Digitally signed
Ribar Nikola
certificate issued by:
Privredna Komora Srbije
27.03.2026. 19:09:40

中国银行（塞尔维亚）有限公司
BANK OF CHINA SRBIJA A.D. BEOGRAD

BANK OF CHINA SRBIJA AD BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

SADRŽAJ

Strana

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2025. godine 3

BILANS USPEHA
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine 4

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine 5

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine 6

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine 7

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine 8–77

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
za 2025. godinu

Ernst & Young d.o.o.
Vladimira Popoviča 8a
11070 Beograd – Novi Beograd
Srbija

Matični broj: 17155270
PIB: 101824091
Tekući račun: 265111031000860680
Tel: +381 11 2095 800
ey.com/rs

Shape the future with confidence

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA BANK OF CHINA SRBIJA A.D. BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja **Bank of China Srbija a.d. Beograd** (u daljem tekstu: „Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan **31. decembar 2025. godine**, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled materijalnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz pojedinačne finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2025. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (MSFI računovodstveni standardi).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Banke u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

Shape the future
with confidence

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Banke (nastavak)

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumevanja Banke stečenih u reviziji, izvestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

Odgovornost rukovodstva i Odbora za reviziju za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške.

U sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odbor za reviziju je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Shape the future
with confidence

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Kao deo revizije u skladu sa Standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Banke.

- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa Odborom za reviziju, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje je revizor identifikovao tokom revizije.

U Beogradu, 27. marta 2026. godine

Nikola Ribar
Ovlašćeni revizor
Ernst & Young d.o.o. Beograd

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	13	19.428.155	16.113.408
Potraživanja po osnovu derivata		-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	14	24.532.240	40.786.132
Krediti i potraživanja od komitenata	15	11.909	753.625
Nematerijalna imovina	16	28.464	11.279
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	142.498	168.762
Tekuća poreska sredstva	18	255.543	141.210
Odložena poreska sredstva	12.2	4.535	4.535
Ostala sredstva	19	12.900	33.640
UKUPNO AKTIVA		**44.416.244**	**58.012.591**
PASIVA			
PASIVA			
OBAVEZE			
Obaveze po osnovu derivata		-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	20	11.596	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	21	35.794.440	41.928.057
Rezervisanja	22	826	35.765
Tekuće poreske obaveze	12.2	379.291	205.082
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	23; 24	688.292	10.503.250
UKUPNO OBAVEZE		**36.874.445**	**52.672.154**
KAPITAL			
Akcijski kapital	25	1.843.887	1.843.887
Dobitak	25	2.201.362	1.529.796
Dobitak ranijih godina	25	3.496.550	1.966.754
UKUPNO KAPITAL		**7.541.799**	**5.340.437**
UKUPNO PASIVA		**44.416.244**	**58.012.591**

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

BILANS USPEHA
zaperiodod 01. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od kamata	4	1.439.356	1.466.447
Rashodi od kamata	4	(63.651)	(17.749)
Neto prihod po osnovu kamata		**1.375.705**	**1.448.698**
Prihodi od naknada i provizija	5	1.550.806	1.174.509
Rashodi naknada i provizija	5	(16.058)	(16.534)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**1.534.748**	**1.157.975**
Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata		-	-
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	6	21.716	(43.407)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	7	221.755	(171.335)
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD		**3.153.924**	**2.391.931**
Troškovi zarada naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(351.171)	(335.923)
Troškovi amortizacije	9	(59.384)	(58.971)
Ostali prihodi		-	-
Ostali rashodi	10	(153.490)	(177.621)
DOBITAK / (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		**2.589.879**	**1.819.416**
Porez na dobitak	11	(388.517)	(289.508)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	11.1	-	-
Gubitak po osnovu odloženih poreza	11.2	-	(112)
DOBITAK / (GUBITAK) NAKON OPOREZIVANJA		**2.201.362**	**1.529.796**
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	12	22.014	15.298

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK PERIODA		**2.201.362**	**1.529.796**
Ostali rezultat perioda			
UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA		**2.201.362**	**1.529.796**

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za periodod 01. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Akcijski i ostali kapital	Dobitak	Gubitak	Ukupno
Početno stanje na dan 1. januara prethodne godine	**1.843.887**	**1.966.754**		**3.810.641**
Pokriće gubitka iz prethodnih perioda				
Dobitak tekuće godine		1.529.796		1.529.796
Stanje na dan 31. decembra prethodne godine	**1.843.887**	**3.496.550**		**5.340.437**
Početno stanje na dan 1. januara tekuće godine	**1.843.887**	**3.496.550**		**5.340.437**
Pokriće gubitka iz prethodnih perioda				
Dobitak tekuće godine		2.201.362		**2.201.362**
Stanje na dan 31. decembra tekuće godine	**1.843.887**	**5.697.912**		**7.541.799**

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za period od 01. januara do 31. decembra 2025. godine

U hiljadama dinara	Tekuća godina	Prethodna godina
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	**3.038.429**	**2.690.105**
Prilivi od kamata	1.463.778	1.467.238
Prilivi od naknada	1.574.651	1.222.867
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	**(701.397)**	**(622.534)**
Odlivi po osnovu kamata	(62.893)	(67.344)
Odlivi po osnovu naknada	(21.014)	(31.914)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(221.872)	(239.006)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(252.902)	(115.179)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(142.716)	(169.091)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	2.337.032	2.067.571
Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza	**19.657.342**	**29.570.419**
Smanjenje kredita i potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	18.311.302	3.390.573
Povećanje depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	1.251.160	26.099.339
Povećanje drugih finansijskih obaveza	94.880	80.507
Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza	**(18.349.305)**	**(32.019.795)**
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(1.138.246)	(29.193.398)
Smanjenje depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama i drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	(17.113.100)	(2.749.005)
Smanjenje drugih finansijskih obaveza	(97.959)	(77.392)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	3.645.069	(381.805)
Plaćeni porez na dobit	(214.307)	(374.717)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	**3.430.762**	**(756.522)**
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(96.194)	(60.156)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(96.194)	(60.156)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	**(96.194)**	**(60.156)**
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	22.695.771	32.260.524
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(19.361.203)	(33.077.202)
NETO POVEĆANJE GOTOVINE	**3.334.568**	**(816.678)**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	16.113.408	16.929.653
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	17.762	25.659
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	(37.583)	(25.226)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**19.428.155**	**16.113.408**

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI

Bank of China Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu: "Banka") osnovana je 22.12.2016. godine, kada je izvršen upis u registar privrednih subjekata pri Agenciji za privredne registre.

Saglasno rešenju Narodne Banke Srbije od 20.12.2016. godine i Osnivačkom aktu, Banka je registrovana da obavlja sledeće poslove:

- Depozitne poslove
- Kreditne poslove
- Devizne, devizno-valutne i menjačke poslove
- Poslove platnog prometa
- Izdavanje platnih kartica
- Poslovanje sa hartijama od vrednosti
- Izdavanje jemstava, garancija, avala i drugih oblika jemstava
- Kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.)
- Poslove za koje je ovlašćena Zakonom
- Pružanje drugih finansijskih usluga.

Osnivač banke je Bank of China (Central and Eastern Europe) Limited. U skladu sa ugovorom o kupoprodaji akcija potpisanim 24. marta 2022. godine između Bank of China (Central and Eastern Europe) Limited i Bank of China (Europe) S.A., izvršen je prenos 100% akcija u vlasništvu Bank of China (Central and Eastern Europe) Limited na novog vlasnika Bank of China (Europe) S.A. Luksemburg. Bank of China (Europe) S.A. Luksemburg je postao jedini akcionar Banke, a Bank of China (Central and Eastern Europe) Limited je prestala da bude akcionar Banke.

Sedište Banke nalazi se na adresi, Bulevar Zorana Đinđića 2a, 11070 Novi Beograd. Matični broj je 21251640, a poreski identifikacioni broj je 109837136.

Na dan 31.12.2025. godine Banka u svom sastavu nije imala filijale niti ekspoziture.

Banka je na dan 31.12.2025. godine imala 31 zaposlenog (na dan 31.12.2024. godine : 33 zaposlena).

2. OSNOVE ZA PRIPREMU I OBELODANJIVANJA U FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Banke za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI") i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke("SlužbeniglasnikRS" br. 93/2020).

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala materijalne Računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

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

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

2.1 Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa principom stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

Operativno okruženje Banke

Od početka 2025. godine, globalni rast je u senci povećane neizvesnosti izazvane eskalacijom trgovinskih tenzija među vodećim svetskim ekonomijama. Očekuje se da će se globalni rast i dalje usporiti do kraja godine, odražavajući veće carine, i da će se postepeno oporavljati od 2026. godine. Očekuje se da će neto izvoz negativno doprineti 2026. godine, jer se predviđa da će uvoz rasti brže od izvoza zbog i dalje niske spoljne potražnje i rasta investicija i potrošnje. Ubrzanje rasta u 2027. godini će, s druge strane, biti podržano i pozitivnim doprinosom neto izvoza, jer izvoz usluga raste zbog održavanja programa „Skok u budućnost – Serbia Ekspo 2027".

Globalni inflatorni pritisci su veoma važni za kretanje inflacije u Srbiji, jer se veliki deo domaće inflacije „uvozi" kroz cene energije, hrane i industrijskih proizvoda.
Prema februarskoj projekciji NBS-a, očekuje se da će inflacija nastaviti da se kreće u okviru ciljanog raspona od 3 ± 1,5% ove godine, kao i na srednji rok, s tim da će do septembra ove godine biti oko centralne vrednosti cilja, a zatim će, zbog efekta niske baze, pre svega kod cena hrane, iznositi oko 4% do kraja 2026. godine. Očekuje se da će se inflacija kretati na sličnom nivou, tj. nešto ispod 4%, i u narednoj godini. NBS očekuje da će uvezena inflacija dalje opadati, prvenstveno odražavajući smanjenje inflacije u evrozoni, sa prosečnih 2,4% prošle godine na 2,0% u 2025. i 1,8% u 2026. godini.

Rast realnog BDP-a u četvrtom kvartalu 2025. godine iznosio je 2,2% na međugodišnjem nivou, što je u skladu sa prethodno objavljenom procenom od 2,0% realnog rasta za celu 2025. godinu. Nova projekcija rasta BDP-a za 2026. godinu iznosi 3,5%, dok se dalje ubrzanje na 5,0% projektuje za 2027. godinu, godinu u kojoj će se održati specijalizovani međunarodni program izložbe „Skok u budućnost – Serbia Ekspo 2027".

MMF i Svetska banka procenjuju da će se srpska ekonomija povećati za 2,8% u 2026. godini i nastaviti sa stopom od 2,1% u narednim godinama. NBS predviđa da će srpska ekonomija porasti za 3,5% i nastaviti da ubrzava, sa daljom projekcijom od 5% u 2027. godini, u godini održavanja specijalizovane međunarodne izložbe „Ekspo".

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi, u četvrtom kvartalu 2025. godine, stopa zaposlenosti iznosila je 50,5%, dok je stopa nezaposlenosti bila 8,9%.

Referentna kamatna stopa je na nivou od 5,75% od septembra 2024. godine, pri čemu Narodna banka Srbije ističe da je oprez i dalje neophodan s obzirom na trenutne geopolitičke tenzije, porast protekcionizma i neizvesnu trgovinu.

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

2.1 Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Rukovodstvo preduzima neophodne mere kako bi se osigurala održivost poslovanja Banke i kako bi podržala svoje klijente i zaposlene, kao što su:

- rad od kuće za zaposlene u Centrali Banke
- intenziviranje on-line treninga i obuka za zaposlene on-line poslovna komunikacija između zaposlenih i zaposlenih i klijenata
- podizanje svesti zaposlenih o Cyber rizicima
- strogo praćenje performansi sistema
- odgovorno upravljanje troškovima
- održavanje banke u potpunosti operativnom, uz očuvanje bezbednosti i zdravlja zaposlenih i klijenata
- jačanje sistema internih kontrola

U svrhu merenja očekivanih kreditnih gubitaka („ECL“) Banka koristi forward–looking informacije, uključujući prognoze makroekonomskih varijabli. Međutim, kao i kod svake ekonomske prognoze, projekcije i verovatnoće njihovog nastanka podležu visokom stepenu neizvesnosti i stoga stvarni ishodi mogu biti značajno drugačiji od projektovanih. Napomena 3.19pruža više informacija o tome kako je Banka uključila forward–looking informacije u ECL model.

Klimatske promene – Banka nije izložena značajnim rizicima klimatskih promena. Imajući ovo u vidu, kao i limitirani obim plasmana, Banka prati zahteve grupacije.

Buduće efekte trenutne ekonomske situacije i gore navedene mere je teško predvideti, a trenutna očekivanja i procene rukovodstva mogu se razlikovati od stvarnih rezultata.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU I OBELODANJIVANJA U FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA (nastavak)

2.2 Usvajanje novih ili revidiranih standarda i tumačenja

2.2.1 Promene u računovodstvenim politikama i obelodanjivanjima

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

- MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Nedostatak razmenljivosti (Dopune)
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Izmene i dopune preciziraju kako entitet treba da proceni da li je valuta razmenljiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamena nije moguća. Smatra se da je valuta zamenljiva u drugu valutu kada je entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmene u kojem bi transakcija razmene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da proceni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u proceni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod preovlađujućim ekonomskim uslovima. Izmenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procene. Novousvojene izmene MSFI nisu imale materijalnog uticaja na računovodstvene politike Banke.

2.2.2 Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni

- MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja – Klasifikacija i odmeravanje finansijskih instrumenata (Dopune)
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmena je dozvoljeno u delu klasifikacije finansijske imovine i povezanih obelodanjivanja, sa mogućnošću da se druge izmene primene kasnije. Izmene i dopune pojašnjavaju da se prestanak priznavanja finansijske obaveze vrši na „datum poravnjanja“, kada je obaveza otplaćena, otkazana, istekla ili na drugi način ispunjava uslove za prestanak priznavanja. Uvodi se opcija izbora računovodstvene politike za prestanak priznavanja obaveza izmirenih putem elektronskih platnih sistema pre datuma poravnanja, pod određenim uslovima. Takođe, pružaju se smernice za procenu ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijskih sredstava sa karakteristikama vezanim za životnu sredinu, društvo i upravljanje (ESG) ili drugim sličnim potencijalnim karakteristikama. Pored toga, pojašnjava se tretman imovine bez prava regresa i ugovorno povezanih instrumenata i zahtevaju dodatna obelodanjivanja u skladu sa MSFI 7 za finansijska sredstva i obaveze sa referencama na potencijalne događaje (uključujući one vezane za ESG) i vlasničke instrumente klasifikovane po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU I OBELODANJIVANJA U FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA (nastavak)

2.2 Usvajanje novih ili revidiranih standarda i tumačenja (nastavak)

2.2.2 Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)

- MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja – Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (Dopune)
  Izmene su na snazi za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Izmene uključuju pojašnjenje primene zahteva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahteve za obelodanjivanje kako bi se investitorima omogućilo da razumeju uticaj ovih ugovora na finansijske performanse i novčane tokove. Pojašnjenja u vezi sa zahtevima za 'sopstvenu upotrebu' moraju se primenjivati retrospektivno, ali uputstva koja dozvoljavaju računovodstvo hedžinga moraju se primeniti prospektivno na nove odnose hedžinga koji su uspostavljeni na ili nakon datuma početne primene. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11
  Godišnji proces poboljšanja IASB-a bavi se neurgentnim, ali neophodnim pojašnjenjima i izmenama MSFI. U julu 2024. godine, IASB je izdao godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11. Entiteti će primeniti te izmene za godišnje izveštajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11, uključuju izmene i dopune MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10 i MRS 7. Ove izmene imaju za cilj da razjasne formulacije, isprave manje neželjene posledice, previde ili sukobe između zahteva u standardima. Ne očekuje se da će efekti ovih pojašnjenja i dopuna imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima
  MSFI 18 uvodi nove zahteve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahteva od entiteta da klasifikuje sve prihode i rashode u okviru svog bilansa uspeha u jednu od pet kategorija: operativni, investiranje, finansiranje, porezi na dobit i grupa za otuđenje. Ove kategorije su dopunjene zahtevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak pre rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Takođe zahteva obelodanjivanje merila uspešnosti definisanih od strane rukovodstva i uključuje nove zahteve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izveštaja i napomena. Pored toga, postoje posledične izmene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izveštavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Retrospektivna primena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izveštajima. Dopune još uvek nisu usvojene od strane EU. U budućim izveštajnim periodima rukovodstvo će analizirati zahteve ovog novoizdatog standarda i proceniti njegov uticaj.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU I OBELODANJIVANJA U FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA (nastavak)

2.2 Usvajanje novih ili revidiranih standarda i tumačenja (nastavak)

2.2.2 Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)

- MSFI 19 Zavisna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja (uključujući dopune)
  MSFI 19 dozvoljava zavisnim licima bez javne odgovornosti da koriste smanjene zahteve za obelodanjivanjem ako njihova matična kompanija (bilo krajnja ili posredna) priprema javno dostupne konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima. Ova zavisna lica i dalje moraju da primenjuju zahteve priznavanja, odmeravanja i prezentacije u drugim MSFI. Osim ako nije drugačije navedeno, kvalifikovani entiteti koji odluče da primene MSFI 19 neće morati da primenjuju zahteve za obelodanjivanje u drugim MSFI. Dopune objavljene u avgustu 2025. godine smanjuju zahteve za obelodanjivanje novih MSFI računovodstvenih standarda, koji su u potpunosti bili uključeni kada je MSFI 19 prvi put objavljen. MSFI 19 (uključujući dopune) je na snazi za periode izveštavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primenu. Standard (uključujući dopune) još uvek nije usvojen od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmene)
  Izmene stupaju na snagu za godišnje izveštajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, uz dozvoljenu raniju primenu. Izmene zahtevaju preračunavanje iz nehiperinflatorne funkcionalne valute u hiperinflatornu valutu prezentacije po završnom kursu. Ako je funkcionalna valuta entiteta valuta nehiperinflatorne ekonomije, ali je njegova valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, njegovi rezultati i finansijski položaj se preračunavaju u valutu prezentacije preračunavanjem svih iznosa (tj. imovine, obaveza, stavki kapitala, prihoda i rashoda) i svih uporednih podataka po završnom kursu na dan najnovijeg bilansa stanja. Entitet čija su funkcionalna valuta i valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, preračunava uporedne iznose stranog poslovanja, čija je funkcionalna valuta valuta nehiperinflatorne ekonomije, primenom opšteg indeksa cena na uporedne podatke stranog poslovanja. Dopune takođe uvode određene dodatne zahteve za obelodanjivanje. Ove izmene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

- Dopuna MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja: Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva
  I Izmene ukazuju na poznato neslaganje zahteva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih društava i zajedničkih ulaganja. Glavna posledica izmena odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira poslovanje (bez obzira da li je reč o zavisnom društvu ili ne). Delimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja ne predstavlja biznis, čak i kada je ova aktiva deo zavisnog društva. U decembru 2015. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primene ovog standarda na neodređeno vreme čekajući ishod istraživanja vezano za primenu metoda učešća. Ove izmene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente, prikazuju se u okviru „prihoda od kamata“ i „rashoda od kamata“ u bilansu uspeha.Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod kojim se računaamortizovana vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškovi alociranja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja novčanih sredstava kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost prevremene otplate) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke.

Kada se finansijsko sredstvo, ili grupa sličnih finansijskih sredstava otpiše kao rezultat gubitka od obezvređenja, prihod od kamate se priznaje korišćenjem kamatne stope kojom je diskontovan budući tok gotovine da bi se odmerio gubitak od obezvređenja.

Prihod od kamata se utvrđuje na sledeći način:

- Primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva (nivo 1 i nivo 2).
- Primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost finansijskog sredstva u narednim periodima izveštavanja, umanjeno za ECL sve dok je sredstvo kreditno obezvređeno (Nivo 3). Banka na dan 31.12.2025. godine nema takvu finansijsku imovinu u svom portfoliju, kao ni na dan 31.12.2024.
- Primenom pojedinačno prilagođene efektivne kamatne stope na kupljena ili formirana finansijska sredstva umanjena za kreditne gubitke (POCI).Na dan 31.12.2025. godine Banka nema takvu finansijsku imovinu u svom portfoliju, kao ni na dan 31.12.2024.

