



MF banka a.d. Banja Luka
IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU SA FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
za period od 01.01. do 31.12.2025. godine

Nivo povjerljivosti:	Javno
Klasifikacija akta:	Izveštaj o poslovanju

Pripremio:	Nataša Nikolić, Rukovodilac sektora za računovodstvo i finansijsko izvještavanje
Kontrolisao:	Snežana Miletić, član Uprave
Odobrio:	Sandra Lonco, Predsjednik Nadzornog odbora

Nadležnost za izradu i ažuriranje akta:	Sektor za računovodstvo i finansijsko izvještavanje
--	---

Autorsko pravo:	Ovaj dokument je ekskluzivno pravo MF banke a.d. Banja Luka i njegov se sadržaj ne smije saopštavati neovlašćenim osobama ili osobama van MF banke a.d. Banja Luka, bez pismene saglasnosti predsjednika Uprave.
------------------------	--

Sadržaj

1. OPŠTE I UVODNE ODREDBE	3
1.1. Svrha akta	3
1.2. Skraćenice i pojmovi	3
1.3. Nadležnost i odgovornost	4
1.4. Veza sa drugim dokumentima.....	4
2. OSNOVNI PODACI O BANCI.....	4
2.1. Pravni okvir poslovanja Banke.....	4
2.2. Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Banke i zaposleni	5
3. POSLOVANJE BANKE.....	7
4. PROJEKCIJA OČEKIVANOG BUDUĆEG RAZVOJA BANKE.....	36
5. CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA.....	36
6. TEKUĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA POSLOVANJE BANKE.....	43
7. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG PERIODA	43
8. AKTIVNOSTI U VEZI SA ISTRAŽIVANJEM I RAZVOJEM	43
9. INFORMACIJA O OTKUPU VLASTITIH AKCIJA I UDJELA	43
10. PRIMJENJENA PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	44
11. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA GRANT THORNTON ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31.12.2025.	45



Na osnovu člana 66. Zakona o bankama RS („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 4/17, 19/18, 54/19 i 63/24, 45/25), člana 49. Statuta MF banke a.d. Banja Luka („Banka“), Nadzorni odbor banke na sjednici održanoj dana 29.04.2026. godine donosi:

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU SA FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA za period od 01.01. do 31.12.2025. godine

1. OPŠTE I UVODNE ODREDBE

1.1. Svrha akta

Izveštaj o poslovanju MF banke a.d. Banja Luka za period 01.01.-31.12.2025. godine (u daljem tekstu Izveštaj) priprema se i podnosi sa ciljem pružanja informacija o poslovnim aktivnostima, prihodima i rashodima Banke, profitabilnosti poslovanja i drugim aktivnostima koji su od značaja za poslovanje i stanje Banke.

Izveštaj je zasnovan na pojedinačnim izvještajima o finansijskom poslovanju Banke sastavljenim u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Srpskoj (u daljem tekstu „RS“), a koja se zasniva na Zakonu o računovodstvu i reviziji RS, Zakonu o bankama RS i podzakonskim propisima Agencije za bankarstvo RS (u daljem tekstu „ABRS“).

1.2. Skraćenice i pojmovi

ABRS	Agencija za bankarstvo Republike Srpske
CBBiH	Centralna banka Bosne i Hercegovine
BAM	Međunarodna oznaka za Konvertibilnu marku (službenu valutu Bosne i Hercegovine)
BiH	Bosna i Hercegovina
RS	Republika Srpska
Banka	MF banka a.d. Banja Luka
EUR	Službena valuta Evropske unije
COR	Korporativni klijenti (engl. <i>Corporate</i>)
PUB	Klijenti Javnog sektora (engl. <i>Public</i>)
MSME	Mikro, Mala i Srednja preduzeća i Preduzetnici (engl. <i>Micro. Small. Medium and Entrepreneurs</i>)
HoV	Hartije od vrijednosti
LCR	Koeficijent pokrića likvidnosti (engl. <i>Liquidity Coverage Ratio</i>)
NSFR	Koeficijent neto stabilnih izvora finansiranja (engl. <i>Net Stable Funding Ratio</i>)
NPL	Nekvalitetni krediti (engl. <i>Non-performing Loans</i>)
ROA	Povrat na prosječnu aktivu (engl. <i>Return on Average Assets</i>)
ROE	Povrat na prosječan kapital (engl. <i>Return on Average Equity</i>)
CIR	Pokazatelj efikasnosti troškova (engl. <i>Cost-income-Ratio</i>)
EFSE	The European Fund for Southeast Europe
GGF	The Green for Growth Fund

1.3. Nadležnost i odgovornost

Za izradu i ažuriranje ovog Izvještaja odgovoran je Sektor za računovodstvo i finansijsko izvještavanje, Nadzorni odbor i Uprava Banke u dijelu usvajanja Izvještaja, kao i ostali organizacioni dijelovi Banke, organi i tijela Banke čija aktivnost je povezana sa procesima i podacima podnesenim u ovom izvještaju, te je njihova dužnost da se u svom radu pridržavaju instrukcija, odluka, procedura i uputstava koje Banka donosi u svom poslovanju.

1.4. Veza sa drugim dokumentima

- Zakon o bankama RS
- Podzakonski akti ABRS
- Zakon o računovodstvu i reviziji RS

2. OSNOVNI PODACI O BANCI

2.1. Pravni okvir poslovanja Banke

MF banka a.d. Banja Luka osnovana je kao akcionarsko društvo, registrovana za obavljanje kreditnih, depozitnih, garancijskih poslova u zemlji i inostranstvu, kao i poslova platnog prometa u zemlji i inostranstvu, u skladu sa zakonom. Matični broj Banke je 11022685. Šifra djelatnosti 64.19 – Ostalo novčano poslovanje. PIB Banke je 402660380006, JIB 4402660380006.

Banka posluje u skladu sa Zakonom o bankama Republike Srpske na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti. Banka je u članstvu Agencije za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine.

Poslovi Banke obavljaju se u Centrali Banke i njenim organizacionim dijelovima.

U okviru Centrale Banke poslovi se obavljaju na nivou sektora i funkcija. Organizacioni dijelovi predstavljaju biznis centri, filijale/podružnice, ekspoziture i šalteri. Filijala označava fizičku poslovnicu (lokaciju) kojoj mogu pripadati manje fizičke poslovnice (ekspoziture i šalteri), dok Biznis centar ne predstavlja fizičku poslovnicu, nego se odnosi na veće gradove kojima gravitira više opština, a koje zajedno čine logički povezanu privrednu i geografsku cjelinu.

Na dan 31.12.2025. godine Banka svoje poslovanje obavlja u sjedištu (centrala Banke) u Banjoj Luci, ulica Aleja Svetog Save 61 i putem 10 filijala, 22 ekspoziture i 5 organizacionih jedinica u formi šaltera.

2.2. Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Banke i zaposleni

Vlasnička struktura

Osnovni kapital Banke je BAM 51.141.000,00, podijeljen je u 511.410 akcija nominalne vrijednosti BAM 100,00 po jednoj akciji. Oznaka akcije je IEFB-R-A. Osnovni kapital je u cjelini uplaćen u novcu.

Akcionari Banke na dan 31.12.2025. godine:

Akcionar	Broj akcija	Učešće u %
MF Grupa d.o.o.	485.185	94,87
GLS	26.225	5,13
Ukupno:	511.410	100,00





Organi upravljanja Banke

Organi upravljanja Bankom su: Skupština, Nadzorni odbor i Uprava Banke. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština Banke. Uprava Banke organizuje rad, vodi poslovanje i zastupa Banku. Banka je formirala Kreditne odbore, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za upravljanje plasmanima, Odbor za razvoj i unapređenje informacionog sistema Banke, te Komisiju za rizike i Komisiju za prodaju i iznajmljivanje stečene imovine.

Na dan 31.12.2025. godine organe upravljanja Banke čine:

Nadzorni odbor Banke:

Ime i prezime	Funkcija
Sandra Lonco	Predsjednik
Srećko Bogunović	Član
Frieder Wohrmann	Član
Aleksandar Čolić	Član
Ranko Travar	Član

Uprava Banke:

Ime i prezime	Funkcija
Aleksandar Kremenović	Predsjednik
Milijana Čavić	Član
Snežana Miletić	Član

Odbor za reviziju Banke:

Ime i prezime	Funkcija u Odboru za reviziju
Đurđica Dragojević	Predsjednik
Željko Pena	Član
Zoran Đukić	Član
Sanja Brkić	Član
Aleksa Marinković	Član

Interni revizor:

Relja Grozdić

3. POSLOVANJE BANKE

Na dan 31.12.2025. godine akcionarski kapital iznosi 51.141.000,00 BAM, a akcionari Banke su: MF Grupa d.o.o. Banja Luka i GLS Alternative Investments SICAV, Luksemburg.

Odlukom Skupštine akcionara Banke u martu 2024. godine izvršena je kupoprodaja akcija između akcionara MKD Mikrofin d.o.o. Banja Luka, akcionara KFW i akcionara FMO kao prodavca, sa jedne strane i MF Grupe d.o.o. Banja Luka kao kupca akcija Banke na drugoj strani, čime je MF Grupa d.o.o. uzela učešće u akcijskom kapitalu Banke sa 94,87%.

Na dan 31.12.2025. godine pokazatelji kvaliteta poslovanja Banke u pogledu neto kapitala, koncentracije, povezanih lica, devizne usklađenosti, ročne usklađenosti do 30, 90 i 180 dana su u propisanim granicama.

Stopa regulatornog kapitala (adekvatnosti kapitala) na dan 31.12.2025. godine iznosi 19,92%. Regulatorni kapital Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi 134.168 hiljada BAM. Ukupan ponderisani rizik (RWA) na dan 31.12.2025. godine iznosi 673.538 hiljada BAM.

Regulativom je definisano da se u regulatorni kapital priznaje zadržana dobit. Neto dobit po godišnjem obračunu za 2024. godinu u iznosu od 12.461 hiljadu BAM raspoređena je odlukom Skupštine akcionara, na zadržanu dobit u iznosu 11.838 hiljada BAM, zakonske rezerve u iznosu 623 hiljade BAM. Neto dobit 2025. godine iznosi 14.710 hiljada BAM i na dan 31.12.2025. godine u cjelosti je ušla u sastav regulatornog kapitala na osnovu Rješenja Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

Stope osnovnog i redovnog osnovnog kapitala na dan 31.12.2025. godine iznose 18,61%. Osnovni kapital Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi 125.349 hiljada BAM.

Na dan 31.12.2025. godine, Banka je ostvarila bruto dobit u visini od 16.689 hiljada BAM. Ostvarena neto dobit (dobit nakon oporezivanja) iznosi 14.710 hiljada BAM.

Opis	31.12.2025.
Dobit nakon oporezivanja (u 000 BAM)	14.710
Osnovni kapital (u 000 BAM)	125.349
Stopa osnovnog kapitala	18,61%
Regulatorni kapital (u 000 BAM)	134.168
Stopa regulatornog kapitala	19,92%
Ukupan ponderisani rizik (u 000 BAM)	673.538

Na dan 31.12.2025. godine u MF Banci je zaposleno ukupno 346 radnika, od čega: 39 ličnih bankara, 39 bankara za preduzetnike, 2 bankara za korporativne i javne klijente, 113 blagajnika.

Bilansna aktiva

Bruto bilansna aktiva na dan 31.12.2025. godine iznosi 1.038.917 hiljada BAM i veća je za 36.141 hiljadu BAM ili 3,60% u odnosu na planiranu vrijednost. Neto bilansna aktiva Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi 978.319 hiljada BAM i veća je od neto bilansne aktive predviđene poslovnim planom za 4,61% odnosno 43.106 hiljada BAM.

U odnosu na kraj 2024. godine neto aktiva je veća za 17,67% ili 146.903 hiljade BAM.

Novčana sredstva

u hilj. BAM

Opis	31.12.2025.
Novčana sredstva:	
- u BAM	19.131
- u stranoj valuti	49.947
Sredstva kod Centralne banke:	
- obavezna rezerva (u BAM i stranoj valuti)	78.513
- iznad obavezne rezerve	72.526
Ukupno	220.117

Banka je dužna da održava i obračunava obaveznu rezervu prema stanju depozita i pozajmljenih sredstava na kraju svakog radnog dana u toku prethodnih deset kalendarskih dana. Obavezna rezerva je zbir iznosa od 10% prosječnih depozita i pozajmljenih kredita. U osnovicu za obračun obavezne rezerve uključuju se kamate, naknade i provizije koje su dospjele za plaćanje.

Hartije od vrijednosti

Dužnički vrijednosni papiri iskazani na dan 31.12.2025. godine u iznosu od 68.328 hiljada BAM, klasifikovani su u skladu sa poslovnim modelom držanje radi naplate ili prodaje i vrednuju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Banka u svom portfoliju na 31.12.2025. ima sljedeće hartije od vrijednosti:

u hilj.BAM

Oznaka	Naziv	Količina	Cijena	Vrijednost	Kamata	Ukupno
RSBD-O12	RS 3,50% 22/05/26	14.500	106,43	14.780	310	15.090
RSBD-O15	RS 2,30% 09/10/29	2.500	102,18	2.313	13	2.326
RSBD-O16	RS 2,30% 04/12/26	10.000	101,44	9.972	17	9.989
RSBD-O17	RS 2,40% 07/02/27	5.000	103,70	5.093	108	5.201
RSBD-O24	RS 3% 24/02/31	3.000	104,36	2.733	77	2.809
RSBD-O26	RS 2,7% 25/03/27	1.997	96,83	2.036	42	2.078
RSBD-O37	RS 5,5% 30/03/28	4.530	111,00	4.912	188	5.100
RSBD-O46	RS 6 % 09/02/29	5.000	105,00	5.538	267	5.805
RSRS-O-H	RS-izmirenje ratne štete 8	24.000	98,99	2	0	2
RSRS-O-I	RS-izmirenje ratne štete 9	41.053	96,99	8	0	8
RSRS-O-J	RS-izmirenje ratne štete 10	35.066	96,99	10	0	10
RSRS-O-K	RS-izmirenje ratne štete 11	81.112	96,97	31	0	31
RSRS-O-L	RS-izmirenje ratne štete 12	1.598.829	97,47	900	12	912
RSBD-O62	RS 5,5% 04/12/30	20.000	100	20.000	81	20.081
Ukupno:				68.328	1.115	69.443

Kredit

Ukupni bruto krediti Banke na dan 31.12.2025. godine iznose 728.225 hiljada BAM i veći su za 80.326 hiljada BAM u odnosu na kraj 2024. godine, od čega su krediti stanovništvu veći za 18.356 hiljada BAM, a krediti pravnim licima veći za 61.970 hiljada BAM. Od ukupnog kreditnog portfolija 93,33% je klasifikovano kao kvalitetna aktiva (kredit u Stage-u 1 sa 77,99% ili 567.934 hiljade BAM i kredit u Stage-u 2 sa 15,34% ili 111.731 hiljadu BAM kreditnog portfolija). Na dan 31.12.2025. godine nekvalitetni portfolio (kredit u Stage-u 3) iznosi 48.560 hiljada BAM, odnosno iznosi 6,67% od ukupnog kreditnog portfolija.

