



KPMG d.o.o. Beograd  
Milutina Milankovića 1J  
11070 Beograd  
Srbija  
+381 (0)11 20 50 500

# Izveštaj nezavisnog revizora

## Akcionarima NLB Komercijalne banke AD Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe NLB Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu: „Grupa”), čije je matično društvo NLB Komercijalna banka AD Beograd, koji se sastoje od:

- konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine:

- konsolidovanog bilansa uspeha;
- konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu;
- konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu;
- konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled materijalno značajnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„konsolidovani finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2024. godine, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (MSFI računovodstveni standardi).

## Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

## Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2024. godine.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

U vezi sa konsolidovanim Godišnjim izveštajem o poslovanju, takođe smo u obavezi da izrazimo mišljenje, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, o tome da li je konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju:

- usklađen sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
- pripremljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, su:

- usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
- pripremljene u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Dodatno, u svetlu saznanja i razumevanja o Grupi i njenom okruženju stečenih tokom naše revizije, od nas se zahteva da saopštimo ako utvrdimo materijalno značajne pogrešne navode u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo.

## Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupu ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Grupi.

## Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li konsolidovani finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Grupe da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.
- Prikupljamo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe u cilju izražavanja mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

### KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić  
*Licencirani ovlašćeni revizor*

Beograd, 18. mart 2025. godine

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA  
31. DECEMBRA 2024. GODINE**

Mart 2025. godine

<b>SADRŽAJ:</b>	<b>STRANA</b>
KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	1
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU	2
KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	3
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	4 – 5
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 – 7
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	8 – 170
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU GRUPE	

---

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine  
(U hiljadama dinara)

	Broj napomene	1.1.-31.12.2024.	1.1.-31.12.2023.
Prihodi od kamata	3c; 8	34.036.317	28.648.506
Rashodi od kamata	3c; 8	(5.003.935)	(2.660.047)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>29.032.382</b>	<b>25.988.459</b>
Prihodi od naknada i provizija	3d; 9	12.223.933	11.259.082
Rashodi naknada i provizija	3d; 9	(2.606.530)	(2.903.010)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>9.617.403</b>	<b>8.356.072</b>
Neto (gubitak) / dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	3e; 10	(228.895)	221.711
Neto (gubitak) / dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	3f; 11	(165.990)	298.326
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	3b;12	(5.508)	(368.497)
Neto (rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3j;13	(754.285)	(1.708.493)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	3j;14	30.444	12.791
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	15	17.962	-
Ostali poslovni prihodi	3g; 16	276.584	233.059
<b>Ukupan neto poslovni prihod</b>		<b>37.820.097</b>	<b>33.033.428</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3r; 17	(6.899.213)	(6.199.505)
Troškovi amortizacije	3l; 3lj;3h; 18	(1.615.792)	(1.325.827)
Ostali prihodi	19	512.037	1.307.969
Ostali rashodi	20	(10.937.895)	(9.850.074)
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		<b>18.879.234</b>	<b>16.965.991</b>
Porez na dobitak	3i; 21	(2.230.436)	(1.821.782)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	3i; 21	105.114	15.752
Gubitak po osnovu odloženih poreza	3i; 21	(177.485)	(102.908)
<b>Dobitak nakon oporezivanja</b>		<b>16.576.427</b>	<b>15.057.053</b>
<b>Rezultat perioda – dobitak</b>		<b>16.576.427</b>	<b>15.057.053</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

  
 Vladimir Bošković  
 Član Izvršnog odbora

  
 Dejan Janjatić  
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
**Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine**  
**(U hiljadama dinara)**


	Broj napomene	1.1.-31.12.2024.	1.1.-31.12.2023.
<b>DOBITAK PERIODA</b>		<b>16.576.427</b>	<b>15.057.053</b>
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>			
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine i osnovnih sredstava	21	1.654	-
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine i osnovnih sredstava	21	(363)	-
Aktuarski dobici	36	-	114
Aktuarski gubici	36	(36.029)	(34.172)
Pozitivni efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	21	770.917	430.085
Negativni efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	21	-	(518)
<i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>			
Pozitivni efekti promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	21	1.910.298	3.373.881
Negativni efekti promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	21	-	(125.954)
Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	21	11.162	105.261
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	21	(402.186)	(570.595)
<b>Ukupan pozitivan / (negativan) ostali rezultat perioda</b>		<b>2.255.453</b>	<b>3.178.102</b>
<b>UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>18.831.880</b>	<b>18.235.155</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

  
Vladimir Bošković  
Član Izvršnog odbora

  
Dejan Janjatić  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA**  
**Na dan 31. decembar 2024. godine**  
**(U hiljadama dinara)**

	Broj napomene	31.12.2024.	31.12.2023.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	3k; 22	111.811.982	98.199.666
Potraživanja po osnovu derivata	23	66.052	259.160
Hartije od vrednosti	3j; 24	100.740.804	98.472.778
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3j; 25	36.467.830	43.925.040
Kredit i potraživanja od komitenata	3j; 26	379.573.993	328.929.752
Investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	3j; 27	792.219	445.637
Nematerijalna imovina	3lj; 28	1.360.827	731.301
Nekretnine, postrojenja i oprema	3h ,3i; 29	11.439.328	11.446.911
Investicione nekretnine	3m; 30	1.587.556	1.983.089
Tekuća poreska sredstva	21	-	14
Odložena poreska sredstva	21	385.316	849.755
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	31	1.355.652	91.776
Ostala sredstva	3j; 32	3.550.608	3.829.704
<b>Ukupno aktiva</b>		<b>649.132.167</b>	<b>589.164.583</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
Obaveze po osnovu derivata	23	37.991	2.203
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	3o;33	22.012.771	14.571.782
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	3o;34	510.341.744	461.411.907
Subordinirane obaveze	3o; 35	1.767.497	1.772.995
Rezervisanja	3p; 3r; 36	4.392.885	4.708.282
Tekuće poreske obaveze	3i;21	381.075	1.261.901
Ostale obaveze	37	8.807.928	7.844.868
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>547.741.891</b>	<b>491.573.938</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	3t; 38	45.859.620	45.859.620
Dobitak	38	30.097.262	28.654.169
Gubitak	38	-	(140.897)
Rezerve	3t; 38	25.433.394	23.217.753
<b>Ukupno kapital</b>		<b>101.390.276</b>	<b>97.590.645</b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>649.132.167</b>	<b>589.164.583</b>

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:



Vladimir Bošković  
 Član Izvršnog odbora



Dejan Janjatić  
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora



## KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine

(U hiljadama dinara)

	Akcijski i ostali kapital (napomena 38)	Emisiona premija (napomena 38)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (napomena 38)	Revalorizacione rezerve potražni saldo (napomena 38)	Revalorizacione rezerve dugovni saldo (napomena 38)	Dobitak (napomena 38)	Gubitak (napomena 38)	Ukupno (napomena 38)
Početno stanje na dan 1. januara prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.148.117	47	(1.566.507)	21.378.563	(17.342)	87.802.498
Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.148.117	47	(1.566.507)	21.378.563	(17.342)	87.802.498
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	1.070.499	1.566.507	-	-	2.637.006
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	15.057.053	-	15.057.053
Raspodela dobiti, odnosno pokriće gubitka - smanjenje	-	-	(910)	-	-	(16.432)	17.342	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	-	(8.370.612)	-	(8.370.612)
Ostalo – povećanje	-	-	-	-	-	606.135	(140.897)	465.238
Ostalo – smanjenje	-	-	-	-	-	(538)	-	(538)
Ukupne transakcije sa vlasnicima	-	-	(910)	-	-	(7.781.447)	(123.555)	(7.905.912)
Stanje na dan 31. decembra prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	1.070.546	-	28.654.169	(140.897)	97.590.645

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (NASTAVAK)

Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine

(U hiljadama dinara)

	Akcijski i ostali kapital (napomena 38)	Emisiona premija (napomena 38)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (napomena 38)	Revalorizacione rezerve - potražni saldo (napomena 38)	Dobitak (napomena 38)	Gubitak (napomena 38)	Ukupno (napomena 38)
Početno stanje na dan 1. januara tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	1.070.546	28.654.169	(140.897)	97.590.645
Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	1.070.546	28.654.169	(140.897)	97.590.645
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	2.215.802	-	-	2.215.802
Ukupan negativan ostali rezultat perioda	-	-	-	(161)	-	-	(161)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	16.576.427	-	16.576.427
Raspodela dobiti, odnosno pokrivenje gubitka - smanjenje	-	-	-	-	(1.028)	1.028	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	(15.061.281)	-	(15.061.281)
Ostalo – povećanje	-	-	-	-	66.085	(20.111)	45.974
Ostalo – smanjenje	-	-	-	-	(137.110)	159.980	22.870
Ukupne transakcije sa vlasnicima	-	-	-	-	(15.133.334)	140.897	(14.992.437)
Stanje na dan 31. decembra tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	3.286.187	30.097.262	-	101.390.276


Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:



Vladimir Bošković  
Član Izvršnog odbora

Dejan Janjatović  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine  
 (U hiljadama dinara)

	<u>1.1.-31.12.2024.</u>	<u>1.1.-31.12.2023.</u>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>47.102.474</b>	<b>41.609.946</b>
Prilivi od kamata	33.257.198	29.198.879
Prilivi od naknada	12.503.060	11.451.038
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	1.337.996	954.067
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	4.220	5.962
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(24.543.727)</b>	<b>(20.716.525)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(4.540.962)	(2.236.102)
Odlivi po osnovu naknada	(3.101.360)	(2.968.562)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(6.082.871)	(5.624.719)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(1.269.133)	(1.272.824)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(9.549.401)	(8.614.318)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza</b>	<b>22.558.747</b>	<b>20.893.421</b>
<b>Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza</b>	<b>54.768.594</b>	<b>32.109.060</b>
Smanjenje potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	-	900.716
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	54.768.594	31.208.344
<b>Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza</b>	<b>(61.796.101)</b>	<b>(48.689.332)</b>
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(61.766.706)	(48.689.332)
Povećanje potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	(29.395)	-
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>15.531.240</b>	<b>4.313.149</b>
Plaćeni porez na dobit	(3.111.262)	(1.056.198)
Isplaćene dividende	(15.062.459)	(8.401.079)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti posle poreza</b>	<b>(2.642.481)</b>	<b>(5.144.128)</b>

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (NASTAVAK)

Za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine

(U hiljadama dinara)

	1.1.-31.12.2024.	1.1.-31.12.2023.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>59.886.842</b>	<b>43.058.483</b>
Prilivi od ulaganja u investicione hartije od vrednosti	59.720.721	42.358.800
Prilivi od prodaje investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate	111.398	-
Prilivi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	834	611.710
Prilivi od prodaje investicionih nekretnina	53.889	87.973
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(61.869.066)</b>	<b>(20.025.892)</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti	(59.263.812)	(17.253.551)
Odlivi za kupovinu investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate	(333.747)	(445.637)
Odlivi za kupovinu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	(2.271.507)	(2.326.704)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(1.982.224)</b>	<b>23.032.591</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>334.557.515</b>	<b>345.771.463</b>
Prilivi po osnovu uzetih kredita	334.557.515	345.771.463
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(334.538.915)</b>	<b>(348.136.530)</b>
Odlivi po osnovu uzetih kredita	(334.128.783)	(347.775.440)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(410.132)	(361.090)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>18.600</b>	<b>(2.365.067)</b>
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	496.315.425	462.548.952
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(500.921.530)	(447.025.556)
<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>(4.606.105)</b>	<b>15.523.396</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE</b>	<b>62.822.889</b>	<b>47.327.662</b>
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	269.535	379.003
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	(276.053)	(407.172)
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>58.210.266</b>	<b>62.822.889</b>


Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

  
Vladimir Bošković  
Član Izvršnog odbora



  
Dejan Janjatović  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

## **1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKARSKE GRUPE**

NLB Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Matična banka") osnovana je 1. decembra 1970. godine, a transformisana je u akcionarsko društvo 6. maja 1992. godine. Matična banka je registrovana kod Trgovinskog suda u Beogradu 10. jula 1991. godine, a zakonski je preregistrovana u Agenciji za privredne registre 14. aprila 2006. godine. Banka je dobila dozvolu za bankarsku delatnost od Narodne banke Jugoslavije 3. jula 1991. godine. Poreski identifikacioni broj Matične banke je 100001931.