Rashodi kamata se obračunavaju korišćenjem efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost finansijskih obaveza.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija se priznaju linearno tokom perioda, skladno pruženim uslugama, kada klijent prima i troši usluge koje pruža Banka. Takvi prihodi uključuju naknade za izdate garancije i naknade za obradu kredita u ime trećih lica. Ove naknade se razgraničavaju u skladu sa periodom korišćenja garancije ili kredita.

Ostali prihodi od naknada i provizija se priznaju u trenutku kada Banka ispuni svoju uslugu izvršenja, obično nakon izvršenja osnovne transakcije. Iznos potraživanja ili primljene naknade ili provizije, predstavlja cenu transakcije za usluge identifikovane kao pojedinačne usluge izvršenja. Takvi prihodi obuhvataju naknade za platne i druge bankarske usluge, kao i provizije i naknade koje proizilaze iz pregovora ili učešća u pregovorima o transakciji za treća lica (naknada za aranžmane). Ove naknade se ne razgraničavaju tokom perioda samim tim što sujednokratne naknade.

Naknade za sindikaciju kredita se priznaju kao prihod kada je sindikacija završena i kada Banka ne zadržava deo kreditnog paketa za sebe.

3.3. Prodaja i kupovina deviza i konverzija valuta

Banka prodaje i kupuje devize preko svojih bankovnih računa, i takođe menja devize. Transakcije se obavljaju po kursevima koje utvrđuje Banka, a koji se razlikuju od zvaničnih spot kurseva na određene datume. Razlike između zvaničnih kurseva i stopa Banke se priznaju u okviru „Prihodi od naknada i provizija“ u trenutku kada je određena obaveza izvršenja ispunjena.

3.4. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Monetarna sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja. Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Promene kurseva valuta na kraju godine ne utiču na nemonetarna finansijska sredstva i obaveze koji se mere po istorijskoj vrednosti.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.5. Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Banka tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađen za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

3.6. Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi poreski dobici na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/gubitak perioda.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.7. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

3.8. Primanja zaposlenih

a) Naknade zaposlenima

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

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa penzionom fondu Republike Srbije. Banka nije u pravnoj ili iz nje izvedenoj obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade ukoliko Fond nema dovoljna sredstva da isplati svim zaposlenima naknade u vezi zaposlenja u tekućem i prethodim periodima. Doprinosi se evidentiraju se kao rashod naknada zaposlenima perioda na koji se odnose.

b) Ostala primanja zaposlenih

Banka obezbeđuje primanja zaposlenima nakon penzionisanja. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije.

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je bilo koja vrsta ugovora koja uvećava finansijska sredstva jednog entiteta kao i finansijske obaveze ili kapital drugog entiteta.

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo je bilo koje sredstvo koje se odnosi na:

- gotovinu;
- instrument kapitala drugog entiteta;
- ugovoreno pravo na primanje gotovine ili drugog finansijskog sredstva od drugog entiteta; ili
- ugovoreno pravo na razmenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim entitetom pod uslovima koji su potencijalno povoljniji za entitet; ili
- ugovor koji jeste ili će biti plaćen instrumentima sopstvenog kapitala entiteta i
- ugovor koji jeste ili će biti plaćen instrumentima sopstvenog kapitala entiteta i koji nije derivat za koji entitet može biti obavezan da primi promenjivi broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta.

Finansijska obaveza

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja je:

- ugovorna obaveza za isplatu gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu; ili
- ugovorna obaveza za razmenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim entitetom pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni za entitet; ili
- ugovor koji jeste illi će se platiti instrumentima sopstevenog kapitala entiteta i nije derivat za koji je entitet obavezan ili može biti obavezan da isporuči varijabilan broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta; ili
- ugovor koji jeste ili će se platiti instrumentima sopstvenog kapitala entiteta i nije derivat koji jeste ili može biti plaćen osim putem razmene fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijsko sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta.

Finansijski instrumenti – ključni pojmovi. Fer vrednost je cena koja bi bila primljena za prodaju sredstva ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum merenja. Najbolji dokaz fer vrednosti je cena na aktivnom tržištu. Aktivno tržište je ono na kome se transakcije za imovinu ili obaveze odvijaju dovoljnom učestalošću i obimom da bi se na kontinuiranoj osnovi pružile informacije o cenama. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se meri kao proizvod kotirane cene za pojedinačna sredstva ili obaveze i količine koju drži entitet. Ovo je slučaj čak i ako normalan dnevni obim trgovanja na tržištu nije dovoljan da apsorbuje količinu koja se drži i davanje naloga za prodaju pozicije u jednoj transakciji može uticati na kotiranu cenu. Za merenje fer vrednosti korišćena je cena unutar raspona ponude i ponude koja je najreprezentativnija za fer vrednost u datim okolnostima, za koju rukovodstvo smatra da je prosek stvarnih cena trgovanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određuje se upotrebom odgovarajućih tehnika procene prema okolnostima za koje je dostupno dovoljno podataka za merenje fer vrednosti, maksimiziranjem upotrebe relevantnih pouzdanih inputa i minimiziranjem korišćenja nepouzdanih ulaznih informacija.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Tehnike vrednovanja kao što su modeli diskontovanih novčanih tokova ili modeli zasnovani na nedavnim transakcijama „van dohvata ruke“ ili procene finansijskih podataka društava u koje se investira, koriste se za merenje fer vrednosti određenih finansijskih instrumenata za koje informacije o eksternim tržišnim cenama nisu dostupne. Merenja fer vrednosti se analiziraju prema nivou u hijerarhiji fer vrednosti na sledeći način: (i) nivo jedan su merenja po kotiranim cenama (neprilagođenim) na aktivnim tržištima za identična sredstva ili obaveze, (ii) nivo dva merenja su tehnike procene sa svim materijalnim pouzdanim inputima za imovinu ili obavezu, bilo direktno (tj., kao cene) ili indirektno (tj., izvedeno iz cena), i (iii) merenje trećeg nivoa su procene koje se ne zasnivaju samo na zvaničnim tržišnim podacima (tj., merenje zahteva značajne nezvaničneinpute). Detaljnije obelodanjivanje modela procene i hijerarhije instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti dato je u Napomeni 27. Transferi između nivoa hijerarhije fer vrednosti se nisu dogodili tokom izveštajnog perioda.

Transakcioni troškovi su inkrementalni troškovi koji se direktno mogu pripisati nabavci, izdavanju ili otuđivanju finansijskog instrumenta. Inkrementalni trošak je onaj koji ne bi nastao da se transakcija nije dogodila. Transakcioni troškovi uključuju naknade i provizije plaćene agentima (uključujući zaposlene koji deluju kao agenti prodaje), savetnicima, brokerima i dilerima, namete regulatornih agencija i berzi hartija od vrednosti, i poreze i dažbine na prenos. Troškovi transakcije ne uključuju premije duga ili diskonte, troškove finansiranja ili interne administrativne troškove ili troškove držanja.

Amortizovana vrednost je iznos po kom se meri finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po početnom priznavanju minus otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija koristeći metod efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospeća. Za finansijska sredstva iznosse usklađuje za ispravku vrednosti. Obračunati prihodi od kamata i obračunati rashodi od kamata, uključujući i akumulirani kupon i amortizovani diskont ili premiju (uključujući naknade odložene pri nastanku, ako postoje), nisu prikazani odvojeno i uključeni su u knjigovodstvene vrednosti povezanih stavki u izveštaju o finansijskom položaju.

Metod efektivne kamatne stope je metod alociranja prihoda ili rashoda od kamata tokom relevantnog perioda, tako da se postigne konstantna periodična kamatna stopa (efektivna kamatna stopa) na knjigovodstvenu vrednost.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno eskontuje procenjena buduća novčana plaćanja ili primanja tokom očekivanog trajanja finansijskog instrumenta ili, ukoliko je odgovarajuće, kraći period u odnosu na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili neto knjigovodstvenu vrednost finansijske obaveze.

Kada se izračunava efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta (na primer, prevremena otplata, kupovne i slične opcije), ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Obračun uključuje sve naknade i poene koji su plaćeni ili primljeni između ugovornih strana a koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve ostale premije i eskonte.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Početno priznavanje i vrednovanje

(i) Početno priznavanje

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja (izmirenja), što je datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

(ii) Početno vrednovanje

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Po početnom priznavanju fer vrednost se najbolje odražava u ceni transakcije tj. ceni plaćenoj za sticanje ili preuzimanje finansijskih sredstva ili primljenoj za preuzimanje finansijskih obaveza. Nakon početnog priznavanja, ECL ispravka se priznaje za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti i ulaganja u dužničke instrumente vrednovane po FVOCI, što rezultira trenutnim računovodstvenim gubitkom.

Principi naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata

Iz ugla klasifikacije i merenja Banka klasifikaciju finansijskih sredstava, osim za vlasničke instrumenate i derivate, vrši na osnovu procene poslovnog modela upravljanja specifičnim finansijskim sredstvima i ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijskih instrumenata.

(i) Klasifikacija i merenje

MSFI 9 zahteva da sva finansijska sredstva, osim derivata i vlasničkih instrumenata, budu analizirana kroz sastav poslovnog modela upravljanja finansijskim sredstvima od jednog, i karakteristike ugovorenih novčanih tokova na drugoj strani.

Banka ocenjuje ciljeve poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima na nivou portfolija, jer takva procena najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem i način na koji menadžment izveštava. Klasifikacija finansijskih sredstava se zasniva na primeni odgovarajućeg poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima i ispunjenju testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni model određuje da li je cilj Banke: (i) isključivo da naplati ugovorene tokove gotovine od sredstva („drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova") ili (ii) da naplati i ugovorene tokove gotovine i tokove gotovine koji nastaju od prodaje imovine („drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje") ili, ako nijedno od (i) i (ii) nije primenljivo, finansijska sredstva se klasifikuju kao deo „ostalih" poslovnih modela i vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL). Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizilaze iz naplate ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oboje. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava utvrđuje se na odgovarajućem nivou agregacije. Ispunjenje testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova znači da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavnicu (SPPI kriterijum). Pogledajte Napomenu 3.19 za kritične procene koje Banka primenjuje prilikom određivanja poslovnih modela za svoja finansijska sredstva.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Principi naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata (nastavak)

(i) Klasifikacija i merenje (nastavak)

Kada je poslovni model držanje sredstava radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova ili držanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje, Banka procenjuje da li tokovi gotovine predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamate ("SPPI"). Prilikom izrade ove procene, Banka razmatra da li su ugovoreni novčani tokovi u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom, odnosno kamata uključuje samo naknadu za kreditni rizik, vremensku vrednost novca, druge osnovne rizike pozajmljivanja i profitnu maržu.

Kada ugovorni uslovi uvode izloženost riziku ili volatilnosti koja nije u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom, finansijska imovina se klasifikuje i meri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. SPPI procena se vrši prilikom početnog priznavanja sredstva i ne procenjuje se naknadno. Pogledajte Napomenu 3.19 za kritične procene koje Banka primenjuje u sprovođenju SPPI testa za svoju finansijsku imovinu

Finansijska sredstva mogu da budu klasifikovana u sledeće kategorije:

- Finansijska imovina po amortizovanom trošku,
- Finansijski imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVPL),
- Dužnički instrumenti po fer vrednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI), sa dobicima i gubicima, reklasifikovanim u dobitke i gubitke pri prestanku njihovog priznavanja,
- Vlasnički instrumenti po FVOCI, bez reklasifikacije dobitaka i gubitaka pri prestanku priznavanja.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije.

Banka meri finansijska sredstva po amortizovanom trošku ukoliko su oba od sledećih uslova ispunjena:

a) Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela sa ciljem da se finansijsko sredstvo drži u svrhu prikupljanja ugovorenih novčanih tokova,
b) Ugovorni uslovi finansijskog sredstva daju na određene datume novčane tokove koji su isključivo isplate glavnice i kamate (SPPI) na iznos neotplaćene glavnice.

Na dan bilasniranja, ova sredstva se vrednuju po bruto knjigovodstvenoj vrednosti umanjenoj za kreditne gubitke.Prikazani su na pozicijama „Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija", „Krediti i potraživanja od klijenata" i „Gotovina i sredstva kod centralne banke".
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti su najveća kategorija merenja, jer se ceo kreditni portfolio Banke meri po amortizovanoj vrednosti.

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju samo potraživanja (depozite) od centralne banke po viđenju. Raspoloživa po viđenju znači da se mogu povući u bilo kom trenutku ili u roku od samo jednog radnog dana ili 24 sata. U okviru ove stavke prikazane su i obavezne rezerve.

Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija - Iznosi potraživanja od drugih banaka evidentiraju se kada Banka plasira novac drugim bankama.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Principi naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata (nastavak)

(i) Klasifikacija i merenje (nastavak)

Krediti i potraživanja od klijenata se evidentiraju kada Banka da novac za kupovinu ili davanje kredita koji dospeva od klijenta. Ako se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, krediti i potraživanja se u bilansu stanja prikazuju umanjeno za ispravke vrednosti. Ispravke vrednosti se utvrđuju na osnovu ECL modela.

Prihodi od kamata na ova sredstva obračunavaju se metodom efektivne kamate i uključuju se na poziciju „Prihodi od kamata" u bilansu uspeha. Dobici ili gubici po osnovu obezvređenja su uključeni u poziciju „Gubici po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i vanbilansnih stavki kreditnog rizika". Dobici i gubici od prestanka priznavanja (kao što je prodaja) sredstava iskazuju se u okviru stavke „Neto dobici/gubici od prestanka priznavanja finansijskih instrumenata priznatih po amortizovanoj vrednosti".

(ii) Obezvređenje finansijskih sredstava

MSFI 9 zahteva udaljavanje od modela nastalog gubitka ka modelu očekivanog gubitka. To podrazumeva da Banka prizna ne samo kreditne gubitke koji su već nastali, već i gubitke koji se očekuju u budućnosti. Obračun očekivanih kreditnih gubitaka (ECL – expected credit loss) je obavezan za sve kredite i ostala dužnička finansijska sredstva koja se ne nalaze u FVPL-u, zajedno sa kreditnim obavezama i ugovorima o finansijskim garancijama.

Dužnički instrumenti mereni po amortizovanoj vrednosti (AC) prikazani su u bilansu stanja umanjeni za ispravku vrednosti za ECL. Za obaveze po kreditima i finansijske garancije, posebno rezervisanje za ECL se priznaje kao obaveza u bilansu stanja.

Obračun je zasnovan na verovatnoći nastanka kreditnih gubitaka u narednih 12 meseci, osim ako je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u poređenju sa početnim priznavanjem finansijskog sredstva. U tom slučaju, obračun se zasniva na verovatnoći gubitka za ceo vek trajanja finansijskog sredstva (LECL – lifetime expected credit loss). U procesu utvrđivanja da li je verovatnoća nastanka gubitka značajno porasla u odnosu na početno priznavanje, Banka razmatra sve relevantne i dostupne informacije. Postupak analize uključuje sve dostupne kvantitativne i kvalitativne informacije kojima Banka raspolaže, i bazira se na istorijskim podacima i iskustvu.
Na osnovu primenjene metodologije za obračun ispravke vrednosti Banka klasifikuje finansijske instrumente u stage 1, stage 2 i stage 3, na način opisan u nastavku:

- stage 1 – naplativa potraživanja; nema značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, priznaju se rezervisanja za gubitke u iznosu koji je jednak 12-mesečnom očekivanom kreditnom gubitku,
- stage 2 – potraživanja koja se teže naplaćuju; značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja, priznaju se rezervisanja za gubitke koja su jednaka očekivanim kreditnim gubicima tokom celokupnog životnog veka potraživanja, i
- stage 3 – nenaplativa potraživanja; značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja, priznaju se rezervisanja za gubitke koja su jednaka očekivanim kreditnim gubicima tokom celokupnog životnog veka potraživanja.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Principi naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata (nastavak)

(ii) Obezvređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Definicija default-a i kašnjenja je usklađena sa Odlukom Narodne Banke Srbije o adekvatnosti kapitala banaka i Uputstvom Narodne Banke Srbije za utvrđivanje statusa neizmirenja obaveza.

ECL za finansijska sredstva stage 1 se izračunava na osnovu 12-mesečne verovatnoće kašnjenja (PD) ili verovatnoće kašnjenja u kraćem periodu, ako finansijsko sredstvo dospeva na naplatu za manje od 1 godine. 12-mesečni PD već uključuje makroekonomski efekat. Gubici usled umanjenja vrednosti u stage-u 1 treba da odražavaju gubitke usled umanjenja vrednosti koji su nastali u kvalitetnom portfoliju, ali nisu identifikovani.

LECL za finansijska sredstva stage-a 2 se izračunava na osnovu PD-a tokom čitavog veka trajanja (LPD) obzirom da je kreditni rizik značajno porastao od njihovog početnog priznavanja. Ovo izračunavanje uzima u obzir različita ekonomska scenarija kako bi verovatnoća nastanka gubitaka reflektovala predviđeno kretanje makroekonomskih indikatora.

Za finansijske instrumente u stage-u 3 je primenjen isti tretman kao za finansijske instrumente koji su u okviru MRS 39 tretirani kao obezvređeni.

Napomena 3.19 pruža informacije o ulaznim podacima, pretpostavkama i tehnikama procene koje se koriste u merenju ECL, uključujući objašnjenje kako Banka uključuje informacije koje se odnose na budućnost u modele ECL.

Finansijske obaveze

(i) Kategorije vrednovanja. Finansijske obaveze se klasifikuju kao naknadno merene po AC, osim (i) finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspeha: ova klasifikacija se primenjuje na derivate, finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja (npr. kratke pozicije u hartijama od vrednosti), potencijalnu naknadu koju sticalac priznaje u poslovnoj kombinaciji i druge finansijske obaveze označene kao takve pri početnom priznavanju i (ii) ugovore o finansijskim garancijama i obaveze po kreditima.

Sve finansijske obaveze Banke su klasifikovane kao naknadno merene po AC na dan 31.12.2025. i 31.12.2024.

3.10. Garancije za izvršenje

Garancije za izvršenje su ugovori koji obezbeđuju nadoknadu ako druga strana ne izvrši ugovornu, komercijalnu ili zakonsku obavezu. Kada garancija za dobro izvršenje posla obezbeđuje Banci ugovorna prava na obeštećenje da povrati sva plaćanja koja su bila izvršena imaocu garancije od podnosioca zahteva i ta prava su pokrivena kolateralom, ona se tretiraju kao obaveza po kreditu koja je data podnosiocu zahteva, ako banka zaključi da postoji nijedan događaj sa komercijalnom suštinom koji bi mogao prouzrokovati da banka pretrpi ukupan gubitak po garancijskom aranžmanu. Takve garancije za dobro izvršenje se inicijalno priznaju po fer vrednosti, što se obično dokazuje iznosom primljenih naknada. Ovaj iznos se amortizuje pravolinijskom tokom trajanja ugovora. Na kraju svakog izveštajnog perioda, ugovori o garanciji za dobro izvršenje posla se vrednuju po većem od (i) neamortizovanog stanja iznosa pri početnom priznavanju i (ii) iznosa ispravke vrednosti za gubitke utvrđene na osnovu modela očekivanog kreditnog gubitka. Napomena 3.19 pruža informacije o ulaznim podacima, pretpostavkama i tehnikama procene koje se koriste u merenju ECL.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.11. Kreditne linije

Banka izdaje kreditne linije. Ove obaveze su neopozive ili opozive samo kao odgovor na značajno nepovoljnu okolnost. Takve obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, što se obično dokazuje iznosom primljenih naknada. Ovaj iznos se amortizuje na proporcionalnoj osnovi tokom trajanja obaveze, osim za kreditne linije ako je verovatno da će Banka ući u određeni kreditni aranžman i ne očekuje da će rezultirajući kredit prodati ubrzo nakon odobravanja; takve naknade za obaveze po kreditu se razgraničavaju i uključuju u knjigovodstvenu vrednost kredita pri početnom priznavanju.