Portfolio po segmentima

u hilj. BAM

Vrsta klijenta	31.12.	%
	2025	
MSME	425.160	58,38
STANOVNIŠTVO	166.106	22,81
VELIKI KLIJENTI	136.959	18,81
UKUPNO	728.225	100,00

Na dan 31.12.2025. godine dominantno učešće u ukupnim kreditima zadržao je MSME segment (58,38%). Segment Stanovništvo imao je učešće od 22,81% u ukupnim kreditima i odmah je iza MSME segmenta, dok je segment Veliki klijenti imao učešće od 18,81% u ukupnim kreditima.

Portfolio po MSME - podsegmentima
u hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%
	2025	
MSME		
Mikro	25.989	6,11
Malo	148.952	35,03
Srednje	250.219	58,85
UKUPNO	425.160	100,00

Na dan 31.12.2025. godine u okviru MSME segmenta najveće učešće ima podsegment „Srednje“ od 58,85%. Iza njega je podsegment „Malo“ sa učešćem od 35,03%, podsegment „Mikro“ sa učešćem od 6,11%.

Portfolio po podsegmentima Stanovništvo
u hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%
	2025	
Stanovništvo		
Fizička lica	149.112	89,77
Preduzetnici	16.994	10,23
UKUPNO	166.106	100,00

Na dan 31.12.2025. godine u okviru segmenta Stanovništvo najveće učešće ima podsegment „Fizičko lice“ od 89,77%. Iza njega je podsegment „Preduzetnici“ sa učešćem od 10,23%.

Portfolio po podsegmentima Veliki klijenti
u hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%
	2025	
Veliki klijenti		
COR	51,239	37,41
PUB	85,720	62,59
UKUPNO	136,959	100,00

Na dan 31.12.2025. godine u okviru segmenta Veliki klijenti najveće učešće ima podsegment „PUB“ od 62,59%. Iza njega je podsegment „COR“ sa učešćem od 37,41%.

STRUKTURA KREDITNOG PORTFOLIJA PO SEKTORIMA	31.12.25
SEKTOR ZA RETAIL POSLOVANJE	192.095
Stanovništvo	166.106
Mikro	25.989
SEKTOR ZA MALA I SREDNJA PREDUZEĆA	399.171
Mala	148.952
Srednja	250.219
FUNKCIJA ZA KORPORATIVNE I JAVNE KLIJENTE	136.959
COR	51.239
PUB	85.720
UKUPNO ZA BANKU	728.225

Kvalitet portfolija

Od ukupnog kreditnog portfolija 93,33% je klasifikovano kao kvalitetna aktiva (kreditni u Stage-u 1 sa 77,99% ili 567.934 hiljade BAM i kreditni u Stage-u 2 sa 15,34% ili 111.731 hiljadu BAM kreditnog portfolija). Na dan 31.12.2025. godine nekvalitetni portfolio (kreditni u Stage-u 3) iznosi 48.560 hiljada BAM, odnosno iznosi 6,67% od ukupnog kreditnog portfolija.

Banka je tokom 2025. godine izvršila računovodstveni otpis svih potraživanja vezanih za kredite u skladu sa Odlukom o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka ABRS u iznosu od 1.821 hiljada BAM.

Kvalitet kredita i vanbilansa po nivoima kreditnog rizika

U hilj. BAM

Kreditni	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Ukupno:
		OD čega stavke sa niskim kreditnim rizikom		OD čega POCI imovina		OD čega POCI imovina	
Kreditni klijentima	567.934	57.806	111.731	5.139	48.560	569	728.225
Od čega: dospjeli krediti	1.077	44	3.328	12	37.871	267	42.276
Vanbilans	161.072	0	8.299	0	457	0	169.828
Ukupno:	729.006	57.806	120.030	5.139	49.017	569	898.053

NPL krediti po segmentima i podsegmentima na dan 31.12.2025. godine

Segment	Podsegment	NPL (u 000 KM)	Portfolio (u 000 KM)	%
VELIKI KLIJENTI	PUB	21	85.720	0,02
VELIKI KLIJENTI	COR	1.737	51.239	3,39
MSME	Srednje	10.585	250.219	4,23
MSME	Mikro	3.803	25.988	14,63
MSME	Malo	21.424	148.953	14,38
STANOVNIŠTVO	Fizička lica	7.959	149.112	5,34
STANOVNIŠTVO	Preduzetnici	3.031	16.994	17,84
UKUPNO		48.560	728.225	6,67

Dospjeli krediti po danima kašnjenja

	u hilj. BAM
Dani kašnjenja	31.12.2025.
1. Krediti fizičkim licima	
0-15 dana	594
16-30 dana	198
preko 30 dana	10.529
Ukupno 1:	11.321
2. Krediti pravnim licima	
0-15 dana	1.197
16-30 dana	231
preko 30 dana	29.527
Ukupno 2:	30.955
Ukupno 1+2:	42.276
Ukupno do 30 dana	2.220
Ukupno preko 30 dana	40.056

	U hilj. BAM
Opis	31.12.2025.
Nedospjela glavnica kredita	685.949
Dospjela potraživanja	42.276
Ukupno krediti	728.225
% učešća dospjelih kredita u ukupnim kreditima	6,16



Sektorska struktura kredita

Banka ima diverzifikovani portfelj koji pokriva različite djelatnosti:

U hilj. BAM

Kreditni ključnik	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno:	U %
Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	8.727	2.163	287	11.177	1
Vađenje ruda i kamena	1.502	7.469	105	9.076	1
Prerađivačka industrija	80.463	18.974	8.278	107.715	15
Proizvodnja i snabdijevanje električnom energijom	56.864	167	0	57.031	8
Snabdijevanje vodom; kanalizacija; upravljanje otpadom	314	1.744	14	2.072	0
Građevinarstvo	79.542	8.819	3.670	92.031	13
Trgovina na veliko i malo: popravak motornih vozila	76.756	21.040	12.403	110.199	15
Saobraćaj i skladištenje	17.340	4.571	4.301	26.212	4
Hotelijerstvo i ugostiteljstvo	11.076	1.293	846	13.215	2
Informacije i komunikacije	2.140	2.645	30	4.815	1
Finansijske djelatnosti i osiguranje	8.943	0	0	8.943	1
Poslovanje nekretninama	3.013	4.852	0	7.865	1
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	23.266	2.141	734	26.141	3
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	3.106	21	321	3.448	0
Javna uprava; socijalno osiguranje	11.226	0	0	11.226	2
Obrazovanje	366	8	0	374	0
Zdravstvena zaštita i socijalni rad	20.379	12.008	624	33.011	5
Umjetnost, zabava, rekreacija	25	1.070	0	1.095	0
Ostale uslužne djelatnosti	888	736	17	1.641	0
Stanovništvo	161.998	22.010	16.930	200.938	28
Ukupno:	567.934	111.731	48.560	728.225	100

Ukupna bilansna izloženost kredita i ispravke vrijednosti kredita:

u hilj. BAM

Stage	Ukupna kreditna izloženost	Ispravka vrijednosti
Stage 1	567.935	5.938
Stage 2	111.731	11.287
Stage 3	48.559	39.141
Ukupno	728.225	56.366

Agencija za bankarstvo Republike Srpske donijela je Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka (u daljem tekstu Odluka) koja se primjenjuje od 01. januara 2020. godine. Rezultat sprovođenja Odluke su razlike proistekle iz izračuna ispravki vrijednosti za kreditne gubitke zbog primjene minimalnih stopa koje su propisane Odlukom, a koje nisu zahtjevane MSFI 9.



U skladu sa Odlukom Banka je formirala veće ispravke vrijednosti za kreditne gubitke i ostalu aktivu u iznosu od 2.437 hiljada BAM u odnosu na iznos dobijen obračunom koji je rezultat internog modela Banke, a prema zahtjevima MSFI 9.

Razlike na dan 31.12.2025. i 31.12.2024. godine proizilaze kako slijedi:

U hilj. BAM

	31.12. 2025.	31.12. 2024.
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 23. Odluke za izloženosti na nivou kreditnog rizika 1 - Stage 1	1.356	1.786
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 24. Odluke za izloženosti na nivou kreditnog rizika 2 - Stage 2	306	1.817
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 25. Odluke za izloženosti na nivou kreditnog rizika 3 - Stage 3	1.133	643
- Primjene minimalnih stopa ispravki vrijednosti propisanih članom 26. Odluke za izloženosti potraživanja od kupaca, potraživanja po osnovu faktoringa i finansijskog lizinga i ostalih potraživanja	(358)	(315)

Bilansna pasiva

Izvori

Depoziti

Ukupni depoziti Banke na dan 31.12.2025. godine iznose 748.133 hiljade BAM. Prema strukturi, na dan 31.12.2025. godine depoziti fizičkih lica čine 62,30% a depoziti pravnih lica 37,70% ukupnih depozita.

U hilj.

BAM

Opis	31.12.2025.
Depoziti pravnih lica u BAM	226.923
Depoziti pravnih lica u stranoj valuti	55.118
Depoziti fizičkih lica u BAM	254.709
Depoziti fizičkih lica u stranoj valuti	211.383
Ukupno:	748.133



Uzeti krediti

Ukupno uzeti krediti Banke na dan 31.12.2025. godine iznose 57.453 hiljade BAM, a odnose se na kredite uzete od IRB RS (1.712 hiljada BAM) i sredstva uzeta od sljedećih fondova: EFSE (52.807 hiljada BAM), GGF (1.630 hiljada BAM), te ResponsAbility Global Microfinance Fund (1.304 hiljada BAM).

Banka je u martu 2022. godine sa kreditorom GGF potpisala ugovor o kreditnoj liniji za finansiranje obnovljivih izvora energije.

U junu 2022. godine potpisan je još jedan ugovor o novoj pozajmici sa EFSE fondom vrijednoj 10 miliona EUR, a u avgustu iste godine Banke je dodatno ojačala svoje izvore finansiranja potpisivanjem još jednog Ugovora sa EFSE fondom u iznosu 10 miliona EUR pozajmice.

Tokom 2023. godine Banka se dodatno dugoročno zadužila uzimajući novu kreditnu liniju u iznosu 2 miliona EUR Fonda ResponsAbility SICAV Luxemburg. U novembru 2023. godini Banka je obezbjedila dodatne izvore finansiranja kroz dvije kreditne linije EFSE u ukupnom iznosu 5 miliona EUR (jedna linija 2,5 mil EUR za finansiranje MSME klijenata i druga linija 2,5 mil. EUR za finansiranje Rural klijenata).

U julu 2025. godine potpisan je ugovor sa EFSE fondom o novoj kreditnoj liniji u iznosu od 20 miliona EUR.

U hilj. BAM

Opis	31.12.2025.
Kredit IRB RS	1.712
Kredit EFSE	52.807
Kredit GGF	1.630
Kredit Responsibility	1.304
Ukupno:	57.453

Subordinirani dug

10. oktobra 2022. godine Banka je zaključila ugovor sa EFSE, Luksemburg o subordinisanom kreditu u visini od 6.845 hiljada BAM.

Rješenjem broj 03-2244-5/22 od 27. decembra 2022. godine Agencija za bankarstvo Republike Srpske je dala saglasnost za uključivanje subordinisanog duga u dopunski kapital Banke u iznosu od 6.845 hiljada KM. Svrha kredita je jačanje ukupnog kapitala Banke.

21.08.2023. godine Banka je zaključila ugovor sa ResponsAbility SICAV Luxemburg fondom o subordinisanom kreditu u visini od 6.846 hiljada KM.

Rješenjem broj 03-2198-3/23 od 20. decembra 2023. godine Agencija za bankarstvo Republike Srpske je dala saglasnost za uključivanje subordinisanog duga u dopunski kapital Banke u iznosu od 6.846 hiljada BAM, čime je dodatno, kroz dopunski kapital obezbjeđeno povećanje regulatornog kapitala.

U hilj. BAM

Kreditor	31.12.2024.
EFSE, Luksemburg	6.845
ResponsAbility SICAV, Luxemburg	6.846
Ukupno:	13.691

PRIKAZ POSLOVANJA BANKE KROZ PERIODE

U hilj. BAM

Opis	31.12.	31.12.	Indeks	31.12.	Indeks
	2023	2024		2025	
1	2	3	4=3/2	5	6=5/3
BILANSNA AKTIVA-NETO	788.517	831.416	105	978.319	118
DATI KREDITI	601.801	647.899	108	728.225	112
<i>Dati krediti stanovništvu</i>	170.643	182.582	107	200.938	110
<i>Dati krediti pravnim licima</i>	431.158	465.317	108	527.287	113
DEPOZITI KOMITENATA	574.403	644.905	112	748.133	116
<i>Depoziti fizičkih lica</i>	373.162	437.437	117	466.092	107
<i>Depoziti pravnih lica</i>	201.241	207.468	103	282.041	136
UZETI KREDITI	78.676	35.763	45	57.453	161
NETO PRIHOD PO OSNOVU KAMATA	37.632	38.089	101	34.621	91
NETO PRIHOD PO OSNOVU NAKNADA	12.570	13.945	111	16.079	115
OPERATIVNI RASHODI	26.114	30.362	116	31.487	104
DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	10.985	14.320	130	16.689	117
BROJ ZAPOSLENIH	334	348	104	346	99
AKTIVA PO ZAPOSLENOM	2.361	2.389	101	2.828	118
AKCIONARSKI KAPITAL	51.141	51.141	100	51.141	100
DOPUNSKI KAPITAL-SUBORDINISANI KREDITI KOJI SE PRIZNAJU KAO DOPUNSKI KAPITAL	13.425	11.555	86	8.819	76
REGULATORNI KAPITAL	111.892	108.687	97	119.458	110
STOPA REGULATORNOG KAPITALA	21,64	18,61	86	19,92	107
TOKOVI GOTOVINE	169.889	169.870	100	220.117	130

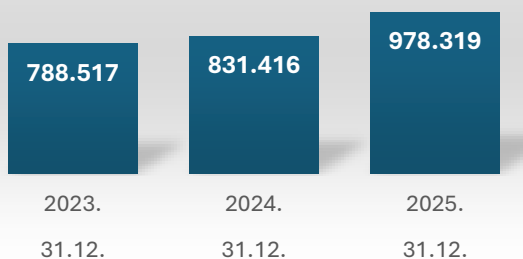
Na kraju 2025. godine, poredeći sa krajem 2024. godine Banka je imala rast neto bilansne aktive od 17,67%, rast kredita od 12,40%, te rast depozita od 16% u odnosu na kraj prethodne godine.