NLB d.d. Ljubljana je 100% vlasnik svih običnih akcija sa pravom glasa i vlasnik 100% kapitala od 13. jula 2022. godine.

Matična banka na dan 31. decembra 2024. godine ima jedno pridruženo pravno lice sa sledećim učešćem u vlasništvu:

- 48,91% - NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd

Skupština Matične banke je 29. aprila 2024. godine donela Odluku o davanju saglasnosti na prodaju 100% vlasničkog udela zavisnog društva - Društva za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST a.d., Beograd. Prodaja je realizovana u septembru 2024. godine.

Skupština Matične banke je 21. septembra 2023. godine donela Odluku o odobrenju sticanja 48,91% udela u NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Sticanje udela je realizovano u decembru 2023. godine, nakon dobijanja neophodnih saglasnosti od strane Narodne banke Srbije i nakon potpisivanja Ugovora o pristupanju i povećanju osnovnog kapitala društva NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Rešenjem Agencije za privredne registre BD 110803/2023 od 18. decembra 2023. godine izvršena je registracija novčanog uloga u iznosu od 445.637.020,00 RSD i udela NLB Komercijalne banke AD Beograd od 48,91%.

Skupština Matične banke je 10. oktobra 2024. godine donela Odluku o odobravanju dokapitalizacije NLB Lease &Go Leasing d.o.o. Beograd u iznosu od 333.747.314,40 RSD, pri čemu je zadržala udeo u osnovnom kapitalu društva od 48,91%.

Konsolidovani finansijski izveštaji i Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje predstavljaju konsolidovane podatke:

- Matične banke i Društva za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST a.d., Beograd (u daljem tekstu „Grupa“) za period do otuđenja 100% vlasničkog udela i
- Matične banke i NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd (konsolidacija metodog udela). Budući da je pridruženo pravno lice NLB Lease &Go Leasing d.o.o. Beograd stečeno pred kraj 2023. godine, kao i da ostvareni rezultat pridruženog pravnog lica od datuma sticanja do kraja te poslovne godine nije bio materijalno značajan sa aspekta Grupe, prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2023. godinu nije sprovedena konsolidacija srazmernog dela ostvarenog rezultata.

Aktivnosti Grupe uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama i poslove finansijskog i operativnog lizinga. Grupa je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2024. godine Grupu čine: centrala i sedište Matične banke u Beogradu, u ulici bulevar Mihajla Pupina 165V; sedište Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd u ulici bulevar Mihajla Pupina 165V; 4 regiona i 162 ekspoziture na teritoriji Srbije (31. decembra 2023. godine: centrala u Beogradu, 4 regiona, 1 filijala i 171 ekspozitura na teritoriji Srbije).

Grupa je na dan 31. decembra 2024. godine imala 2.371 zaposlenih, a 31. decembra 2023. godine 2.373 zaposlenih.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 31. decembar 2024. godine sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI").

Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu obelodanjeni su u napomeni 2.2., a Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu postali efektivni, obelodanjeni su u napomeni 2.3

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS", br. 93/2020).

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

Grupa je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Članice Grupe su u toku 2024. godine vodile poslovne knjige i sastavile pojedinačne finansijske izveštaje u skladu sa lokalnim zakonskim propisima, ostalim propisima koji se baziraju na Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisne članice su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima i zaokruženi u hiljadama.

### **2.2. Izmene i dopune MSFI čije su stupanje na snagu i primena obavezni u tekućoj godini**

U 2024. godini Grupa je primenila sledeće nove standarde kao i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu za izveštajne periode na dan ili nakon 1. januara 2024. godine:

- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – klasifikacija obaveza na tekuće ili stalne – odlaganje dana primene i tekuće obaveze sa kovenantima. Prema izmenama MRS 1, klasifikacija određenih obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih može biti podložna promenama (npr. konvertibilni dug). Pored toga, Društva će možda morati da obezbede nova obelodanjivanja za obaveze koje podležu kovenantima;
- Izmene MSFI 16 „Lizing“ – lizing obaveza u transakciji prodaje i ponovne kupovine. Izmene MSFI 16 utiču na to kako prodavac-zakupac obračunava promenljiva plaćanja zakupa koja nastaju tokom transakcija prodaje i povratnog zakupa. Izmene uvode novi računovodstveni model za varijabilna plaćanja i zahtevaće od zakupaca da ponovo procene i potencijalno preračunaju transakcije prodaje i povratnog zakupa;
- Izmene MRS 7 „Izveštaj o tokovima gotovine i MSFI 7 „Finansijski instrumenti“ – obelodanjivanje finansijskih aranžmana dobavljača. Prema izmenama, Društva takođe treba da obelodane vrstu i efekat negotovinskih promena u knjigovodstvenim vrednostima finansijskih obaveza koje su deo finansijskog aranžmana dobavljača.

Usvajanje navedenih novih i izmena postojećih standarda nije imalo za rezultat značajne efekte na finansijske izveštaje Grupe.

### **2.3. Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni**

- Izmene MRS 21 „Efekti promena deviznih kurseva“ – nedostatak zamenljivosti koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2025. godine
- Klasifikacija i vrednovanje finansijskih instrumenata – izmene MSFI 9 u MSFI 7 koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2026. godine

Tokom poslednjih nekoliko godina, postavljana su pitanja kako klasifikovati pojedina finansijska sredstva sa ESG povezanim karakteristikama – na primer, kredit sa smanjenjem kamatne stope ako dužnik ispuni određeni ESG cilj – u skladu sa postojećim zahtevima. Kako globalno tržište za ova finansijska sredstva brzo raste, postojala je hitna potreba za pojašnjenjem kako bi ovakve karakteristike trebalo analizirati.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)**

### **2.3. Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

Međunarodni savet za računovodstvene standarde (IASB) je sada izmenio MSFI 9 Finansijski instrumenti nakon svog post-implementation pregleda (PIR) zahteva za klasifikaciju i merenje. Izmene uključuju smernice o klasifikaciji finansijskih sredstava, uključujući ona sa uslovnim karakteristikama.

IASB je takođe izmenio MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja. Kompanije će sada biti obavezane da pruže dodatna obelodanjivanja o finansijskim sredstvima i finansijskim obavezama koje imaju određene uslovne karakteristike.

- Izmene MSFI 18 – prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2027. godine

Način na koji kompanije obelodanjuju svoje finansijske performanse biće promenjen.

Odgovarajući na zahteve investitora za relevantnijim i uporedivijim informacijama, MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ima za cilj da obezbedi veću konzistentnost u prezentaciji kako bilansa uspeha i izveštaja o novčanim tokovima, kao i detaljnije informacije.

Suštinski, neto profit kompanija se neće promeniti. Međutim, ono što će se promeniti jeste način na koji prikazuju svoje rezultate u bilansu uspeha i kako obelodanjuju informacije u napomenama uz finansijske izveštaje. Takođe, određene "non-GAAP" mere – mere učinka menadžmenta (MPM) – sada će biti deo revidiranih finansijskih izveštaja. Zajedno, novi zahtevi pomoći će kompanijama da bolje ispričaju svoju priču i povežu svoje izveštavanje u finansijskim izveštajima.

Novi standard utiče na sve kompanije u različitim industrijama.. Kompanije moraju da se fokusiraju na detaljne zahteve i primene ih u svojim specifičnim okolnostima kako bi doneli nove procene, navigirali kroz složenosti i nadgledali promene u sistemima i procesima.

- MSFI 19 Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja koja su primenljiva na periode nakon 1. januara 2027. godine
- Godišnja unapređenja standarda koja su primenljiva na periode nakon 1. januara 2026. godine
- Dopuna MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izveštaji i MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja: Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva, dostupan za dobrovoljnu primenu sa odloženim neodređenim datumom obavezne primene.

Matična banka nije primenila navedene nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da primena ovih novih standarda, izmena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje Grupe u periodu početne primene.

### **2.4. Uporedni podaci**

Za sve iznose koji su dati u finansijskim izveštajima tekućeg perioda prezentuju se uporedne informacije o prethodnom periodu.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Grupa konzistentno primenjuje usvojene računovodstvene politike u svim periodima prezentovanim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Osnovne računovodstvene politike primenjene u sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja su navedene u nastavku.

#### **(a) Konsolidacija**

Matična banka je u toku 2024. godine prodala učešće u Društvu za upravljanje UCITS fondom KomBank Invest a.d. Beograd i na dan 31.12.2024. godine nema učešće u istom.

U decembru 2023. godine Matična banka je uplatom 445.637.020,00 RSD stekla 48,91% učešća u NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Nakon izvršene dokapitalizacije u 2024. godini i uplate u kapital u iznosu 333.747.314,40 Matična banka je na 31.12.2024. godine posedovala 48,91% učešća u kapitalu NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd.

U konsolidovanim finansijskim izveštajima ulaganja u pridružena društva se evidentiraju po metodu udela. Pridružena lica su lica u kojima Matična banka ima između 20% i 50% glasačkih prava i nad kojima ima značajan uticaj, ali nema kontrolu.

U skladu sa metodom udela, ulaganja u pridružena društva se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti (visini investicije), a zatim se za promene koje nastanu nakon datuma sticanja vrši korigovanje udela Grupe u neto imovini pridruženog društva. Udeo Grupe u dobitku ili gubitku nakon sticanja pridruženog društva priznaje se u konsolidovanom bilansu uspeha, a njen udeo u ostalom rezultatu se priznaje u ostalom rezultatu Grupe. Naplaćene dividende se priznaju kao smanjenje knjigovodstvene vrednosti ulaganja. Učešće u gubitku pridruženog društva se priznaje do visine ulaganja, osim ako je Grupa preuzela obavezu ili izvršila plaćanje u ime pridruženog društva. Grupa ponovo počinje da priznaje udeo u dobitku nakon što se njen udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji nije bio priznat.

U pojedinačnim finansijskim izveštajima ulaganja u zavisna i pridružena lica iskazuju se metodom nabavne vrednosti umanjenom za gubitke od obezvređenja.

#### **b) Preračunavanje deviznih iznosa**

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti, koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunate su u dinare prema srednjem kursu koji je važio na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazane su u okviru bilansa uspeha. Nemonetarne pozicije aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, utvrđeni od strane Narodne banke Srbije su obelodanjeni u napomeni 43.

#### **(c) Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope (EKS). Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog tj. ugovorenog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost.

Prilikom obračuna efektivne kamatne stope, Grupa procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove, koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope – naknade za obradu zahteva za odobravanje kredita kao i naknade za aneksiranje.



### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(c) Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)**

Naknade koje su deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta, saglasno MSFI 9, obuhvataju sledeće vrste naknada:

1. „origination fee“ – naknada koju Banka naplaćuje u vezi sa emitovanjem ili sticanjem finansijskog sredstva. Takve naknade mogu uključivati kompenzacije za aktivnosti procene finansijskog stanja zajmoprimca, procene i evidentiranje garancija, kolaterala i drugih sigurnosnih aranžmana, pregovaranja o uslovima finansijskog instrumenta, priprema i obrada dokumenata i zatvaranje transakcije;
2. „commitment fee“ – naknada koju Banka prima za odobravanje kredita kada je verovatno da će se kreditni aranžman realizovati;
3. „origination fee“ – naknade koje se plaćaju po osnovu emitovanja finansijskih obaveza koji su vrednovani po amortizovanoj vrednosti.

Prilikom početnog priznavanja kredita odobrenih fizičkim i pravnim licima, Matična banka kao deo efektivne kamatne stope koji ulazi u amortizovanu vrednost kredita, uključuje naknade za obradu kreditnog zahteva koje se naplaćuju od klijenata, fizičkih ili pravnih lica, prilikom odobrenja kredita, a koje se razgraničavaju metodom EKS tokom perioda trajanja kredita i priznaju kao prihod od kamate.

Izuzetno od prethodnog stava, ukoliko je naknada za obradu kreditnog zahteva primljena po osnovu revolving kredita ili odobrenih prekoračenja po tekućim računima, s obzirom na činjenicu da nije moguće predvideti visinu i dinamiku korišćenja odobrenih sredstava, naknada se razgraničava po proporcionalnoj metodi tokom perioda trajanja kredita i priznaje kao prihod od kamate.

Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Transakcioni troškovi uključuju naknade i provizije koje se plaćaju agentima, savetnicima, brokerima i dilerima, dažbine regulatornih agencija i berzi, kao i poreze i dažbine vezano za transfer. Troškovi transakcije ne uključuju premije ili popuste, troškove finansiranja ili interne administrativne troškove ili troškove održavanja.

Priznavanje prihoda od kamata na obezvređene plasmane vrši se po neto principu, odnosno primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost sredstva.

#### **(d) Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope i iskazani su u okviru prihoda i rashoda od kamata.

Naknade koje nisu sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta i koje se obračunavaju u skladu sa MSFI 15 uključuju:

- a) naknade koje se naplaćuju za servisiranje kredita („monitoring“ ili „management“ fee);
- b) „commitment fee“ – naknada za izdavanje kredita kada je malo verovatno da će se kreditni aranžman realizovati i
- c) naknade vezane za sindicirani kredit koje je Banka primila za uslugu aranžera/agenta transakcije.

Saglasno MSFI 15 predviđena su dva pristupa za priznavanje prihoda od naknada i provizija: „u trenutku“ i „tokom vremena“ kako su pružene usluge kada se naknade razgraničavaju i srazmerni deo se priznaje kao prihod perioda. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga međunarodnog i domaćeg platnog prometa, izdavanja i korišćenja platnih kartica, izdavanja garancija, akreditiva i ostalih bankarskih usluga. Prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcija i usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(e) Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata obuhvataju dobitke umanjene za gubitke proistekle iz promene vrednosti: derivata, promene vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha i dobitke umanjene za gubitke proistekle iz promene vrednosti finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**(f) Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti**

Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata po fer vrednosti odnose se na finansijska sredstva i obaveze iskazane po fer vrednosti kroz bilans uspeha i fer vrednost kroz ostali rezultat.

**(g) Dividende**

Prihodi po osnovu dividendi se priznaju u momentu kada je utvrđeno pravo banke na isplatu i kada je verovatan priliv ekonomskih koristi od dividendi. Dividende su prikazane u okviru pozicije ostali poslovni prihodi.

**(h) Lizing**

Na početku ugovora, Grupa procenjuje da li ugovor sadrži lizing komponentu ili predstavlja lizing. Tačnije, analizira se da li ugovor prenosi pravo na kontrolu korišćenja odvojivih sredstava tokom definisanog vremenskog perioda, u zamenu za naknadu.

**Matična banka kao zakupac**

Matična banka primenjuje jedinstveni pristup priznavanja i merenja za sve zakupe, osim za kratkoročni zakup i zakup sredstava male vrednosti. Grupa priznaje lizing obaveze za plaćanje zakupa i pravo na korišćenje koje predstavlja pravo na korišćenje osnovnih sredstava.

**(i) Pravo na korišćenje sredstava**

Matična banka priznaje pravo na korišćenje imovine na dan početka zakupa (tj. na datum kada je imovina dostupna za upotrebu). Pravo na korišćenje imovine vrednuje se u visini nabavne vrednosti, umanjene za akumuliranu amortizaciju i gubitke od obezvređenja, i prilagođava se bilo kojem naknadnom merenju obaveza po osnovu lizinga. Nabavna vrednost prava na korišćenje sredstava uključuje iznos priznatih lizing obaveza, inicijalnih direktnih troškova i lizing plaćanja izvršenih na dan ili pre datuma početka, umanjene za primljene podsticaje za zakup.

Pravo na korišćenje sredstava amortizuje se proporcionalno, na period trajanja zakupa ili procenjenog korisnog veka imovine. Lizing sredstva amortizovana su primenom stope u rasponu od 80% do 6,90% na godišnjem nivou u zavisnosti od ugovorenog prava korišćenja sredstva.

**(ii) Obaveze po osnovu lizinga**

Na dan početka zakupa, Matična banka priznaje obaveze po osnovu lizinga, merene po sadašnjoj vrednosti lizing plaćanja koja treba da se izvrše tokom trajanja zakupa. Lizing plaćanja uključuju fiksne isplate, umanjene za sva potraživanja po osnovu podsticaja za zakup, varijabilne isplate zakupa koje zavise od indeksa ili stope, i za iznose za koje se očekuje da će biti sigurno plaćeni za rezidualnu vrednost. Lizing plaćanja takođe uključuju cenu izvršenja kupovne opcije za koju je razumno očekivano da će se izvršiti od strane Matične banke i plaćanje penala za raskid ugovora, ako je opcija raskida koju Matična banka može da iskoristi u toku trajanja ugovora.

Varijabilna lizing plaćanja koja ne zavise od indeksa ili stope priznaju se kao rashodi u periodu u kom su nastali događaji ili uslovi koji dovode do plaćanja.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(h) Lizing (nastavak)**

##### **Matična banka kao zakupac (nastavak)**

Pri izračunavanju sadašnje vrednosti lizing plaćanja, Matična banka koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja na dan početka zakupa, jer implicitna kamatna stopa za lizing nije lako utvrdiva. Nakon datuma početka, iznos lizing obaveza se povećava za obračunatu kamatu za protekli period i umanjuje se za izvršena lizing plaćanja. Pored toga, knjigovodstvena vrednost lizing obaveza se ponovo meri ako postoji modifikacija ugovora, promena trajanja zakupa, promena plaćanja zakupa (npr. promene u budućim plaćanjima koje su posledica promene indeksa ili stope korišćene za utvrđivanje takvih plaćanja zakupa) ili promena u proceni opcije za kupovinu osnovnog sredstva koje je predmet zakupa.

U periodu januar - decembar 2024. godine FTP stopa zaduženja kretala se u rasponu od 1,17% do 5,72% za EUR odnosno 2,7840% do 7,4400% za RSD (isti raspon kretanja bio je u 2023 godini).

##### *(iii) Kratkoročni zakupi i zakupi sredstava male vrednosti*

Matična banka primenjuje izuzeće od priznavanja kratkoročnog zakupa za svoje kratkoročne zakupe mašina i opreme (tj. one zakupe koji imaju rok trajanja kraći od 12 meseci od datuma početka i ne sadrže opciju kupovine). Takođe se primenjuje izuzeće od priznavanja za zakup sredstava male vrednosti na zakup kancelarijske opreme. Lizing plaćanja kod kratkoročnih zakupa i zakupa sredstava male vrednosti priznaju se kao rashod, proporcionalno u toku perioda trajanja zakupa.

##### **Matična banka kao davalac zakupa**

Zakupi u kojima Matična banka ne prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad sredstvom, klasifikuju se kao operativni lizing. Prihodi od zakupa se obračunavaju proporcionalno u toku trajanja ugovora i evidentiraju se kao prihodi u bilansu uspeha, zbog svoje operativne prirode. Inicijalni direktni troškovi nastali u pregovaranju i uređivanju operativnog lizinga dodaju se knjigovodstvenoj vrednosti sredstva datih u zakup i priznaju se tokom trajanja zakupa na istoj osnovi kao i prihodi od zakupa.

##### *(i) Tekući i odloženi porezi*

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porezi i odloženi porezi se prikazuju u bilansu uspeha, osim u meri u kojoj se odnose na stavke koje se direktno priznaju u okviru kapitala ili u okviru ostalog ukupnog rezultata.

##### *(ii) Porez na dobitak*

Tekući porez predstavlja očekivanu obavezu ili potraživanje po osnovu poreza na dobit za obračunski period, uz korišćenje poreskih stopa važećih ili koje će važiti na datum izveštavanja, sa odgovarajućim korekcijama poreske obaveze iz prethodne godine.

##### *(iii) Dobitak i gubitak po osnovu odloženih poreza*

Odloženi porezi se utvrđuju u odnosu na privremene razlike nastale između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe. Prilikom određivanja odloženih poreza koriste se poreske stope za koje se očekuje da će biti u primeni u trenutku ukidanja privremenih razlika, a na osnovu zakonskih propisa koji su bili u primeni na izveštajni datum.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze se netiraju ukoliko postoji zakonsko pravo da se netiraju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije verovatno da će doći do realizacije neophodne oporezive dobiti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(i) Poreski rashodi**

U skladu sa važećim regulativama u Republici Srbiji, Matična banka plaćaja različite poreze i doprinose, kao što su: porez na dodatu vrednost, porez na imovinu i doprinose na zarade na teret poslodavca i druge javne dažbine. Ovi rashodi uključeni su u „Ostale rashode”.

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9**

##### *Finansijski instrumenti*

Finansijskim instrumentom se smatra svaki ugovor kojim nastaje finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza, uz istovremeno nastajanje finansijske obaveze, odnosno finansijskog sredstva trećih lica.

##### *Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

- gotovina;
- instrument kapitala drugog pravnog lica;
- ugovorno pravo za primanje gotovine ili nekog drugog finansijskog sredstva od drugog pravnog lica;
- ugovorno pravo za razmenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim pravnim licem, pod uslovima koji su potencijalno povoljni;
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je nederivatni, a za koji članica Grupe jeste ili može biti u obavezi da primi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala;
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je derivatni, a koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala.

##### *Finansijske obaveze*

Finansijska obaveza je svaka ugovorena obaveza:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu;
- da razmeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licem pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

#### **Pravila procenjivanja finansijskih instrumenata**

Sa aspekta klasifikacije i merenja, MSFI 9 definiše kriterijume za klasifikaciju finansijskih sredstava, osim vlasničkih instrumenata i derivata, koji se zasnivaju na proceni poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornim karakteristikama novčanih tokova finansijskih instrumenata.

##### *Finansijska sredstva*

Klasifikacija finansijskih sredstava se zasniva na primeni odgovarajućeg poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima i ispunjenosti testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizilaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava se određuje na odgovarajućem nivou agregiranja.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

**Klasifikacija i merenje**

Sa aspekta klasifikacije i merenja sva finansijska sredstva, osim vlasničkih instrumenata i derivata, procenjuju se na osnovu poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornih karakteristika novčanih tokova instrumenata.

Matična banka vrši procenu ciljeva poslovnih modela za upravljanje finansijskim sredstvima na portfolio nivou, budući da ovakva procena najbolje oslikava način upravljanja poslovnim aktivnostima i način izveštavanja rukovodstva. Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizlaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava se određuje na odgovarajućem nivou agregiranja.

Ispunjenost testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova podrazumeva da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavnicu (SPPI kriterijum). U slučaju razmatranja ispunjenja SPPI kriterijuma, kamata se može sastojati od naknade za vremensku vrednost novca, kreditni rizik, druge osnovne rizike kreditiranja, profitnu maržu, kao i naknade i administrativne troškove (kao što je naknada za obradu kredita i slično) u skladu sa metodologijom koja definiše predmetnu oblast.