Na kraju svakog perioda izveštavanja, preuzete obaveze se mere kao (i) preostali neamortizovani saldo iznosa pri početnom priznavanju, plus (ii) iznos ispravke vrednosti za gubitke utvrđen na osnovu modela očekivanog kreditnog gubitka, osim ako je obaveza da obezbedi kredit po kamatnoj stopi ispod tržišne, u kom slučaju je merenje veće od ova dva iznosa. Knjigovodstvena vrednost preuzetih obaveza po kreditu predstavlja obavezu. Za ugovore koji

uključuju i kredit i neiskorišćenu obavezu i gde Banka ne može posebno da odvoji ECL neiskorišćenu komponentu kredita od komponente iskorišćenog kredita, ECL na neiskorišćenu obavezu se priznaje zajedno sa ispravkom vrednosti za gubitke po kreditu. U meri u kojoj kombinovani ECL premašuju bruto knjigovodstvenu vrednost kredita, priznaju se kao obaveza.

3.12. Nematerijalna ulaganja

Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Banka i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja.

Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu izdataka nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu i razvoju softvera. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se izdaci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

Rashodi amortizacije obračunavaju se prema navedenim stopama:

Nematerijalna ulaganja	
Software	33,00%
Ostala nem.ulaganja i intelektualna svojina (sa izuzetkom logo-a)	16,60%
Logo banke	14,50%

Izdaci vezani za održavanje softverskih programa priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Metode amortizacije, korisni vek trajanja i preostale vrednosti se ponovo procenjuju na kraju svake finansijske godine i prilagođavaju prema potrebi.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.13. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i obezvređenje. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Naknadni izdaci se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti.

Izdaci vezani za tekuce održavanje osnovnih sredstava priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

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

Osnovna sredstva	
Građevinski objekti	2%
Prava korišćenja	kraće od roka upotrebe i u skladu sa ugovorenim periodom zakupa
Elektronska mreža, klima uređaji, cevi i grejanje	4%
Računarska oprema	33%
Ostala oprema	14,50%
Vozila	20%

Zemljište i osnovna sredstva u pripremi se ne amortizuju.

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

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

3.14. Lizing

Banka kao zakupac

Zakupi se priznaju kao sredstvo prava korišćenja i odgovarajuća obaveza na datum kada je sredstvo iznajmljeno dostupno za upotrebu od strane Banke. Svaka zakupnina se raspoređuje između obaveza i finansijskih troškova. Finansijski trošak tereti bilans uspeha tokom perioda zakupa kako bi se obuhvatila konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period. Sredstvo sa pravom korišćenja se priznaje po nabavnoj vrednosti i proporcionalno amortizuje tokom korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa zavisno koji je kraći.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.14. Lizing (nastavak)

Plaćanja po osnovu zakupa obuhvataju fiksne zakupnine, varijabilna plaćanja zakupnine koja zavise od indeksa ili stope, iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u okviru garancije rezidualne vrednosti i plaćanja za zakup u opcionom periodu produženja ako je zakupac procenio da će iskoristiti opcije i kazne za prevremeno raskidanje ugovora ako rok zakupa odražava zakupca koji koristi opciju raskida. Nakon toga, knjigovodstveni iznos obaveze po osnovu lizinga uvećava se za kamatu po važećoj diskontnoj stopi, umanjenoj za izvršene isplate lizinga i eventualno ponovo procenjuje u skladu sa izmenom lizinga.

Obaveze za lizing se diskontuju korišćenjem kamatne stope koja predstavlja implicitnu stopu zakupa. Ako se ova stopa ne može utvrditi, Banka koristi inkrementalnu stopu zaduživanja – stopu po kojoj Banka može da pozajmi od Bank of China Group.

Sredstva prava korišćenja vrednuju se po nabavnoj vrednosti koja se sastoji od sledećeg: iznosa inicijalnog merenja obaveze za lizing; sve uplate zakupnine izvršene na dan ili pre datuma početka, umanjene za sve primljene podsticaje za zakup; sve početne direktne troškove i troškove restauracije.

Banka usvaja isti računovodstveni tretman amortizacije za zakupljena sredstva (sredstva od prava korišćenja) kao i za ona sredstva za koja ima pravo vlasništva (odnosno meri ih u visini amortizovane nabavne vrednosti prilagođene za izmene obaveza po osnovu lizinga). Nabavna vrednost prava korišćenja na dan priznavanja jednaka je iznosu lizing obaveze uvećanom za početne direktne zavisne troškove i plaćanja lizing obaveza koja su izvršena pre ili na datum priznavanja i umanjenom za popuste. Obaveze po osnovu lizinga jednake su sadašnjoj vrednosti lizing plaćanja tokom perioda lizinga.

Banka kao zakupac opredeljuje se da ne razdvaja lizing na deo koji je lizing i koji nije lizing, i umesto toga obračunava kao da je reč o jedinstvenoj komponenti lizinga.

Banka kao zakupac na dan uspostavljanja lizinga (odnosno na dan kada je sredstvo raspoloživo za upotrebu): (a) priznaje imovinu i obaveze za sve zakupe sa rokom trajanja dužim od 12 meseci, osim ako je osnovna imovina male vrednosti (manja od 5 000 USD); i (b) odvojeno prikazuje amortizacija zakupljenih sredstava od kamata na obaveze za zakup u bilansu uspeha. Rashodi koji se odnose na kratkoročne zakupe prikazani su u Napomeni 24.

3.15. Obezvređenje nefinansijske imovine

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji. Provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou i kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva.

Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nefinansijska sredstva, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.16. Depoziti banaka i komitenata i krediti

Depoziti banaka i komitenata , kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope.

3.17. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.Rezervisanja za potencijalne obaveze i troškove su nefinansijske obaveze neizvesnog vremena ili iznosa.
Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Rezervisanja mogu da se formiraju kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu ako:
- Kao rezultat nekog prošlog događaja postoji sadašnja obaveza (zakonska ili izvedena),
- Postoji verovatnoća da će za namirenje date obaveze biti zahtevan odliv sredstava koja stvaraju ekonomske koristi i
- Kada se može pouzdano proceniti iznos date obaveze.
- Rezervisanja za obaveze i troškove u računovodstvenim izveštajima iskazuju se na stavci *Rezervisanja*.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne sredstva i obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje.
Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko Bilansa uspeha.

3.18. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije, rezervi i akumuliranog gubitka.
Obične akcije i prioritetne akcije koje se ne mogu otkupiti sa diskrecionom dividendom se klasifikuju kao vlasnički kapital. Dodatni troškovi direktno pripisivi emisiji novih akcija prikazani su u kapitalu kao odbitak, umanjenje za porez, umanjenje naknade. Svaki višak fer vrednosti primljene naknade u odnosu na nominalnu vrednost emitovanih akcija se evidentira kao premija na akcije u kapitalu.

3.19. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

Rukovodstvo takođe donosi određene odluke, osim onih koje se odnose na procene, u procesu primene računovodstvenih politika.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.19. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

U nastavku su prikazane kritične procene i pretpostavke koje imaju značajan rizik da izazovu značajno prilagođavanje knjigovodstvene vrednosti imovine i obaveza u narednoj poslovnoj godini.

(a) Priprema finansijskih izveštaja na bazi koncepta nastavka poslovanja pozicija Banke

Rukovodstvu Banke nisu poznate materijalne neizvesnosti koje bi mogle izazvati sumnju u mogućnost prekida poslovanja Banke. Pri donošenju ove procene rukovodstvo je uzelo u obzir finansijsku poziciju Banke, trenutne namere, profitabilnost poslovanja i pristup finansijskim resursima, i analizirao uticaj nedavnih makroekonomskih kretanja na buduće poslovanje Banke. Imajući u vidu gore navedeno, finansijski izveštaji su pripremljeni po principu nastavka poslovanja.

(b) Porez na dobit

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Utvrđivanje poreske obaveze zahteva primenu određenih procena. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena.

(c) Priznavanje imovine odloženog poreza na dobit

Priznato odloženo poresko sredstvo predstavlja porez na dobit koji se može nadoknaditi kroz buduće odbitke od oporezive dobiti i evidentira se u izveštaju o finansijskom položaju. Odložena poreska sredstva se evidentiraju u onoj meri u kojoj je verovatno ostvarivanje povezane poreske pogodnosti. Buduća oporeziva dobit i iznos poreskih olakšica koji su verovatni u budućnosti zasnivaju se na srednjoročnom poslovnom planu koji priprema menadžment i ekstrapoliranim rezultatima nakon toga. Poslovni plan je zasnovan na očekivanjima menadžmenta za koja se veruje da su razumna u datim okolnostima.

(d) SPPI procena i procena poslovnog modela

Analiza ispunjenosti da li ugovoreni novčani tok finansijskog sredstva dovodi do povećanja novčanog toka koji je isključivo plaćanje glavnice i kamate (SPPI) što je predmet značajne procene prilikom klasifikacije finansijskog sredstva. Ove procene su ključne prilikom procesa MFSI 9 klasifikacije i merenja jer određuju da li će se sredstvo vrednovati po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVPL), ili u zavisnosti od procene poslovnog modela, po amortizovanoj vrednosti (AC) ili po fer vrednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (FVOCI).

Banka je sprovela analizu poslovnih modela na nivou portfolija finansijskih sredstava. Razmatrane su postojeće politike i strategije portfolija, kao i njihova primena u praksi. Takođe se uzimaju u obzir informacije i način ocenjivanja i izveštavanja o učinku portfolija, informacije o rizicima koji utiču na performanse portfolija i kako se njima upravlja. Uz to, razmatra se učestalost, obim i vreme prodaje finansijskih sredstava u proteklim periodima, razlozi prodaje kao i planovi za prodaju finansijskih sredstava u narednom periodu.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.19. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

(d) SPPI procena i procena poslovnog modela (nastavak)

Poslovni modeli Banke:

- Corporate banking - Krediti i potraživanja: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)
  Svi krediti i potraživanja drže se da bi se prikupili ugovoreni novčani tokovi (glavnica i kamata) tokom ukupnog trajanja plasmana tj. do dospeća. Trgovanja plasmanima nema, odnosno nema plasiranja kredita u cilju prodaje istih i ostvarivanja dobiti po osnovu razlike u ceni.
- Treasury - Dužničke hartije od vrednosti: Hold to Collect (AC metod vrednovanja)
  Finansijskim sredstvima tj. dužničkim hartijama od vrednosti, u poslovnom modelu "držati radi prikupljanja" ("HtC"), upravlja se radi ostvarivanja tokova gotovina prikupljanjem ugovornih novčanih tokova. Ostvarivanje razlike u ceni nije cilj, niti priroda ovog poslovnog modela.

Pregled karakteristika ugovorenih novčanih tokova instrumenta (SPPI test – samo izloženost po preostaloj glavnici i potraživanju za kamatu)

Prilikom procene da li ugovorni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate, Banka je pregledala ugovorne uslove finansijskih instrumenata i da li sadrže odredbe koje mogu da promene vreme ili iznos ugovorenih novčanih tokova, što bi rezultiralo fer vrednovanjem instrumenata. Glavnica odražava fer vrednost pri početnom priznavanju umanjenu za sve naknadne izmene, npr. otplate. Kamata mora da predstavlja samo naknadu za vremensku vrednost novca, kreditni rizik, druge osnovne kreditne rizike i profitne marže u skladu sa osnovnim kreditnim funkcijama. Ako tokovi gotovine uvode više od de minimis izloženosti riziku ili volatilnost koja nije u skladu sa osnovnim kreditnim funkcijama, finansijsko sredstvo se mora priznati u FVPL-u.

U analizi je zaključeno da ne postoje kreditni proizvodi Banke čiji ugovorni uslovi ne dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate na saldo glavnice na određene datume, što bi zahtevalo vrednovanje fer vrednosti.

(e) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Model očekivanog kreditnog gubitka je baziran na prosuđivanju jer se zahteva procena značajnog povećanja kreditnog rizika i merenje očekivanih gubitaka bez nekih detaljnijih smernica. Detaljna obelodanjivanja o ECL vrednovanju dati su u Napomeni 29.

Merenje očekivanog kreditnog gubitka uključuje modele koji se oslanjaju na istorijske podatke o verovatnoći default-a i stopama gubitka, njihovoj ekstrapolaciji kada ne postoji dovoljno podataka, individualne procene novčanih tokova prilagođenih kreditnim gubicima, i verovatnoće ostvarenja scenarija uključujući forward–looking informacije.

Banka redovno pregleda modele i inpute za modele kako bi smanjila bilo kakve razlike između procena očekivanih kreditnih gubitaka i stvarnog iskustva sa kreditnim gubicima.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.19. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

(f) Značajno povećanje kreditnog rizika ("SICR")

U smislu značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka je postavila posebna pravila vrednovanja koja uključuju kvantitativne i kvalitativne kriterijume. Da bi utvrdila da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika, Banka upoređuje rizik od neizvršenja obaveza tokom životnog veka finansijskog instrumenta na kraju izveštajnog datuma sa rizikom neispunjenja obaveza na datum inicijalnog priznavanja. Procena uzima u obzir relativno povećanje kreditnog rizika, a ne postizanje određenog nivoa kreditnog rizika na kraju izveštajnog perioda. Banka smatra da su sve razumne i podržane informacije koje gledaju u budućnost dostupne bez nepotrebnih troškova i napora, što uključuje niz faktora, uključujući aspekte ponašanja određenih portfolija klijenata.

(g) Činidbene garancije koje se tretiraju kao obaveze po kreditu

Banka je zaključila da njeni ugovori o garanciji za dobro izvršenje posla izlažu Banku isključivo kreditnom riziku podnosioca zahteva jer (i) svi ugovori zahtevaju od klijenata koji apliciraju za garanciju da u potpunosti obezbede svoje obaveze da obeštete Banku kao izdavaoca i (ii) ne postoje scenariji sa komercijalnim sadržajem gde bi Banka morala da plati značajne dodatne iznose vlasnicima takvih garancija. Shodno tome, Banka ove ugovore evidentira kao obaveze po kreditima u skladu sa MSFI 9. Bruto iznos garancija za dobro izvršenje koje je izdato i evidentirano kao obaveze po kreditima iznosi RSD 9,491,916 hiljada (2024: RSD 6,511,416 hiljada). Prihodi od naknada priznati za ove garancije za dobro izvršenje posla su iznosili RSD 156.116hiljada za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine (2024: RSD 90.766 hiljada).

(h) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova. Fer vrednost finansijskih instrumenta koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja.

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

(i) Procena lizing obaveza i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16

Procene koje Banka koristi prilikom merenja obaveza po osnovu finansijskog lizinga i sredstava sa pravom korišćenja odnose se pre svega na:

- Klasifikaciju ugovora koji podležu MSFI 16
- Određivanje lizing perioda – dužine trajanja ugovora koji podležu MSFI 16 (uključujući ugovore sa neodređenim trajanjem kao i ugovore koji mogu biti produženi)
- Određivanje stopa amortizacije
- Određivanje kamatnih stopa koje će se primenjivati za diskontovanje budućih novčanih tokova

Prilikom inicijalnogpriznavanja ugovora o lizingu Banka koristi jedinstveni model obračuna za zakupe u skladu sa MSFI 16. Zakupac priznaje imovinu sa pravom korišćenja i predstavlja njeno pravo da koristi osnovnu imovinu i obavezu zakupa koja predstavlja njenu obavezu za plaćanje lizinga.

3. MATERIJALNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.19. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

(i) Procena lizing obaveza i sredstva sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16 (nastavak)

Za svaki ugovor o zakupu se procenjuje da li sadrži zakup, tj. da li ugovor nosi pravo na kontrolu korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamenu za naknadu.

Obaveza za lizing se inicijalno meri po sadašnjoj vrednosti plaćanja zakupnina koje nisu plaćene na datum početka primene, diskontovana korišćenjem kamatne stope implicitne u zakupu ili, ako se stopa ne može lako utvrditi, stopa zaduživanja zakupca.Banka koristi inkrementalnu stopu zaduživanja - stopu po kojoj se Banka može zadužiti kod Bank of China Grupe.

Za svaki ugovor o zakupu procenjuje se da li sadrži zakup, odnosno da li ugovor nosi pravo kontrole korišćenja identifikovane imovine u ugovorenom periodu u zamenu za naknadu.

Prilikom procene perioda zakupa, Banka je uključila period neotkazivanja, opcioni period produženja zakupa, ako je zakupac relativno siguran da će iskoristiti tu opciju, period pokriven opcijom da raskine lizing, ako je primalac lizinga relativno siguran da će opcija se neće koristiti, dok je u slučaju lizinga bez definisanog (fiksnog) roka, Banka primenila rok određen u skladu sa najboljom mogućom procenom trajanja lizinga

Obaveza za lizing se inicijalno meri po sadašnjoj vrednosti plaćanja lizinga koja nisu plaćena na datum zaključenja ugovora o lizingu, diskontovana korišćenjem kamatne stope koja se podrazumeva u lizingu ili, ako se ta stopa ne može lako utvrditi, inkrementalne stope zaduživanja.

Banka koristi inkrementalnu stopu zaduživanja – stopu po kojoj Banka može da pozajmi od Bank of China Group.

(j) Inicijalno priznavanje transakcija sa povezanim pravnim licima

U redovnom toku poslovanja, Banka ulazi u transakcije sa svojim povezanim licima. MSFI 9 zahteva početno priznavanje finansijskih instrumenata na osnovu njihove fer vrednosti. Procena je potrebna kada se utvrđuje da li su cene transakcija tržišne ili netržišne kamatne stope, gde ne postoji aktivno tržište za takve transakcije. Osnova za prosuđivanje je određivanje cena za slične vrste transakcija sa nepovezanim licima i analiza efektivne kamatne stope. Više informacija o transakcijama sa povezanim pravnim licima je dato u Napomeni 29.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

U hiljadama dinara	2025	2024
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata po osnovu depozita – domaće banke	515.046	617.912
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti – strane banke	879.632	847.887
Prihodi od kamata po osnovu kredita-klijenti	44.678	648
Ukupno prihodi od kamata	1.439.356	1.466.447
Rashodi od kamata		
Rashodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti – domaće banke	-	-
Rashodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti – pravna lica	(7.999)	(2.536)
Rashodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti – strane banke	(54.187)	(13.179)
Rashodi kamata po osnovu duguročnih prava korišćenja	(1.465)	(2.034)
Ukupno rashodi od kamata	(63.651)	(17.749)
Dobitak po osnovu kamata	1.375.705	1.448.698

Iskazani prihodi od kamata na plasmane Narodnoj banci Srbije iznose RSD 515.046 hiljade (2024: RSD 617.912 hiljade).

Prihodi od kamata od stranih banaka u iznosu od RSD 879.632 hiljade odnose se na prihode od kamata po osnovu plasmana drugoj članici Bank of China Group tj. po osnovu plasmana unutar matične grupe (2024: RSD 847.887 hiljada).

Rashodi kamata u iznosu od RSD 62.186 hiljade (2024: RSD 15.213 hiljada) nastali su kao rezultat povećane aktivnosti prikupljanja depozitnih sredstava od komitenata, kao i stranog bankarskog sektora (ostale članice Grupe kojoj Banka pripada).

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

U hiljadama dinara	2025	2024
Prihodi od naknada za bankarske usluge		
Prihodi od naknada i provizija iz platnog prometa	95.018	45.124
Prihodi od naknada i provizija od garancija i akreditiva	156.116	90.766
Prihodi od naknada i provizija intra group charges	122.822	314.517
Prihodi od naknada i provizija od drugih komitenata	74.026	45.957
Prihodi od naknada i provizija iz menjačkih poslova	1.100.799	676.108
Ostali prihodi od naknada	2.025	2.037
Ukupno prihodi	1.550.806	1.174.509
Rashodi od naknada za bankarske usluge		
Platni promet u stranoj valuti	(14.530)	(14.937)
Platni promet u dinarima	(1.529)	(1.597)
Ukupno rashodi:	(16.059)	(16.534)
Neto dobit / (gubitak) po osnovu naknada i provizija	1.534.747	1.157.975

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

Najveći prihodi od naknada ostvareni su po osnovu deviznih transakcija 2025: RSD 1.100.799 hiljade, (2024: RSD 676.108 hijade), koji su povećani usled veće aktivnosti Banke u pružanju menjačkih usluga svojim klijentima.

Drugi po značaju prihodi su prihodi od naknada za aranžmane od kredita klijentima koje su odobrile druge članice BOC grupe gde Bank of China Srbija a.d. delovao kao ugovarač posla. Ovaj prihod, zajedno sa ostalim prihodima unutar grupe, iznosio je RSD 122.822 hiljade (2024: RSD 314.517 hiljade).