Banka je u periodu 01.01– 31.12.2025. godine ostvarila pad neto prihoda od kamata (9,10%) i rast neto prihoda od naknada (15,30%) u odnosu na isti period prošle godine.

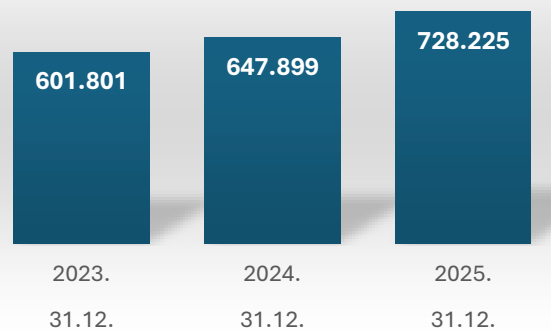
Broj zaposlenih za posmatrani period je 346, a prosječna aktiva po zaposlenom bilježi rast od 18,38% u odnosu na kraj prethodne godine i trenutno iznosi 2.828 hiljada BAM.

Stopa regulatornog kapitala, devizna usklađenost i likvidnost se održavaju u propisanim parametrima.

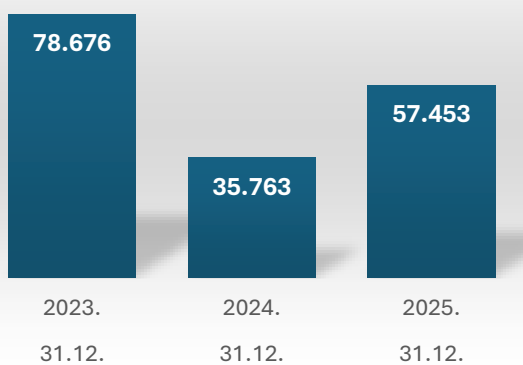
BILANSNA AKTIVA- NETO



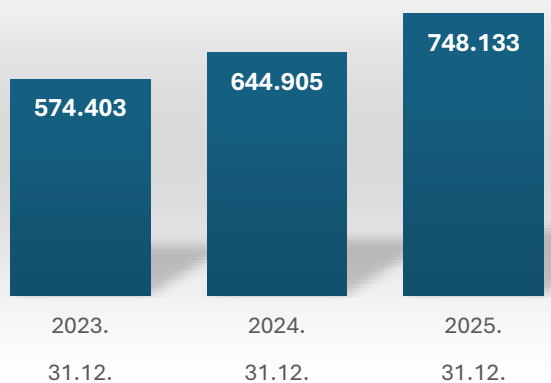
DATI KREDITI



UZETI KREDITI



DEPOZITI KOMITENATA



AKTIVA PO ZAPOSLENOM



PRIKAZ POKAZATELJA POSLOVANJA BANKE KROZ KVARTALE

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2025. GODINE

U hilj. BAM

Red. br.	Opis	Ostvareno 31.12.2025.	Učešće %	Plan 31.12.2025.	Učešće %	Indeks
	1	2	3	4	5	6=2/4
	AKTIVA					
1.	Novčana sredstva	220.117	22	164.532	18	134
2.	Hartije od vrijednosti koje se drže radi naplate ili prodaje	68.328	7	77.092	8	89
3.	Plasmani drugim bankama	196	-	0	0	-
4.	Kreditni	728.225	74	733.673	78	99
5.	Materijalna i nematerijalna ulaganja	14.454	1	16.543	2	87
6.	Ostala aktiva	7.597	1	10.936	1	69
7.	Ispravke vrijednosti	-60.598	-6	-67.563	-7	90
8.	Ukupno aktiva (1+2+3+4+5+6+7)	978.319	100	935.213	100	105
9.	Vanbilansna aktiva	169.783		175.000		97
	PASIVA					
10.	Depoziti	748.133	76	689.194	74	109
11.	Obaveze po uzetim kreditima	57.453	6	57.469	6	100
12.	Subordinirani dugovi	13.691	1	33.249	4	41
13.	Ostala pasiva	33.180	3	29.410	3	113
14.	Akcionarski kapital	51.141	5	51.141	5	100
15.	Emisiona ažia	1.307	0	1.307	0	100
16.	Rezerve kapitala	4.186	0	6.140	1	68
17.	Zadržana dobit	54.518	6	53.928	6	101
18.	Tekući rezultat	14.710	2	13.375	1	110
19.	Ukupan kapital (14+15+16+17+18)	125.862		125.891		100
20.	Ukupna pasiva (10+11+12+13+19)	978.319	100	935.213	100	105
21.	Vanbilansna pasiva	169.783		175.000		97

Novčana sredstva

U hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
- u BAM	18.567	15.826	18.261	18.142	19.131
- u stranoj valuti	24.609	25.251	18.012	37.041	49.947
- obavezna rezerva (u BAM i stranoj valuti)	67.453	67.801	69.749	74.379	78.513
- iznad obavezne rezerve	59.241	58.112	54.507	77.456	72.526
Ukupno	169.870	166.990	160.529	207.018	220.117

Kreditni

Banka vrši segmentaciju klijenata u četiri osnovne grupe i to: MSME (Mikro, Mala i Srednja preduzeća i Preduzetnici), STANOVNIŠTVO, COR (veliki korporativni klijenti) i PUB (javni sektor).

Portfolio po segmentima

U hilj. BAM

Vrsta klijenta	31.12.	%	30.09.	%	31.12.	%	Razlika 5-1	Index 5/1
	2024		2025		2025			
	1	2	3	4	5	6	7	8
MSME	380.436	58,72	404.256	59,48	425.160	58,38	44.724	111,76
STANOVNIŠTVO	145.627	22,48	155.730	22,91	166.106	22,81	20.479	114,06
VELIKI KLIJENTI	121.836	18,80	119.642	17,60	136.959	18,81	15.123	112,41
UKUPNO	647.899	100,00	679.628	100,00	728.225	100,00	80.326	112,40

Dominantno učešće u ukupnim kreditima banke zadržava MSME segment (58,38%). U odnosu na kraj prethodne godine, nominalni rast iznosi 44.724 hiljade BAM ili 11,76. Segment Stanovništvo na kraju 2025. imao je učešće od 22,81% u ukupnim kreditima i odmah je iza MSME segmenta. U odnosu na kraj prethodne godine, nominalni rast iznosi 20.479 hiljada BAM ili 14,06%. Segment Veliki klijenti na kraju 2025. imao je učešće od 18,81% u ukupnim kreditima sa nominalni rastom u iznosu 15.123 hiljade BAM ili 12,41% u odnosu na kraj 2024. godine.

Portfolio po MSME-podsegmentima

U hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%	30.09.	%	31.12.	%	Razlika 5-1	Indeks 5/1
	2024		2025		2025			
	1	2	3	4	5	6	7	8
MSME	380.436	100,00	404.256	100,00	425.160	100,00	44.724	111,76
Mikro	48.843	12,84	26.172	6,47	25.989	6,11	-22.854	53,20
Malo	142.215	37,38	142.123	35,16	148.952	35,03	6.737	104,74
Srednje	189.378	49,78	235.961	58,37	250.219	58,85	60.841	132,13
UKUPNO	380.436	100,00	404.256	100,00	425.160	100,00	44.724	111,76



Na kraju 2025. godine u okviru MSME segmenta najveće učešće ima podsegment „Srednje“ sa 58,85% učešća. U odnosu na kraj prethodne godine nominalni rast iznosi 60.841 hiljada BAM ili 32,13%. Pad bilježi podsegment „Mikro“ , u odnosu na kraj prethodne godine nominalni pad iznosi 22.854 hiljade BAM ili 46,79%. Rast bilježi podsegment „Malo“ u odnosu na kraj prethodne godine nominalni rast iznosi 6.737 hiljada BAM ili 4,74%.

Portfolio po podsegmentima Stanovništvo

U hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%	30.09.	%	31.12.	%	Razlika 5-1	Indeks 5/1
	2024		2025		2025			
Stanovništvo	1	2	3	4	5	6	7	8
Fizička lica	124.383	8,41	138.528	88,95	149.112	89,77	24.729	119,88
Preduzetnici	21.244	14,59	17.202	11,05	16.994	10,23	-4.250	79,99
UKUPNO	145.627	100,00	155.730	100,00	166.106	100,00	-129.017	114,06

Na kraju 2025. godine u okviru segmenta Stanovništvo podsegment „Fizička lica“ imaju 89,77% učešća. Posmatrano u odnosu na kraj prethodne godine nominalni rast iznosi 24.729 hiljada BAM ili 19,88%. Podsegment „Preduzetnici“ bilježi pad u odnosu na kraj prethodne godine u iznosu od 4.250 hiljada BAM ili 20,01%.

Portfolio po podsegmentima Veliki klijenti

U hilj. BAM

Podsegment	31.12.	%	30.09.	%	31.12.	%	Razlika 5-1	Indeks 5/1
	2024		2025		2025			
Veliki klijenti	1	2	3	4	5	6	7	8
COR	38.130	31,30	29.270	24,46	51.239	37,41	13.109	134,38
PUB	83.706	68,70	90.372	75,54	85.720	62,59	2.014	102,41
UKUPNO	121.836	100,00	119.642	100,00	136.959	100,00	15.123	112,40

U okviru segmenta „Veliki klijenti“ podsegment PUB ima učešće od 62,59%. Zabilježen je nominalni rast ovog podsegmenta za 2.014 hiljada BAM u odnosu na prethodnu godinu. Podsegment COR bilježi rast od 13.109 hiljada BAM u odnosu na kraj prethodne godine, odnosno rast od 34,38%.

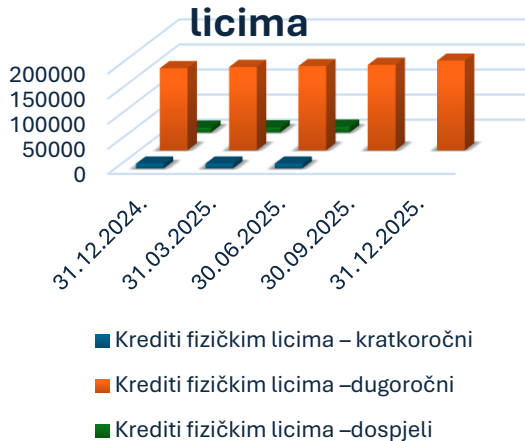
STRUKTURA KREDITNOG PORTFOLIJA PO SEKTORIMA	31.12.	%	30.09.	%	31.12.	%	Razlika 5-1	Index 5/1
	2024		2025		2025			
	1	2	3	4	5	6	7	8
SEKTOR ZA RETAIL POSLOVANJE	194,470	30.02%	181,902	26.76%	192,095	26.38%	-2,375	98.78
Stanovništvo	145,627	22.48%	155,730	22.91%	166,106	22.81%	20,479	114.06
Mikro	48,843	7.54%	26,172	3.85%	25,989	3.57%	-22,854	53.21
SEKTOR ZA MALA I SREDNJA PREDUZEĆA	331,593	51.18%	378,084	55.63%	399,171	54.81%	67,578	120.38
Mala	142,215	21.95%	142,123	20.91%	148,952	20.45%	6,737	104.74
Srednja	189,378	29.23%	235,961	34.72%	250,219	34.36%	60,841	132.13
FUNKCIJA ZA KORPORATIVNE I JAVNE KLIJENTE	121,836	18.80%	119,642	17.60%	136,959	18.81%	15,123	112.41
COR	38,130	5.89%	29,270	4.31%	51,239	7.04%	13,109	134.38
PUB	83,706	12.92%	90,372	13.30%	85,720	11.77%	2,014	102.41
UKUPNO ZA BANKU	647,899	100.00%	679,628	100.00%	728,225	100.00%	80,326	112.40

Dati krediti

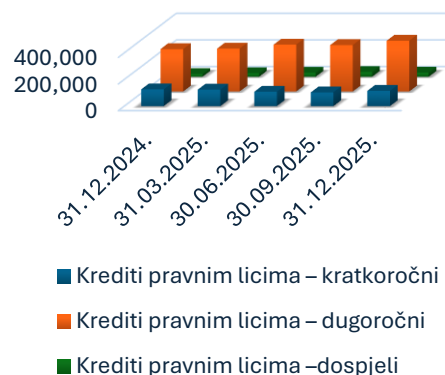
u hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Kreditni fizičkim licima – kratkoročni	9.521	9.706	9.681	10.135	10.791
Kreditni fizičkim licima – dugoročni	163.711	166.159	167.987	170.543	178.826
Kreditni fizičkim licima – dospjeli	9.350	9.757	11.179	11.010	11.321
Kreditni pravnim licima – kratkoročni	126.365	124.015	108.284	103.597	115.268
Kreditni pravnim licima – dugoročni	318.049	321.851	351.617	348.224	381.064
Kreditni pravnim licima – dospjeli	20.903	27.288	30.139	36.119	30.955
Ukupno:	647.899	658.776	678.887	679.628	728.225

Dati krediti fizičkim licima



Dati krediti pravnim licima



Dospjeli krediti po danima kašnjenja

U hilj. BAM

Dani kašnjenja	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
1. Krediti fizičkim licima					
0-15 dana	469	577	486	485	594
16-30 dana	149	150	133	178	198
preko 30 dana	8.732	9.030	10.560	10.347	10.529
Ukupno 1:	9.350	9.757	11.179	11.010	11.321
2. Krediti pravnim licima					
0-15 dana	794	1.354	1.506	6.081	1.197
16-30 dana	579	576	703	572	231
preko 30 dana	19.530	25.358	27.930	29.466	29.527
Ukupno 2:	20.903	27.288	30.139	36.119	30.955
Ukupno 1+2:	30.253	37.045	41.318	47.129	42.276
Ukupno do 30 dana	1.991	2.657	2.828	7.316	2.220
Ukupno preko 30 dana	28.262	34.388	38.490	39.813	40.056

Ukupni krediti po danima kašnjenja

u hilj. BAM

Dani kašnjenja	31.12.	% učešća	PAR %	30.09.	%	PAR %	31.12.	%	PAR %
	2024.			2025.	učešća		2025.	učešća	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0	520.484	80	0,0	548.632	81	0,0	627.502	86	0
1 do 30	68.121	11	10,5	69.366	10	10,2	47.165	6	6,5
31 do 90	19.056	3	2,9	15.598	2	2,3	8.996	1	1,2
preko 90	40.238	6	6,2	46.032	7	6,8	44.562	6	6,1
Ukupno:	647.899	100	19,6	679.628	100	19,3	728.225	100	13,8

Iz gornjih podataka se može zaključiti da je Banka imala pad učešća kredita u kašnjenju u ukupnim kreditima Banke na dan 31.12.2025. godine. Pad od 5,8 procentnih poena u odnosu na prethodnu godinu je uglavnom rezultat pada portfolija u riziku na kreditima koji su bili u kašnjenju od 1-30 dana i to za 3,7 procentna poena, zatim pada kredita u kašnjenju od 31-90 dana za 1,1 procentni poen, dok su krediti u kašnjenju preko 90 dana imali pad za 0,1 procentni poen u odnosu na kraj prethodne godine.

u hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Nedospjela glavnica kredita	617.646	621.731	637.569	632.499	685.949
Dospjela potraživanja	30.253	37.045	41.318	47.129	42.276
Ukupno krediti	647.899	658.776	678.887	679.628	728.225
% učešća dospjelih kredita u ukupnim kreditima	4,90	5,96	6,48	7,45	6,16

Analiza portfolija po danima kašnjenja je izvršena podjelom dana kašnjenja u četiri grupe. Prve dvije grupe, od 0 dana kašnjenja i od 1 do 30 dana kašnjenja, mogu se okarakterisati kao kvalitetan portfolio, sa niskim stepenom rizika. Treća i četvrta grupa ukazuju na portfolio sa povećanim, odnosno višim stepenom rizika. Navedeni podaci obuhvataju i klijente čije izloženosti se nalaze u Funkciji prinudne naplate, odnosno uključen je cjelokupan NPL portfolio Banke.