Finansijska sredstva se mogu klasifikovati u sledeće kategorije:

- a) *finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku (AC)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po amortizovanom trošku ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i ukoliko ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, a odnose se na kredite, depozite, ostale plasmane i dužničke HoV. Ukoliko finansijska sredstva ne ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- b) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi trgovanja. Ukoliko su dužničke HoV ili vlasničke HoV uključujući učešća u kapitalu pravnih lica pribavljene sa namerom da budu prodate odmah ili u kratkom roku, klasifikuju se kao sredstva za trgovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.  
Finansijska sredstva – vlasničke HoV i derivati klasifikuju se kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, osim ukoliko se na dan inicijalnog priznavanja odabere mogućnost prikazivanja promena fer vrednosti investicija u instrumente kapitala kroz ostali rezultat. Ova mogućnost se ne može primeniti na vlasničke HoV koje se drže radi trgovanja.
- c) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat sa priznavanjem kroz bilans uspeha - „recycling“ (FVOCI)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat sa priznavanjem kroz bilans uspeha, ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje finansijskih sredstava i koji ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, a odnose se na dužnička finansijska sredstva. Ukoliko dužnička finansijska sredstva ne ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- d) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat bez priznavanja kroz bilans uspeha (FVOCI)*  
Investicije u instrumente kapitala, koje se ne drže radi trgovanja i za koje je na dan inicijalnog priznavanja odabrana mogućnost prikazivanja promene fer vrednosti kroz ostali rezultat, klasifikuju se u finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, pri čemu se iznosi priznati kroz kapital ne reklasifikuju u bilans uspeha.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

**Klasifikacija i merenje (nastavak)**

U skladu sa klasifikacijom sredstava iz prethodnog stava, Matična banka kategorizuje sve plasmane iz svog portfolija koji se odnose na:

- Kredite i potraživanja kao nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda u kratkom roku. Krediti i potraživanja nastaju kada Banka plasira novac ili usluge dužniku bez namere da dalje trguje ovim plasmanima. Krediti i potraživanja obuhvataju plasmane bankama i plasmane klijentima.
- HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha koje predstavljaju instrumente stečene u svrhu ostvarivanja dobiti po osnovu fluktuacije cena i marže. Sredstva namenjena trgovanju predstavljaju sredstva koja Banka nabavlja ili koja su nastala prevashodno u cilju prodaje ili ponovnog otkupa u bliskoj budućnosti ili koje Banka drži u okviru portfolija kojim se jedinstveno upravlja u cilju sticanja kratkoročne dobiti.
- Hartije od vrednosti, koje obuhvataju dužničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti (instrumente kapitala).
  - Dužničke hartije od vrednosti uključuju obveznice i prenosive sekjuritizovane instrumente duga, državne zapise, blagajničke zapise, komercijalne zapise, sertifikate o depozitu, bankarske akcepte, subordinirane obveznice i druge slične dužničke hartije od vrednosti kojima se trguje na finansijskim tržištima.
  - Vlasničke hartije od vrednosti uključuju akcije koje predstavljaju udeo u kapitalu akcionarskog društva i zamenljive obveznice koje imaju, pod uslovima utvrđenim odlukom o izdavanju, daju pravo na zamenu za obične akcije društva. Vlasničke hartije od vrednosti (instrumenti kapitala) su svi oblici učešća u kapitalu pravnih lica za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena.
  - Investicije u zavisna pravna lica koja obezbeđuju kontrolu, odnosno preko 50% upravljačkih prava i investicije u pridružena pravna lica koja obezbeđuju od 20% do 50% upravljačkih prava.
- Finansijski derivati obuhvataju *forward* i *swap* transakcije. Derivatna finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako nisu imenovana kao instrumenti zaštite od rizika.

Inicijalno, finansijsko sredstvo se vrednuje po fer vrednosti, uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koji se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha (FVTPL) kod kojih se navedeni troškovi priznaju kroz trošak u bilansu uspeha.

Naknadno, dobiti ili gubici po osnovu finansijskih sredstava FVOCI će biti priznati preko ostalog rezultata, osim za prihode ili rashode po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kursnih razlika, do trenutka kada prestane priznavanje finansijskog sredstva ili kada se reklasifikuje.

Kada prestane priznavanje finansijskog sredstva, kumulativni dobitak ili gubitak koji je prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha. Kamata obračunata primenom efektivne kamatne stope se priznaje u bilansu uspeha.

**Finansijske obaveze**

Inicijalno finansijske obaveze se vrednuju po fer vrednosti. Nakon početnog merenja, finansijske obaveze se naknadno mere po amortizovanom trošku. Amortizovani trošak izračunava se uzimajući u obzir diskont ili premiju na finansijske obaveze i troškove koji su sastavni deo EKS-a.

Matična banka nema finansijske obaveze koje se procenjuju kao FVTPL.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

##### **Neto prihod / rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

U skladu sa MSFI 9, metodologija za obezvređenje se zasniva na konceptu budućeg očekivanog gubitka („expected credit loss“ ECL, eng.) kroz uključivanje uticaja očekivanog kretanja makroekonomskih varijabli na buduće kretanje verovatnoće gubitka na bazi statistički dokazanih međuzavisnosti. Obračun troškova obezvređenja za očekivene gubitke se vrši za sva potraživanja i druge dužničke instrumente koji se ne procenjuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha, uključujući i neopozive obaveze i izdate garancije. Troškovi obezvređenja baziraju se na očekivanom kreditnom gubitku u skladu sa verovatnoćom neizmirenja obaveza u narednih 12 meseci, osim u slučaju kada postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja, kada se procena kreditnih gubitaka vrši na bazi verovatnoće neizmirenja obaveza za period životnog veka instrumenta.

Matična banka je definisala kriterijume za svrstavanje finansijskih instrumenata u nivoe 1, 2 i 3 u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznavanja. Predmet klasifikacije su finansijski instrumenti koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti kao i finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

#### **Nivo 1**

Troškovi obezvređenja finansijskih instrumenata, kod kojih se ne smatra da postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika, su obračunati na osnovu 12-mesečnih očekivanih gubitaka (ECL) u skladu sa MSFI 9. U Nivo 1 uključene su i izloženosti prema Republici Srbiji, Narodnoj banci Srbije, uključujući i obaveznu rezervu i druge izloženosti sa ponderom kreditnog rizika 0, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

#### **Nivo 2**

Svi finansijski instrumenti kod kojih je realizovano pogoršanje kreditnog rizika klasifikovani su u Nivo 2 i troškovi obezvređenja obračunati na osnovu očekivanih gubitaka za ceo životni vek instrumenta.

Grupa razmatra da li postoji značajan rast kreditnog rizika poređenjem life time verovatnoće neizmirenja od inicijalnog priznavanja sredstva u odnosu na rizik neizmirenja na kraju svakog izveštajnog perioda. Prema internoj politici Matične banke, značajnim povećanjem kreditnog rizika smatra se docnja od 31 do 90 dana, restruktuiranje klijenta, klijenti na watch listi (Napomena 4.1).

#### **Nivo 3**

Finansijski instrumenti su uključeni u Nivo 3, u slučaju kada postoji objektivni dokaz obezvređenja uz uvođenje višestrukih scenarija naplate. Za materijalno značajne plasmane iz Nivoa 3 obračun obezvređenja se vrši na individualnoj osnovi.

Grupa je u procenu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uključila i informacije o očekivanim trendovima makroekonomskih parametara za naredne tri godine, a za koje je utvrđena statistički značajna zavisnost.

Budući da različiti nivoi obezvređenja imaju za rezultat različite načine obračuna očekivanih kreditnih gubitaka, Matična banka je razvila metodologiju i obračunala parametre rizika u skladu sa zahtevima MSFI 9.

#### **„POCI“**

Sredstva koja su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja („POCI“) su finansijska sredstva koja su kreditno obezvređena u inicijalnom priznavanju. „POCI“ imovina evidentira se po fer vrednosti pri prvobitnom priznavanju, a prihod od kamata se naknadno priznaje na osnovu kreditno prilagođene EKS. Obračunata ispravka vrednosti se priznaje ili oslobađa samo u onoj meri u kojoj se naknadno promene očekivani kreditni gubici.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

***Klasifikacija i merenje (nastavak)***

*Otpis*

Predmet otpisa su potraživanja koja Matična banka nije uspjela da naplati i pored sprovođenja svih aktivnosti naplate definisanih svojim politikama i procedurama: produženje roka, restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje sredstava obezbeđenja u cilju naplate potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Matične banke, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

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

*(i) Prestanak priznavanja*

Matična banka prestaje sa priznavanjem finansijskog sredstva kada ugovorna prava nad gotovinskim tokovima vezanim za sredstvo isteknu, ili kada Matična banka transakcijom prenese sva suštinska prava i koristi vezane za vlasništvo nad finansijskim sredstvom ili ako transakcijom Matična banka niti prenese niti zadrži sva suštinska prava vezana za vlasništvo, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svo vlasništvo nad prenesenim finansijskim sredstvom koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja koje je Matična banka stvorila ili zadržava priznaje se kao zasebno sredstvo ili obaveza u izveštaju o finansijskoj poziciji. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti (ili knjigovodstvene vrednosti dela sredstva koji je prenet) i zbira primljene nadoknade (uključujući nova sredstva koja su nabavljena umanjena za nove preuzete obaveze), kao i zbirni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ostalom rezultatu, priznaju se u bilansu uspeha.

Matična banka obavlja transakcije po kojima vrši prenos sredstava priznatih u svom bilansu stanja, mada zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi ili njihov deo od prenesenih sredstava. Ako se svi ili suštinski svi rizici i koristi zadržavaju, onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, transakcije ponovnog otkupa.

Kod transakcija u kojima Matična banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom i zadržava kontrolu nad sredstvom, Matična banka nastavlja da priznaje sredstvo u meri u kojoj se njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promenama u vrednosti prenesenog sredstva.

Matična banka vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada se obaveza ispuni, otkaže ili istekne. Kada se postojeća finansijska obaveza zameni drugom od istog zajmodavca pod bitno drugačijim uslovima ili su uslovi postojeće obaveze bitno izmenjeni, takva zamena ili modifikacija tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze i priznavanje nove obaveze. Razlika između knjigovodstvene vrednosti prvobitne finansijske obaveze i plaćene naknade priznaje se u bilansu uspeha.



**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

*(ii) Modifikacija*

Modifikacije finansijskih sredstava koje ne dovode do prestanka priznavanja

Izmene ugovora usled finansijskih teškoća dužnika ne smatraju se nužno značajnom modifikacijom koja dovodi do prestanka priznavanja finansijskog sredstva.

Saglasno MSFI 9 Matična banka utvrđuje novu bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva i priznaje prihod ili rashod po osnovu modifikacije u bilansu uspeha. Efekat se priznaje na poziciji prihod / rashod po osnovu umanjenja/povećanja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva se utvrđuje kao sadašnja vrednost modifikovanih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivom kamatnom stopom. Eventualno nastali transakcioni troškovi koriguju knjigovodstvenu vrednost modifikovanog finansijskog sredstva i amortizuju se tokom njegovog veka trajanja.

*(iii) Netiranje*

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u izveštaju o finansijskoj poziciji samo kada Matična banka ima zakonsko pravo da netira priznate iznose i kada ima nameru da izmiri obaveze na neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju po neto principu samo u slučajevima kada je to dozvoljeno prema MSFI ili za prihode i rashode koji nastaju po osnovu grupe sličnih transakcija, kao što su to transakcije koje Matična banka ima po osnovu trgovanja.

Računovodstvene politike za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka opisane su u Napomeni 4. Upravljanje rizikom, 4.1. Kreditni rizik - MSFI 9 Finansijski instrumenti.

**(k) Gotovina i sredstva kod Centralne banke**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, sredstva kod centralnih banaka kojima se može neograničeno raspolagati i visoko likvidnu finansijsku aktivu sa izvornim dospećem kraćim od 3 meseca, malim rizikom promene vrednosti, a koja se koriste od strane Banke za upravljanje kratkoročnom likvidnošću.

Novčana sredstva se vode po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

**(l) Nekretnine, postrojenja i oprema**

*(i) Priznavanje i vrednovanje*

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva. Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

Nakon početnog priznavanja, oprema se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i ukupne akumulirane gubitke usled smanjenja vrednosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine se vrednuju po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(I) *Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)***

**(i) *Priznavanje i vrednovanje (nastavak)***

Knjiženje efekata revalorizacije zavisi od toga da li je razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i njegove fer vrednosti na datum revalorizacije pozitivna ili negativna. Pozitivni efekti se priznaju kao povećanje revalorizacione rezerve i/ili kao prihod po osnovu promene vrednosti osnovnog sredstva do nivoa prethodno priznatih rashoda po istom osnovu za isto sredstvo. Negativni efekti se priznaju kao smanjenje prethodno formirane revalorizacione rezerve i/ili kao rashod po osnovu promene vrednosti osnovnog sredstva. Revalorizaciona rezerva nastala po ovom osnovu se u celosti prenosi na neraspoređeni dobitak prilikom prestanka priznavanja nekretnine odnosno njenog otuđenja. Revalorizaciona rezerva se može preneti u neraspoređeni dobitak i dok se sredstvo koristi u iznosu razlike između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrednosti sredstva i amortizacije na osnovu prvobitne nabavne vrednosti sredstva. Prenosnje revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika između vrednosti ostvarene njihovom prodajom i njihove knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

**(ii) *Naknadni troškovi***

Troškovi zamene sastavnog dela nekog osnovnog sredstva priznaju se kao deo knjigovodstvene vrednosti tog osnovnog sredstva ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sastavnim delom priliti u Matičnu banku i ako se cena koštanja tog dela može pouzdano izmeriti. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog dela se isknjižava. Troškovi redovnog servisiranja nekretnine i opreme se priznaju u bilansu uspeha kada nastanu.