Prihodi od naknada i provizija od ostalih klijenata u iznosu od RSD 74.026 hiljada (2024: RSD 45.957 hiljada) odnose se na naknadu za obradu kredita za nove projekte sa pravnim licima iz nefinansijskog sektora za kredite odobrene od ostalih članica BOC grupe, gde Bank of China Srbija a.d. postupala kao ugovarač posla.

6. NETO PRIHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

U hiljadama dinara	2025	2024
Prihodi/(Rashodi) po osnovu obračunatih kursnih razlika	(37.380)	25.554
Neto rezultat od kursiranja bilansnih pozicija	17.561	(25.123)
Neto rezultat od vrednovanja neopozivih vanbilansnih obaveza	41.535	(43.838)
Neto dobitak od kursnih razlika	21.716	(43.407)

Ostali prihodi i rashodi od kursnih razlika su malog iznosa jer se Banka tokom godine trudi da ima ujednačenu deviznu poziciju, odnosno, minimalnu izloženost po osnovu deviznog rizika. Ovaj rezultat takođe zavisi i od vrednovanja menjačkih poslova koji će biti realizovani u narednoj poslovnoj godini.

7. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

U hiljadama dinara	2025	2024
Neto gubitak/(dobitak) od povećanja/ukidanja ispravke vrednosti kod finansijskih sredstava po amortizovanoj vrednosti	(186.726)	187.467
Neto gubitak/(dobitak) od povećanja/ukidanja rezervisanja kod vanbilansnih stavki	(35.029)	(16.132)
Total	(221.755)	171.335

U poslovnoj godini je došlo do skoka ispravki vrednosti po osnovu plasmana u finansijskom sektoru najvećim delom zbog povećanja ukupnog iznos sredstava koje banka drži na svojim nostro računima i računima plasiranih depozita.

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	2025	2024
Troškovi neto zarada	148.724	172.682
Troškovi naknada zarada	387	722
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	45.476	45.587
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	70.134	63.837
Ostali lični rashodi	86.450	53.095
Ukupno	351.171	335.923

Prosečan broj zaposlenihje na kraju 2025. godine iznosio 32 (2024: prosečan broj zaposlenih iznosio je 31).Iako se prosečna zarada neznatno uvećala, troškovi neto zarada su se smanjili usled smanjenja broja zaposlenih.

Ostali lični rashodi u iznosu od RSD 86.450 hiljade (2024: RSD 53.095 hiljada) odnose se na ostale lične rashode zaposlenih, troškove prevoza i putnih naloga za 2025.godinu u bruto iznosu.

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	2025	2024
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (napomena 16)	6.035	6.881
Troškovi amortizacije osnovnih sredstava (napomena 17)	11.947	10.689
Troškovi amortizacije prava korišćenja zakupa (napomena 17)	41.402	41.401
Ukupno	59.384	58.971

10. OSTALI RASHODI

U hiljadama dinara	2025	2024
Troškovi kancelarijskog materijala	1.163	706
Troškovi u vezi sa zakupom poslovnog prostora	4.824	5.437
Troškovi goriva	429	882
Troškovi promocija i reklame	1.768	11.413
Troškovi ustupanja aktivnosti ostalim licima	2.188	2.581
Troskovi odrzavanja i popravke sigurnosne opreme	18.711	14.580
Troškovi mobilnih i fiksnih telefona	4.303	4.162
Troškovi zakupa poslovnog prostora od pravnih lica	5.908	6.265
Troškovi zakupa poslovnog prostora od fizičkih lica	9.848	39.120
Troškovi održavanja objekata u zakupu	4.990	4.252
Troškovi zakupa automobila	1.663	2.811
Troškovi zakupa ostale opreme	0	0
Troškovi specijalne internet linije	8.080	8.055
Troškovi korišćenja BOC softwera	27.742	22.120
Troškovi nastali u vezi sa službenim putevima	10.022	7.696
Troškovi reprezentacije	1.791	6.408
Troškovi savetodavnih i ostalih intelektualnih usluga	9.393	8.285
Ostali proizvodni troškovi	6.707	3.428
Troškovi članarina	3.103	2.820
Troškovi osiguranja depozita kod agencije za osiguranje depozita	2.214	1.729
Nematerijalni troškovi	4.950	9.254
Troškvovi poreza, taksi i naknada prema regulatornim telima	23.459	15.503
Porezi i doprinosi na teret poslodavca	0	0
Ostali rashodi iz poslovanja	234	114
Ukupno	153.490	177.621

10. OSTALI RASHODI (nastavak)

Troškovi zakupa poslovnog prostora kod fizičkih lica u iznosu od RSD 9.848 hiljada (2024: RSD 39.120 hiljada) odnose se na kratkoročne zakupe stanova za zaposlene iz inostranstva koji imaju karakter zarade.

Troškovi BOC software-a iznose RSD 10.022 hiljada (2024: RSD 7.696hiljade) i odnose se na ulaganja u informacioni sistem banke i unapređenje platnog sistema.

11. POREZ NA DOBIT

U hiljadama dinara	2025	2024
Tekući porez	388.517	289.508
Odloženi poreski prihod	-	-
Odloženi poreski rashod	-	112
Ukupno	388.517	289.620

Porez na dobit se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom nominalne poreske stope na dobitpre oporezivanja. Objašnjenje odnosa između poreskog i računovodstvenog rashoda / prihoda je prikazano u nastavku:

U hiljadama dinara	2025	2024
Dobitak/ (Gubitak) pre oporezivanja	1.819.416	1.819.416
Poreska stopa	15%	15%
Porez po stopi od 15%	272.912	272.912
Poreski efekat nepriznatih rashoda	16.596	16.596
Korišćenje umanjenja po osnovu poreskog gubitka iz prethodnog perioda	-	-
Poreski rashod za period	289.508	289.508

11.1. Obračun odloženih poreskih gubitaka/gubitaka

U hiljadama dinara	2025	2024
Efekat privremenih razlika koje se tiču osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	(112)
Neto odloženi poreski prihod/ (rashod)	-	(112)

11.2. Odložena poreska sredstva i obaveze

Na kraju godine odložena poreska sredstva iznose RSD 4.535 hiljada (2024: RSD 4.535 hiljada). Privremena poreska razlika nastaje zbog razlike u metodama obračuna amortizacije osnovnih sredstava prema računovodstvenim politikama i prema poreskim propisanim stopama amortizacije.

12. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobiti sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u toku godine.

U hiljadama dinara	2025	2024
Dobitak koji pripada akcionarima	2.201.362	1.529.796
Ponderisan prosečan broj običnih akcija izdatih tokom godine	100	100
Osnovna zarada po akciji (izražena u RSD po akciji)	22.014	15.298

13. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama dinara	2025	2024
Žiro račun kod Narodne banke Srbije	16.306.866	12.484.921
Obavezena rezerva kod Narodne banke Srbije	3.119.701	3.627.462
AVR po osnovu gotovine i sredstava kod NBS	1.588	1.025
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI:	19.428.155	16.113.408

Obavezna rezerva je uvećana u odnosu na prethodnu godinu i na dan 31.12.2025. iznosi 3.119.701 hiljade dinara (2024: 3.627.462 hiljada dinara), kao rezultat smanjenja transakcionih depozita klijenata banke.

Regulatorna rezerva u dinarima kod NBS predstavlja minimalni iznos dinarskih rezervi koji se izdvaja u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. Tokom 2025. godine NBS je plaćala kamatu na stanje obavezne dinarske rezerve Banke po godišnjoj kamatnoj stopi od 0,75%.

Za potrebe merenja ECL gotovina i depoziti kod NBS uključeni su u Nivo 1. Banka nije priznala ispravku vrednosti kreditnih gubitaka.

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

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

Struktura plasmana po proizvodima

U hiljadama dinara	2025	2024
Strana valuta i valutna klauzula		
Redovni devizni računi kod inostranih banaka		
Bank of China Ltd (Head Office		
A1	20.870	33
Bank of China Limited, Hungary Branch		
A1	70.981	98.341
Bank of China Frankfurt Branch		
A1	6.686.760	8.197.655
Bank of China Luxemburg Branch		
A1	6.035.423	11.274.072
Shanghai RMB Trading unit		
A1	2.694.636	2.236.833
Royal bank of Canada, Montreal, H.O.		
Aa2	-	-
Krediti i depoziti drugim bankama		
Bank of China Luxemburg Branch		
A1	8.992.485	19.114.562
Bank of China Frankfurt Branch		
A1	-	-
Razgraničena potraživanja za kamatu na kredite i depozite	26.977	50.760
Razgraničena potraživanja od naknada za garancije	4.370	-
Ispravka vrednosti ostalih depozita u drugim bankama	(263)	(186.124)
Ukupno:	24.532.239	40.786.132

Devizni tekući računi Banke odnose se na nostro račune kod inostranih banakakoje su deo BOC grupacije.
Trenutno Banka svoja devizna sredstva drži na nostro računima u inostranstvu.

Sva sredstva su plasirana na rok do 90 dana i za njih je obračunata ispravka vrednosti iako su sva sredstva plasirana u okviru grupacije (Expected Credit Loss).

15. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

Banka u svom portfoliju nema kredite i potraživanjakoji ne ispunjavaju SPPI zahtev za klasifikaciju prema MSFI 9. Kao rezultat toga, svi krediti i potraživanja su klasifikovani po amortizovanoj vrednosti od datuma početnog priznavanja. Sadašnja vrednost u bilansima Banke najbolje odražava maksimalnu izloženost kreditnom riziku po kreditima i potraživanjima klijenata:

Struktura plasmana po proizvodima

U hiljadama dinara	2025	2024
Strana valuta i valutna klauzula		
Krediti i potraživanja od komitenata		
Privredna društva	-	740.648
Ispravka vrednosti	-	(3.167)
Razgraničena potraživanja od komitenata	11.909	16.144
Ukupno:	11.909	753.625

15. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (nastavak)

Na dan 31.12.2025 stanje potraživanja po osnovu kredita i potraživanja od komitenata iznosi RSD 11.909 hiljada (2024: RSD 753.625 hiljada). Povećanje na ovoj poziciji se odnosi na novi plasma kredita.Ostali iznos na ovoj bilansnoj poziciji na dan 31.12.2025. odnosi se na razgranicena potraživanja od komitenata po osnovu naknada za činidbene garancije.

Tokom godine svi krediti i potraživanja bili su klasifikovani u Nivo 1 i nije bilo pomeranja u druge nivoe.

Bančina politika koja se tiče pribave sredstava obezbeđenja nije se značajno promenila tokom izveštajnog perioda i nije bilo značajnih promena u opštem kvalitetu sredstava obezbeđenja koje Banka poseduje u odnosu na prethodni period.

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u nastavku. Nematerijalna ulaganja se odnose na softvere i licence koje Banka koristi u poslovne svrhe.

U hiljadama dinara	Licence i softver	Ostala nematerijalna ulaganja	Ostala nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 01.01.2024.	86.931	2.407	-	89.338
Povećanja	4.408	60	-	4.468
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2024.	91.339	2.467	-	93.806
Povećanja	58	2.328	20.834	23.220
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2025.	91.397	4.795	20.834	117.026
Ispravka vrednosti				-
Stanje na dan 01.01.2024.	(74.379)	(1.267)	-	(75.646)
Obračunata amortizacija	(5.949)	(932)	-	(6.881)
Stanje na dan 31.12.2024.	(80.328)	(2.199)	-	(82.527)
Obračunata amortizacija	(4.904)	(1.131)	-	(6.035)
Stanje na dan 31.12.2025.	(85.232)	(3.330)	-	(88.562)
Sadašnja vrednost na dan				
31. Decembar 2025.	6.165	1.465	20.834	28.464
31. Decembar 2024.	11.011	268	-	11.279

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

u hiljadama dinara	Nekretnine - prava korišćenja	Vozila i elektronska oprema- prava korišćenja	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tudja osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 01.01.2024.	310.989	47.287	106.746	58.624	523.646
Povećanja	3.596	-	14.189	-	17.785
Rashodovanje/otudjenje	(3.681)	(28.574)	-	-	(32.255)
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2024.	310.904	18.713	120.935	58.624	509.176
Povećanja	-	-	31.742	-	31.742
Rashodovanje/otudjenje/raskid ugovora o zakupu	-	(7.981)	(1.499)	-	(9.480)
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2025.	310.904	10.732	151.178	58.624	531.438
					-
Ispravka vrednosti					-
Stanje na dan 01.01.2024.	(152.356)	(31.945)	(77.655)	(58.624)	(320.580)
Obračunata amortizacija	(36.226)	(5.174)	(10.690)	-	(52.090)
Rashodovanje/otudjenje/raskid ugovora o zakupu	3.681	28.574	-	-	32.255
Ostalo	-	-	1	-	1
Stanje na dan 31.12.2024.	(184.901)	(8.545)	(88.344)	(58.624)	(340.414)
Obračunata amortizacija	(37.106)	(4.295)	(11.948)	-	(53.349)
Rashodovanje/otudjenje/raskid ugovora o zakupu	-	3.325	1.499	-	4.824
Ostalo	-	-	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31.12.2025.	(222.007)	(9.515)	(98.794)	(58.624)	(388.940)
Sadašnja vrednost na dan					-
31. Decembar 2024.	126.003	10.168	32.591	-	168.762
31. Decembar 2025.	88.897	1.217	52.384	-	142.498

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Tokom godine došlo je do povećanja osnovnih sredstava za RSD 27.468 hiljada (2024: RSD 17.785 hiljade). Ovo povećanje se u najvećoj meri odnosi na obnavljanje zakupa vozila kao i zakupa dodatne elektronske opreme. Takođe, tokom godine je banka imala velike investiije u software-ska rešenja u smislu unapređenja platnih Sistema i ispunjavanja regulatornih zahteva koji su planirani za aktivaciju u 2026. godini. Tokom 2025. godine,po određenim osnovnim sredstvima (poslovna vozila) je završen ugovor o zakupu (RSD 11.661 hiljada).

Većina osnovnih sredstava je nova i nije bilo događaja koji bi ukazivali da je nastao osnov za obezvređenje ove vrste imovine.

18. TEKUĆA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

U hiljadama dinara	2025	2024
Tekuća poreska sredstva	255.543	141.210
Ukupno:	255.543	141.210

U hiljadama dinara	2025	2024
Tekuće poreske obaveze	379.291	205.082
Ukupno:	379.291	205.082

Tekuća poreska sredstva predstavljaju akontacione uplate za porez na dobit izvršene tokom 2025. godine. Na početku 2026. godine vrši se računovodstveno zatvaranje ukupnih potraživanja i obaveza za porez tokom 2025. godine.

19. OSTALA SREDSTVA

U hiljadama dinara	2025	2024
Ostala potraživanja od zakupodavaca	12.588	12.844
Potrazivanja u obracunu - vrednovanje terminske kupoprodaje deviza	43	18.275
Razgraničeni troškovi zakupa	269	2.521
Ukupno:	12.900	33.640

Potraživanja od zakupodavaca odnose se na potraživanja od pravnih i fizičkih lica, zakupodavaca, u iznosu od RSD 12.558 hiljade(2024: RSD 12.844 hiljada).

20. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA

Obaveze prema bankama na dan 31.12.2025. godine iznose RSD 11.596 hiljade(2024: RSD 0 hiljada). Ove obaveze u potpunosti su se odnosile na transakcione depozite drugih banaka iz Bank of China grupacije.

U hiljadama dinara	2025	2024
Transakcioni depoziti ostalih finansijskih institucija	11.596	-
Oročeni depoziti ostalih finansijskih institucija	-	2
Ukupno	11.596	-

21. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

Banka na dan 31.12.2025. godine ima obaveze po transakcionim depozitima u ukupnom iznosu od RSD 35.794.440 hiljade (2024: RSD 41.928.057 hiljada). Sektorska struktura ovih obaveza se u celosti odnosi na privredna društva.

Struktura depozitima po proizvodima

U hiljadama dinara	2025	2024
D i n a r i		
Transakcioni depoziti	9.310.095	12.694.017
Oročeni depoziti	-	-
Razgraničene obaveze za kamatu	-	-
Ukupno u dinarima	9.310.095	12.694.017
S t r a n a v a l u t a i v a l. k l a u z u l a		
Transakcioni depoziti	24.084.524	26.162.569
Oročeni depoziti	2.399.738	3.070.675
Razgraničene obaveze za kamatu	83	796
Ukupno u stranoj valuti	26.484.345	29.234.040
Ukupno:	35.794.440	41.928.057

Struktura po sektorima

u hiljadama dinara	2025	2024
Privredna društva	34.108.010	39.494.105
Javni sektor	1.686.430	2.433.952
Ukupno	35.794.440	41.928.057

22. REZERVISANJA

Na kraju godine dugoročna rezervisanja su iznosila RSD 826 hiljada (2024: RSD 35.765 hiljade). Smanjenje rezervisanja uzrokovan je smanjenjem izdatih garancija klijentima koje su obezbeđene kontra-garancijama članica BOC grupe.

23. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama dinara	2025	2024
Dinari		
Obaveze prema zaposlenima	18.998	16.843
Ostali porezi	6.006	5.223
Obaveze u obračunu	22.493	61.427
Obaveze za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu garancija	59.450	55.858
Obaveze po prolaznim i privremenim računima	-	(122)
Razgraničene obaveze za ostale rashode	10.926	16.064
Ukupno u dinarima	117.873	155.293
Strana valuta i val. Klauzula		
Obaveze po osnovu lizinga u stranoj valuti	122.121	165.096
Obaveze u obračunu	-	-
Obaveze za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu garancija	-	-
Obaveze po prolaznim i privremenim računima	18.749	3.320
Razgraničene obaveze za ostale rashode	429.549	10.179.541
Ukupno u stranoj valuti	570.419	10.347.957
Ukupno	688.292	10.503.250

Povećanje obaveza po privremenim i privremenim računima - neraspoređeni priliv sredstava nastaje usled kasnog priliva klijenta koji se narednog radnog dana raspoređuje na odgovarajući račun.

24. LIZING

Banka poseduje ugovore o zakupu za poslovni prostor, zakup privatnih stanova zaposlenima strancima, zakup dodatnih servera na rezervnoj lokaciji (DR lokacija) i ugovore o zakupu poslovnih vozila. Ugovor o zakupu su sklopljeni na sledeći period: poslovni prostor do 10 godina, privatni stanovi za zaposlene iz inostranstva na period do godinu dana, ugovor o zakupu servera i ugovori o zakupu poslovnih vozila su do 3 godine.

Ugovori sadrže opcije produženja i raskida u izuzetnim slučajevim a ne sadrže varijabilne isplate obaveza. Opcije produženja su uzete u obzir pri obračunu lizing obaveza u skladu sa MSFI 16 standardom.

U narednoj tabeli prikazane su promene na sredstvima od prava korišćenja:

u hiljadama dinara	Nekretnine - prava korišćenja	Vozila – prava korišćenja	Elektronska oprema – prava korišćenja	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2024.	158.633	15.342	-	173.975
Povećanja	3.596	-	-	3.596
Istek ugovora o zakupu	-	-	-	-
Troškovi amortizacije	(36.226)	(5.174)	-	(41.400)
Stanje na dan 31.12.2024.	126.003	10.168	-	136.171
Povećanja	-	-	-	-
Smanjenje - istek ugovora o zakupu	-	(4.656)	-	(4.656)
Troškovi amortizacije	(37.106)	(4.295)	-	(41.401)
Stanje na dan 31.12.2025.	88.897	1.217	-	90.114

24. LIZING (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje promene na obavezama po lizingu:

u hiljadama dinara	2025	2024
Stanje na dan 01.01.	136.171	173.975
Uvećanje obaveza	1.631	5.047
Porast obaveza za kamatu	1.465	2.034
Istek ugovora	(4.656)	-
Kursne razlike	6.418	2.110
Otplata	(50.915)	(46.995)
Stanje na 31.12	90.114	136.171

Ročna struktura obaveza za lizing prikazana je u okviru Napomene 27 i gep analize likvidnosti.

U sledećoj tabeli prikazan je uticaj lizinga na bilans uspeha:

u hiljadama dinara	2025	2024
Troškovi amortizacije prava korišćenja	41.401	41.400
Rashodi kamate po lizingu	1.465	2.034
Troškovi kratkoročnih zakupa	15.756	45.385
Ukupno troškovi priznati kroz bilans uspeha	58.622	88.819

25. KAPITAL

Akcijski kapital banke sastoji se od 100 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 18.438.870 po akciji (2024: RSD 18.438.870). Kapital je upisan po osnovu osnivačkog akta i registrovan kod Centralnog registra hartija od vrednosti 22. decembra 2016. godine.