Depoziti

u hilj. BAM

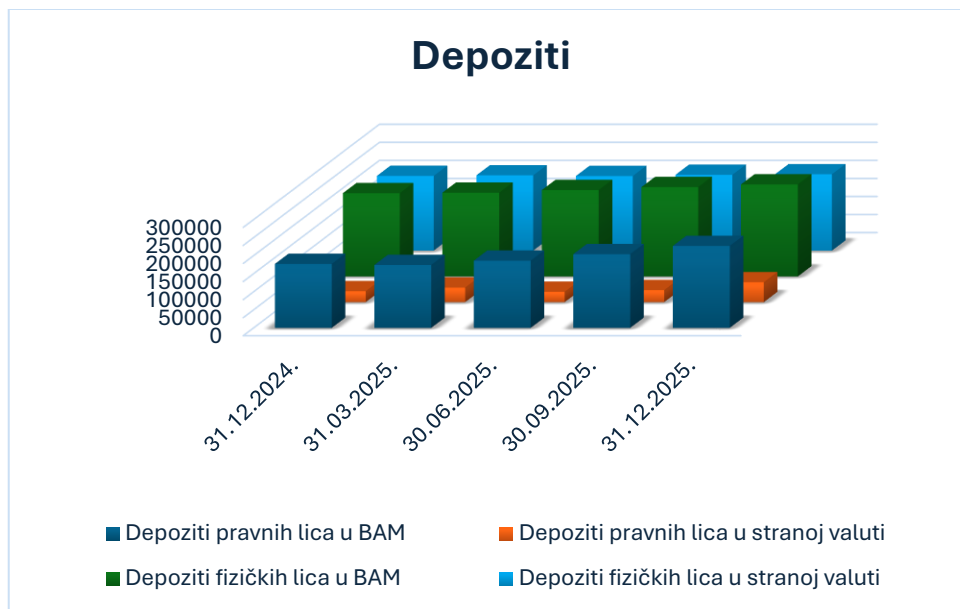
Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Depoziti po viđenju u BAM:	197.586	193.850	197.597	218.684	257.146
vlada i vladine institucije	18.273	16.380	14.232	14.909	24.644
javna i državna preduzeća	1.938	2.373	3.941	3.495	2.299
privatna preduzeća	63.788	58.795	57.930	67.080	81.153
neprofitne organizacije	3.127	2.728	3.229	3.256	4.491
banke i bankarske institucije	93	159	205	265	3.571
nebankarske finansijske institucije	21.811	25.231	24.925	28.878	30.465
građani/strana lica	86.945	86.685	91.450	98.888	109.870
ostalo	1.611	1.499	1.685	1.913	653
Depoziti po viđenju u stranoj valuti:	40.953	51.663	34.175	34.874	60.287
vlada i vladine institucije	1	0	0	0	0
javna i državna preduzeća	4	0	0	0	0
privatna preduzeća	13.115	9.176	11.146	11.783	25.203
neprofitne organizacije	303	305	234	225	140
nebankarske finansijske institucije	9.954	23.904	5.552	3.526	12.121
građani/strana lica	17.563	18.274	17.218	19.201	22.711
ostalo	13	4	25	139	112
Kratkoročni depoziti u BAM:	16.886	16.028	24.937	28.595	16.470
vlada i vladine institucije	0	0	0	0	0
javna i državna preduzeća	0	0	0	0	0

privatna preduzeća	3.419	1.663	11.592	15.590	15.465
banke i bankarske institucije	9.500	9.500	9.500	9.500	0
nebankarske finansijske institucije	3.900	4.800	3.800	3.500	1.000
građani	27	25	5	5	5
ostalo	40	40	40	0	0
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti	0	0	4.890	10.757	10.757
vlada i vladine institucije	0	0	0	0	0
javna i državna preduzeća	0	0	0	0	0
privatna preduzeća	0	0	0	0	0
banke i bankarske institucije	0	0	0	0	0
nebankarske finansijske institucije	0	0	4.890	10.757	10.757
građani/strana lica	0	0	0	0	0
ostalo	0	0	0	0	0
Dugoročni depoziti u BAM:	193.092	195.973	202.565	204.305	208.016
vlada i vladine institucije	8.500	8.500	11.000	12.000	12.000
javna i državna preduzeća	6	0	0	0	0
privatna preduzeća	15.150	16.514	16.615	16.255	14.974
neprofitne organizacije	4.075	4.075	3.875	3.875	5.158
banke i bankarske institucije	0	0	0	0	6.500
nebankarske finansijske institucije	21.395	21.450	23.100	23.250	24.050
građani/strana lica	143.466	144.934	147.475	148.425	144.834
ostalo	500	500	500	500	500
Dugoročni depoziti u stranoj valuti:	196.388	197.105	196.256	197.387	195.457
vlada i vladine institucije	0	0	0	0	0
javna i državna preduzeća	0	0	0	0	0
privatna preduzeća	4.496	4.496	4.330	4.330	4.329
neprofitne organizacije	391	391	391	391	391
banke i bankarske institucije	0	0	0	0	0
nebankarske finansijske institucije	2.065	2.065	2.064	2.065	2.065
građani/strana lica	189.436	190.153	189.471	190.601	188.672
ostalo	0	0	0	0	0
Ukupno:	644.905	654.619	660.420	694.602	748.133

Depoziti pravnih i fizičkih lica

u hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Depoziti pravnih lica u BAM	177.126	174.207	186.169	204.266	226.923
Depoziti pravnih lica u stranoj valuti	30.342	40.341	28.632	33.216	55.118
Depoziti fizičkih lica u BAM	230.438	231.644	238.930	247.318	254.709
Depoziti fizičkih lica u stranoj valuti	206.999	208.427	206.689	209.802	211.383
Ukupno:	644.905	654.619	660.420	694.602	748.133



u hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Ukupno kamatonosni depoziti	419.575	425.516	445.849	464.745	463.439
Ukupno nekamatonosni depoziti	225.330	229.103	214.571	229.857	284.694
Ukupno:	644.905	654.619	660.420	694.602	748.133

Prosječna godišnja ponderisana kamatna stopa na oročene depozite iznosi 2,64%, dok ponderisana kamatna stopa na oročene depozite za mjesec decembar 2025. godine iznosi 2,56%.

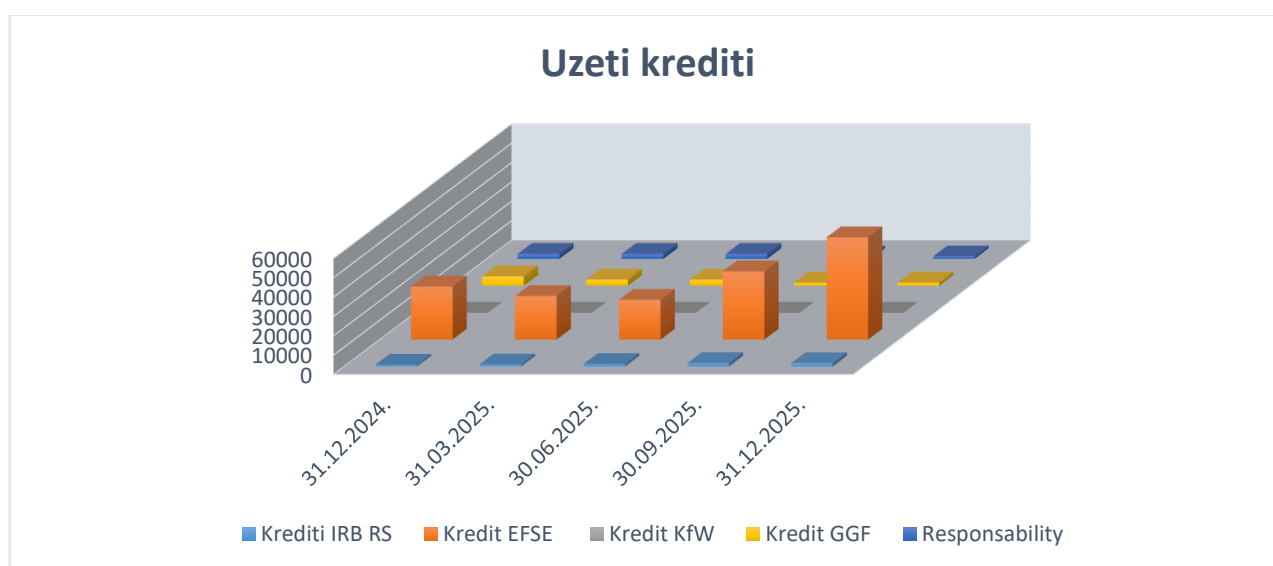
u hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Ukupno depoziti u BAM	324.492	325.618	337.658	365.930	408.140
Ukupno depoziti sa valutnom klauzulom	83.073	80.232	87.442	85.655	73.492
Ukupno depoziti u stranoj valuti	237.340	248.769	235.320	243.017	266.501
Ukupno:	644.905	654.619	660.420	694.602	748.133

Uzeti krediti

U hilj. BAM

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Kredit IRB RS	884	1.038	1.238	1.725	1.712
Kredit EFSE	27.381	22.492	20.536	35.205	52.807
Kredit KfW	0	0	0	0	0
Kredit GGF	4.890	3.260	3.260	1.630	1.630
Responsability	2.608	2.608	2.608	1.304	1.304
Ukupno:	35.763	29.398	27.642	39.864	57.453



U hilj. BAM

Opis	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
1. Uzeti krediti iz stranih izvora					
sa preostalim rokom dospeljaća do 1 godine	18.254	18.255	18.255	19.419	22.213
sa preostalim rokom dospeljaća preko 1 godine	16.625	10.105	8.149	18.720	33.528
Ukupno 1:	34.879	28.360	26.404	38.139	55.741
2. Uzeti krediti iz domaćih izvora					
sa preostalim rokom dospeljaća do 1 godine	34	40	53	63	94
sa preostalim rokom dospeljaća preko 1 godine	850	998	1.185	1.662	1.618
Ukupno 2 :	884	1.038	1.238	1.725	1.712
Ukupno (1+2)*:	35.763	29.398	27.642	39.864	57.453

*Tabela prikazuje iznos obaveza po uzetim kreditima prema preostalim rokovima dospeljaća



Na dan 31.12.2025. godine ukupno stanje uzetih kredita od fondova kojima upravlja IRB RS iznosi 1.712 hiljada BAM.

Ukupno stanje uzetih kredita iz stranih izvora iznosi 55.741 hiljadu BAM i odnosi se na kreditne linije uzete od kreditora EFSE, GGF, te ResponsAbility SICAV Luksemburg.

Subordinisani kredit priznat u dopunskom kapitalu

U hilj. BAM

	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Subordinirani kredit priznat u dopunskom kapitalu	11.555	10.880	10.198	9.509	8.819
Ukupan iznos subodinisano dug u bilansu stanja Banke	13.691	13.691	13.691	13.691	13.691

BILANS USPJEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12.2025.

U hilj. BAM

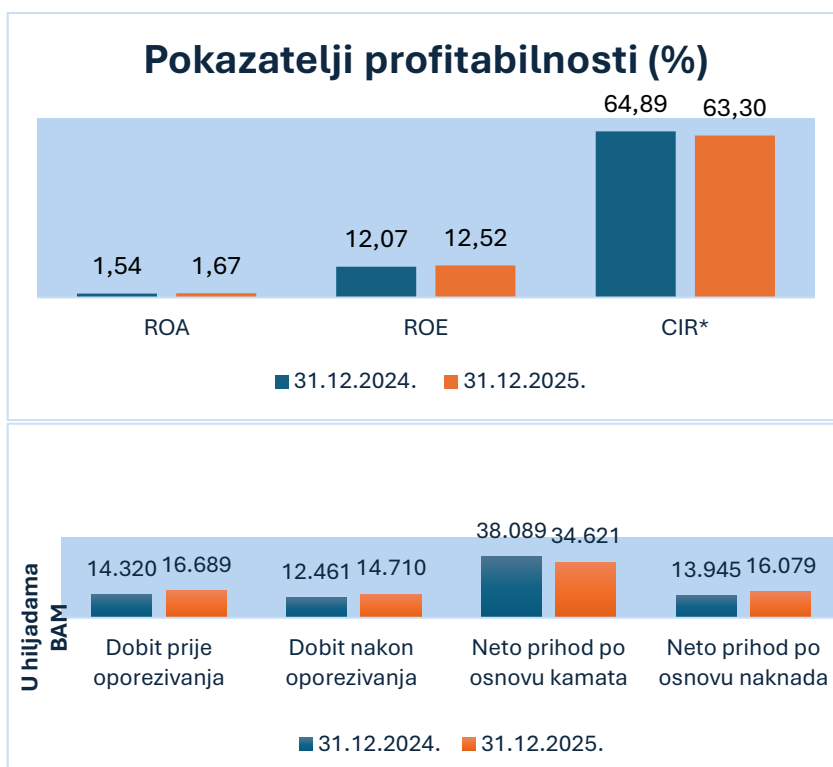
Red. br.	Opis	01.01-31.03.2025.	01.01-30.06.2025.	01.01-30.09.2025.	01.01-31.12.2025.
1	Prihodi od kamata	12.272	25.003	37.883	51.415
1.1.	Rashodi od kamata	4.013	8.033	12.295	16.793
1.2.	Neto prihod od kamate	8.259	16.970	25.588	34.622
2	Prihodi od naknada	4.770	9.706	15.232	20.475
2.1.	Rashodi od naknada	989	1.889	3.013	4.396
2.2.	Neto prihod od naknada	3.781	7.817	12.219	16.079
3	Ostali prihodi, kursne razlike (gr.749,77,78-68)	529	1.407	1.833	2.162
3.1.	Ostali rashodi, kursne razlike (gr.67,68-78)	196	422	997	2.394
3.2.	Neto ostali prihodi/rashodi	333	985	836	-232
4	Troškovi rezervi za potencijalne gubitke (gr.64)	21.088	42.416	60.980	76.454
4.1.	Prihodi od ukidanja rezervisanja (gr.74-749)	18.120	36.655	55.804	73.481
4.2.	Neto rezervisanja	-2.968	-5.761	-5.176	-2.973
5	Operativni troškovi (gr. 65,66)	7.176	14.718	21.898	31.487
6	Operativni prihodi (gr.76)	169	339	508	680
7	Ukupan rezultat na kraju perioda (1.2+2.2+3.2+4.2-5+6)	2.398	5.632	12.077	16.689
8	Porezi				1.979
9	Neto dobit	2.398	5.632	12.077	14.710

Parametri profitabilnosti

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.
Dobit prije oporezivanja	14.320	16.689
Dobit nakon oporezivanja	12.461	14.710
Pokazatelji profitabilnosti (u %):		
ROA = NETO DOBIT/PROSJEČNA AKTIVA	1,54	1,67
ROE = NETO DOBIT/PROSJEČAN KAPITAL	12,07	12,52
CIR*	64,89	63,30
Neto prihod po osnovu kamata	38.089	34.621
Neto prihod po osnovu naknada	13.945	16.079

*ROA i ROE su računati na bazi podataka sa danom 31.12.2025. godine i prikazani na godišnjem nivou.