**(iii) *Amortizacija***

Amortizacija se priznaje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrednosti sadržane u sredstvu. Sredstva uzeta na lizing se amortizuju tokom perioda lizinga ili korisnog veka sredstva, u zavisnosti koji je period kraći.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

<b>Opis</b>	<b>Procenjen koristan vek (u godinama)</b>	<b>%</b>
Građevinski objekti	40	2,50%
Kompjuterska oprema	4	25,00%
Nameštaj i ostala oprema	5-10	10 – 20%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	4,58 -20	5-25%
Osnovna sredstva uzeta u lizing	1,25 -14,92	8,51-48,71%

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Troškovi održavanja sredstava se priznaju u bilansu uspeha za period u kome nastanu.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(lj) Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za amortizaciju i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalnu imovinu se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati povećane buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nematerijalnih ulaganja, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrednosti sadržane u sredstvu. Procenjeni korisni vek nematerijalne imovine iznosi od 3 do 10 godina, odnosno amortizacione stope se kreću u rasponu od 10.00% do 33.33%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

#### **(m) Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine predstavljaju nekretnine koje se drže u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili porasta vrednosti kapitala ili u obe svrhe, a ne za prodaju u redovnom toku poslovanja ili za korišćenje u proizvodnji ili nabavci dobara ili usluga ili u administrativne svrhe.

Inicijalno vrednovanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine obuhvata njenu kupoprodajnu cenu i sve izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicionih nekretnina se vrši po metodu fer vrednosti. Fer vrednost je cena koja bi se naplatila za prodaju sredstava ili platila za prenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja.

Dobitak ili gubitak nastao po osnovu promene fer vrednosti investicione nekretnine priznaje se kao prihod ili rashod perioda u kojem je nastao.

#### **(n) Obezvređenje nefinansijskih sredstava**

Knjigovodstvena vrednost nefinansijskih sredstava se analizira na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li postoje pokazatelji koji ukazuju da je došlo do njihovog obezvređenja. U slučaju da se utvrdi da postoje određeni pokazatelji obezvređenja, utvrđuje se nadoknadiva vrednost sredstava. Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje ako knjigovodstvena vrednost sredstva prevazilazi njegovu procenjenu nadoknadivu vrednost.

Nadoknadiva vrednost sredstva se utvrđuje kao vrednost koja je veća od upotrebne vrednosti sredstva i njegove fer vrednosti. Za potrebe utvrđivanja upotrebne vrednosti, procenjeni budući novčani prilivi po osnovu sredstva se diskontuju na njihovu sadašnju vrednost, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca, kao i rizika specifičnih za sredstvo.

Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje u slučaju kada je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti i priznaje se u okviru rezultata perioda.

Gubici po osnovu obezvređenja iz prethodnih perioda se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li je došlo do smanjenja gubitaka ili da oni više ne postoje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida u slučaju da je došlo do promene pretpostavki korišćenih za utvrđivanje nadoknadive vrednosti sredstva. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo do iznosa do kojeg knjigovodstvena vrednost sredstva ne prelazi knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena, umanjena za amortizaciju sredstva, u slučaju da nije bilo priznavanja gubitka po osnovu obezvređenja.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(o) *Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i drugim komitentima, krediti i subordinirane obaveze***

Depoziti, dužničke hartije od vrednosti, krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Matične banke.

Matična banka klasifikuje instrumente finansiranja kao finansijske obaveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovorenih uslova za konkretni instrument.

Depoziti, dužničke hartije od vrednosti, krediti i subordinirane obaveze se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za sve direktne transakcione troškove, dok se njihovo naknadno vrednovanje vrši po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

**(p) *Rezervisanja***

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Matična banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje se očekuje da će doći do odliva resursa, koji predstavljaju ekonomsku korist za Matičnu banku. Rezervisanje se utvrđuje putem diskontovanja očekivanih budućih novčanih odliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, tamo gde je to odgovarajuće, rizika specifičnih za obavezu.

**(r) *Beneficije zaposlenih***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Matična banka je u obavezi da plaća obaveze državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Matična banka je, takođe, u obavezi da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Zakonom o radu, Matična banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembra 2024. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki obelodanjenih u napomeni 36.

**(s) *Finansijske garancije***

Finansijske garancije predstavljaju ugovore kojima se Matična banka obavezuje da izvrši plaćanja njihovim korisnicima za gubitke nastale zbog neispunjavanja obaveze plaćanja određenog dužnika po dospeću obaveze, a u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po finansijskim garancijama se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a inicijalna fer vrednost se amortizuje tokom trajanja finansijske garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno odmerava u iznosu koji je veći od amortizovane vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanog budućeg plaćanja. Finansijske garancije se evidentiraju u okviru vanbilansnih stavki.

**(t) *Akcijski kapital i rezerve***

Kapital Matične banke obuhvata osnivačke akcije, akcije narednih emisija, emisionu premiju, rezerve, rezerve fer vrednosti, akumulirani rezultat i dobitak tekuće godine.

Kapital Matične banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom i nenovčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Matične banke.

Ukoliko Matična banka otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisane dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima, sve dok se akcije ne ponište ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije prodaju, sve primljene naknade, bez direktno pripisanih dodatnih troškova transakcije, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(u) Poslovne kombinacije entiteta pod zajedničkom kontrolom**

Na sednici Skupštine Komercijalne banke a.d., Beograd održanoj 23. decembra 2021. godine doneta je odluka o pripajanju NLB banke a.d. Beograd Komercijalnoj banci a.d., Beograd. Statusna promena pripajanja NLB banke a.d., Beograd je tehnički sprovedena 30. aprila 2022. godine i registrovana je kod Agencije za privredne registre.

Poslovna kombinacija pod zajedničkom kontrolom se odnosi na kombinaciju entiteta koji su pod zajedničkom kontrolom od strane istog entiteta, pre i nakon poslovne kombinacije, i ta kontrola nije prolazna.

Kako se MSFI 3 ne primenjuje na poslovne kombinacije pod zajedničkom kontrolom, Matična banka je u skladu sa MRS 8 izabrala da se transakcija spajanja evidentira metodom knjigovodstvene vrednosti (na engleskom jeziku: pooling of interest method), bez izmena uporednih podataka i bilansa uspeha.

Spajanje po knjigovodstvenim vrednostima iz pojedinačnih finansijskih izveštaja banke koja je preuzete i banke koja preuzima je utvrđeno kao relevantno imajući u vidu sledeće činjenice:

- banke nameravaju da nastave sa zajedničkim poslovanjem u okviru NLB Grupe u Srbiji;
- ovakva politika je usklađena sa sličnim politikama u okviru NLB Grupe;
- vremenski period od trenutka ulaska u zajedničku grupu do trenutka spajanja.

Primena metode računovodstvene vrednosti je sledeća:

- imovina i obaveze entiteta koji se pripaja priznaju se po knjigovodstvenim vrednostima iskazanim u poslovnim knjigama (finansijskim izveštajima) entiteta koji se pripaja na dan statusne promene;
- nema nove procene fer vrednosti ili priznavanja nove imovine ili obaveza. Jedina usklađivanja se sprovode radi usklađivanja računovodstvenih politika;
- Goodwill se ne priznaje kao rezultat spajanja;
- razlika između plaćenog iznosa/emitovanih akcija i priznate neto imovine entiteta koji se pripaja priznaje se u okviru kapitala;
- uporedni podaci se ne prepravljaju.

S obzirom da su obe banke pre spajanja bile pod zajedničkom kontrolom NLB d.d. Ljubljana, nije izvršeno spajanje bilansa uspeha, već je rezultat NLB banke a.d. Beograd za 4 meseca 2022. godine uključen u neraspoređenu dobit spojene Banke.

U toku 2024. godine nije bilo poslovnih kombinacija.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

##### **Sistem upravljanja rizicima**

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je inkorporiran u sve poslovne aktivnosti i koji obezbeđuje da rizični profil Grupe uvek bude u skladu sa već utvrđenom sklonošću ka rizicima. Srazmeran je obimu i složenosti poslovanja Grupe. Sam proces upravljanja rizicima obuhvata identifikaciju, merenje, procenu, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika kojima je Grupa izložena ili može da bude izložena.

Suštinski principi upravljanja rizicima definisani su u Strategiji upravljanja rizicima, dok su detaljna pravila u vezi sa upravljanjem rizicima, ograničenja i nadležnosti u procesu upravljanja rizicima definisani internim aktima kao što su politike, metodologije i ostala internim aktima kojim je proces upravljanja rizicima uređen. Strategijom upravljanje rizicima je obezbeđeno jedinstveno i dosledno upravljanje rizicima na dugoročnoj osnovi i definisan je odnos Grupe prema rizicima kojima je izložena ili može biti izložena. Strategija upravljanja rizicima usaglašena je sa poslovnim politikom i strategijom Grupe, odnosno sa ključnim strateškim ciljevima poslovanja, kao što su postizanje pozitivnog finansijskog rezultata i očuvanje kapitalne baze, odnosno unapređenje tržišne pozicije Grupe.

Grupa je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnim rizicima, operativnim rizicima koji uključuju u pravne rizike, riziku ulaganja, riziku koncentracije izloženosti, riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti u uslovima redovnog poslovanja Grupe.

Grupa se vodi glavnim principima upravljanja rizicima tako što u svom poslovanju:

- uzima u obzir glavni koncept Apetita za rizike i limite definisane u Apetitu za rizike Banke,
- uključuje analize rizika u proces donošenja odluka na strateškom i operativnom nivou u cilju predupiranja rizika koje nose volatilne izloženosti sa potencijalno negativnim ishodom;
- primenjuje diverzifikaciju kako bi izbegla koncentraciju na nivou portfolija;
- uključuje i optimalno koristi kapital i upravlja njegovom alokacijom kroz biznis segmente;
- kreira adekvatno izbalansiranu rizikom ponderisanu (prilagođenu) cenu;
- obezbeđuje sveukupnu usklađenost poslovanja kroz interna akta/dokumenta;
- obezbeđuje adekvatan sistem internih kontrola zasnovan na modelu „tri linije odbrane“.

Jedan od ključnih procesa koji Grupa sprovodi u okviru procesa upravljanja rizicima je i proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP) sa ciljem utvrđivanja nivoa kapitala koji je dovoljan za pokriće svih materijalno značajnih rizika kojima je Grupa izložena. Rezultati ICAAP-a se uključuju u proces donošenja kako strateških, tako i operativnih odluka.

Grupa je uspostavila okvir za upravljanje Apetitom za rizike (eng. Risk Appetite Framework) kojim se definiše nivo rizika koji je Grupa spremna da prihvati (tolerancija ka rizicima). Sklonost ka rizicima predstavlja za Grupu prihvatljivu strukturu i nivo rizika koje ona namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva. Okvir za upravljanje Apetitom za rizike uključuje Izjavu o apetitu za rizike (RAS), limite za pojedinačne rizike, nadležnosti i odgovornosti u procesu postavljanja i kontrolisanja okvira za upravljanje Apetitom za rizike, proces eskalacije u slučaju prekoračenja definisanih nivoa, proces izveštavanja.

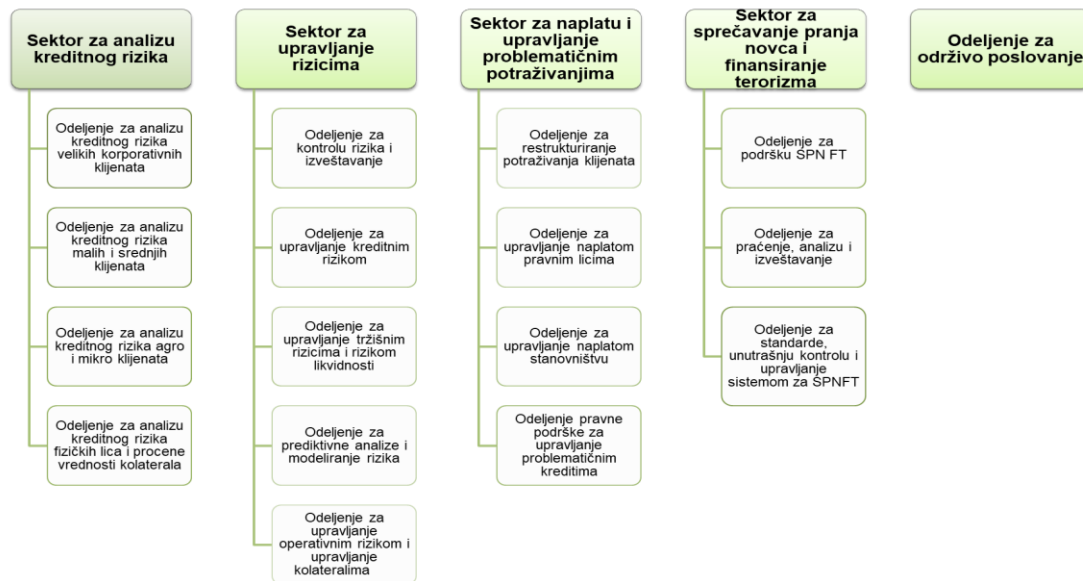
##### **Nadležnosti**

Upravljanje rizicima je funkcionalno i organizaciono nezavisno od poslovne funkcije u čijoj je nadležnosti preuzimanje rizika. Nezavisnost u radu je postignuta podelom poslova, odgovornosti i dužnosti zaposlenih kojima se sprečava sukob interesa. Organizacioni delovi Matične Banke zaduženi za upravljanje rizicima pod ingerencijom člana Izvršnog odbora za upravljanje rizicima podeljeni su u okviru:

- Sektora za analizu kreditnog rizika,
- Sektora za upravljanje rizicima,
- Sektora za naplatu i upravljanje problematičnim potraživanjima,
- Sektora za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, i
- Odeljenje za održivo poslovanje.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### Sistem upravljanja rizicima (nastavak)



Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi.