Prva uplata kapitala izvršena je 08. decembra 2016. godine u iznosu RSD 1.843.887 hiljada (EUR 15.000.000). Ukupan upisani kapital je u potpunosti uplaćen. Vlasnik 100% akcija Banke na dan 31. decembar 2025. godine je Bank of China (Europe) S.A. Luxembourg.

Neraspoređena dobit iz prethodnih godina iznosi RSD 3.496.550 hiljade, dok iznos od RSD 2.201.362hiljade predstavlja rezultat (dobitak) iz tekućeg perioda.

26. VANBILANSNE POZICIJE I POTENCIJALNE OBAVEZE

26.1. Vanbilansne pozicije

U toku 2025. godine Banka nastavila sa izdavanjem činidbenih garancija i ostalih instrumenata vanbilansnih stavki. Garancije su obezbeđene kontra-garancijama od članica Bank of China grupe, a neke garancije su obezbeđene depozitima koji pokrivaju 100% izloženosti.
Struktura vanbilansnih stavki po proizvodima

U hiljadama dinara	2025	2024
Izdate garancije i ostala jemstva	18.038.649	14.319.456
Izdati dokumentarni akreditivi	23.808	620.167
Ostale neopozive obaveze	1.539.858	25.409.390
Ukupno	19.602.315	40.349.013

Ukupno izdate garancije u iznosu od RSD 18.038.649 hiljada (2024: RSD 14.319.456 hiljada) povećane su u odnosu na prethodnu godinu kao odraz povećanja kreditne aktivnosti Banke na izdavanju činidbenih garancija u stranoj valuti i u dinarima, kao i povećanje aktivnosti na polju razmene valuta.Ostale vanbilansne stavke odnose se na spot kupoprodaju deviza. Ove kupo-prodaje su se realizovale prve sedmice u 2026. godini.

26.2. Potencijalne obaveze - Sudski sporovi

Sudski sporovi: Na dan 31. decembar 2025. godine protiv Banke se ne vodi nijedan sudski spor.

Potencijalne poreske obaveze: Uprava Banke smatra da ne postoji rizik od bilo kakvih poreskih implikacija na finansijsku poziciju Banke i stoga nije napravila rezervisanja u vezi sa ovim pitanjem u finansijskim izveštajima. Rukovodstvo je primenilo interne kontrole kako bi bio u skladu sa zakonom o transfernim cenama i nema razloga da procenjuje bilo kakve potencijalne poreske troškove koji se odnose na ovu oblast.

Budući odlivi gotovine u vezi sa lizingom: U slučaju kada je Banka zakupac, budući odlivi gotovine, kojima je Banka potencijalno izložena i koji nisu obuhvaćeni kroz obaveze po lizingu na dan 31. decembra 2025. godine, odnose se uglavnom na kratkoročne lizinge sa mesečnim otplatama. Troškovi zakupa evidentirani za tu vrstu zakupa za 2025. godinu obelodanjeni su u Napomeni 24.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM

27.1. Nadležnosti

Upravni odbor je odgovoran za uspostavljanje sistema internih kontrola i nadzor nad njihovom efikasnošću. Upravni odbor usvaja Strategije i Politike upravljanja rizicima, kao i Strategije upravljanja kapitalom Banke, koje predlaže Izvršni odbor.

Izvršni odbor sprovodi pomenute strategije i politiku, usvajanjem procedura za upravljanje rizicima i obezbeđivanjem njihove primene. Izvršni odbor analizira sistem upravljanja rizicima i najmanje tromesečno izveštava Upravni odbor o nivou izloženosti rizicima i upravljanju njima.

U nadležnosti Upravnog odbora je i utvrđivanje iznosa do kojih Izvršni odbor Banke može odlučivati o plasmanima i zaduživanju Banke, kao i odlučivanje o plasmanima i zaduživanju Banke preko tih iznosa i daje prethodnu saglasnost za izloženost Banke prema svakom pojedinačnom licu ili grupi povezanih lica koja prelazi 10% kapitala Banke, odnosno za povećanje ove izloženosti preko 20% kapitala Banke.

Upravni odbor obezbeđuje sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.2. Interna regulativa

Dokument najvišeg nivoa namenjen upravljanju rizicima u Banci je Strategija upravljanja rizicima. Ovim dokumentom, kao najveći rizici s kojima se Banka suočava, prepoznate su sledeće vrste rizika:

- Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema banci.
- Kreditno devizni rizik podrazumeva rizik da će Banka pretrpeti gubitke usled negativnog uticaja promene kursa dinara na kapacitet otplate duga klijenta za kredite ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom
- Rezidualni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled toga što su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasno nego što se očekuje ili njihova primena nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena.
- Rizik smanjenja vrednosti jeste mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.
- Rizik izmirenja/isporuke je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/isporuke.
- Rizik druge ugovorne strane jeste mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled neizmirenja novčane obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.
- Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika.
- Tržišni rizik podrazumeva mogućnost nastanka nepovoljnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu. Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i robni rizik.
- Kamatni rizik je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.
- Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled nesposobnosti banke da ispunjava svoje dospele obaveze zbog (i) povlačenja postojećih izvora finansiranja i/ili nemogućnosti obezbeđivanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora finansiranja) ili (ii) teškoća u pretvaranju aktive u likvidna sredstva usled poremećaja tržišta (tržišni rizik likvidnosti).
- Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.
- Pravni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupaka u vezi sa poslovanjem (obligacioni odnosi, radni odnosi, itd.).
- Strateški rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital banke usled nepostojanja odgovarajućih politika ili strategija, te njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kom banka posluje ili izostanka odgovarajućeg reagovanja banke na te promene.
- Rizik ulaganja Banke obuhvata rizike njenih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.
- Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativni efekata na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.2. Interna regulativa (nastavak)

- Pojam "rizik usklađenosti poslovanja" odnosi se na rizik da Banka može trpeti zakonske sankcije, regulatorne kazne, finansijske gubitka ili gubitak reputacije zbog propuštanja usklađivanja poslovanja.
- Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma je rizik mogućeg nastanka negativnih efekat na finansijski rezultat, kapital ili reputaciju banke usled korišćenja banke (neposrednog ili posrednog korišćenja poslovnog odnosa, transakcije, usluge ili proizvoda banke) u svrhu pranja novca i/ili finansiranje terorizma.

Osnovna načela upravljanja rizikom u Banci su:

1) Usklađenost poslovanja: Banka ima za cilj da ostvari potpunu usklađenost sa važećim lokalnim zakonima i propisima, kao i sa smernicama BoC Grupe.
2) Odgovarajuća ravnoteža između rizika i prinosa: Banka ima za cilj ostvarenje odgovarajuće ravnoteže između rizika i prinosa kroz aktivno sprovođenje kontrola. Svaki posao mora barem da ostvaruje korist koja odgovara riziku koji nosi i da omogućava optimizaciju raspodele kapitala.
3) Segregacija dužnosti, izbegavanje sukoba interesa: Jedinice i lica zadužena za upravljanje rizicima su nezavisni od poslovnih jedinica i treba da daju nezavisno viđenje i stručno mišljenje o rizicima koji proizilaze iz razvoja poslovanja.
4) Jasna prava i obaveze. Odgovornost se snosi putem strogih internih mehanizama kontrole, specifične podele obaveza i jasno definisanih prava i obaveza.
5) Okrenutost ka budućnosti i proaktivan pristup: Svi zaposleni su dužni da međusobno sarađuju, analiziraju rizike i njima upravljaju na napredan način, da aktivno identifikuju, unapređuju upravljačke i kontrolne mehanizme i obezbeđuju da rizici budu pod kontrolom.
6) U potpunosti upoznaj svoje klijente i poslove: "upoznaj svoje klijente", "upoznaj svoje poslove", naročito nove proizvode i nove poslove kako bi se osiguralo da su nivoi rizika merljivi i prihvatljivi.
7) Konzistentnost i koherentnost: Banka primenjuje koherentnu strategiju u prihvatanju i upravljanju rizicima i sprovodi konsolidovano upravljanje rizicima svih članova Grupe kako bi se obezbedila usklađenost između ciljeva upravljanja rizicima i razvoja poslovanja.
8) Diferenciranost i mogućnost kontrole: U skladu sa strategijom upravljanja rizicima i sklonosti ka rizicima, Banka primenjuje diferencirano i kontrolisano upravljanje rizicima u skladu sa spoljnim tržišnim okruženjem i sopstvenom sposobnošću upravljanja rizicima kako bi upravljanje rizikom bilo fleksibilnije i pragmatičnije.
9) Suština iznad forme. U svim slučajevima kada strategija rizika i/ili druga interna pravila o rizicima nisu u potpunosti jasna, primenjuje se načelo suštine iznad forme, što znači da sve raspoložive informacije treba razmatrati u skladu sa konačnim tumačenjem iz određenih internih smernica.

Kapacitet za preuzimanje rizika predstavlja nivo rizika koji Banka može da podnese u postupku maksimiranja interesa u ime osnivača, a u skladu sa zahtevima i očekivanjima regulatornih organa, deponenata i drugih zainteresovanih strana. Banka nastoji da održi umeren kapacitet za preuzimanje rizika i postigne ravnotežu između rizika i prinosa, u skladu sa načelom „racionalnosti, stabilnosti i opreznosti"

Pokazatelji kapaciteta za preuzimanje rizika su definisani za sve rizike kojima je Banka izložena. Pokazatelji kapaciteta za preuzimanje rizika se prate kroz nivoe izloženosti ka tom riziku i imaju definisane ciljne vrednosti ili granične vrednosti (limiti). Ciljane vrednosti utvrđuju se na osnovu poslovne strategije i strategije rizika banke, dok se interni limiti određuju uzimajući u obzir regulatorne i zahteve bankarske grupacije

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.2. Interna regulativa (nastavak)

Ključni pokazatelji rizika za prethodno pobrojane rizike koje je Banka identifikovala kao glavne su:

Vrsta rizika	Ključni pokazatelji rizika
1. Adekvatnost kapitala	Pokazatelj osnovnog akcijskog kapitala, Pokazatelj osnovnog kapitala, Pokazatelj adekvatnosti kapitala, Pokazatelj visine regulatornog kapitala
2. Kreditni rizik	
2.1. Kreditna aktiva	Pokazatelj problematičnih kredita u ukupnim kreditima
2.2. Rizik koncentracije	Pokazatelj velike izloženosti kod jednog (grupe) klijenta, Zbir velikih izloženosti, Ukupna izloženost u okviru Grupacije, Izloženost u okviru sektora
3. Tržišni rizik	Ukupna valutna izloženost, Pokazatelj deviznog rizika
4. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi	Promena ekonomske vrednosti kapitala, promena neto kamatnog prihoda
5. Operativni rizik	Broj operativnih događaja sa gubitkom, broj značajnog pada IT veza u sistemu
6. Rizik likvidnosti	Dnevni pokazatelj likvidnosti, pokazatelj likvidnosti za tri uzastopna dana, prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti, Uži dnevni pokazatelj likvidnosti, pokazatelj uže likvidnosti za tri uzastopna dana, uži prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti, pokazatelj pokrića likvidnom aktivom
7. Rizik zemlje	Maksimalan iznos izloženosti u zemlji sa neinvesticionom klasom rejtinga
8. Rizik usklađenosti poslovanja	Kazne od strane regulatora i drugi materijalno značajni rizici, Gubici po osnovu tužbi i sudskih sporova
9. Rizik od pranja novca	Broj izveštaja o sumnjivim transakcijama sa aspekta pranja novca
10. Strateški rizik	Minimalni procenat izvršenih zadatka u skladu sa poslovnim planom.

27.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled nesposobnosti banke da ispunjava svoje dospele obaveze, i to zbog:

- Povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora finansiranja),
- Otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Rizik likvidnosti (rizik od nelikvidnosti) predstavlja opasnost da Banka više neće biti u mogućnosti da u potpunosti ili na vreme izvršava svoje trenutne i buduće obaveze plaćanja. Stoga, Banka mora u svakom trenutku da ima na raspolaganju dovoljan iznos likvidnih sredstava kako bi ispunila svoje obaveze, čak i u uslovima stresa. Ovo ima kratkoročnu perspektivu.
Rizik finansiranja predstavlja opasnost da se dodatni izvori finansiranja (sredstva) ne mogu obezbediti ili se mogu obezbediti po znatno višim tržišnim kamatnim stopama. Ovo ima dugoročnu perspektivu.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka upravlja rizikom likvidnosti na kontinuiranoj osnovi u odnosu na sledeće principe:

- Banka se ne bavi špekulativnim poslovima - *Money-market* ugovorima, kupovinom ili prodajom hartija od vrednosti ili valuta čiji je glavni cilj ostvarivanje profita na osnovu očekivanih kretanja cena.
- Banka zaključuje gore navedene ugovore samo za održavanje odgovarajućeg nivoa likvidnosti (svoju likvidnosnu poziciju), tj. za smanjenje izloženosti finansijskim i tržišnim rizicima.
- Da bi smanjila rizik likvidnosti, Banka teži svojoj politici nezavisnosti i usmerena je na finansiranje kroz depozite klijenata.
- Sve operacije se izvode na osnovu odgovarajućih procesa i unutrašnjih kontrola;
- Izbegavaju se izloženosti nepotrebnim rizicima, tj. Banka ne ulazi u poslove koji su izvan definisane misije Banke.
- Upravljanje likvidnošću se vrši u svim relevantnim valutama
- Banka teži ka stabilnosti i diversifikaciji izvora finansiranja gde struktura finansiranja ograničava moguću koncentraciju rizika likvidnosti i garantuje relativno jednostavan i direktan sistem upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka obračunava pokazatelje likvidnosti na dnevnom nivou u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije. Dnevni koeficijent likvidnosti Banke tokom 2025. godine je uvek bio u okviru propisanog regulatornog limita (min 1 – maksimalan je bio 4,36 i minimalan 1,49) i na dan 31.12.2025. godine iznosi 4,69 (2024: iznosi 4,48).

Mesečni koeficijent likvidnosti – LCR – koeficijent pokrića likvidnosti, tokom 2025. godine je uvek bio iznad propisanog regulatornog limita od 100%. Na dan 31.12.2025. iznosi 327 (2024: iznosi 133).

Analiza finansijske aktive i pasive prema preostaloj ugovorenoj ročnosti – gep likvidnosti

Pored regulatornih dnevnih pokazatelja likvidnosti, Banka prati i svoje stanje likvidnosti merenjem ukupnih tokova gotovine koji proizilaze iz svih njenih sredstava i obaveza, uključujući i vanbilansne stavke.

Gep analiza predstavlja poređenje ukupnih raspoloživih sredstava (priliva) za ispunjavanje ukupnih obaveza tokom određenog perioda. Gep likvidnosti je prisutan kada je u izveštajnom periodu ukupan iznos obaveza prelazi ukupan iznos imovine. Likvidnost koja potencijalno može da se stvori za pokrivanje gap-a likvidnosti naziva se likvidni potencijal.

Periodični izveštaji o tokovima gotovine koriste se da bi se identifikovale značajne neusklađenosti i da bi se procenile buduće potrebe za likvidnošću, kao i viškovi likvidnosti. Odluke u pogledu upravljanja likvidnošću zasnivaju se na analizi neusklađenosti tokova gotovine (GAP analiza). Kod projekcije novčanih tokova razvrstavanje bilansnih stavki bazira se na principu preostale ugovorene ročnosti datih stavki.

U nastavku su date tabele koje prikazuju analizu sredstava i obaveza Banke po preostaloj ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Rizik likvidnosti 31.12.2025. - Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

U hiljadama dinara	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 do 6 meseci	od 6 meseci do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski elementi	19.428.155	-	-	-	-	-	19.428.155
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24.528.134	-	-	-	-	-	24.528.134
Krediti i potraživanja od komitenata	16.279	-	-	-	-	-	16.279
Ostala sredstva	1.379	-	-	1.021	10.499	-	12.899
UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA	43.973.947	-	-	1.021	10.499	-	43.985.467
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	11.596	-	-	-	-	-	11.596
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	34.109.592	1.684.848	-	-	-	-	35.794.440
Tekuće poreske obaveze	379.291				-		379.291
Ostale obaveze	688.292				-		688.292
							-
UKUPNA FINANSIJSKA PASIVA	35.188.771	1.684.848	-	-	-	-	36.873.619
Valutni derivati - na strani sredstava	-	-	-	-	-	-	-
Potencijalne obaveze po osnovu garancija - na strani sredstava	291.378	3.735.778	321.259	523.320	13.122.129	44.784	18.038.648
Valutni derivati – na strani obaveza	-	-	-	-	-	-	-
Potencijalne obaveze po osnovu garancija - na strani obaveza	291.378 -	3.735.778 -	321.259 -	523.320	13.122.129	44.784	18.038.648
VANBILANSNI FINANSIJSKI INSTRUMENTI	-	-	-	-	-	-	-
Ročna neusklađenost likvidnosti na dan 31.12.2025.	8.785.176	(1.684.848)	-	1.021	10.499	-	7.111.848

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)
27.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Rizik likvidnosti 31.12.2024. - Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

U hiljadama dinara	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 do 6 meseci	od 6 meseci do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski elementi	16.113.408	-	-	-	-	-	16.113.408
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	40.972.257	-	-	-	-	-	40.972.257
Krediti i potraživanja od komitenata	16.144	-	-	740.648	-	-	756.792
Ostala sredstva	21.126	-	-	3.067	9.446	-	33.639
UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA	57.122.935	-	-	743.715	9.446	-	57.876.096
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	39.535.289	1.838.116	554.652	-	-	-	41.928.057
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	-	-	-	-	-	-	-
Tekuće poreske obaveze	205.082				-		205.082
Ostale obaveze	10.503.250				-		10.503.250
							-
UKUPNA FINANSIJSKA PASIVA	50.243.621	1.838.116	554.652	-	-	-	52.636.389
Valutni derivati - na strani sredstava	8.048.173	-	-	-	-	-	8.048.173
Potencijalne obaveze po osnovu garancija - na strani sredstava	455.004	396.249	401.892	398.569	12.667.742	-	14.319.456
Valutni derivati – na strani obaveza	8.048.173	-	-	-	-	-	8.048.173
Potencijalne obaveze po osnovu garancija - na strani obaveza	455.004 -	396.249 -	401.892 -	398.569	12.667.742	-	14.319.456
VANBILANSNI FINANSIJSKI INSTRUMENTI	-	-	-	-	-	-	-
Ročna neusklađenost likvidnosti na dan 31.12.2024.	6.879.314	(1.838.116)	(554.652)	743.715	9.446	-	5.239.707

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da pojedina potraživanja Banke neće biti potpuno naplaćena pod uslovima pod kojima su prvobitno odobrena, odnosno nemogućnost i/ili nespremnost dužnika da izmiri svoje obaveze u skladu sa odredbama ugovora. Pod dužnikom se smatra svako pravno ili fizičko lice koje ima bilansnu i/ili vanbilansnu obavezu prema Banci. Jednim dužnikom smatraju se sva povezana lica u smislu člana 2. Zakona o bankama.

Proces upravljanja kreditnim rizikom zasniva se na primeni opštih principa:

1) Primena konzistentnog pristupa i jedinstvenih standarda u procesu donošenja odluka o plasmanima Banke;
2) Banka utvrđuje limit ukupne izloženosti prema jednom dužniku, gde se pod jednim dužnikom podrazumeva i grupa povezanih lica u skladu sa odredbama Zakona o bankama;
3) Banka prati i upravlja nivoom ukupne izloženosti dužnika u skladu sa usvojenom kreditnom politikom Banke;
4) Sve pojedinačne odluke o plasmanima kao i sve materijalno značajne izmene zaključenih ugovora isključivo odobrava nadležni organ;
5) Nadležnost pojedinca u procesu odlučivanja o plasmanima Banke utvrđena je u skladu sa njihovom kvalifikacijom, stručnošću i iskustvom, a što je predmet periodične provere.

Prilikom odlučivanja o izloženostima, Banka je obavezna da poštuje limite druge ugovorne strane i da nastoji da izbegne prekomernu koncentraciju izloženosti, uzimajući u obzir zahteve u pogledu strukture finansiranja Banke, kao i zahteve opreznog kreditiranja.