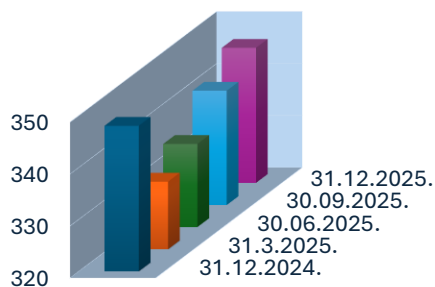
*CIR-Cost Income Ratio, pokazatelj efikasnosti poslovanja (odnos operativnih troškova i neto prihoda od kamata i naknada)



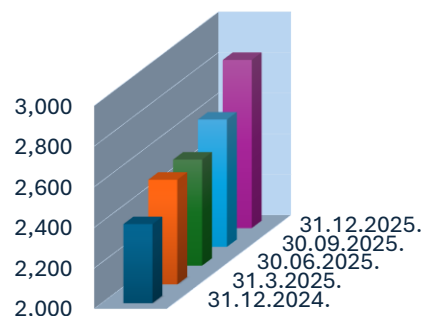
Zaposleni

Opis	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
Broj zaposlenih	348	333	336	342	346
Aktiva po zaposlenom u 000 BAM	2.389	2.515	2.522	2.627	2.828
Operativni rashodi (rashodi zarada) u 000 BAM	15.615	3.456	7.204	10.656	14.290

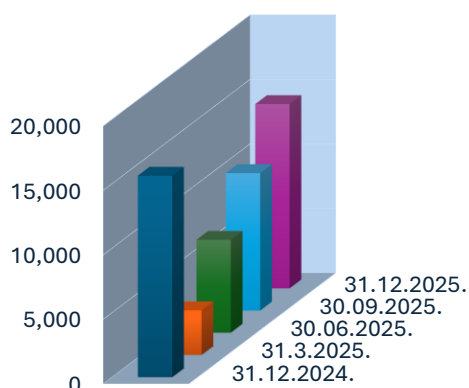
Broj zaposlenih



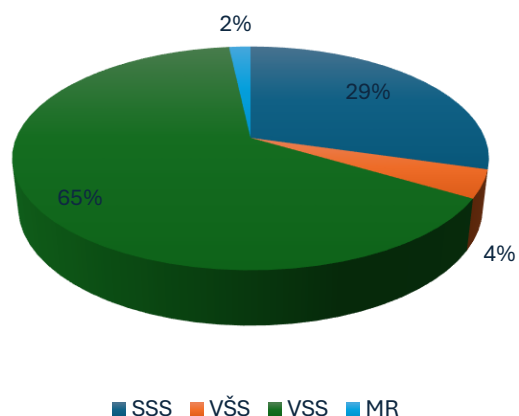
Aktiva po zaposlenom u 000 KM



Operativni rashodi (rashodi zarada) u 000 KM



Broj zaposlenih



Kvalifikacija	SSS	VŠS	VSS	MR	Ukupno
Broj zaposlenih	102	14	224	6	346

Kvalitet poslovanja Banke - osnovni pokazatelji

Na dan 31.12.2025. godine pokazatelji kvaliteta poslovanja Banke u pogledu regulatornog kapitala, adekvatnosti kapitala, koncentracije, povezanih lica, devizne usklađenosti, LCR, NSFR, ročne usklađenosti do 30, 90 i 180 dana su u propisanim granicama.

Koeficijenti likvidnosti po kvartalima

Likvidnosna pokrivenost 31.12.2025.

Koeficijenti	31.12.2024.	31.03.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.	31.12.2025.
	%	%	%	%	%
Novčana sredstva/ukupna aktiva	20	20	19	23	22
Novčana sredstva/ depoziti po viđenju	71	68	69	82	69
Ukupna novčana sredstva/uzeti krediti i depoziti	25	24	23	28	27
Plasirani krediti/ukupni depoziti	100	101	103	98	97
Neto krediti/ukupni depoziti	92	92	94	90	90

LCR na dan 31.12.2025. godine

U hilj. BAM

Red. br.	Stavka	Vrijednost
1	Zaštitini sloj likvidnosti	168.825
1.1.	Prilagođeni iznos imovine nivoa 1 isključujući pokrivene obveznice izuzetno visokog kvaliteta prije primjene gornje granice	168.825
1.1.1.	Zaštitini sloj likvidnosti u obliku imovine nivoa 1 isključujući pokrivene obveznice izuzetno visokog kvaliteta - neprilagođen	168.825
2	Neto likvidnosni odlivi	82.654
2.1.	Ukupni odlivi	132.057
2.2.	Smanjenje za prilive na koje se primjenjuje gornja granica od 75%	49.403
2.2.1.	Prilivi na koje se primjenjuje gornja granica od 75%	49.403
3	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti %	204%

LCR na 31.12.2025. godine iznosi 204%, što je za 104 procentna poena više od regulatornog minimuma (100%). Zaštitni sloj likvidnosti na 31.12.2025. iznosi 168.825 hiljada BAM. U poređenju sa poslovnim planom LCR je manji za 4 procentna poena. Planom poslovanja za 31.12.2025. planiran koeficijent likvidnosne pokrivenosti je 208%.

NSFR na dan 31.12.2025. godine

u hilj. BAM

Red.br.	Stavka	Vrijednost
1	Potrebno stabilno finansiranje	497.506
1.1.	Kreditni i drugi kreditni proizvodi	461.777
1.2.	Ostala imovina	25.883
1.3.	Vanbilansne stavke	9.846
2	Raspoloživo stabilno finansiranje	760.557
2.1.	Stavke i instrumenti kapitala	139.553
2.2.	Depoziti stanovništva	459.881
2.3.	Ostali nefinansijski klijenti (osim centralnih banka)	96.709
2.4.	Finansijski klijenti i centralne banke	54.488
2.5.	Ostale obaveze	9.926
3	Koeficijent neto stabilnih izvora finansiranja (NSFR) %	153%

Na dan 31.12.2025. godine NSFR iznosi 153%, što je za 53 procentna poena više od regulatornog minimuma. U poređenju sa poslovnim planom manji je za 5 procentnih poena. U odnosu na kraj prošle godine manji je za 2 procentna poena.

Izveštaj o deviznim pozicijama na dan 31.12.2025. godine

u hilj. BAM

Opis	EUR	USD	CHF	GBP	DIN	Ostalo	Zbir
FINANSIJSKA AKTIVA U BILANSU STANJA							
Novčana sredstva i depoziti kod drugih depozitnih institucija	62.836	901	368	27	84	355	64.571
Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća	0	0	0	0	0	0	0
Noćane pozajmice sa računa rezervi	195	0	0	0	0	0	195
Kreditni	1.188	0	0	0	0	0	1.188
Hartije od vrijednosti koje se drže radi naplate ili prodaje	0	0	0	0	0	0	0
Ostala finansijska aktiva	361	0	0	0	0	0	361
Kreditni sa valutnom klauzulom	315.690	0	0	0	0	0	315.690
Ostala fin.aktiva ugovorena sa v.k. (HOV i sl.)	36.303	0	0	0	0	0	36.303
Ukupno	416.573	901	368	27	84	355	418.308
FINANSIJSKA PASIVA U BILANSU STANJA							
Depoziti i dospjele obaveze	264.987	791	709	2	0	12	266.501
Obaveze po uzetim kreditima	55.741	0	0	0	0	0	55.741
Subordinisani dugovi i obveznice	13.691	0	0	0	0	0	13.691
Ostale finansijske obaveze	7.884	0	15	0	0	0	7.899

Obaveze sa deviznom klauzulom	76.175	0	0	0	0	0	76.175
Ukupno	418.478	791	724	2	0	12	420.007
POZICIJA							
- Duga pozicija		110		25	84	343	
- Izražena u %		0		0	0	0	
- Kratka pozicija	1.905		356				1.699
- Izražena u %	2		0				1
Dozvoljena pozicija preko noći u %	40%	20%	20%	20%	20%	20%	40%
Manja od dozvoljene u %	38	20	20	20	20	20	39

IZNOS OSNOVNOG KAPITALA	125.349
--------------------------------	----------------

Izveštaj o ročnoj usklađenosti na dan 31.12.2025. godine

Izveštaj o ročnoj usklađenosti na dan 31.12.2025. godine je prikazan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

u hilj. BAM

31.12.2025.	1-30 dana	1-90 dana	1-180 dana
AKTIVA			
Novčana sredstva i depoziti kod depozitnih institucija	219.924	219.924	219.924
Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti	0	0	0
Pozajmice drugim bankama	195	195	195
Kreditni, druga potraživanja i potraživanja po lizingu	23.532	79.868	143.507
Hartije od vrijednosti koje se drže radi naplate ili prodaje	68.328	68.328	68.328
Ostala finansijska aktiva	3.083	3.092	3.092
1.Ukupno finansijska aktiva:	315.062	371.407	435.046
PASIVA			
Depoziti i dospjele obaveze	339.402	390.107	443.242
Uzete pozajmice od drugih banaka	0	0	0
Obaveze prema Vladi	0	0	0
Obaveze po uzetim kreditima	5	6.533	8.502
Subordinisani dugovi	0	0	0
Ostale finansijske obaveze	15.452	17.486	19.735
2.Ukupno finansijska pasiva:	354.859	414.126	471.479
Razlika, veća finansijska aktiva (1.-2.)			
Razlika, veća finansijska pasiva (2.-1.)	39.797	42.719	36.433
Ostvareno (1./2.*100)	89	90	92
Propisani minimum	65	60	55
Preko propisanog minimuma	24	30	37

REALIZOVANI POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE U ODNOSU NA PLANIRANE VELIČINE

Planirano/ostvareno u 2025. godini:

Bilans stanja

U hilj. BAM

Red. br.	Opis	Ostvareno 31.12.2025.	Učešće %	Plan 31.12.2025.	Učešće %	Indeks
	1	2	3	4	5	6=2/4
	AKTIVA					
1.	Novčana sredstva	220.117	22	164.532	18	134
2.	Hartije od vrijednosti koje se drže radi naplate ili prodaje	68.328	7	77.092	8	89
3.	Plasmani drugim bankama	196	-	0	0	-
4.	Kreditni	728.225	74	733.673	78	99
5.	Materijalna i nematerijalna ulaganja	14.454	1	16.543	2	87
6.	Ostala aktiva	7.597	1	10.936	1	69
7.	Ispravke vrijednosti	-60.598	-6	-67.563	-7	90
8.	Ukupno aktiva (1+2+3+4+5+6+7)	978.319	100	935.213	100	105
9.	Vanbilansna aktiva	169.783		175.000		97
	PASIVA					
10.	Depoziti	748.133	76	689.194	74	109
11.	Obaveze po uzetim kreditima	57.453	6	57.469	6	100
12.	Subordinirani dugovi	13.691	1	33.249	4	41
13.	Ostala pasiva	33.180	3	29.410	3	113
14.	Akcionarski kapital	51.141	5	51.141	5	100
15.	Emisiona ažia	1.307	0	1.307	0	100
16.	Rezerve kapitala	4.186	0	6.140	1	68
17.	Zadržana dobit	54.518	6	53.928	6	101
18.	Tekući rezultat	14.710	2	13.375	1	110
19.	Ukupan kapital (14+15+16+17+18)	125.862		125.891		100
20.	Ukupna pasiva (10+11+12+13+19)	978.319	100	935.213	100	105
21.	Vanbilansna pasiva	169.783		175.000		97

Neto bilansna aktiva Banke na dan 31.12.2025. iznosila je 978.319 hiljada BAM i veća je od planirane vrijednosti za 43.106 hiljada BAM što predstavlja ostvarenje od 104,61% u odnosu na vrijednost predviđenu Planom poslovanja za 2025. godinu.

Najveće učešće imaju dati krediti (74% ukupne bilansne aktive) što je za 4 procentna poena manje u odnosu na kraj prethodne godine (78%). Na dan 31.12.2025. godine bruto krediti iznose 728.225 hiljada BAM. Dati krediti u odnosu na poslovni plan bilježe ostvarenje od 99,26% ili 5.448 hiljada BAM manje od plana.

Ostala aktiva (uključuje kamate i naknade, zalihe materijala, ostala potraživanja iz poslovnih odnosa, AVR i sl.) imala je ostvarenje od 69,47% ili 3.339 hiljade BAM manje od plana.

Ispravke vrijednosti imale su ostvarenje 89,69% ili 6.965 hiljada BAM manje od planirane vrijednosti. Ispravke vrijednosti kredita su bile manje za 6.971 hiljada BAM, a ispravke vrijednosti ostale aktive su bile veće za 6 hiljada BAM u odnosu na Plan poslovanja Banke.

Depoziti u posmatranom periodu iznosili su 748.133 hiljade BAM i imali su ostvarenje 108,55% ili 58.939 hiljada BAM više od plana. Učešće depozita u ukupnoj pasivi bilo je 76%, što je za 2 procentna poena manje u odnosu na učešće na kraju prethodne godine (78%), te za 1 procentni poen manje u odnosu na kraj prethodnog kvartala 2025. godine (77%).

Ostale obaveze (uključuju kamate i naknade, PVR, rezerve na stavke vanbilansa, obaveze prema dobavljačima, obaveze po osnovu primljenih avansa i sl.) ostvarene su sa 112,82% ili 3.770 hiljada BAM više od Plana poslovanja Banke.

Obaveze po uzetim kreditima su manje od plana za 16 hiljada BAM, odnosno imale su ostvarenje od 99,97%.