*Upravni odbor* usvaja strategiju i politike za upravljanje rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom; razmatra izveštaje spoljne i unutrašnje revizije o rezultatima izvršene revizije, kao i izveštaje o aktivnostima i radu unutrašnje revizije, te odobrava godišnji izveštaj o adekvatnosti upravljanja rizicima i unutrašnjoj kontroli matične Banke; usvaja tromesečne i godišnje izveštaje Izvršnog odbora o poslovanju, uključujući tromesečne izveštaje o upravljanju rizicima; usvaja Plan oporavka i drugo.

*Izvršni odbor* predlaže Upravnom odboru poslovnu politiku i strategiju, kao i strategiju i politiku za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom; sprovodi strategiju i politike za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom usvajanjem procedura i obezbeđivanjem njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi s tim aktivnostima; analizira sistem upravljanja rizicima i najmanje tromesečno izveštava Upravni odbor o nivou izloženosti rizicima i upravljanju rizicima i drugo.

*Odbor praćenje poslovanja* (odbor za reviziju) analizira i usvaja predloge strategija i politika u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje; analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola.

*Odbor za upravljanje aktivom i pasivom* je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Grupe rizicima koji proizlaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

*Kreditni odbor* odlučuje o kreditnim zahtevima, kao i postupanjima sa problematičnim potraživanjima u okvirima utvrđenim aktima, analizira kreditni portfolio, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru.

*Funkcija upravljanja rizicima* definiše i predlaže za usvajanje strategiju, politike, procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Grupa izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija za identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika, kao i za izveštavanje nadležnih organa Grupe.

*Funkcija unutrašnje revizije* je odgovorna za kontinuirano sprovođenje nezavisnog vrednovanja sistema upravljanja rizicima, kao i za redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **Sistem upravljanja rizicima (nastavak)**

*Funkcija kontrole usklađenosti poslovanja* odgovorna je za identifikaciju, praćenje i upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja Grupe, koji posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela i finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik. Dužna je da najmanje jednom godišnje identifikuje i procenjuje rizike te usklađenosti i predloži planove upravljanja rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja matične Banke.

Grupa daje veliki značaj kulturi rizika i unapređivanju svesti zaposlenih o svim relevantnim rizicima. Kultura rizika se sprovodi na sveobuhvatan način na svim nivoima, što znači da su svi zaposleni koji su uključeni u proces donošenja odluka, upravljanja i praćenja rizika potpuno svesni svoje odgovornosti u procesu upravljanja rizicima.

Organi za upravljanje rizicima konstantno prate dešavanja na lokalnom i globalnom nivou i analiziraju uticaj promena na visinu rizika kojima je Grupa izložena ili može biti izložena. U skladu sa tim donose se odluke o usaglašavanju poslovanja sa novonastalim okolnostima. Posebna pažnja posvećuje se zahtevima regulatora i promeni zakonske regulative.

##### **Makroekonomska kretanja**

U pogledu makroekonomskih kretanja u toku 2024. godine izdvaja se nekoliko ključnih rizika: inflatorni pritisci i neizvesnost u pogledu kretanja cena energenata i drugih primarnih proizvoda, potencijalni rast problematičnih kredita i njihov uticaj na profitabilnost banaka, smanjenje kamatonosnih prihoda i profitabilnosti i potencijalni pad solventnosti banaka, uticaj klimatskih promena na privredu i posledično na bankarski sektor (materijalizacija fizičkih i tranzicionih rizika), neizvesnost u pogledu cena nepokretnosti, rast cyber napada koji mogu da naruše poverenje u stabilnost finansijskog sistema, uticaj veštačke inteligencije i novih tehnologija na promene u funkcionisanju finansijskih sistema, i dr.

Rast svetske privrede se pokazao otpornijim od očekivanog tokom perioda vođenja restriktivnih monetarnih politika. Rast je neujednačen po regionima, pri čemu se ekonomska aktivnost u zoni evra oporavlja sporije od očekivanog. U toku 2024. godine nastavljena je opadajuća putanja globalne inflacije uz zadržavanje postojanog nivoa bazne inflacije. Većina centralnih banaka započela je proces ublažavanja monetarnih politika u skladu sa usporavanjem inflacije. Narodna Banka Srbije nastavila je da oprezno usporava monetarnu politiku. Kreditna aktivnost nastavlja da raste ali i dalje raste sporije od bruto domaćeg proizvoda.

U procesu usaglašavanja sa standardima NLB Grupe, u toku 2024. godine nastavljeno je sa unapređenjem uspostavljenog ESMS Sistema (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja zaštitom životne i društvene sredine); implementirane su nove procedure za upravljanje rizicima u delu ESG analize rizika, kao i procedure koje se odnose na aktivnosti finansiranja „zelenih“ projekata, odnosno projekata koji doprinose zaštiti životne sredine (Projekti energetske efikasnosti, obnovljivih izvora energije, smanjenja štetnih gasova i sl); unapređen je sistem praćenja strateški najbitnijih ESG indikatora na nivou Grupe i na nivou portfolija; održan je novi krug obuka sa ciljem podizanja svesti o značaju ESG teme, ali su održane i obuke sa ciljem ekspertskog osposobljavanja zaposlenih za bavljenje temama zaštite životne sredine; nastavljen je proces usaglašavanja sa najbitnijim standardima i inicijativama na međunarodnom nivou poput EBRD Zahteva učinka i MIGA Standardima performansi i preduzete prve aktivnosti na formiranju Net-zero Strategije do 2050. godine. Takođe, u 2024. godini formalno je uspostavljen Komitet održivosti, kao najviše telo za odlučivanje o svim bitnim temama iz domena održivosti. Krajem 2024. usvojena je i prva Politika održivosti.

##### **4.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled neizvršenja obaveza dužnika prema Grupi.

Grupa ima definisane kriterijume odobravanja kredita, izmene uslova, produženje roka i restrukturiranja potraživanja, koji su propisani procedurama i metodologijama odobravanja plasmana i upravljanja rizicima.

Pre odobrenja plasmana Grupa procenjuje kreditnu sposobnost dužnika, kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma, i ponuđeni kolateral, kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležna lica, odbori i organi matične Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja, donose Odluku o odobrenju/izmenama plasmana. Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Grupa je definisala kroz sistem odlučivanja u zavisnosti od vrste klijenata i nivoa izloženosti. Donosioci kreditnih odluka su: lica sa posebnim ovlašćenjima iz Funkcije upravljanja rizicima, Kreditni odbor, Izvršni odbor i Upravni odbor. Prilikom donošenja odluka poštuje se princip dvostruke kontrole, tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.



#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

Za plasmane ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom, Grupa procenjuje uticaj promene kursa dinara na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika, a naročito analizira adekvatnost novčanih tokova dužnika u odnosu na promenjeni nivo kreditnih obaveza pod pretpostavkom da će doći do određenih promena kursa dinara na godišnjem nivou.

Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Grupe obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, sa druge strane, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Grupa je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izveštavanje rukovodstva članica Grupe.

##### **Upravljanje kreditnim rizikom**

Apetitom za rizike i sistemom internih limita Grupa je definisala set pokazatelja koji se odnose na kvalitet portfolija i praćenje kreditnog rizika. Poštovanje definisanih limita proverava se na mesečnom nivou, a svi limiti se proveravaju najmanje jednom godišnje prilikom pripreme Izjave o rizičnom apetitu.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Grupa je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanim Okvirom za upravljanja rizičnim apetitima i Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Grupe, na osnovu koje se vrši limitiranje mogućih uticaja negativnih efekata na finansijski rezultat i adekvatnost kapitala.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačne izloženosti i na nivou celokupnog portfolija Grupe;
- Održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- Rangiranje izloženosti u skladu sa njihovom rizičnošću;
- Poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje izloženosti;
- Obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Grupa nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Grupa ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Grupa vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika je zasnovan na merenju nivoa rizičnosti pojedinačne izloženosti na osnovu internog rejtinga.

Interni rejting je instrument za donošenje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačne izloženosti. Pored navedenog, interni rejting služi za procenjivanje nivoa rizika ukupnog portfolija, a koristi se i u postupku obezvređenja izloženosti u cilju rangiranja nivoa rizičnosti i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni rejting podleže redovnoj reviziji i unapređenju a njegova izmena je koordinirana od strane matične Banke. Interni rejting na dan 31.12.2024 godine u potpunosti je usklađen sa NLB Grupom.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolija Grupe.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- Limiti izloženosti – rizik koncentracije,
- Diversifikovanje ulaganja,
- Sredstva obezbeđenja.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolija usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliju. Grupa kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, i instrumente kreditne zaštite. Grupa prati izloženost prema definisanim limitima sa istim ili sličnim faktorima rizika i u zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja, kretanja u pojedinim delatnostima i geografskim područjima, vrednosti predviđenim Biznis planom, i redovno vrši preispitivanje definisanih limita i predlaže redefinisane istih u slučaju promene faktora rizika.

Praćenje kvaliteta izloženosti na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se pre svega na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolija vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, izloženosti, kolaterala, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog praćenja poslovanja sa definisanim sistemom limita, naročito kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, a posebno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, Grupa preduzima sledeće mere za naplate izloženosti: produženje roka, restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje sredstava obezbeđenja u cilju naplate potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere naplate izloženosti, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate izloženosti u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

Grupa osim bilansne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (plative i činidbene garancije, avali, akreditivi i ostale vanbilansne stavke) po osnovu koje ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Grupa koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik po osnovu bilansnih izloženosti.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na mesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izveštavanja.

###### *MSFI 9 finansijski instrumenti*

Grupa kontinuirano primenjuje MSFI 9 standard. U skladu sa MSFI 9 standardom finansijska aktiva može se klasifikovati i vrednovati kao:

- Finansijski instrumenti po amortizovanom trošku (AC), poslovni model prikupljanja novčanih tokova glavnice i kamate i ispunjen SPPI<sup>1</sup> kriterijum;
- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), ispunjen SPPI, ali je poslovni model prikupljanje novčanih tokova i prodaja;
- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Matična Banka je svoju Metodologiju obzvređenja na grupnoj i individualnoj obavezi u potpunosti uskladila sa NLB Grupom.

Takođe, primenom MSFI 9 standarda, Grupa obračunava obzvređenje i za kreditne plasmane date Republici Srbiji i Narodnoj banci Srbije (za sredstva koja nisu odmah raspoloživa) koje se evidentira na teret bilansa uspeha, kao i obzvređenje po osnovu hartija od vrednosti koje evidentira kroz ostali ukupni rezultat.

---

<sup>1</sup> Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Grupa prati kvalitet portfolija na osnovu identifikovanja i analize ranih signala upozorenja kod klijenata. Signali upozorenja se kontinuirano prate i na osnovu analize istih, klijenti se svrstavaju u kategorije Standardni, Potencijalno rizični (Watch list) i NPL klijenti (klijenti sa problematičnim potraživanjima).