Proces upravljanja kreditnim rizicima odnosi se na aktivnosti kao što su identifikovanje i procena rizika, praćenje i izveštavanje o njima, kao i kontrola rizika Banke. Proces preuzimanja kreditnog rizika obuhvata sledeće aktivnosti koje sprovodi Banka:

- prijem i evidentiranje zahteva transakcije kojom se rizik preuzima;
- rejting klijenta i priprema kreditnog zahteva;
- detaljna analiza rizika (due diligence) i evaluacija kolaterala;
- uspostavljanje limita i odobrenje;
- zaključenje ugovora i isplata;
- monitoring izloženosti, klasifikacija aktive, rezervisanja;
- naplata potraživanja, zatvaranje, otpis potraživanja.

Sistem rangiranja kreditnog rizika

Banka upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem adekvatnih procesa za utvrđivanje kreditne sposobnosti dužnika prilikom odobravanja plasmana, redovnog praćenja izvršenja ugovornih obaveze, uspostavljanjem limita i kojima se definiše nivo rizika koje je Banka spremna da prihvati.

Kreditni rejting određuje se prilikom procene finansijske pozicije i buduće solventnosti klijenta, partnera ili jemca. Rezultat kreditnog rejtinga je osnova za prihvatanje klijenata, odnosno obustavljanja saradnje sa istim i predstavlja jedan od osnovnih faktora koji se uzimaju u obzir pri odlučivanju o kvalitetu kredita, odobravanju, utvrđivanju cene kredita, klasifikaciji rizika kreditne aktive i upravljanju ovlašćenjima u kreditnom poslu. Kreditni rejting klijenata određuje se prema jedinstvenom standardu, uz periodične procene i dinamičko prilagođavanje.U postupku utvrđivanja kreditnog rejtinga, Banka procenjuje podatke koji se mogu kvantifikovati, a koji su dobijeni iz finansijskih izveštaja klijenta; objektivne aspekte, kao i podatke koji se ne mogu kvantifikovati i koji se smatraju subjektivnim, kao i druge okolnosti i faktore utvrđene internim dokumentima banke.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni rejting korporativnih klijenata je kategorisan u četiri glavna tipa: A, B, C i D:

- rejting A - klijenti imaju dobar kreditni status, malu verovatnoću neispunjavanja obaveza u narednoj godini, jaku sposobnost otplate i ograničen kreditni rizik;
- rejting B - klijenti imaju dobar kreditni status, relativno nisku verovatnoću neispunjavanja obaveza u narednoj godini, zagarantovanu sposobnost otplate i neizvesnost u svom profilu rizika;
- rejting C - klijenti imaju loš kreditni status, visoku verovatnoću neispunjavanja obaveza u narednoj godini, loše poslovno i finansijsko stanje i značajne kreditne rizike.
- rejting D - klijenti su izvršili neispunjavanje obaveza do trenutka ocenjivanja. Kupci koji su izmirili obaveze dobijaju direktnu ocenu D

Ove glavne kategorije uključuju dalje potkategorije.

Nakon odobrenja plasmani se redovno prate i ocenjuju, kao i kreditna sposobnost dužnika tokom celog perioda otplate. Proces praćenja se sprovodi na kvartalnom nivou, a u slučaju potrebe i češće od strane relevantnih odeljenja Banke. Banka blagovremeno preduzima mere za smanjenje kreditnog rizika u slučaju pogoršanja finansijskog stanja ili kreditne sposobnosti dužnika.

U cilju jačanja upravljanja kreditnom imovinom i objektivnog odražavanja kvaliteta kreditne aktive, Banka je usvojila i Pravila klasifikacije aktive u skladu sa odgovarajućim zakonskim propisima Srbije i prema zahtevima nadzornih organa Srbije i Centrale BOC-a. Termin „petostepena klasifikacija“ koji se pominje u Pravilniku odnosi se na pristup kojim se kreditna imovina Banke klasifikuje u pet kategorija, odnosno performanse, posebno pominjanje, podstandardne, sumnjive i gubitke, na osnovu nivoa rizika. Poslednje tri kategorije se zajednički nazivaju nenaplativi krediti.

Procena obezvređenja i vrednovanje

Rukovodstvo procenjuje obezvređenje finansijske imovine vodeći se sledećim principima:

1) Usklađenost: U skladu sa računovodstvenim standardima i propisima, banka treba da obezbedi da rezervisanje za obezvređenje finansijskih sredstava može ispuniti zahteve eksterne usklađenosti.
2) Budite objektivni i oprezni: Banka treba u potpunosti da razmotri interne i eksterne faktore koji utiču na vrednost finansijske imovine kako bi izbegla precenjivanje ili potcenjivanje i tačno odražavala rizik finansijske imovine.
3) Budite praktični: Na osnovu poslovanja banke i potražnje menadžmenta, banka treba da odredi alternativne standarde i principe merenja kako bi osigurala da je rad na obezvređivanju ekonomski efikasan i operativan.
4) Ojačati internu kontrolu: Jačanjem interne kontrole banka treba da razjasni obim posla i obaveze za sve uključene strane i da obezbedi objektivnost i pravičnost rezervisanja za obezvređenje.

ECL je procena ponderisana verovatnoćom sadašnje vrednosti budućih manjkova u prilivima (tj. ponderisani prosek kreditnih gubitaka, sa odgovarajućim rizicima neispunjavanja obaveza koji se javljaju u datom vremenskom periodu koji se koriste kao ponderi). ECL merenje je nepristrasno i određuje se procenom niza mogućih ishoda. Merenje ECL-a je zasnovano na četiri komponente koje koristi Banka: verovatnoća neizvršenja obaveza („PD“), izloženost u slučaju neizvršenja obaveza („EAD“), neispunjena obaveza prema gubitku („LGD“) i diskontna stopa.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

EAD je procena izloženosti na datum budućeg neizvršenja obaveza, uzimajući u obzir očekivane promene u izloženosti nakon perioda izveštavanja, uključujući otplate glavnice i kamate, i očekivana povlačenja po obavezama. EAD na kreditne obaveze se procenjuje korišćenjem faktora konverzije kredita („CCF"). CCF je koeficijent koji pokazuje verovatnoću konverzije angažovanih iznosa u bilansnu izloženost u okviru definisanog perioda. PD je procena verovatnoće neizvršenja obaveza u datom vremenskom periodu. LGD je procena gubitka koji nastaje usled neizvršenja obaveza. Zasnovan je na razlici između ugovorenih novčanih tokova koji dospevaju i onih koje bi zajmodavac očekivao da primi, uključujući bilo koji kolateral. Obično se izražava kao procenat EAD-a. Očekivani gubici se diskontuju na sadašnju vrednost na kraju izveštajnog perioda. Diskontna stopa predstavlja efektivnu kamatnu stopu („EKS") za finansijski instrument ili njegovu aproksimaciju.

Očekivani kreditni gubici se modeluju tokom perioda trajanja instrumenta. Period trajanja je jednak preostalom ugovornom periodu do dospeća dužničkih instrumenata, prilagođen za očekivane prevremene otplate, ako ih ima. Za obaveze po kreditima i ugovore o finansijskoj garanciji, to je ugovorni period tokom kojeg entitet ima sadašnju ugovornu obavezu da odobri kredit.

Modeli menadžmenta ECL, odnosno gubici koji su rezultat svih mogućih neispunjenih obaveza tokom preostalog veka trajanja finansijskog instrumenta. 12-mesečna ECL, predstavlja deo životnih ECL-a koji su rezultat neispunjenja obaveza na finansijskom instrumentu koji su mogući u roku od 12 meseci nakon perioda izveštavanja, ili preostalog veka trajanja finansijskog instrumenta ako je kraći od godinu dana.

Nivo ECL koji se priznaje u ovim finansijskim izveštajima zavisi od toga da li se kreditni rizik zajmoprimca značajno povećao od početnog priznavanja. Ovo je trostepeni model za ECL merenje. Finansijski instrument koji nije kreditno obezvređen pri početnom priznavanju i njegov kreditni rizik se nije značajno povećao pošto početno priznavanje ima ispravku vrednosti kreditnog gubitka na osnovu 12-mesečnih ECL-a (nivo 1). Ako se identifikuje SICR od inicijalnog priznavanja, finansijski instrument se premešta u Nivo 2, ali se još ne smatra da je kreditno obezvređen i ispravka vrednosti se zasniva na ECL-ima tokom trajanja. Ako je finansijski instrument kreditno obezvređen, finansijski instrument se premešta u Nivo 3, a ispravka vrednosti za gubitke se zasniva na ECL-ima tokom trajanja. Posledica toga što je sredstvo u fazi 3 je da entitet prestaje da priznaje prihod od kamata na osnovu bruto knjigovodstvene vrednosti i primenjuje efektivnu kamatnu stopu sredstva na knjigovodstveni iznos, neto ECL, kada izračunava prihod od kamata.
Banka ima dva pristupa za merenje ECL: (i) procenu na individualnoj osnovi; (ii) procena na osnovu portfelja. Banka procenjuje na individualnoj osnovi za kredite privredi sa stanjem kredita iznad 2 miliona USD. U portfoliju Banke nema takvih kredita na dan 31.12.2025. niti na dan 31.12.2024.

Banka vrši procenu na osnovu portfolia za sve ostale kredite. Kada se procena vrši na osnovu portfolija, Grupa određuje stepen izloženosti i meri ispravku vrednosti na kolektivnoj osnovi. Grupa analizira svoju izloženost po segmentima utvrđenim na osnovu zajedničkih karakteristika kreditnog rizika, tako da izloženosti unutar grupe imaju homogene ili slične rizike.

Uopšteno govoreći, ECL je zbir množenja sledećih parametara kreditnog rizika: EAD, PD i LGD i diskontovanih na sadašnju vrednost korišćenjem efektivne kamatne stope instrumenta.

Ključni principi izračunavanja parametara kreditnog rizika. EAD-ovi se određuju na osnovu očekivanog profila plaćanja, koji se razlikuje u zavisnosti od tipa proizvoda. EAD se zasniva na ugovornim otplatama koje duguje zajmoprimac tokom 12-mesečne ili doživotne osnove za otplatu proizvoda i zajmove za jednokratnu otplatu. Ovo će takođe biti prilagođeno za sve očekivane preplate koje izvrši zajmoprimac.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

Dve vrste PD se koriste za izračunavanje ECL-a: 12-mesečni i doživotni PD. Procena 12-mesečnog PD zasnovana je na razvijenom statističkom internom modelu kreditnog rejtinga i najnovijim dostupnim istorijskim podacima o neizvršenim obavezama. Doživotni PD-ovi predstavljaju procenjenu verovatnoću neispunjavanja obaveza tokom preostalog veka trajanja finansijskog instrumenta i predstavljaju zbir PD-ova od 12 meseci tokom veka trajanja instrumenta.

LGD predstavlja očekivanje Banke o obimu gubitka po osnovu izloženosti sa neizvršenim obavezama. Zbog ograničenja podataka, LGD 45% se koristi za većinu kredita. Međutim, niži LGD će se koristiti za kredite sa smanjenjem kreditnog rizika (kao što su garantovani krediti ili zajmovi sa kolateralom).

Merenje ECL za finansijske garancije i obaveze po kreditima. Merenje ECL za ove instrumente uključuje iste korake kao što je gore opisano za bilansne izloženosti i razlikuje se u pogledu EAD izračunavanja. EAD je proizvod faktora konverzije kredita („CCF“) i iznosa obaveze. CCF za neiskorišćene kreditne linije pravnih lica i za finansijske garancije se definiše na osnovu stručne procene i regulatornih smernica.

Prospektivne informacije su ugrađene u ECL modele. Z-faktor je određen na osnovu Scorecard metode, koja uzima u obzir stopu rasta BDP-a, stopu nezaposlenosti, inflaciju – indeks potrošačkih cena (CPI) i stabilnost monetarne politike, kao i prosečan odnos NPL bankarske industrije. Mertonov model se koristi za prilagođavanje PD parametra (koji obuhvata odnos između sistematskog faktora rizika i potencijalnih makroekonomskih varijabli).

Postoje četiri scenarija u ECL modelu, uključujući osnovni, optimistični, pesimistički i ozbiljno pesimistički scenariji.

Osnovni scenariji: prognoze stope rasta BDP-a, stope nezaposlenosti i CPI su od MMF-a. Volatilnost kamatne stope monetarne politike i koeficijent problematičnih kredita bankarske industrije izračunati su na osnovu uočljive istorijske vrednosti.

Optimistički, pesimistički i ozbiljno pesimistički scenariji: prognoze BDP-a za optimistički scenario se izračunavaju sa + 0,5 istorijske standardne devijacije u odnosu na početne prognoze, dok se prognoze BDP-a za pesimističke i ozbiljno pesimistične scenarije izračunavaju sa -0,5 i -1 istorijskom standardnom devijacijom u odnosu na osnovnu prognozu. Prognoze stope nezaposlenosti i indeksa potrošačkih cijena kretale su se u suprotnom smjeru i iste veličine kao BDP.

Ponderi svakog scenarija se izračunavaju na osnovu predviđanja stope rasta globalnog BDP-a (od MMF-a), a zatim se prilagođavaju na osnovu procene menadžmenta nivoa rizika svake kategorije.

Banka i Grupa kojoj Banka pripada da redovno revidiraju ECL metodologiju i pretpostavke kako bi smanjili svaku razliku između procena i stvarnog gubitka kredita.

Za potrebe merenja PD, Banka definiše neizvršenje obaveza kao situaciju kada izloženost ispunjava jedan ili više od sledećih kriterijuma:

- Kasni 90 dana ili više;
- Kreditni rejting dužnika je D na datum izveštavanja;
- Klasifikacija aktive od pet kategorija je neefikasna;
- Trenutni dužnici na crnoj listi

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

Za potrebe obelodanjivanja, Banka je u potpunosti uskladila definiciju neizvršenja obaveza sa definicijom kreditno obezvređene imovine. Gore navedena definicija podrazumevanih vrednosti primenjuje se na sve vrste finansijskih sredstava Banke.

Banka smatra da je finansijski instrument doživeo SICR kada je ispunjen jedan ili više od sledećih kvantitativnih, kvalitativnih ili backstop kriterijuma.

- Kasni od 31 do 90 dana;
- Kreditni rejting dužnika je niži od BBB-a, a PD vrednost koja odgovara trenutnom kreditnom rejtingu je veća od ili je jednaka 100% PD vrednosti koja odgovara početnom kreditnom rejtingu dužnika, tj. Dpd = $PDreport\text{-}PDinitialPD$initial ≥ 100%;
- Klasifikacija imovine sa pet kategorija je posebna pomena;
- Aktuelni dužnici na posebnoj listi navode da se finansijska i upravljačka situacija zajmoprimca u velikoj meri promenila, ali još uvek nije zadovoljila definiciju kriterijuma neizmirenih obaveza

Banka je odlučila da ne koristi izuzeće od procene niskog kreditnog rizika.

U skladu sa gore navedenim, Banka je tokom 2025. godine svoju izloženost na osnovu kontragarancija finansijskih institucija sa prvoklasnim rejtingom kategorisala u Nivo 1.

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

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	UKUPNO
Bruto stanje na dan 01.01.2025.	767.591	-	-	-	767.591
Novoodobreni plasmani	-				-
Smanjenja/ Zatvoreni plasmani	(740.647)	-	-	-	(740.647)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Ostale promene – razgraničene naknade	16.279				16.279
Bruto stanje na dan 31.12.2025.	43.223	-	-	-	43.223

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

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

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	UKUPNO
Bruto stanje na dan 01.01.2024.	10.799	-	-	-	10.799
Novoodobreni plasmani	741.943				741.943
Smanjenja/ Zatvoreni plasmani	(1.295)	-	-	-	(1.295)
Transfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Transfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Transfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Ostale promene – razgraničene naknade	16.144				16.144
Bruto stanje na dan 31.12.2024.	767.591	-	-	-	767.591

U sledećoj tabeli je dat prikaz promena bruto izloženosti u toku 2025. godine po osnovu vanbilansne evidencije, odnosno činidbenih garancija:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Bruto stanje na dan 01.01.2025.	14.319.456	-	-	-	14.319.456
Novoodobreni plasmani	5.233.960	-	-	-	5.233.960
Zatvoreni plasmani	(1.514.767)	-	-	-	(1.514.767)
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Druge promene (Promena izloženosti, kursne razlike i sl.)					-
Bruto stanje na dan 31.12.2025.	18.038.649	-	-	-	18.038.649

U sledećoj tabeli je dat prikaz promena bruto izloženosti u toku 2024. godine po osnovu vanbilansne evidencije, odnosno činidbenih garancija:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Bruto stanje na dan 01.01.2024.	9.491.916	-	-	-	9.491.916
Novoodobreni plasmani	7.510.169	-	-	-	7.510.169
Zatvoreni plasmani	(2.682.628)	-	-	-	(2.682.628)
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Druge promene (Promena izloženosti, kursne razlike i sl.)					-
Bruto stanje na dan 31.12.2024.	14.319.456	-	-	-	14.319.456

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)
27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

U sledećoj tabeli je dat prikaz promena ispravki vrednosti kredita i potraživanja od komitenata po nivoima obezvređenja u toku 2025. godine:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Ispravka vrednosti na dan 01.01.2025.	(189.291)	-	-	-	(189.291)
Novoodobreni plasmani	(5.498.545)	-	-	-	(5.498.545)
Zatvoreni plasmani	5.687.572	-	-	-	5.687.572
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
(Promena izloženosti, kursne razlike i sl.)					-
Ispravka vrednosti na dan 31.12.2025.	(264)	-	-	-	(264)

Na dan 31.12.2024. Banka je imala sledeće isipravke vrednosti potraživanja prema klijentima:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Ispravka vrednosti na dan 01.01.2024.	-	-	-	-	-
Novoodobreni plasmani	(2.146.480)	-	-	-	(2.146.480)
Zatvoreni plasmani	1.957.189	-	-	-	1.957.189
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
(Promena izloženosti, kursne razlike i sl.)	-	-	-	-	-
Ispravka vrednosti na dan 31.12.2024.	(189.291)	-	-	-	(189.291)

U sledećoj tabeli je dat prikaz promena ispravki vrednosti izloženosti po osnovu vanbilansne evidencije, odnosno činidbenih garancija: po nivoima obezvređenja u toku 2025. godine:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Bruto stanje na dan 01.01.2025.	(35.767)	-	-	-	(35.767)
Novoodobreni plasmani	(18.742)	-	-	-	(18.742)
Zatvoreni plasmani	53.683	-	-	-	53.683
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Ostale promene (promena izloženosti, kursne razlike itd.)	-	-	-	-	-
Bruto stanje na dan 31.12.2025.	(826)	-	-	-	(826)

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Procena obezvređenja i vrednovanje (nastavak)

U sledećoj tabeli je dat prikaz promena ispravki vrednosti izloženosti po osnovu vanbilansne evidencije, odnosno činidbenih garancija: po nivoima obezvređenja u toku 2024. godine

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	TOTAL
Bruto stanje na dan 01.01.2024.	(51.950)	-	-	-	(51.950)
Novoodobreni plasmani	(42.180)	-	-	-	(42.180)
Zatvoreni plasmani	58.363	-	-	-	58.363
Tansfer u Stage 1	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 2	-	-	-	-	-
Tansfer u Stage 3	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-	-
Ostale promene (promena izloženosti, kursne razlike itd.)	-	-	-	-	-
Bruto stanje na dan 31.12.2024.	(35.767)	-	-	-	(35.767)

Banka je tokom 2025. je od sredstava obezbeđenja imala plative garancije od Bank of China grupacije za izdate kredite komitentima, dok je za izdate činidbene garancije od sredstava obezbeđenja imala položene depozite sa 100% pokrićem.

Politika otpisa

Finansijska imovina se otpisuje, u celini ili delimično, kada je Banka iscrpela sve napore za praktični oporavak
i zaključila da nema razumnih očekivanja oporavka.

Dodatno, Banka u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke „Službeni glasnik RS“, br. 77/2017 od 10. avgusta 2017. godine, vrši računovodstveni otpis problematičnih potraživanja u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog potraživanja koji je banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti.

Banka tokom 2025. ni tokom 2024. godine nije vršila otpis finansijske imovine.

Rizici po potencijalnim obavezama srodni kreditnom riziku

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se prevazilaze istim kontrolnim procesima i procedurama.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Maksimalna izloženost Banke kreditnom riziku izražena je kroz bruto vrednost finansijskih sredstava u bilansu stanja. Za garancije i obaveze produženja kredita, maksimalni iznos izloženosti jeste iznos obaveze.