Ostvarenje vanbilansnih pozicija na dan 31.12.2025. godine je 97,02%, odnosno 5.217 hiljada BAM manje od planirane vrijednosti.

Bilans uspjeha za period od 01.01. do 31.12.2025. godine

U hilj. BAM

Red. br.	Opis	Ostvareno	Planirano	Indeks
		01.01-31.12.	01.01-31.12.	
	1	2	3	4=2/3
1.	Prihodi od kamata	51.414	58.512	88
1.1.	Rashodi od kamata	16.793	17.519	96
1.2.	Neto prihod od kamate	34.621	40.993	84
2.	Prihodi od naknada	20.475	20.251	101
2.1.	Rashodi od naknada	4.396	3.464	127
2.2.	Neto prihod od naknada	16.079	16.787	96
3.	Ostali prihodi, kursne razlike (gr. 749, 77, 78-68)	2.162	2.811	77
3.1.	Ostali rashodi, kursne razlike (gr. 67, 68-78)	2.393	500	479
3.2.	Neto ostali prihodi/rashodi	-231	2.311	-10
4.	Neto troškovi rezervi za potencijalne gubitke (gr. 64, 74-749)	-2.973	-12.035	25
5.	Operativni troškovi (gr. 65, 66)	31.487	32.536	97
6.	Operativni prihodi (gr. 76)	680	760	89
7.	Ukupan rezultat na kraju perioda (1.2+2.2+3.2+4-5+6)	16.689	16.280	103
8.	Porezi	1.979	2.905	-
9.	Neto-dobit	14.710	13.375	110

Kao rezultat poslovanja u periodu 01.01.2025 – 31.12.2025. godine Banka je ostvarila ukupan prihod u visini 74.731 hiljadu BAM. Planom je bio predviđen ukupan prihod od 82.334 hiljade BAM, tako da je plan ostvaren sa 90,77%, a ostvareni prihod je bio za 7.603 hiljade BAM manji od planiranog.

Ovakav procenat ostvarenja je najvećim dijelom rezultat ostvarenja ispod plana: prihoda od kamata ostvarenih sa 87,87%, ostalih prihoda ostvarenih sa 76,91%, te operativnih prihoda ostvarenih sa 89,47%, ali sa druge strane iznad plana su ostvareni prihodi od naknada sa 101,11%.



Ostvareni ukupni rashodi u periodu 01.01.2025 – 31.12.2025. godine iznosili su 58.042 hiljade BAM i bili su manji u odnosu na plan za 8.012 hiljada BAM (planirano 66.054 hiljade BAM), tako da je ostvarenje u odnosu na plan bilo 87,87%.

Ostvarenje ispod plana bilježe troškovi rezervisanja sa 24,70% ostvarenja ili 9.062 hiljade BAM manje u odnosu na plan, zatim rashodi kamata sa 95,86% ostvarenja ili 726 hiljada BAM manje i operativni rashodi sa ostvarenjem od 96,78% ili 1.049 hiljadu BAM manje u odnosu na plan.

Rashodi naknada imaju ostvarenje iznad plana sa 126,91% ili 932 hiljade BAM više u odnosu na plan, ostali rashodi takođe imaju ostvarenje iznad plana sa 478,60% ili 1.893 hiljade BAM više u odnosu na plan.

U periodu 01.01.2025 – 31.12.2025. godine Banka je ostvarila dobit prije poreza u visini od 16.689 hiljada BAM, što je u odnosu na Plan poslovanja za 2025. godinu ostvarenje od 102,51% ili 409 hiljada BAM više od planiranog.

Profitabilnost po poslovnim linijama i segmentima 31.12.2025.

PROFITABILNOST PO SEGMENTIMA I SEKTORIMA	Ostvarenje 31.12.2025	Plan 31.12.2025	Indeks
Sektor za retail poslovanje			
Prihodi od kamata	14.618	19.026	77
Rashodi kamata	4.220	4.745	89
Neto prihod po osnovu kamata	10.398	14.281	73
Prihodi od naknada	7.781	7.822	99
Rashodi naknada	1.438	1.242	116
Neto prihod po osnovu naknada	6.343	6.580	96
NETO PRIHOD OD KAMATA I NAKNADA	16.741	20.861	80
Ostali prihodi	1.327	1.833	72
Ostali rashodi	10.634	11.927	89
Neto prihodi/rashodi indir. otpisa plasmana i rez.	-1.436	-2.866	50
Neto kursne razlike	0	0	-
BRUTO DOBIT	5.998	7.901	76
Sektor za mala i srednja preduzeća			
Prihodi od kamata	27.128	28.902	94
Rashodi kamata	8.549	8.614	99
Neto prihod po osnovu kamata	18.579	20.288	92
Prihodi od naknada	8.956	8.661	103
Rashodi naknada	2.266	1.723	132
Neto prihod po osnovu naknada	6.690	6.938	96
NETO PRIHOD OD KAMATA I NAKNADA	25.268	27.226	93
Ostali prihodi	1.309	1.417	92
Ostali rashodi	17.437	16.211	108
Neto prihodi/rashodi indir. otpisa plasmana i rez.	-984	-7.850	13
Neto kursne razlike	0	0	-
BRUTO DOBIT	8.155	4.582	178
Funkcija za korporativne i javne klijente			
Prihodi od kamata	7.466	7.365	101
Rashodi kamata	2.904	2.761	105
Neto prihod po osnovu kamata	4.562	4.604	99
Prihodi od naknada	3.738	3.768	99
Rashodi naknada	692	499	139
Neto prihod po osnovu naknada	3.047	3.269	93
NETO PRIHOD OD KAMATA I NAKNADA	7.609	7.873	97
Ostali prihodi	206	271	76
Ostali rashodi	5.464	4.742	115
Neto prihodi/rashodi indir. otpisa plasmana i rez.	-532	-1.319	40
Neto kursne razlike	0	0	-

BRUTO DOBIT	1.819	2.083	87
Sektor za operacije sredstva i podršku			
Prihodi od kamata	2.202	3.219	68
Rashodi kamata	1.121	1.399	80
Neto prihod po osnovu kamata	1.082	1.820	59
Prihodi od naknada	0	0	-
Rashodi naknada	0	0	-
Neto prihod po osnovu naknada	0	0	-
NETO PRIHOD OD KAMATA I NAKNADA	1.082	1.820	59
Ostali prihodi	0	0	-
Ostali rashodi	242	156	155
Neto prihodi/rashodi indir. otpisa plasmana i rez.	-21	0	-
Neto kursne razlike	-103	50	-
BRUTO DOBIT	717	1.714	42
UKUPNO BRUTO DOBIT	16.689	16.280	103

4. PROJEKCIJA OČEKIVANOG BUDUĆEG RAZVOJA BANKE

Na osnovu planiranih projekcija bilansa stanja i bilansa uspjeha, kao i u prethodnim godinama, Banka i u narednim godinama planira kontinuirano ostvarivanje pozitivnog finansijskog rezultata, za čije ostvarenje postoje realne pretpostavke uz aktiviranje svih internih resursa, kao i eksternih kanala prodaje i svih drugih potencijala sa kojima Banka raspolaže.

To će postići kontinuiranim praćenjem i usklađivanjem poslovanja Banke u svrhu ostvarivanja stabilnog i efikasnog razvoja.

Cilj Banke je da i dalje zajedno sa zaposlenima širi znanje i iskustvo vezano za održivo poslovanje u skladu sa ESG principima u svim segmentima poslovanja, kao i da obezbjedi pružanje kvalitetnih usluga iz domena finansija.

Za MF Banku briga o klijentima je na prvom mjestu, te je jedan od ciljeva svakako održavanje i uspostavljanje novih dugoročno dobrih odnosa.

5. CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Banka je izložena različitim vrstama finansijskih rizika na osnovu svojih aktivnosti koje, između ostalog, uključuju analize, procjene, prihvatanje određenog stepena rizika ili kombinacije rizika, kao i upravljanje istim. Preuzimanje rizika se nalazi u osnovi finansijskog poslovanja, a operativni rizici su propratni efekti svakog posla. Banka ima cilj da postigne odgovarajuću ravnotežu između preuzetih rizika i povrata na ulaganja, i da svede na minimum potencijalne negativne efekte istih na finansijski rezultat Banke. Politike upravljanja rizicima Banke koriste se za identifikovanje i analizu ovih rizika, za uspostavljanje odgovarajućih ograničenja i kontrola, za posmatranje rizika i poštovanje ograničenja na osnovu pouzdanih i ažurnih informacionih sistema. Banka redovno preispituje svoje politike i sisteme upravljanja rizicima da bi isti odgovarali promjenama na tržištu, promjenama proizvoda i novim



najboljim praksama. Banka je uspostavila sistem upravljanja rizicima kako bi na vrijeme identifikovala, procijenila i pratila rizike kojima je izložena u svom poslovanju. Struktura upravljanja rizicima organizovana je u skladu sa Zakonom o bankama Republike Srpske i važećim Odlukama ABRS.

Najznačajniji rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju jesu kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i operativni rizik.

Banka se u svom poslovanju neminovno sreće sa različitim vrstama rizika, iz kojih mogu prosteći negativni efekti na poslovanje Banke. Sistem upravljanja rizicima u Banci obuhvaćen je strategijom i politikom upravljanja rizicima, odgovarajućom unutrašnjom organizacionom strukturom Banke, efektivnim i efikasnim procesom upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, adekvatnim sistemom unutrašnjih kontrola i odgovarajućim informacionim sistemom kao i adekvatnim procesom interne procene o adekvatnosti kapitala i interne procjene adekvatnosti likvidnosti.

U cilju efikasnog upravljanja rizikom, a uzimajući u obzir potrebu minimiziranja sukoba interesa između preuzimanja rizika, ograničenja nivoa rizika i kontrole, kao i revizije sistema upravljanja rizicima, sveobuhvatan sistem upravljanja rizicima Banke uspostavljen je u skladu sa principom "3 linije odbrane". „Prva linija odbrane“ ima za ciljeve: identifikovanje, procjenu, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika u skladu sa limitima rizika utvrđenim u drugoj liniji odbrane. „Druga linija odbrane“ ima za cilj nezavisno od prve linije kontrole usklađenost sa utvrđenim ograničenjima. „Treća linija odbrane“ ima za cilj nezavisnu procjenu usklađenosti sistema upravljanja rizicima sa internim i eksternim zahtjevima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik predstavlja najznačajniji rizik za poslovanje Banke koja iz tog razloga upravlja svojom izloženošću kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku nastaje prije svega na osnovu aktivnosti kreditiranja, tj. odobravanja kredita. Kreditni rizik je takođe prisutan kod vanbilansnih finansijskih instrumenata, kao što su garancije i nepovučene kreditne linije.

Banka kreditnim rizikom upravlja tako što u skladu sa svojom politikom kreditiranja odobrava standardizovane kreditne proizvode. Kreditni proizvodi i njihove osnovne karakteristike u pogledu iznosa, roka, kamatne stope, naknade, te obaveznog obezbjeđenja definisani su Katalogom kreditnih proizvoda. Sektor za upravljanje rizicima kao kontrolna funkcija upravljanja rizicima uključena je u definisanje kreditnih proizvoda i njihovu ocjenu sa stanovišta procjene rizika (daje mišljenje na sve izmjene Kataloga kreditnih proizvoda). Nivoi odlučivanja, definisani Poslovníkom o radu kreditnih odbora, nadležni su za donošenje odluka u slučajevima odobravanja standardnih proizvoda i pod standardnim uslovima, a svako odstupanje od definisanih standarda zahtijeva odlučivanje na višem nivou.

Banka je internim aktima, jasno definisala način obrade rizičnih proizvoda, potrebnu dokumentaciju za pojedine tržišne sektore, korake kreditnog procesa kao i organizacione dijelove i pojedinačne izvršioce odgovorne za njihovo sprovođenje. Navedenim dokumentima su propisani svi obrasci koji se koriste u toku obrade i praćenja kredita, kao i način i obrasci kreditne analize za ocjenu kreditne sposobnosti (boniteta) u zavisnosti od pripadnosti tržišnom sektoru (preduzetnici, korporativni i javni klijenti i stanovništvo). Banka odobrava kredite u skladu sa definisanom procedurom odobravanja kredita, a na osnovu procjene kreditne sposobnosti dužnika i instrumenata obezbjeđenja. Kreditne odluke se donose na osnovu definisanih limita za pojedinačne izloženosti i definisanih limita ukupne izloženosti klijenta odnosno grupe povezanih lica. U Banci postoji 6 nivoa ovlaštenja za odobravanje plasmana od kojih je najviši Nadzorni odbor Banke, a najniži Kreditni odbor filijale. Obrada



kreditnih zahtjeva za sve sektore odnosno tržišne segmente obavljaju se decentralizovano odnosno u okviru pripadajućih sektora prodaje. Obrada kreditnih zahtjeva od prijema zahtjeva za kredit do plasmana kredita obavlja se kroz aplikativni kreditni modul prilagođen potrebama sektora prodaje (Front office). Uputstvom za naplatu i upravljanju dospjelim nenaplaćenim obavezama, kao i Procedurom za monitoring, definisan je način praćenja i monitoring postojećih plasmana kao i nadležnosti i odgovornosti za sprovođenje aktivnosti naplate. Navedenim uputstvom Banka je definisala način sprovođenja dnevnog i mjesečnog monitoringa naplate u okviru kojeg se realizuju i određeni koraci upravljanja problematičnim plasmanima.

Gubici od umanjenja vrijednosti i politika rezervisanja

Banka procjenjuje rizik mogućih gubitaka usljed pogoršanja kreditne sposobnosti dužnika. Kreditni rizik obuhvata rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da pravovremeno ispune svoje obaveze, bilo da je malo vjerovatno da će ih izmiriti iz svojih primarnih izvora, bilo da su u kašnjenju više od 90 dana u materijalno značajnom iznosu.

Obezvrijeđeni plasmani su plasmani kod kojih je utvrđen objektivni dokaz obezvrijeđenja. Pod objektivnim dokazom obezvrijeđenja se podrazumijevaju događaji koji uslovljavaju mjerljivo umanjenje procijenjenih budućih tokova gotovine.

Pojedinačno obezvrijeđena sredstva su ona sredstva za koja je pojedinačno procijenjeno da su obezvrijeđena i za koja su priznati procijenjeni gubici. Iznos gubitka utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti budućih tokova gotovine.

Obračunati iznos obezvrijeđenja bilansne aktive Banka evidentira na teret rashoda, a u korist ispravke vrijednosti te aktive, a obračunati iznos vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki evidentira se na teret rashoda, a u korist rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni.