U skladu sa primenom MSFI 9 standarda, počev od 01.01.2018. godine, Grupa je uvela i nivoe obezvređenja (nivo 1, nivo 2 i nivo 3) koji prate status klijenta. Standardni klijenti se svrstavaju u nivo 1, klijenti kod kojih je identifikovano povećanje kreditnog rizika (Watch list 2 i ICL kategorija, pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak odobrenja -promena ocene rejtinga, kašnjenja od 31 dan do 90 dana, vrednost DTI za fizičkih lica – odnos mesečnih kreditnih obaveza podeljen sa mesečnom zaradom veći od 60% za sve nestambene kredite, odnosno veći DTI od 90% za stambene kredite) svrstavaju se u nivo 2, a NPL klijenti se svrstavaju u nivo 3. Klijenti koji se nalaze u nivoima 1 i 2 se obezvređuju na grupnoj osnovi, dok klijenti iz nivoa 3, uz ispunjenje kriterijuma materijalne značajnosti, se obezvređuju pojedinačno. NPL klijenti koji se nalaze u nivou 3, a imaju manje materijalno značajnu izloženost, obezvređuju se na grupnoj osnovi uvažavajući zahteve MSFI 9 standarda u delu najmanje 2 scenarija naplate.

Restrukturirani neproblematični klijenti se svrstavaju u kategoriju potencijalno rizičnih klijenata, odnosno u nivo 2 obezvređenja, dok se restrukturirani problematični svrstavaju u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima, odnosno kategorizuju se u nivo 3 obezvređenja.

Svrha praćenja kvaliteta portfolija je sprečavanje direktnog transfera Standardnih klijenata u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima bez prethodnog identifikovanja klijenata kao potencijalno rizičnih i bez sprovođenja radnji prevencije rizičnih plasmana, odnosno ublažavanja i smanjivanja kreditnog rizika putem sprovođenja adekvatne strategije i akcionih planova. Potencijalno rizični klijenti se prate češće u odnosu na Standardne klijente i ukoliko se utvrdi dalje povećanje kreditnog rizika, klijenti se svrstavaju u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima.

Pod problematičnim potraživanjima podrazumevaju se sva potraživanja koja kasne u izmirivanju obaveza preko 90 dana, po bilo kojoj materijalno značajnoj obavezi (kontinuirana docnja, 1% od ukupnog bilansnog angažovanja bez učešća u kapitalu, minimum 50.000 dinara za pravna lica, odnosno 10.000 dinara za fizička lica) prema Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima, klijenti sa internim rejtingom D, DF i E, potraživanja kod kojih je na osnovu finansijskog stanja procenjeno da dužnik neće moći da izmiri svoje obaveze u celosti ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenata kreditne zaštite (bez obzira da li kasni u izmirivanju obaveza), potraživanja za koja je utvrđen iznos obezvređenja na pojedinačnoj osnovi.

Problematičnim se smatraju i potraživanja po osnovu: prestanka evidentiranja prihoda od kamata, provizija i naknada u bilansu uspeha, specifičnih prilagođavanja za kreditni rizik koja su obračunata zbog značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta koje je usledilo nakon nastanka izloženosti, značajnog gubitka koji se ostvaruje ustupanjem potraživanja, restrukturiranja potraživanja izvršenog usled finansijskih teškoća dužnika, kao i podnošenja predloga za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom. Kod fizičkih lica status preminuo i ostao bez posla opredeljuju default-a (stage 3 i NPL status), za izloženosti koji ne kasne preko 90 dana. Problematičnim potraživanjima smatraju se sva potraživanja od dužnika, ukoliko je jedno potraživanje klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### 4.1. Kreditni rizik (nastavak)

###### Identifikovanje problematičnih i restrukturiranih potraživanja

Restrukturiranje potraživanja je odobravanje, zbog finansijskih poteškoća dužnika, ustupaka u vezi sa otplatom pojedinačne izloženosti koji ne bi bili odobreni da dužnik nije u tim poteškoćama, bez obzira da li ima dospelih obaveza, da li je to potraživanje obezvređeno i da li je za njega nastupio status neizmirenja obaveza. Restrukturiranje se vrši na jedan od sledećih načina: promenom uslova pod kojima je potraživanje nastalo, naročito ako su naknadno ugovoreni uslovi otplate povoljniji u odnosu na prvobitno ugovorene (smanjenje kamatne stope, otpis dela glavnice i/ili kamate, promena datuma dospeća i dr), kao i refinansiranjem potraživanja. Ovakve okolnosti se često u praksi nazivaju „forbearance“. Pored navedenog, u kategoriju restrukturiranih potraživanja svrstavaju se i potraživanja kod kojih je:

- izvršena promena ugovorenih uslova otplate problematičnih potraživanja ili koja bi, u odsustvu navedenih izmena, bila svrstana u kategoriju problematičnih potraživanja,
- izvršena promena ugovorenih uslova otplate potraživanja koja dovodi do potpunog ili delimičnog otpisa u materijalno značajnom iznosu – gde iznos umanjenog potraživanje ne može biti veći od 1%.

$$DO = (NPV0 - NPV1) / NPV0$$

DO = iznos umanjenog potraživanja izražen u procentima;

NPV0 = neto sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova (uključujući neizmirene kamate i naknade) pre promene ugovorenih uslova otplate diskontovanih primenom inicijalno ugovorene efektivne kamatne stope za datog dužnika;

NPV1 = neto sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova nakon promene uslova otplate diskontovanih primenom inicijalno ugovorene efektivne kamatne stope za datog dužnika.

- Članice grupe aktivirala ugovorene klauzule o restrukturiranju na osnovu kojih se uslovi otplate menjaju usled nastupanja određenih događaja (ugrađene klauzule) prema dužniku od koga je potraživanje već klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja ili bi bilo tako klasifikovano da nisu aktivirane te klauzule,
- ukoliko je dužnik istovremeno kada je odobreno novo potraživanje (ili u kratkom periodu pre ili posle tog odobravanja) izvršio plaćanje po osnovu drugog potraživanja Grupe (ili drugog pravnog lica prema kome je ustupljeno potraživanje prema tom dužniku), a koje je bilo klasifikovano ili je ispunjavalo uslove da bude klasifikovano u grupu problematičnih ili bi u odsustvu novog potraživanja, bilo klasifikovano u navedenu grupu, odnosno ispunjavalo te uslove.

U skladu sa primenom MSFI 9 standarda, svako restrukturiranje potraživanja usled finansijskih poteškoća smatra se modifikovanim ili promenjenim finansijskim sredstvom.

Modifikacije koje prouzrokuju prestanak priznavanja starog finansijskog sredstva i inicijalno priznavanje novog, a koje su bile motivisane padom u kreditnoj sposobnosti i otplatnom kapacitetu, vode inicijalnom priznavanju finansijskih sredstava koje standard definiše kao „POCI<sup>2</sup>“, tj. sredstva koja su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja i inicijalno se vrednuju po fer vrednosti. Prilikom inicijalnog priznavanja, za POCI nije obračunata ispravka vrednosti, već su očekivani kreditni gubici tokom čitavog veka uključeni u obračun efektivne kamatne stope.

Samim tim, Grupa uključuje inicijalne očekivane kreditne gubitke u procenu novčanih tokova, prilikom obračuna kreditno-prilagođene efektivne kamatne stope finansijskog sredstva za koje se smatra da su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja. Takođe, za potrebe obračuna obezvređenja, ova sredstva će za ceo period trajanja ostati u nivou 3.

MSFI 9 u slučaju značajne modifikacije finansijskog instrumenta ukazuje na potrebu za prestankom priznavanja starog finansijskog sredstva i priznavanjem novog po fer vrednosti na dan priznavanja.

Prestanak priznavanja dovodi do trajnog dobitka ili gubitka, koji se priznaje u okviru bilansa uspeha, a jednakog razlici između amortizovane vrednosti starog finansijskog sredstva i fer vrednosti novog finansijskog sredstva. Prilikom svake promene kreditnih uslova, kod plasmana koji nisu u statusu problematičnih (PL) klijenata, kao i kod loših (NPL) klijenata, Grupa izračunava 10% test u cilju utvrđivanja da li se radi o značajnoj ili manje značajnoj modifikaciji.

<sup>2</sup> Purchased or Originated Credit-Impaired (POCI)

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Identifikovanje problematičnih i restrukturiranih potraživanja (nastavak)**

Grupa u svom sistemu evidentira svaku modifikaciju sredstva, bez obzira da li se radi o manje značajnoj ili značajnoj modifikaciji, i bez obzira da li je modifikacija nastala zbog promene tržišnih uslova kod dobrih (PL) klijenata ili je nastala zbog problema u poslovanju loših (NPL) klijenata.

Članice grupe redovno prati preduzete mere za restrukturiranje rizičnih plasmana i kontroliše pravovremenost preduzimanja ovih mera. Praćenje preduzetih mera, odnosno realizacija istih, kao što je npr. izmirenje dospelih obaveza, vrši se na dnevnom nivou. Monitoring poslovanja restrukturiranih klijenata obavlja se redovno na svakih 6 meseci, ili češće u slučaju potrebe. Analiza finansijskih izveštaja, analiza zaduženosti, provera adekvatnosti obezbeđenja, kao i monitoring sveukupnog poslovanja, strategija prema dužnicima predstavljaju ključne tačke pomenutog monitoringa.

Restrukturirano potraživanje koje je klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja (nivo 3) Grupe nakon isteka godinu dana od dana njegovog restrukturiranja, klasifikuje u grupu potraživanja koja se ne smatraju problematičnim ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- nije utvrđen iznos obezvređenja za restrukturirano potraživanje i nije nastupio status neizmirenja obaveza;
- u poslednjih 12 meseci izvršene su uplate blagovremeno ili sa docnjom ne dužom od 30 dana, u skladu sa izmenjenim uslovima otplate;
- na osnovu analize finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, ocenjeno je da će dužnik moći da izmiri obaveze u celosti u skladu sa izmenjenim uslovima otplate.

###### *Rizik promene kvaliteta aktive*

Tokom 2024. godine završen je proces usklađivanja internog rejtinga na nivou NLB Grupe. Kvalitet aktive Grupe se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima definisanim internim rejtingom. Interni rejting sistem se zasniva na individualnim i portoflijskim rejtingom koji se određuju na osnovu finansijskih parametara poslovanja. Nakon inicijalnog određivanja individualnog i portoflijskog rejtinga, interni rejting uključuje dodatne biheviorističke kvantitativne parametre (docnja, blokada računa, status rizičnosti klijenta -stečaj, likvidacija UPPR, uticaj povezanih lica, enviromentalni incident ...) koji konačno određuju rejting klijenta. Postoji tripl skala sa 12 kategorija rizika koja se primenjuje kod privrede, mikro klijenata i poljoprivrednika, a kod fizičkih lica se primenjuje singl skala sa 6 kategorija rizika. Različite izloženosti prema istom dužniku opredeljuju istu kategoriju rejtinga, bez obzira na specifičnosti različitih vrsta kredita.

Izračunavanje rejtinga vrši se na mesečnom nivou. Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Grupu, povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima koji imaju određene probleme u poslovanju, a mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom.

