GPL	Redovni kamatni prihod / bruto naplativi krediti
RKG N1&2	Regulatorne rezerve za kreditne gubitke nivoa 1 i 2

## Oznaka

**Izdavač Finansijskog izvještaja  
i odgovorna za sadržaj:**

Addiko Bank d.d

Trg solidarnosti 12

71 000 Sarajevo

Tel. +387 (33) 755-755

[www.addiko-fbih.ba](http://www.addiko-fbih.ba)