Grupna procjena obezvrijeđenja se vrši za plasmane koji ne pripadaju grupi individualno značajnih plasmana. Za svrhu grupne procjene plasmani se grupišu u homogene grupe u pogledu kreditnog rizika u skladu sa internom metodologijom Banke za obračun ispravke vrijednosti. Budući tokovi gotovine za homogene plasmane određuju se na osnovu raspoloživih istorijskih podataka, uglavnom podataka o kašnjenju u izmirenju obaveza, a uzimaju se u obzir i tokovi koji će izvjesno nastati realizacijom sredstava obezbjeđenja.

Kolaterali

Metodologijom su definisane vrste sredstava obezbjeđenja (kolaterala) i parametri vezani za kolaterale koji se koriste prilikom obračuna ispravke vrijednosti na individualnoj i portfolio (grupnoj) osnovi. Primjenom definisanih parametara po pojedinačnim vrstama kolaterala, za potrebe obračuna individualne ispravke vrijednosti na individualno materijalno značajne izloženosti koje su obezbijeđene ovim vrstama kolaterala, dobija se očekivani tok gotovine umanjen kroz diskontovanje na sadašnju vrijednost.

U skladu sa standardnim principima kreditnog poslovanja, Banka u svrhu obezbjeđenja plasmana zahtijeva kolateral koji treba pokriti rizik nemogućnosti klijenta da izvrši ugovorene obaveze.

Politikom prihvatljivih kolaterala Banke definišu se sljedeće vrste kolaterala koje Banka prihvata:

- nekretnine i pokretna imovina uz definisane uslove Politikom,
- ostale prihvatljive tipove kolaterala.

Rizici srodni kreditnom riziku



Banka izdaje garancije svojim komitentima na 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 mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

Na ove izloženosti Banka primjenjuje iste procedure monitoringa i naplate kao za kreditne plasmane.

Pokrivenost kolateralima i drugim oblicima obezbjeđenja

Banka za sve vrste plasmana zahtjeva sredstva obezbjeđenja. Iznos i tip zahtjevanog obezbjeđenja zavisi od sektora kojem klijent pripada, tipa odnosno vrste proizvoda koji se odobrava te procijenjenog kreditnog rizika svakog pojedinačnog komitenta. Procjena i fer vrijednost instrumenta obezbjeđenja je zasnovana na vrijednosti instrumenata obezbjeđenja procijenjenog u trenutku zaduživanja. U skladu sa poslovnom politikom i internim procedurama Banke, utvrđuje se potrebna fer vrijednost instrumenata obezbjeđenja i način i rok njene ponovne procjene. Banka uzima u obzir vrijednost sredstava obezbjeđenja prilikom preispitivanja adekvatnosti ispravki vrijednosti plasmana.

Rizik koncentracije

Banka ima interno definisane minimalne standarde za upravljanje rizikom koncentracije kojim Banka osigurava svoje poslovanje u smislu opreznog izlaganja kreditnom riziku naplate i riziku mogućih gubitaka po datim kreditima, te svim ostalim plasmanima kao i potencijalnim vanbilansnim obavezama. Banka ovim obezbjeđuje stabilnost u svom poslovanju i određuje minimalne standarde najvećeg dozvoljenog obima izlaganja Banke kreditnom riziku prema jednom korisniku, dužniku ili drugom subjektu (i grupi povezanih korisnika, kao i ograničenja velikih izloženosti).

Prema Članu 106. Zakona o bankama RS velika izloženost banke je izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja iznosi ili prelazi 10% osnovnog kapitala banke. Banka je usvojila politike i procedure za utvrđivanje i praćenje pojedinačne i ukupne izloženosti, vodi evidenciju, prati i izvještava o izloženosti, u skladu sa propisima Agencije. Osnovni kapital Banke predstavlja zbir redovnog osnovnog kapitala i dodatnog osnovnog kapitala nakon regulatornih usklađivanja. Zabranjeno je da izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica nakon primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika prelazi 25% njenog osnovnog kapitala. Najveći dopušteni iznos kreditnih potraživanja koji nije obezbijeđen materijalnim kolateralom u skladu sa propisima Agencije prema jednom licu ili grupi povezanih lica može biti najviše do 15% osnovnog kapitala banke. Na ukupnu izloženost banke prema njenom nadređenom i podređenom društvu i sa njima povezanim licima primjenjuju se ograničenja propisana članom 110. Zakona o bankama. Učešće banke u drugim pravnim licima je definisano Članom 111. Zakona o bankama RS:

Zabranjeno je da banka direktno ili indirektno bez prethodne saglasnosti Agencije ima:

- učešće u pravnom licu ili u zavisnom društvu tog pravnog lica koje prelazi iznos od 5% priznatog kapitala banke ili ukupnu neto vrijednost svih učešća banke u drugim pravnim licima i zavisnim društvima tih pravnih lica iznad 20% priznatog kapitala banke,
- učešće banke u jednom pravnom licu iz finansijskog sektora direktno ili indirektno može biti najviše do 15% njenog priznatog kapitala,
- učešće banke u licu koje nije lice u finansijskom sektoru ne smije preći 10% njenog priznatog kapitala, niti 49% kapitala tog lica,



- ukupno učešće banke u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru može biti najviše do 25% priznatog kapitala banke, a ukupno učešće banke u licima u finansijskom sektoru može biti najviše do 50% njenog priznatog kapitala.

Tržišni rizik

Banka preuzima na sebe tržišne rizike, koji predstavljaju rizik da će fer vrijednost ili budući tokovi gotovine koji proizilaze iz finansijskih instrumenata oscilirati zbog promjena u tržišnim vrijednostima. Tržišni rizici nastaju po osnovu otvorenih pozicija izloženih riziku po osnovu dospjeća, kamatnih stopa, valuta i proizvodima kapitala, koji su izloženi opštim i posebnim kretanjima i promjenama vezanim za nivo nestalnosti tržišnih stopa ili cijena (kao što su kamatne stope, kreditne marže, devizni kursevi i cijene kapitala). Od tržišnih rizika Banka je izložena deviznom riziku i riziku promjene kamatnih stopa. Sistem kontrole tržišnih rizika se ostvaruje kroz podjelu i nezavisnu funkciju preuzimanja rizika (front office) od njihovog praćenja i upravljanja kao i aktivnosti podrške (back office).

Devizni rizik

Devizni rizik predstavlja izloženost Banke mogućem uticaju promjena deviznih kurseva i opasnost da nepovoljne promjene dovedu do gubitka Banke u domaćoj valuti, pri čemu nivo deviznog rizika predstavlja funkciju visine i dužine trajanja izloženosti Banke mogućim promjenama deviznih kurseva i zavisi od visine zaduženosti Banke u inostranstvu, stepenu valutne izloženosti aktive i pasive bilansa i vanbilansa Banke, odnosno stepena usklađenosti valutnih novčanih tokova Banke. Strategija koju Banka primjenjuje prilikom upravljanja deviznim rizikom temelji se na održavanju devizne pozicije u okviru ograničenja propisanih Zakonom o bankama Republike Srpske i Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje deviznim rizikom banaka. Za potrebe upravljanja, kontrole i identifikacije devizne izloženosti, Banka dnevno prati stanje i strukturu efektivnih stranih valuta u blagajnama i trezoru, deviznih sredstava i strukturu po valutama na računima kod inostranih banaka, vodi računa o usklađenosti devizne pozicije u nestabilnim valutama, ugovara valutnu klauzulu za stvake aktive i pasive, uključujući i vanbilansne stavke, u formi simetrične, odnosno, dvosmjerne valutne klauzule, kako bi zaštitila vrijednost aktive i pasive bez obzira na to da li kurs valute, na koju glasi valutna klauzula, raste ili opada u odnosu na domaću valutu, a sve u cilju uspostavljanja devizne usklađenosti finansijske aktive i finansijskih obaveza

Sektor za operacije, sredstva i podršku na dnevnoj osnovi prati deviznu poziciju i u saradnji sa sektorima/ funkcijom prodaje (sektor za retail poslovanje, sektor za mala i srednja preduzeća, funkcija za korporativne i javne klijente) i Upravom banke preduzima odgovarajuće gore navedene aktivnosti u cilju održavanja devizne pozicije u okvirima dozvoljenih limita. U sklopu planiranja aktivnosti Banke koje imaju značajnog uticaja na promjenu strukture ili rokova finansijske aktive i/ili finansijske pasive Banke, a time i na deviznu poziciju Banke, Sektor za operacije, sredstva i podršku vrši projekciju devizne pozicije, a sve u cilju blagovremenog preduzimanja određenih aktivnosti za kontinuirano održavanje devizne usklađenosti finansijske aktive i finansijske pasive.

Kamatni rizik

Banka je izložena višestrukim rizicima, koji kroz efekte promjena visine kamatnih stopa na tržištu, djeluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed promjene kamatnih stopa. Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je da se minimiziraju nepovoljni efekti promjene visine kamatnih stopa.

Kamatne stope na kredite zavise od kretanja kamatnih stopa na tržištu novca i od poslovne politike Banke.



Kamatne stope na kredite:

- su fiksne za rokove otplate kredita do 60 mjeseci,
- su varijabilne za rokove otplate preko 60 mjeseci, te
- su kombinovane, na način da su fiksne za prvih 36 ili 60 mjeseci, a nakon isteka perioda od 36 ili 60 mjeseci su varijabilne.

Banka se opredijelila za varijabilnu kamatnu stopu 6mj EURIBOR zaokružen na sljedeću veću desetinu, koja se usklađuje 2 puta godišnje i to 30.06. i 31.12. Kamatne stope na depozite su fiksne, a kamatne stope na uzete kredite od stranih kreditora su dijelom varijabilne i vezane su za 6mj EURIBOR, dok su za određene kreditne linije fiksne. Osnovni princip upravljanja kamatnim rizikom jeste princip usklađivanja njenih sredstava i obaveza prema vrsti kamatne stope (fiksna kamatna stopa ili varijabilna) i prema dospeljima ili datumima ponovnog određivanja kamatne stope. Na nivou Banke vodi se računa da se optimizuje nivo profitabilnosti i izloženosti kamatnom riziku.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik nemogućnosti Banke da u potpunosti i bez odlaganja izvrši sve obaveze na dan dospeljeca. Osnovni cilj upravljanja likvidnošću Banke jeste osigurati da Banka ima raspoloživa sredstava, koja uslovljavaju razumne troškove, kako bi izvršavala sve obaveze za očekivane i neočekivane fluktuacije u izvještaju o finansijskom položaju. Dodatno, proces upravljanja likvidnošću Banke treba da osigura da postoji dovoljno likvidnih sredstava za finansiranje razvoja kreditnog portfolija. Strategija upravljanja likvidnošću Banke se sprovodi uspostavljanjem kontrole nad ročnom usklađenosti sredstava i izvora sredstava baziranoj na realnim i preciznim projekcijama novčanih priliva i odliva, redovnih i vanrednih, za različite vremenske periode.

Strategija upravljanja likvidnošću aktive obuhvata:

- nastojanje da se u aktivi drže likvidni oblici imovine koji bi se u slučaju veće izloženosti riziku likvidnosti mogli prodati na tržištu bez gubitaka (da u svakom momentu raspolaže sa dovoljnom količinom likvidnih sredstava za pokriće eventualnih obaveza);
- diverzifikacija ulaganja po klijentima, tržištima, privrednim granama i ročnosti plasmana.

Strategija za upravljanje pasivom u kontekstu likvidnosti obuhvata:

- nastojanje da se obezbijedi stabilnost depozita uz što veće učešće depozita sa dužim rokovima dospeljeca,
- maksimalna diverzifikacija izvora sredstava po dospeljecu, stabilnosti, porijeklu, tržištu i instrumentima,
- naročita pažnja prema velikim depozitima,
- obezbjeđenje aranžmana sa domaćim i stranim bankama o uzajamnom pružanju međubankarskih kredita za likvidnost kako bi se u slučaju viškova likvidnosti sredstava plasirala uz odgovarajuću kamatnu stopu, odnosno u slučaju nedostatka sredstava za likvidnost ona obezbjeđivala po povoljnim uslovima.

Primarni izvori sredstava su lokalni depoziti do kojih Banka dolazi adekvatnom depozitnom politikom i politikom kamatnih stopa. Za svakodnevno praćenje dnevne likvidnosti Banke zadužen je rukovodilac Sektora za operacije, sredstva i podršku, za praćenje kratkoročne i dugoročne likvidnosti ALCO odbor (Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke).

Odgovorna lica u Banci:



- prate poziciju likvidnosti i kompoziciju dospjeća aktive i pasive,
- obavljaju operativno upravljanje likvidnim sredstvima na dnevnoj osnovi,
- upoređuju pozicije sa projektovanom pozicijom kako bi se utvrdili trendovi u pozicijama likvidnosti i
- poduzimaju korektivne mjere da bi pozicija likvidnosti i nesklad u dospjeću bili u skladu sa zakonom i limitima koje je odredio Nadzorni odbor Banke.

Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom je važan dio poslovanja Banke, koji obezbjeđuje minimiziranje nepovoljnih efekata na zarade i kapital Banke izazvanih propustima (nenamjernim ili namjernim) u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom ili u slučaju eksternih događaja.

Upravljanje operativnim rizicima podrazumijeva:

- formiranje mreže izvjestilaca operativnih rizika po organizacionim jedinicama, koji su zaduženi za izvođenje aktivnosti na području upravljanja operativnim rizicima,
- vođenje evidencije o nastalim štetnim događajima,
- izvođenje identifikacije i ocjenjivanja operativnih rizika na svim procesima, te usvajanje mjera za smanjenje rizika,
- redovno izvještavanje o nastalim štetama i detaljnom sagledavanju identifikovanih rizika po procesima,
- praćenje izvođenja predloženih mjera sagledavanja operativnih rizika.

Sam proces upravljanja operativnim rizicima u Banci odvija se kroz četiri glavne faze:

- identifikacija operativnih rizika,
- mjerenja/procjena rizika,
- ublažavanje (odgovor na rizik),
- kontinuirano praćenje i izvještavanje.

Izveštavanje predstavlja informisanje o ključnim rezultatima procesa upravljanja operativnim rizikom. Svrha konzistentnog izvještavanja o rizicima je da obezbijedi da proces upravljanja rizikom funkcioniše efektivno i efikasno i da se rizikom upravlja u skladu sa politikom tolerancije rizika. Odgovarajuće informisanje i komunikacija predstavljaju sastavni dio procesa upravljanja rizikom i odnose se na sve njegove faze. Proces mora osigurati da sve zainteresovane strane imaju pristup relevantnim informacijama i dobar pregled stanja rizika. Izveštavanje o operativnim rizicima u Banci obuhvata sistem eksternog i internog izvještavanja.

6. TEKUĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA POSLOVANJE BANKE

Na poslovanje bankarskog sektora Republike Srpske u prvoj polovini 2025. godine najviše je uticao i dalje stabilan i umjeren ekonomski rast kao jedna od glavnih makroekonomskih varijabli, uz oslabljenu inflaciju uz još prisutne geopolitičke neizvjesnosti koje se reflektuju na domaće prilike, odnosno koje se mogu prenijeti na banke putem uticaja na realnu ekonomiju.