31.12.2025.							
Klase finansijskih sredstava	Maximalna izlozenost	Od čega: stage 1	Stanje bez stage	Ispravka vrednosti	Od čega: ispravke vrednosti stage 1	Ispravka bez stage	Neto
Sredstva kod centralne banke	19.428.155	-	19.428.155	-	-	-	19.428.155
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potrazivanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24.532.504	24.532.504	-	(263)	(263)	-	24.532.241
Krediti i potraživanja od komitenata	11.909	16.279	(4.370)	-	-	-	11.909
Ostala sredstva	12.900	-	12.900	-	-	-	12.900
Stanje na dan 31. decembra	43.985.468	24.548.783	19.436.685	(263)	(263)	-	43.985.205
Činidbene garancije	18.038.648	18.038.648	-	(826)	(826)	-	18.037.822
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
Druga vanbilansna aktiva-spot kupoprodaja	1.539.856	-	1.539.856	-	-	-	1.539.856
Ostalo	23.810	-	23.808	-	-	-	23.808
Stanje na dan 31. decembra	19.602.314	18.038.648	1.563.664	(826)	(826)	-	19.601.486
UKUPNO	63.587.782	42.587.431	21.000.349	(1.089)	(1.089)	-	63.586.691

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

31.12.2024.							
Klase finansijskih sredstava	Maximalna izlozenost	Od čega: stage 1	Stanje bez stage	Ispravka vrednosti	Od čega: ispravke vrednosti stage 1	Ispravka bez stage	Neto
Sredstva kod centralne banke	16.113.408	-	16.113.408	-	-	-	16.113.408
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potrazivanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	40.972.256	40.972.256	-	(186.124)	(186.124)	-	40.786.132
Krediti i potraživanja od komitenata	756.792	756.792	-	(3.167)	(3.167)	-	753.625
Ostala sredstva	33.640	-	33.640	-	-	-	33.640
Stanje na dan 31. decembra	57.876.096	41.729.048	16.147.048	(189.291)	(189.291)	-	57.686.805
Činidbene garancije	14.319.456	14.319.456	-	(35.767)	(35.767)	-	14.283.689
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
Druga vanbilansna aktiva-spot kupoprodaja	25.409.389	-	25.409.389	-	-	-	25.409.389
Ostalo	620.170	-	620.168	-	-	-	620.168
Stanje na dan 31. decembra	40.349.015	14.319.456	26.029.557	(35.767)	(35.767)	-	40.313.246
UKUPNO	98.225.111	56.048.504	42.176.605	(225.058)	(225.058)	-	98.000.051

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Politika banke je da se rizik ne preuzima bez adekvatnog sredstva obezbeđenja. Banka nastoji da maksimizira vrednost obezbeđenja, ako je moguće i da kombinacijama različitih tipova obezbeđenja optimizira strukturu kolaterala, uzimajući u obzir da struktura kolaterala odgovara osobinama kreditne transakcije, kao što je kreditni rejting, osnov za preuzimanje rizika i ročnost obaveze. Banka nastoji da kolaterali budu dovoljni da pokriju glavnicu, kamatu i ostale troškove. Vrednost kolaterala se procenjuje u toku postupka odobravanja plasmana, a prate tokom celog perioda otplate.
Osnovni pristup prilikom preuzimanja rizika, jeste da kreditna obaveza treba da bude pokrivena kroz primarne izvore otplate klijenta, projekat ili aktivu. Kolaterali služe samo kao dodatno obezbeđenje. U cilju jasnog definisanja prihvatljivih sredstava obezbeđenja i njihovog tretmana Banka je usvojila Proceduru za ocenu i praćenje vrednosti kolaterala.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje podatke o vrsti i vrednosti sredstava obezbeđenja i pružaocima garancija po sektoru kreditiranja i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2025. godine:

Vrednost sredstava obezbedjenja										
							Garancije ** izdate od strane			
Klase finansijskih sredstava	Depozit	Hartije od vrednosti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti	Zaloge na robnim zapisima i zivotinjama	Ostala sredstva	Drzave	Banke	Lice povezano sa duznikom	Drugih lica
Krediti i potraživanja od komitenata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Javni sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Privreda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Stanovništvo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilansna aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Činidbene garancije	917.272	-	-	-	-	-	-	17.120.550	-	-
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neiskorišćene preuzete obaveze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Potencijalne i preuzete obaveze	917.272	-	-	-	-	-	-	17.120.550	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	917.272	-	-	-	-	-	-	17.120.550	-	-

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje podatke o vrsti i vrednosti sredstava obezbeđenja i pružaocima garancija po sektoru kreditiranja i kategorijama potraživanja na dan 31. decembra 2024. godine:

Vrednost sredstava obezbedjenja										
							Garancije ** izdate od strane			
Klase finansijskih sredstava	Depozit	Hartije od vrednosti	Stambene nepokretnosti	Druge nepokretnosti	Zaloge na robnim zapisima i zivotinjama	Ostala sredstva	Drzave	Banke	Lice povezano sa duznikom	Drugih lica
Krediti i potraživanja od komitenata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Javni sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Privreda	-	-	-	-	-	-	-	737.480	-	-
-od toga: Stanovništvo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilansna aktiva	-	-	-	-	-	-	-	737.480	-	-
Činidbene garancije	1.029.581	-	-	-	-	-	-	13.254.108	-	-
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neiskorišćene preuzete obaveze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Potencijalne i preuzete obaveze	1.029.581	-	-	-	-	-	-	13.254.108	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	1.029.581	-	-	-	-	-	-	13.991.588	-	-

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

U sledećoj tabeli je dat prikaz obezvređenih plasmana koji su individualno i statistički ispravljeni na dan 31. decembra 2025. godine:

31.12.2025							
		Statisticke				Individualne	Bez stage-a
Klase finansijskih sredstava	Ukupno	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno statističke	Stage 3	Stanje Bez Stage
Sredstva kod centralne banke	19.428.155	-	-	-	-	-	19.428.155
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potrazivanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24.527.871	24.527.871	-	-	24.527.871	-	-
Krediti i potraživanja od komitenata	16.279	16.279	-	-	16.279	-	-
-od toga: Javni sektor	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Privreda	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Stanovništvo	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Drugi komitenti	16.279	16.279	-	-	16.279	-	-
Ostala sredstva	12.900	-	-	-	-	-	12.900
Bilansna finansijska aktiva	43.985.205	24.544.150	-	-	24.544.150	-	19.441.055
Plative i činidbene garancije	18.037.822	18.037.822	-	-	18.037.822	-	-
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
Druga vanbilansna aktiva-spot kupoprodaja	1.539.856	-	-	-	-	-	1.539.856
Ostalo	23.808	-	-	-	-	-	23.808
Potencijalne i preuzete obaveze	19.601.486	18.037.822	-	-	18.037.822	-	1.563.664
Stanje na dan 31. decembra	63.586.691	42.581.972	-	-	42.581.972	-	21.004.719

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.4. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

U sledećoj tabeli je dat prikaz obezvređenih plasmana koji su individualno i statistički ispravljeni na dan 31. decembra 2024. godine:

31.12.2024							
Klase finansijskih sredstava	Ukupno	Statisticke				Individualne	Bez stage-a
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno statističke	Stage 3	Stanje Bez Stage
Sredstva kod centralne banke	16.113.408	-	-	-	-	-	16.113.408
Činidbene garancije	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potrazivanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	40.786.133	40.786.133	-	-	40.786.133	-	-
Krediti i potraživanja od komitenata	753.625	753.625	-	-	753.625	-	-
-od toga: Javni sektor	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Privreda	737.480	737.480	-	-	737.480	-	-
-od toga: Stanovništvo	-	-	-	-	-	-	-
-od toga: Drugi komitenti	16.144	16.144	-	-	16.144	-	-
Ostala sredstva	33.640	-	-	-	-	-	33.640
Bilansna finansijska aktiva	57.686.805	41.539.757	-	-	41.539.757	-	16.147.048
Plative i činidbene garancije	14.283.689	14.283.689	-	-	14.283.689	-	-
Nepokriveni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
Druga vanbilansna aktiva-spot kupoprodaja	25.409.389	-	-	-	-	-	25.409.389
Ostalo	620.168	-	-	-	-	-	620.168
Potencijalne i preuzete obaveze	40.313.246	14.283.689	-	-	14.283.689	-	26.029.557
Stanje na dan 31. decembra	98.000.051	55.823.446	-	-	55.823.446	-	42.176.605

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.5. Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika.Rizik koncentracije odnosi se na velike izloženosti, male izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, geografska područja, vrste proizvoda i sl. i instrumente kreditne zaštite, uključujući ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti. Da bi se i ostvario i održao sigurniji kreditni porfolio i da bi se minimizirao rizik koncentracije, ustanovljavaju se mere bezbednosti definisanjem maksimalnog nivoa izloženosti i kreditnih limita kao i redovnim praćenjem poštovanja ustanovljenih regulatornih i internih limita, koji su definisani kroz u Politici za upravljanje rizikom koncentracije.

U skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima banke velika izloženost Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica predstavlja izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala.

Geografski rizik koncentracije finansijske imovine i obaveza Banke na dan 31. decembra 2025. godine je raspoređen kao u nastavku:

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Finansijska sredstva				
Gotovina i sredstva u centralnoj banci	19.428.155	-	-	19.428.155
Potraživanja po derivatima	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	-	21.812.390	2.719.850	24.532.240
Krediti i potraživanja od klijenata	11.909	-	-	11.909
Ostala finansijska sredstva	12.857	-	43	12.900
Ukupna finansijska sredstva	19.452.921	21.812.390	2.719.893	43.985.204
Finansijske obaveze				
Obaveze po derivatima	-	-	-	-
Depoziti i druge obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	-	-	11.596	11.596
Depoziti i druge finansijske obaveze prema klijentima	35.793.541	899	-	35.794.440
Tekuće poreske obaveze	379.291	-	-	379.291
Ostale finansijske obaveze	688.292	-	-	688.292
Ukupne finansijske obaveze	36.861.124	899	11.596	36.873.619
Neto pozicija u bilansnim finansijskim instrumentima	(17.408.203)	21.811.491	2.708.297	7.111.585

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.5. Rizik koncentracije (nastavak)

Geografski rizik koncentracije finansijske imovine i obaveza Banke na dan 31. decembra 2024. godine je raspoređen kao u nastavku:

	Srbija	Evropa	Ostatak sveta	Ukupno
Finansijska sredstva				
Gotovina i sredstva u centralnoj banci	16.113.408	-	-	16.113.408
Potraživanja po derivatima	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	-	38.563.741	2.222.391	40.786.132
Krediti i potraživanja od klijenata	753.625	-	-	753.625
Ostala finansijska sredstva	15.365	-	18.275	33.640
Ukupna finansijska sredstva	16.882.398	38.563.741	2.240.666	57.686.805
Finansijske obaveze				
Obaveze po derivatima	-	-	-	-
Depoziti i druge obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	-	-	-	-
Depoziti i druge finansijske obaveze prema klijentima	41.881.658	918	45.481	41.928.057
Tekuće poreske obaveze	205.082	-	-	205.082
Ostale finansijske obaveze	10.503.250	-	-	10.503.250
Ukupne finansijske obaveze	52.589.990	918	45.481	52.636.389
Neto pozicija u bilansnim finansijskim instrumentima	(35.707.592)	38.562.823	2.195.185	5.050.416

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.6. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik potencijalnih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena deviznih kurseva.Na dan 31. decembar 2024. godine, Bančina devizna pozicija je iznosila:

U hiljadama dinara	EUR	USD	Ostale	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	3.119.701	-	-	16.308.454	19.428.155
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	6.777.711	15.056.721	2.697.810	-	24.532.242
Krediti i potraživanja od komitenata	-	-	-	11.909	11.909
Ostala sredstva	9.093	-	-	3.807	12.900
UKUPNA AKTIVA	9.906.505	15.056.721	2.697.810	16.324.170	43.985.206
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	-	11.596	11.596
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	9.324.887	14.508.203	2.651.255	9.310.095	35.794.440
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	379.291	379.291
Ostale obaveze	454.756	49.052	66.611	117.873	688.292
UKUPNA PASIVA	9.779.643	14.557.255	2.717.866	9.818.855	36.873.619
Vanbilansni finansijski instrumenti - duga pozicija	11.728	135.063	20.417	601.886	769.094
Vanbilansni finansijski instrumenti - kratka pozicija	135.069	635.695	-	-	770.764
Neto otvorena devizna pozicija na dan 31.12.2025.	3.521	(1.166)	361	7.107.201	7.109.917

Na dan 31. 12. 2025. godine devizni rizik iznosi 0,07% (regulatorno propisani maksimalni limit je 20% regulatornog kapitala, 2024: 1,45%). U slučaju povećanja kursa za 10% postojaće negativan efekat u vidu neto rashoda od kursnih razlika u iznosu od 388 hiljada dinara.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)
27.6. Devizni rizik (nastavak)

Na dan 31. decembar 2024. godine, Bančina devizna pozicija je iznosila:

U hiljadama dinara	EUR	USD	Ostale	RSD	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Centralne banke	3.627.462	-	-	12.485.946	16.113.408
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	8.158.465	30.402.208	2.225.459	-	40.786.132
Krediti i potraživanja od komitenata	-	-	-	753.625	753.625
Ostala sredstva	9.072	-	-	24.568	33.640
UKUPNA AKTIVA	11.794.999	30.402.208	2.225.459	13.264.139	57.686.805
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	8.639.487	17.794.425	2.800.128	12.694.017	41.928.057
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	205.082	205.082
Ostale obaveze	909.761	4.610.841	4.827.355	155.293	10.503.250
UKUPNA PASIVA	9.549.248	22.405.266	7.627.483	13.054.392	52.636.389
Vanbilansni finansijski instrumenti - duga pozicija	65.853	2.347.354	5.395.325	4.896.490	12.705.022
Vanbilansni finansijski instrumenti - kratka pozicija	2.340.878	10.363.488	1	-	12.704.367
Neto otvorena devizna pozicija na dan 31.12.2024.	(29.274)	(19.192)	(6.700)	5.106.237	5.051.071

Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene u nivou kamatnih stopa. Promena kamatnih stopa direktno utiče na prihod od kamata usled neusaglašenosti ukupne kamatonosne aktive i pasive ili perioda fiksiranja cene kamatonosnih instrumenata. Banka prati i kontroliše izloženost riziku promene kamatne stope kod kamatonosno osetljivih instrumenata.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.7. Izloženost ostalim finansijskim rizicima

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

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

U hiljadama dinara	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 do 6 meseci	od 6 meseci do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetljive pozicije	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	16.308.454	-	-	-	-	-	3.119.701	19.428.155
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24.528.134	-	-	-	-	-	-	24.528.134
Krediti i potraživanja od komitenata	16.279	-	-	-	-	-	-	16.279
Ostala sredstva	12.899	-	-	-	-	-	-	12.899
UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA	40.865.766	-	-	-	-	-	3.119.701	43.985.467
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	11.596	-	-	-	-	-	-	11.596
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	34.109.592	1.684.848	-	-	-	-	-	35.794.440
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	379.291	379.291
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	688.292	688.292
UKUPNA FINANSIJSKA PASIVA	34.121.188	1.684.848	-	-	-	-	1.067.583	36.873.619
Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31 decembra 2025. godine	6.744.578	(1.684.848)	-	-	-	-	2.052.118	7.111.848

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.7. Izloženost ostalim finansijskim rizicima (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

U hiljadama dinara	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 do 6 meseci	od 6 meseci do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Kamatno neosetljive pozicije	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	12.485.946	-	-	-	-	-	3.627.462	16.113.408
Potraživanja po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	40.972.257	-	-	-	-	-	-	40.972.257
Krediti i potraživanja od komitenata	16.144	-	-	740.648	-	-	-	756.792
Ostala sredstva	33.639	-	-	-	-	-	-	33.639
UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA	53.507.986	-	-	740.648	-	-	3.627.462	57.876.096
Obaveze po osnovu vrednovanja derivata	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema komitentima	39.535.289	1.838.116	554.652	-	-	-	-	41.928.057
Tekuće poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	205.082	205.082
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	10.503.250	10.503.250
UKUPNA FINANSIJSKA PASIVA	39.535.289	1.838.116	554.652	-	-	-	10.708.332	52.636.389
Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31 decembra 2024. godine	13.972.697	(1.838.116)	(554.652)	740.648	-	-	(7.080.870)	5.239.707

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.7. Izloženost ostalim finansijskim rizicima (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati analizom senzitiviteta – scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Banke.

Sledeća tabela prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na razumno moguće promene kamatnih stopa (1%) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine.

Valuta	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha za period završen 31. decembra 2025.	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha za period završen 31. decembra 2024.
Povećanje procentnih poena:				
RSD	1%	1.494,84	1%	8.871,18
EUR	1%	-3.043,07	1%	-2.367,35
USD	1%	221,07	1%	5.076,32
Ostale valute	1%	18,57	1%	269,37
Smanjenje procentnih poena:				
RSD	1%	-1.494,84	1%	-8.871,18
EUR	1%	3.043,07	1%	2.367,35
USD	1%	-221,07	1%	-5.076,32
Ostale valute	1%	-18,57	1%	-269,37

27.8. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja su:

- Obezbeđivanje usaglašenosti sa zahtevima Narodne banke Srbije;
- Obezbeđivanje mogućnosti dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama; i
- Obezbeđivanje jake kapitalne osnove kao podrške daljem razvoju poslovanja Banke.

Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.8. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 8%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima (Službeni glasnik RS, br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013 – dr. odluka, 43/2013, 92/2013, 33/2015, 51/60 , 103/2016, 119/2017, 76/2018, 57/2019, 88/2019, 27/2020 i 67/2020 – dr. odluka) i Odlukom o adekvatnosti kapitala Službeni glasnik RS, br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020, 137/2020, 59/2021, 67/2022, 137/2022, 48/2023 i 110/2023).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 8%) i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Tabela koja sledi prikazuje stanje kapitala i ukupne rizične aktive na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine:

U hiljadama dinara	2025	2024
Akcijski kapital	1.843.887	1.843.887
Emisiona premija	-	-
Dobit iz ranijih godina koja ispunjava uslove za uključivanje u osnovni akcijski kapital	3.496.550	1.966.753
Neraspoređeni dobitak iz prethodnog perioda	-	-
Ostala nematerijalna ulaganja pre umanjenja za povezane odložene poreske obaveze	(28.464)	(11.279)
Ukupno kapital	5.311.973	3.799.361
Dopunski kapital	-	-
Regulatorni kapital (1)	5.311.973	3.799.361
Ukupna rizična bilansna i vanbilansna aktiva (2):	10.485.624	12.956.113
Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)	50,66%	29,32%

27. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM (nastavak)

27.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza

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

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

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

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi finansijskih sredstava i obaveza iskazani u priloženim finansijskim izveštajima, odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Na dan 31.12.2025. i 31.12.2024. Banka u svom portfoliju nema finansijske instrumenate koji se priznaju po fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

Rukovodstvo Banke smatra da je usled prirode poslovanja i njenih opštih politika fer vrednost njenih finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrednosti, a koja je zasnovana na tržišnim kamatnim stopama iz decembra 2025. godine, ne odstupa u materijalno značajnom iznosu od njihove knjigovodstvene vrednosti. Volatilnost tržišta može dovesti do odstupanja u narednim obračunskim periodima.

28. POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka jeste uskladila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2025. godine bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni
	EUR	RSD
1. Kapital	10 miliona	7,541,799 hiljade
2.1. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala	4.5%	50,66%
2.2. Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	6%	50,66%
2.3. Pokazatelj adekvatnosti kapitala	8%	50,66%
3. Ulaganja Banke	Max 60%	2,68%
4. Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica	25%	14,32%
5 Izloženost prema licima povezanim s Bankom	25%	14,32%
6. Zbir velikih izloženosti Banke	400%	14,32%
7. Pokazatelj deviznog rizika	20%	0,77%

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima. Za transakcije sa povezanim licima je izvršeno uskađivanje transfernih cena sa tržišnim cenama kroz pozicije poreskog bilansa.

Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom, kao i sa rukovodstvom Banke, kao i svi prihodi i rashodi po ovom osnovu, prikazana su u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	2025	2024
Prihodi i rashodi		
Prihodi od kamata	754.978	767.824
Rashodi od kamata	(53.689)	(58.960)
Prihodi od naknada za izdate garancije	122.961	78.152
Prihodi od naknada za agentske usluge	122.822	314.517
Troškovi naknade prema povezanim licima – IT centar	(36.232)	(33.433)
Rashodi po osnovu kursnih razlika	(28.898)	(2.070)
Potraživanja i obaveze		
Nostro računi banke	18.197.154	24.040.905
Depoziti dati bankama	8.992.485	19.114.562
Depoziti primljeni od banaka	-	-
Razgraničena potraživanja za kamatu od članica grupacije	27.020	69.035
Razgraničene obaveze za kamatu od članica grupacije	(109)	(18.326)

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Prihodi od naknada za agentske uslugepredstavlja naknadu za posredovanje u ugovaranju koju je Bank of China Srbija a.d. ostvarilo od članica Bank of China grupacije, po osnovu poslova povezivanja i ugovaranja poslova kreditiranja sa lokalnim pravnim društvima. Ostali prihodi u 2025. godini ostvareni su povećanom aktivnosti na polju plasiranja prikupljenih sredstva od klijenata u okviru bankarske grupacije.

Zarade i ostala primanja članova Upravnog odbora, Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke, u toku 2025. i 2024. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

Naknade rukovodstvu

U hiljadama dinara	2025	2024
Bruto zarade ključnog rukovodstva	59.990	57.092
Naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora	10.200	10.191
Ukupno	**70.190**	**67.282**

30. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon završetka izveštajnog perioda koji bi zahtevali ispravke ili obelodanjivanja finansijskih izveštaja Banke za 2025. godinu.

Beograd, 27. mart 2026. godine

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić

SKRAĆENICE

Lista skraćenica korišćenih u ovim finansijskim izveštajima je navedena ispod:

Skraćenice	Pun naziv
AC	Amortizovana vrednost
CCF	Kreditni faktor konverzije
CRR	Propis o kapitalnim zahtevima
EAD	Izloženost u trenutku neispunjenja obaveza
ECL	Očekivani kreditni gubitak
EIR	Efektivna kamatna stopa
FVOCI	Fer vrednost kroz Ostali ukupni rezultat perioda
FVTPL	Fer vrednost kroz Bilans uspeha
FX, Forex	Kurs strane valute
IFRS	Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja
LGD	Gubitak zbog neispunjenja obaveza
NBS	Narodna banka Srbije
PD	Verovatnoća neplaćanja
POCI financial assets	POCI finansijska sredstva – finansijska sredstva kupljena ili izdata sa kreditnim obezvređenjem
ROU asset	Sredstva sa pravom korišćenja
SICR	Značajan porast kreditnog rizika
SPPI	Isključivo plaćanja glavnice i kamate
SPPI test	Procena da li novčani tokovi finansijskih instrumenata predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamate

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
BANK OF CHINA SRBIJA AD ZA 2025. GODINU

Sadržaj

Opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture Banke 3
Opšti podaci o Bank of China Srbija a.d. Beograd 3
Organizaciona struktura 3
Finansijsko stanje i rezultat poslovanja 3
Ulaganja u zaštitu životne sredine 5
Značajni događaji po završetku poslovne godine 6
Planirani budući razvoj 6
Aktivnosti istraživanja i razvoja 6
Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela 6
Postojanje ogranaka 7
Finansijski instrumenti u upotrebi 7
Upravljanje rizicima 7

OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE BANKE

Opšti podaci o Bank of China Srbija a.d. Beograd

Bank of China Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu: "Banka") osnovana je 22. decembra.2016. godine.

Saglasno rešenju Narodne Banke Srbije od 20. decembra 2016. godine i Osnivačkom aktu, Banka je registrovana da obavlja sledeće poslove:

- Depozitne poslove
- Kreditne poslove
- Devizne, devizno-valutne i menjačke poslove
- Poslove platnog prometa
- Izdavanje platnih kartica
- Poslovanje sa hartijama od vrednosti
- Izdavanje jemstava, garancija, avala i drugih oblika jemstava
- Kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.)
- Poslove za koje je ovlašćena Zakonom
- Pružanje drugih finansijskih usluga.

Osnivač i vlasnik 100% akcija je Bank of China (CEE) Ltd. (prethodni naziv: Bank of China (Mađarska), Close Ltd.). Od 8. juna 2022. godine, Banka je promenila vlasnika u Bank of China (EUROPE) S.A., Luksemburg.

Banka se nalazi na adresi, Bulevar Zorana Đinđića 2a, 11070 Novi Beograd. Matični broj je 21251640, a poreski identifikacioni broj je 109837136.

Organizaciona struktura

Organi Banke su: Skupština akcionara, Upravni odbor i Izvršni odbor.

Banka je formirala i sledeće odbore: Odbor za praćenje poslovanja banke (Odbor za reviziju), Kreditni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za rizike i kontrolu. Po potrebi, banka može obrazovati i druge odbore.

Banka ima sledeće unutrašnje organizacione jedinice, navedene po hijerarhijskom nivou : sektori, odeljenja i odseci. Banka će održavati organizacionu strukturu na način da se jasno i dosledno međusobno razdvoje aktivnosti preuzimanja rizika, aktivnosti upravljanja rizicima i aktivnosti podrške.

Finansijsko stanje i rezultat poslovanja

Poslovnom politikom definisane su okvirne ciljne vrednosti ključnih pozicija bilansa stanja i bilansa uspeha za period od tri pune poslovne godine. Za period poslovanja u 2025. godini nisu posebno navođene ciljne vrednosti, osim nabavke osnovnih sredstava i uspostavljanja procesa izveštavanja.

Banka je tokom godine ostvarila značajne prihode od kamata u iznosu od RSD 1.439.356 hiljade (2024:RSD 1.466.447 hiljada) i prihode po osnovu naknada za menjačke poslove, usluge posredovanja i po osnovu dokumentarnih poslova u iznosu od RSD 1.550.806 hiljade (2024:RSD 1.174.509 hiljade) i pretežno iz poslovanja sa finansijskim institucijama.

Finansijsko stanje i rezultat poslovanja (nastavak)

Ukupna bilansna suma na dan 31. decembra 2025. godine iznosi RSD 44.416.244 hiljada (2024: RSD 58.012.591 hiljada). Tokom godine došlo je do značajnog povećanja na računima kod finansijskih institucija. Nostro računi i plasirani depoziti kod stranih banaka značajno su porasli tokom godine na iznos od RSD 24.532.240 (2024: RSD 40.786.132 hiljada).

U toku godine Banka je plasirala nove kredite klijentima i trenutno iznos sredstava plasiranih kroz kredite iznosi RSD 0 hiljada (2024: RSD 740.648 hiljade).

Ukupan kapital Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi RSD 7.541.799 hiljade (2024: RSD 5.340.437 hiljada) i sastoji se od osnovnog kapitala u iznosu koji su akcionari uplatili na dan 28.12.2016. godine, kao i dobiti na kraju tekućeg poslovne godine RSD 2.201.362 hiljada i dobiti prošle godine u iznosu od RSD 3.496.550 hiljada.

Tokom 2025. godine Banka je izdala garancije za dobro izvršenje posla u iznosu od RSD 18.038.649 hiljada (2024: RSD 14.319.456 hiljada). Povećana je aktivnost izdavanja garancija za dobro izvršenje posla. Sredstva obezbeđenja za ove garancije su gotovinski depoziti klijenata, kao i kontragarancije članica Bank of China Group.

Koeficijent adekvatnosti kapitala na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 50,66% (2024: 29,32%). Smanjenje pokazatelja uslovljeno je uvećanim saldima nostro računa usled većih priliva sredstava na račune deponenata tokom godine.

Finansijsko stanje i rezultat poslovanja (nastavak)

u ooo dinara

Bilans uspeha	**2025**	**2024**
Neto prihod po osnovu kamata	**1.375.705**	**1.448.698**
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	**1.534.748**	**1.157.975**
Ukupan neto poslovni prihod	3.153.924	2.391.931
Operativni rashodi	(564.045)	(572.515)
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	**2.589.879**	**1.819.416**
DOBITAK (GUBITAK) NAKON OPOREZIVANJA	**2.201.362**	**1.529.796**
Bilans stanja		
Gotovina i sredstva kod centralne banke	19.428.155	16.113.408
Potraživanja po osnovu derivate	-	-
Krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24.532.240	40.786.132
Krediti i potraživanja od komitenata	11.909	753.625
Nematerijalna ulaganja	28.464	11.279
Nekretnine, postrojenja i oprema	142.498	168.762
Tekuća poreska sredstva	255.543	141.210
Odložena poreska sredstva	4.535	4.535
Ostala sredstva	12.900	33.640
UKUPNO AKTIVA	**44.416.244**	**58.012.591**
Obaveze po osnovu derivate	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	-	-
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	11.596	
Rezervisanja	35.794.440	41.928.057
Tekuće poreske obaveze	826	35.765
Odložene poreske obaveze	379.291	205.082
Ostale obaveze	688.292	10.503.250
UKUPNO OBAVEZE	**36.874.445**	**52.672.154**
UKUPNO KAPITAL	**7.541.799**	**5.340.437**
UKUPNO PASIVA	**44.416.244**	**58.012.591**
Racio adekvatnosti kapitala	**50.66**	**29.32**
Prosečan broj zaposlenih	**32**	**31**
Broj organizacionih jedinica	**1**	**1**

Ulaganja u zaštitu životne sredine

U periodu od 01. januara 2024. do 31. decembra 2025. godine, Banka nije imala ulaganja u oblast zaštite životne sredine.

Značajni događaji po završetku poslovne godine

Tokom 2025.godine nije bilo značajnih događaja nakon završetka izveštajnog perioda koji bi zahtevali ispravke ili dodatna obelodanjivanja finansijskih izveštaja Banke za 2025. godinu.

Planirani budući razvoj

Banka je i dalje deo inicijative „Jedan pojas, jedan put" koja je pokrenuta još 2013. godine i nastoji da pomogne na putu povećanja ekonomske saradnje Kine sa Srbijom i drugim evropskim zemljama.

U cilju postizanja stabilnog i profitabilnog portfolija klijenata, Banka će nastojati da diverzifikuje svoju bazu klijenata (klijenti iz različitih industrija i geografskih područja). Glavni fokus Banke biće na sledećim grupama klijenata i projektima:

1. Velike srpska privredna društva
2. Kineska preduzeća
3. Društva i projekti iz sledećih sektora:
   a) Izgradnja, transport i infrastruktura
   b) Telekomunikacije
   c) Proizvodnja
   d) Obnovljiva energija i rudarstvo
   e) Obrada metala, elektroenergetika, rudnici metala i metalurgija
4. Tekući projekti u drugim balkanskim zemljama

Glavni poslovni ciljevi za 2024. godinu biće:

1. Održavanje odnosa sa postojećim klijentima
2. Sticanje novih klijenata
3. Pružanje kompletnog paketa usluga za klijente: (otvaranje računa, devizne transakcije, NetEbank, prikupljanje depozita, davanje zajmova i obavljanje poslovnog finansiranja)
4. Promovisanje poslovanja i investicija za ceo region Balkana
5. Podrška tranziciji zelene ekonomije u Srbiji

U cilju postizanja stabilnog i profitabilnog portfelja klijenata, Banka će nastojati da diverzifikuje svoju bazu klijenata (klijenti iz različitih industrija i geografskih područja).

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Banka sprovodi aktivnosti istraživanja i razvoja svoje ponude finansijskih proizvoda kako bi odgovorila na potrebe klijenata. To čini putem:

- analize i monitoringa događaja u makroekonomskom okruženju i privrednih faktora koji utiču na tražnju za bankarskim proizvodima,
- istraživanja tržišta finansijskih usluga i ponude konkurentskih banaka u cilju prilagođavanja i optimizacije ponude,
- analize najznačajnijih privrednih subjekata koji posluju na ciljnim tržištima Banke.

Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela

U periodu od 01. januara 2024. do 31. decembra 2025. godine, Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

Postojanje ogranaka

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nije imala ogranke.

Finansijski instrumenti u upotrebi

U periodu od 01. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine, nije koristila finansijske instrumente.

Upravljanje rizicima

Nadležnosti

Upravni odbor je odgovoran za uspostavljanje sistema internih kontrola i nadzor nad njihovom efikasnošću. Upravni odbor usvaja Strategije i Politike upravljanja rizicima, kao i Strategije upravljanja kapitalom Banke, koje predlaže Izvršni odbor.

Izvršni odbor sprovodi pomenute strategije i politiku, usvajanjem procedura za upravljanje rizicima i obezbeđivanjem njihove primene. Izvršni odbor analizira sistem upravljanja rizicima i najmanje tromesečno izveštava Upravni odbor o nivou izloženosti rizicima i upravljanju njima.

U nadležnosti Upravnog odbora je i utvrđivanje iznosa do kojih Izvršni odbor Banke može odlučivati o plasmanima i zaduživanju Banke, kao i odlučivanje o plasmanima i zaduživanju Banke preko tih iznosa i daje prethodnu saglasnost za izloženost Banke prema svakom pojedinačnom licu ili grupi povezanih lica koja prelazi 10% kapitala Banke, odnosno za povećanje ove izloženosti preko 20% kapitala Banke.

Upravni odbor obezbeđuje sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke.

Interna regulativa

Dokument najvišeg nivoa namenjen upravljanju rizicima u Banci je Strategija upravljanja rizicima. Primarni cilj upravljanja rizikom Banke je da optimizuje raspodelu kapitala i maksimizira vrednost za osnivača u okviru prihvatljivog profila rizika zadovoljavajući zahteve regulatornih organa, njenih deponenata i drugih interesnih grupa za oprezan i stabilan razvoj Banke.
Ovaj proces se sprovodi razvojem i ažuriranjem procedura, donošenjem odluka, postavljanjem ograničenja i ciljanih vrednosti, mehanizmom kontrole i izveštavanja i stalnim nadzorom.

Interna regulative (nastavak)

Osnovna načela upravljanja rizikom u Banci su:

1. Poštovanje regulatornih zahteva – strogo poštovanje važećih zakonskih propisa
2. Postizanje ravnoteže između rizika i prinosa – ravnoteža se postiže aktivnom kontrolom. Svaka kategorija poslova mora da ostvari najmanje onoliko koristi koliko odgovara riziku koji snosi i da optimizuje alokaciju kapitala.
3. Nezavisnost i profesionalizam – jedinice za upravljanje rizicima i zaposleni u njima moraju biti relativno nezavisni i na naučnoj osnovi upravljati rizicima nastalim razvojem poslovanja uz relativno nezavisne stavove i profesionalnu stručnost.
4. Razjašnjenje prava i obaveza – odgovornost se raspodeljuje putem strogog mehanizma internih kontrola, posebne podele odgovornosti i jasno definisanih prava i obaveza.
5. Okrenutost ka budućnosti i proaktivan stav – Odeljenje za upravljanje rizicima i Odeljenje za razvoj poslovanja međusobno sarađuju, proučavaju rizike i njima upravljaju na napredan način, aktivno identifikujući, birajući i snoseći rizike, unapređujući mere upravljanja i kontrole i obezbeđujući da se rizici drže u okviru postavljenih apetita rizika
6. Poznavanje klijenata i poslova – uz poznavanje posebno novih proizvoda i novih klijenata obezbeđuje merljivost margine rizika i prihvatljivost samih rizika.
7. Doslednost i koherentnost – Banka primenjuje koherentnu strategiju u preuzimanju i upravljanju rizicima, sprovodi konsolidovano upravljanje rizicima svih članova Grupe radi obezbeđenja usklađenosti između ciljeva upravljanja rizicima i razvoja poslovanja
8. Diferencijacija i mogućnost kontrole – Banka rizicima upravlja diferencirano i kontrolisano, u skladu sa tržišnim ambijentom i sopstvenom sposobnošću upravljanja rizicima kako bi upravljanje rizicima bilo fleksibilnije i praktičnije.
9. Suština iznad forme – sve raspoložive informacije treba razmatrati u konačnom koracima.

Kapacitet za preuzimanje rizika odnosi se na nivo rizika prihvatljiv za Banku tokom maksimiziranja kamate u ime osnivača u skladu sa zahtevima i očekivanjima regulatornih organa, njegovih deponenata i drugih zainteresovanih strana. Banka nastoji da održi umeren kapacitet za preuzimanje rizika i postigne ravnotežu između rizika i prinosa, u skladu sa načelom „racionalnosti, stabilnosti i opreznosti".

Pokazatelji kapaciteta za preuzimanje rizika su merljivi i proverljivi, a ostvarivanje kapaciteta za preuzimanje rizika može se nadzirati ili rukovoditi od strane uprave, kao i kontinuirano optimizovati.

Pokazatelji kapaciteta za preuzimanje rizika poznati su kao Ključni indikatori rizika (KRI). Ključni indikatori rizika Banke pokrivaju indikator kapitala, kreditni rizik, tržišni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, strateški rizik, rizik zemlje, rizik od pranja novca i usklađenost poslovanja banke.

Izloženost finansijskim rizicima

U vezi kreditnog rizika, Banka je sve kreditne plasmane i plasmane koji se odnose na depozite plasirane članovima Bank of China Group klasifikovala na nivo 1, sudeći po nivou kreditnog kvaliteta ovih banaka i klasifikaciji klijenata, kao i zbog činjenice da pomenuti depoziti ne prelaze rok dospeća od 3 meseca. Izloženost prema kreditnom riziku, kao jednom od osnovnih rizika, se meri upotrebom standardizovanog pristupa, pri čemu se vodi računa da sve rizične kreditne izloženosti imaju adekvatno sredstvo obezbeđenja koje predstavljaju primenljivu tehniku za ublažavanje kreditnog rizika.
Od vanbilansne evidencije banka je izdala činidbene garancije na osnovu kontragarancija članica Bank of China grupe ili su pokrivene gotovinskim depozitima klijenata.

Izloženost finansijskim rizicima (nastavak)

Što se tiče deviznog rizika, Banka je tokom godine održavala nivo rizika u okviru zakonski propisanih okvira. Na dan 31. decembra 2025 godine nivo deviznog rizika je iznosio 0,07% (2024: 1,45%).

Kamatni rizik nije značajan, jer je Banka primala sredstva od klijenata u obliku transakcionih depozita, plasiranih u okviru Bank of China Group, sa kratkim rokovima dospeća. Pomeranje IRRBB-a sa 200bpp na vlasnički kapital bio je 0,05% na kraju godine (2024: 0,62%), što predstavlja nisku izloženost ovom riziku

Usled prethodno navedenog banka jeste izložena finansijskim rizicima na dan 31. decembar 2025. godine, ali je uz primenu adekvatnih kontrolnih mehanizama I korišćenje tehnika za ublažavanje rizika, ukupna izloženost na niskom nivou.

Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom polazi od poslovne strategije i plana, kvaliteta postojećeg portfolija, raspoloživih finansijskih sredstava, poslovnog okruženja, regulative, sklonosti Banke ka riziku i internog procesa procene adekvatnosti kapitala (IPPAK).

Proces upravljanja kapitalom omogućava Banci da upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovne sposobnosti, da omogući da njen kapital podržava tekuće i planirane poslovne aktivnosti i istovremeno garantuje bezbednost poverilaca i deponenata, što važi za uslove uobičajenog, ali i otežanog poslovanja.

Dok upravlja kapitalom, Banka teži da zadrži nivo i strukturu kapitala koji odgovaraju njenom trenutnom i budućem poslovnom modelu, očekivanom rastu i evoluciji strukture i iznosu završnog računa.

Upravljanje kapitalom treba da omogući istovremeno zadovoljenje regulatornih zahteva za adekvatnost kapitala i stav akcionara o adekvatnom prinosu na kapital.

Sledeći činioci utiču na upravljanje kapitalom Banke:

- Poslovna strategija i poslovni plan,
- Procenjeni razvoj rizikom ponderisane izloženosti,,
- Projekcija raspoloživog kapitala,
- Ciljna adekvatnost kapitala Banke,
- Očekivane promene u propisima,
- Interni proces procene adekvatnosti kapitala (ICAAP),
- Sklonost Banke ka riziku i ishod stres-testa.

Upotrebom normativnog okvira, kao i interno uspostavljenih modela i metodologija se aktivno upravlja adekvatnošću kapitala Banke. I adekvatnost kapitala i korišćenje kapitala Banke kvartalno nadgleda Sektor za upravljanje rizicima Banke.

Predsednik Izvršnog odbora

Li Lianhong

Član Izvršnog odbora

Slaviša Aleksić