Međunarodni monetarni fond (MMF) u ažuriranom ekonomskom pregledu (World Economic Outlook, update July 2025¹⁰) predviđa da će trend rasta svjetske ekonomije ostvariti blagi pad sa ostvarenja od 3,3% u 2024. godini na 3,0% u 2025. godini, odnosno 3,1% u 2026. godini. Međutim, to bi i dalje bilo ispod istorijskog prosjeka (ostvarenog u periodu od 2000 – 2019. godine) od 3,7%, te se predviđa da će globalni rast ostati stabilan. Prema prognozama iz ekonomskog pregleda, očekuje se pad globalne inflacije na 4,2% u 2025. godini i na 3,6% u 2026. godini, te se predviđa da će inflacija u SAD-u ostati iznad ciljanog nivoa inflacije, zbog promjene američke carinske politike.

Evropska komisija svojim najnovijim Jesenjim ekonomskim projekcijama 24, objavljenim u novembru 2024. godine (European Economic Forecast, Autumn 2024), najavljuje postepeni oporavak u nepovoljnoj situaciji. Nakon dužeg perioda stagnacije, privreda Evropske unije ponovo bilježi skroman rast, a proces dezinflacije se nastavlja. Rast privrede EU, koji je otpočeo u prvom tromjesečju 2024. godine, nastavljen je i u drugom i trećem tromjesečju, pa se predviđa da će BDP u 2024. godini rasti za 0,9% u EU, odnosno 0,8% u evrozoni.

U 2025. godini će privredna aktivnost ubrzati na 1,5% u EU (1,3% u evrozoni), a u 2026. godini na 1,8% u EU (1,6% u evrozoni). Kao glavni rizici za ostvarenje ovih projekcija navode se geopolitička nesigurnost koja dovodi u opasnost i evropsku energetska sigurnost. Na domaćem planu, kao glavni rizik pojavljuju se strukturni izazovi u proizvodnom sektoru, koji bi mogli nastaviti slabljenje konkurentnosti, što bi opteretilo rast i tržište rada.

I pored značajnih kreditnih aktivnosti Banka tokom 2025. godine i 2024. godine nije imala problema sa likvidnošću. Banka pažljivo i na redovnoj osnovi prati kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni i devizni rizik. Očekuje se da će i likvidnost Banke u budućem periodu biti na zadovoljavajućem nivou.

Banka će se i nakon 31. decembra 2025. godine koncentrisati na upravljanje svojim finansijskim portfoliom u skladu sa promjenama u poslovnom okruženju.

7. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Nakon 31. decembra 2025. godine, nije bilo značajnih događaja koji bi zahtijevali prilagođavanje finansijskih izvještaja Banke sa 31. decembrom 2025. godine.

8. AKTIVNOSTI U VEZI SA ISTRAŽIVANJEM I RAZVOJEM

Banka nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS-a 38-Nematerijalna sredstva.

9. INFORMACIJA O OTKUPU VLASTITIH AKCIJA I UDJELA

Banka nema vlastitih akcija i udjela u drugim pravnim licima.

10. PRIMJENJENA PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

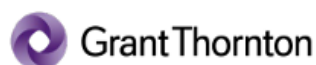
Banka je početkom 2026. godine sastavila finansijski izvještaj za period od 01.01. do 31.12.2025. godine, koji je zajedno sa kvartalnim izvještajima na dan 31.12.2025. godine, koji se dostavljaju Agenciji za bankarstvo Republike Srpske i Izvještajem o poslovanju za IV kvartal 2025. godine, usvojen od strane Nadzornog odbora na sjednici održanoj dana 26.02.2026. godine.

U toku 2025. godine je održano 21 redovna sjednica i 50 vanrednih sjednica Uprave Banke.

U toku 2025. godine održano je 28 sjednica Nadzornog odbora gdje je usvojen veći broj odluka i akata.

U toku 2025. godine na prijedlog Nadzornog odbora Banke održana je jedna redovna godišnja sjednica Skupštine akcionara Banke.

11. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA GRANT THORNTON ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31.12.2025.



Izveštaj nezavisnog revizora

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
 Vase Pelagića 2/IV
 78 000 Banja Luka
 Republika Srpska
 Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294
 F +387 51 211 501
 E office@ba.gt.com
 www.grantthornton.ba

Nadzornom odboru i akcionarima MF banke a.d. Banja Luka

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja akcionarskog društva MF Banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2025. godine, i izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na navedeni datum i napomena uz finansijske izvještaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju u svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2025. godine i njenu finansijsku uspješnost, te njene novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MrevS). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja Banke u Republici Srpskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključna pitanja revizije Obračun očekivanih kreditnih gubitaka - umanjenje vrijednosti kredita plasiranih komitentima	Revizijski pristup
<p>Kao što je navedeno u napomeni 16 vrijednost datih kredita iskazana je u bruto iznosu od 720.525 hiljada BAM, odnosno neto vrijednosti u iznosu od 662.740 hiljade BAM i umanjenjem vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 57.785 hiljada BAM (napomena 11).</p> <p>Banka od 01. januara 2020. godine primjenjuje Metodologiju za izračunavanje ispravke vrijednosti za očekivane gubitke prema zahtjevima MSFI 9. Takođe, banka za potrebe izvještavanja Agencije za bankarstvo Republike Srpske primjenjuje i Odluku o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka (u daljem tekstu („Metodologija“) opisana u Napomeni 3.</p> <p>S obzirom da obračun umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke po kreditima i potraživanjima zahtjeva upotrebu složenih i kompleksnih modela i procjenu Uprave Banke, sam postupak utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka može biti izložen subjektivnoj procjeni Uprave Banke.</p> <p>Zbog kompleksnosti obračuna očekivanih kreditnih gubitaka i izloženosti subjektivnoj procjeni Uprave Banke, obračun umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja je odabran za ključno pitanje u reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine.</p> <p>Uprava Banka je dala više informacija u napomenama 3.7. Finansijski instrumenti, 11 Umanjenja vrijednosti i rezervisanja, 16 – Krediti plasirani komitentima i 29.4. Kreditni rizik.</p>	<p>Stekli smo razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola koje je uspostavila Uprava Banke u procesu mjerenja umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, uključujući korištene aplikacije i informacioni sistem i pripadajuće interne kontrole.</p> <p>Procijenili smo i testirali dizajn, implementaciju i operativnu efikasnost ključnih kontrola za identifikaciju izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika. Procijenili smo i testirali kriterijume za faze (Stage-ove) u koje se svrstavaju izloženosti sa povećanim kreditnim rizikom od trenutka odobravanja do trenutka izvještavanja.</p> <p>Na osnovu procjene rizika, na bazi uzorka testirali smo obračun očekivanih kreditnih gubitaka i primjenu Metodologije, kao i pretpostavki koje su korištene za izradu Metodologije. Na bazi uzorka provjerena je usaglašenost interne metodologije sa zahtjevima MSFI 9.</p> <p>Na bazi uzorka provjerili smo obračun koji je Banka izvršila za očekivane kreditne gubitke za kredite koji su obezvrjeđeni na grupnoj osnovi.</p> <p>Na bazi uzorka testirali smo pojedinačno značajne kreditne izloženosti kako bismo procijenili rezervisanja za očekivane kreditne gubitke gdje je vršena individualna ispravka vrijednosti. Proverili smo kriterije koji su bili osnov za određivanje da li je obezvrjeđenje nastalo i da li su postojali uslovi za izračun na individualnoj osnovi.</p> <p>Razmatrali smo pretpostavke Uprave, uključujući procjene budućih novčanih tokova, procjenu vrijednosti pripadajućih kolaterala i procjene nadoknadivosti istih.</p> <p>Procijenili smo modele koji se koriste, razumnost pretpostavki, te potpunost i tačnost podataka koje je Banka koristila za procjenu očekivanih kreditnih gubitaka, a koji imaju slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika.</p>

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za finansijske izvještaje

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava Banke utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed pronevjere ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MReVS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.



Mi komuniciramo sa Nadzornim odborom u vezi sa, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo Nadzornom odboru izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtijeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih Nadzornom odboru, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj Izvještaj nezavisnog revizora je Aleksandar Džombić, Ovlašćeni revizor.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Banja Luka, 31. mart 2026. godine


Isidora Stevandić,
Managing Partner – Direktor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka




Aleksandar Džombić
Ovlašćeni revizor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

MF Banka a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU
 Za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine
 (U hiljadama BAM)


	Napomena	2025.	2024.
Prihodi po osnovu kamata izračunati na osnovu efektivne kamatne stope	5	54.096	55.659
Rashodi po osnovu kamata izračunati na osnovu efektivne kamatne stope	6	(16.793)	(15.344)
Neto prihod po osnovu kamata		37.303	40.315
Prihodi po osnovu naknada i provizija	7	17.793	15.082
Rashodi po osnovu naknada i provizija	8	(4.396)	(3.363)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		13.397	11.719
Ostali prihodi poslovanja	9	2.843	5.759
Ostali rashodi poslovanja	10	(33.790)	(37.532)
Kursne razlike, neto		(103)	18
Umanjenje vrijednosti i rezervisanja (neto rezervisanja)	11	(2.961)	(5.959)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		16.689	14.320
Porez na dobit	12	(1.979)	(1.859)
Neto dobitak tekuće godine		14.710	12.461
Ostali ukupni rezultat		1.187	(1.336)
Promjene fer vrijednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz OSD		1.187	(1.336)
Ukupan rezultat za obračunski period		15.897	11.125
Zarada po akciji:			
- Obična zarada po akciji (u BAM)	24	28,76	24,37

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Priloženi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Uprave Banke dana 31.03.2026. godine.

Potpisano u ime MF banke a.d. Banja Luka:


 Aleksandar Kremenović
 Predsjednik Uprave


 Nataša Nikolić
 Rukovodilac Sektora za računovodstvo i finansijsko izvještavanje

MF Banka a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
Na dan 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama BAM)

	<u>Napomene</u>	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
AKTIVA			
Novčana sredstva i sredstva kod banaka	13	141.490	102.335
Sredstva kod Centralne banke - obavezna rezerva	14	78.462	67.409
Plasmani drugim bankama	14.1	196	-
Hartije od vrijednosti	15	69.442	48.589
Kreditni plasirani komitentima	16	662.740	590.081
Nekretnine i oprema	17	5.009	4.837
Nematerijalna ulaganja	17	893	1.020
Investiciona ulaganja	17.1	4.258	4.321
Poslovni prostori uzeti u najam	17.2	4.292	5.830
Ostala aktiva	18	3.319	3.170
Ukupna aktiva		<u>970.101</u>	<u>827.592</u>
PASIVA			
Obaveze			
Depoziti banaka	19	10.071	9.593
Depoziti komitenata	19	750.357	644.297
Obaveze po uzetim kreditima	20	57.730	36.005
Subordinisani dug	21	13.830	13.838
Ostala pasiva	22	11.231	13.188
Rezervisanja za ugovorene i potencijalne obaveze	11 c)	1.020	706
Ukupne obaveze		<u>844.239</u>	<u>717.627</u>
Kapital			
Akcijski kapital	23	51.141	51.141
Emisiona premija		1.307	1.307
Rezerve kapitala	23	4.186	2.376
Akumulirana dobit/(gubitak)		54.518	42.680
Dobitak tekućeg perioda		14.710	12.461
Ukupan kapital		<u>125.862</u>	<u>109.965</u>
Ukupna pasiva		<u>970.101</u>	<u>827.592</u>
Potencijalne i ugovorene obaveze	25	169.783	184.070

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

MF Banka a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
 Za godinu koja se završava 31. decembra 2025.
 (U hiljadama BAM)

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve kapitala	Akumulirani dobitak/ (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. januar 2024. godine	51.141	1.307	3.252	43.140	98.840
Izdvanje rezervi na teret akumulirane dobiti	-	-	460	(460)	-
Ukupno transakcije sa vlasnicima	-	-	460	(460)	-
Neto dobitak tekućeg perioda	-	-	-	12.461	12.461
Revalorizacione rezerve i očekivani kreditni gubici po osnovu HOV	-	-	(1.336)	-	(1.336)
Ukupan rezultat za obračunski period	-	-	(1.336)	12.461	11.125
Stanje 31. decembar 2024. godine	51.141	1.307	2.376	55.141	109.965
Izdvanje rezervi na teret akumulirane dobiti	-	-	623	(623)	-
Ukupno transakcije sa vlasnicima	-	-	623	(623)	-
Neto dobitak tekućeg perioda	-	-	-	14.710	14.710
Revalorizacione rezerve i očekivani kreditni gubici po osnovu HOV	-	-	1.187	-	1.187
Ukupan rezultat za obračunski period	-	-	1.187	14.710	15.897
Stanje 31. decembar 2025. godine	51.141	1.307	4.186	69.228	125.862

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

MF Banka a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
Za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama BAM)

	Godina koja se završava	
	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		
Prilivi od kamata	53.597	55.369
Prilivi od naknada i provizija	15.395	11.461
Odlivi po osnovu kamata	(10.434)	(11.959)
Odlivi od naknada i provizija	(4.396)	(3.363)
Prilivi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	1.361	2.273
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim i dobavljačima	(28.559)	(22.454)
Neto tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti	26.964	31.327
Promjene na poslovnim sredstvima i obavezama:		
Neto povećanje kredita plasiranih komitentima	(78.739)	(53.202)
Plasmani drugim bankama	(195)	-
Plaćen porez na dobit	(2.321)	(1.985)
Neto povećanje depozita banaka i komitenata	103.228	70.503
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	48.937	46.643
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja:		
Primici kamata	1.626	1.475
Nabavka nematerijalnih sredstava	(125)	(847)
Nabavka osnovnih sredstava	1.084	1.408
Kupovina drugih ulaganja	(19.824)	(905)
<i>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	(17.239)	1.131
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja:		
Uzete obaveze po kreditima	39.989	1.162
Povrat obaveza po kreditima	(21.336)	(48.973)
<i>Neto priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>	18.653	(47.811)
Neto povećanje novčanih sredstava	50.351	(37)
Obračunata kamata na iznos OR	5	2
Efekti promjene deviznog kursa	(103)	18
Efekti promjene ispravke vrijednosti	(45)	81
Novčana sredstva na početku godine	169.744	169.680
Novčana sredstva na kraju godine	219.952	169.744
Novčana sredstva se sastoje od sljedećih pozicija:		
Novčana sredstva i sredstva kod banaka	141.490	102.335
Sredstva kod Centralne banke - obavezna rezerva	78.462	67.409
	219.952	169.744

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja



Predsjednik Nadzornog odbora
Sandra Lonco

Mjesto za svojeručni/digitalni potpis:

Broj:141/2026

Datum: 29.04.2026. godine