Grupa se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

###### **Pojedinačno procenjivanje NPE (nivo 3)**

Obezvređenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, kako bi se zaštitio kapital Grupe u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita (finansijske teškoće), opadanje kreditnog rejtinga, promene prvobitnih uslova iz ugovora, drugo restrukturiranje i drugo.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

Problematično potraživanje predstavlja potraživanje kod koga je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- dužnik je u docnji više od 90 dana po bilo kojoj materijalno značajnoj obavezi prema Grupi;
- Grupa je, na osnovu procene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, procenila da dužnik neće moći da izmiri svoje obaveze u celosti bez realizacije sredstva obezbeđenja, nezavisno od toga da li dužnik svoje obaveze izmiruje blagovremeno ili ne;
- Banka smatra malo verovatnim da će dužnik u potpunosti izmiriti svoje obaveze prema Grupi, ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenta kreditne zaštite;
- potraživanje se smatra obezvređenim u skladu sa MSFI 9 i raspoređeno je u nivo 3 primenom kriterijuma iz Metodologije za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi i Metodologije obračuna ispravki vrednosti i rezervisanja na individualnoj osnovi;
- preuzete neopozive obaveze – ako bi njihovim povlačenjem od strane dužnika došlo do nastanka potraživanja za koje Grupa, na osnovu procene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, smatra da ne bi bilo naplaćeno u celosti bez realizacije sredstva obezbeđenja;
- date garancije – ako je verovatno da će biti aktivirane, a naročito ako garancija obezbeđuje potraživanje koje ispunjava uslove da se smatra problematičnim;
- prestanak evidentiranja prihoda od kamata i prihoda od provizija i naknada u bilansu uspeha po osnovu potraživanja od dužnika;
- specifična prilagođavanja za kreditni rizik koja su obračunata zbog značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta koje je usledilo nakon nastanka izloženosti;
- značajan gubitak koji se ostvaruje ustupanjem potraživanja;
- restrukturiranje potraživanja izvršeno usled finansijskih teškoća dužnika, uz umanjenje iznosa tog potraživanja zbog otpisa dela duga ili produženja roka otplate glavnice, kamate ili naknade, gde je promena neto sadašnje vrednosti starih novčanih tokova koji su diskontovani inicijalnom kamatnom stopom i neto sadašnje vrednosti budućih tokova diskontovani inicijalnom kamatnom stopom veća od 1% ;
- podnošenje predloga Grupe za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom zbog neizmirenog potraživanja prema Grupi (matičnom društvu) ili podređenim društvima;
- pokretanje postupka stečaja nad dužnikom, koji dovodi do neizmirenja obaveze ili neblagovremenog izmirenja obaveze prema Grupi.
- Ako je dužnik fizičko lice, smrt klijenta, gubitak posla
- Dužnik koji je ocenjen sa rejtingom D, DF ili E u skladu sa Metodologijom objektivnog razvrstavanja.

Problematičnim potraživanjima smatraju se sva potraživanja od dužnika, ako je jedno potraživanje od navedenog dužnika klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja.

Ispravka vrednosti na pojedinačnoj osnovi se obračunava ukoliko postoje objektivni dokazi obezvređenja koji su rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva i ukoliko postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine.

Prag materijalne značajnosti za pojedinačno obezvređenje Grupa određuje na osnovu analize vrednosne strukture portfolija po vrstama klijenata i određen je u zavisnosti od visine angažovanja. Za izloženost preko praga materijalne značajnosti (posmatra se ukupna izloženost na nivou klijenta) radi se pojedinačna ispravka vrednosti, a za potraživanja ispod praga materijalne značajnosti obračun ispravke vrednosti se radi na grupnoj osnovi za nivo 3.

Dokumentacija potrebna kao dokaz za obezvređenje plasmana, obuhvata i dokaze za procenu očekivanih priliva po plasmanu, koji se pre svega odnose na dokumentaciju o planiranim budućim novčanim tokovima dužnika.

Kada postoje objektivni dokazi, iznos obezvređenja se obračunava kao razlika između bruto knjigovodstvene vrednosti sredstava i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine, pri čemu Grupa uvažava postojanje više scenarija naplate prilikom procene očekivanih budućih tokova gotovine u skladu sa MSFI 9 standardom. Tom prilikom, scenarija koja se mogu uzeti u obzir su scenarija iz poslovanja (restrukturiranje/sporazumi i slično), scenarija iz realizacija kolaterala (vansudski/sudski/stečaj i ostalo) i prodaja potraživanja. Verovatnoće određenog scenarija Grupa procenjuje na osnovu istorijske realizacije i naplate problematičnih slučajeva, specifičnosti pojedinačnog klijenta, kao i predviđanjem budućih mogućih ishoda, pri čemu je zbir svih scenarija 100%.

Za grupu manje materijalnih izloženosti koja se nalaze i nivou 3, obračunava se ispravka vrednosti u skladu sa Metodologijom za grupno obezvređenje.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Grupno procenjivanje**

Obezvredjenje se procenjuje grupno po svim izloženostima kod kojih nije identifikovan objektivni dokaz obezvređenja i nalaze se u nivou 1 – standard klijenti i u nivou 2 – klijenti sa identifikovanim povećanjem kreditnog rizika, kao i nivo 3 za izloženosti ispod praga materijalne značajnosti.

Grupna procena se vrši po grupama prema sličnim karakteristikama u pogledu kreditnog rizika koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije (po vrstama klijenata u sektoru privrede i po vrstama proizvoda u sektoru stanovištva), bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou.

U 2024. godini, urađeno je reskorovanje rejtinga u prethodnim godinama na osnovu završnih računa za pravna lica i mikro klijente, dok su fizička lica reskorovana na osnovu docnje, kako bi u svim godinama rejting bio obračunat po istim kriterijumima. Nakon toga, dodati su i biheoristički trigere koji su klijenti imali u prošlosti (docnja, blokada računa, rizičnost klijenta ...) i tako je izračunat konačni rejting klijenta.

Troškovi obezvređenja finansijskih instrumenata, kod kojih se ne smatra da postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika, obračunati su na osnovu 12-mesečnih očekivanih gubitaka (ECL). U Nivo 1 uključene su i izloženosti prema Republici Srbiji, Narodnoj banci Srbije, obavezna rezerva i druge izloženosti sa ponderom kreditnog rizika nula, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Svi finansijski instrumenti kod kojih je realizovano pogoršanje kreditnog rizika klasifikovani su u nivo 2 i troškovi obezvređenja obračunati su na osnovu očekivanih gubitaka za ceo životni vek instrumenta. Glavni indikatori povećanja kreditnog rizika (nivo 2) su docnja od 31 do 90 dana, WL2 (klijenti sa ranim signalima upozorenja) i ICL (restrukturiranje) u PL statusu (standard-dobri klijenti)... Kriterijumi za WL2 kod pravnih lica obuhvataju moguće postojanje strukturnih i strateških problema u poslovanju klijenta. Uz definisane kriterijuma prati se pogoršanja finansijskog poslovanja, urednost plaćanja obaveza u matičnoj Banci, blokade računa, pogoršanje rejtinga za 3 notcha, statusne promene, vanredni događaji i sl. Ukoliko se analizom kriterijuma i kroz redovan review proces utvrdi da problemi u poslovanju zaista i postoje, menja se status rizičnosti, odnosno kategorija klijenta, odnosno klijent prelazi u nivo 1 ili nivo 3. Osnovni kriterijum za WL2 kod fizičkih lica su: narušena kreditna sposobnost - DTI veći od 60% kod nestambenih kredita, odnosno veći od 90% kod stambenih kredita., izostanak uplate prve mesečne obaveze, povratak iz statusa defaulta ...

Zbog značajnog uticaja kamatnog rizika na kreditni rizik, naročito na segment fizičkih lica, matična Banka je na osnovu regulative Narodne banke Srbije zamrzнула kamatne stope za stambene kredite na 4,08% počev od septembra 2023. godine do kraja 2024. godine. Narodna banka Srbije je donela Odluku da se i u 2025 godini ograniče kamatne stope na stambene kredite i po tom osnovu Banka je na kraju 2024 godine evidentirala efekat modifikacije u iznosu od RSD 457.891 hiljada.

Grupa obračunava troškove obezvređenja dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), kao akumulirani iznos obezvređenja koji takođe utiče i na Bilans uspeha. Međutim, očekivani kreditni gubici ne umanjuju iznos bruto finansijske aktive u bilansu stanja.

Za sektor privrede i stanovištva, Grupa obračunava očekivane kreditne gubitke (obezvređenje) na sledeći način:

$$ECL = \sum_{t=1}^T (EAD_t * MPD_t * LGD_t * DF_t)$$

ECL	Expected credit loss (očekivani kreditni gubitak)
EAD	Exposure at default (izloženost u trenutku default-a)
MPD	Marginal Probability of default (marginalna verovatnoća default-a)
LGD	Loss given default (gubitak u slučaju default-a klijenta)
DF	EIR based discount factor (diskontni faktor zasnovan na EKS)

Navedena formula koristi se za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka (obezvređenja) u nivou 1 i 2, uz respektovanje vremenskog horizonta.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Grupno procenjivanje (nastavak)**

**EAD**, odnosno izloženost u trenutku nastupanja statusa default-a predstavlja procenu knjigovodstvene vrednosti u skladu sa MSFI 9 u momentu default-a, uzimajući u obzir profil ugovorenih novčanih tokova kao i moguća korišćenja sredstava iz odobrenih linija pre momenta default-a. Izloženost usled neispunjenja obaveza (EAD) predstavlja bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskih instrumenata koji podležu obračunu umanjenja vrednosti, uzimajući u obzir i mogućnost klijenta da poveća svoju izloženost neispunjenju obaveza.

Za izračunavanje EAD za nivo 1, Grupa procenjuje mogućnost neizmirenja obaveza u okviru 12 meseci za obračun dvanaestomesečnog očekivanog kreditnog gubitka (ECL), odnosno, izračunava se obezvređenje za kredit koji se nalazi u nivou 1, za koji se očekuje da će rezultirati nemogućnošću isplate obaveza u periodu od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Za nivo 2, izloženost po neispunjenju obaveza se razmatra za sve događaje u toku životnog veka instrumenata.

**PD** predstavlja procenu verovatnoće neispunjenja obaveza u datom vremenskom periodu. Neispunjenje obaveza se može desiti samo u određeno vreme tokom procenjenog perioda, ukoliko se nije prethodno prestalo sa priznavanjem instrumenta, a Grupa je još uvek izložena. Grupa na osnovu istorijskih podataka izračunava PD parametar posebno u sektoru privrede i sektoru stanovništva. U sektoru privrede, PD se obračunava po vrstama lica (velika preduzeća, srednja preduzeća, mala preduzeća, mikrosegment...), a u sektoru stanovništva po vrstama proizvoda (stambeni krediti, gotovinski krediti, poljoprivredni krediti...).

Vrednosti parametra PD ažuriraju se jednom godišnje, a po potrebi i češće.

**LGD** Gubitak u slučaju neizmirenja obaveza je procena gubitaka koji se javlja u slučaju neizmirenja obaveza u određeno vreme. Zasniva se na razlici između ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koje bi kreditor očekivao da primi, uključujući i realizaciju bilo kojeg kolaterala. To je obično izraženo kao procenat EAD-a. Grupa u svojoj proceni kreditnih gubitaka odmerenih u skladu sa Metodologijom procene obezvređenja i MSFI 9 standardom, želi da odrazi mogućnost naplate novčanih tokova kako iz redovnih novčanih tokova, ali i iz realizacije kolaterala i drugih sredstava obezbeđenja, koji su direktno povezani sa finansijskim instrumentom.

U tom smislu, Grupa primenjuje generalno koncept odvojenog LGD secured i LGD unsecured parametra u zavisnosti od stepena obezbeđenosti pojedinačnog plasmana. Za potrebe obračuna LGD secured-a, odnosno očekivane stope gubitka nakon realizacije kolaterala, Grupa uzima u obzir sve interno raspoložive kolaterale gde postoji procena o mogućoj naplativosti.

U 2024. godini, Banka je u obračun troškova obezvređenja uključila i LGD floor koji predstavlja minimalni iznos plasmana na koji Banka obračunava troškove obezvređenja i ako je taj deo plasmana pokriven hercatovanom vrednosti hipoteke ili delom depozita. Takođe, Banka za stage 3 koji se obračunava na grupnoj osnovi koristi vrednost LGD unsecured u zavisnosti od vremena provedenog plasmana u defaultu u skladu sa krivom naplate koja je izračunata na bazi istorijskih podataka po vrstama klijenata i plasmana.

Nakon obračuna istorijskih PD-jeva, Grupa uključuje i *forward looking* komponentu kroz Beta faktor koji predstavlja uticaj kretanja makroekonomskih varijabli (kretanje društvenog proizvoda, nezaposlenosti, stope inflacije, industrijske proizvodnje...) na budući PD. Beta faktor se izračunava pomoću statističkih i ekonometrijskih modela.

Takođe, na obračunati LGDsecured i LGDunsecured, Grupa uključuje i uticaj makroekonomskih faktora u naredne tri godine, izumajući u obzir tri scenarija (optimističan, realističan i pesimističan).

Za potrebe uključivanja *forward looking* komponente, Grupa u obračun vrednosti Beta faktora uključuje tri različita scenarija kretanja makroekonomskih varijabli (optimistični, realan i pesimistični), nakon čega se vrši ponderisanje sa verovatnoćama očekivane realizacije navedenih scenarija, kako bi se dobio finalni Beta faktor koji sadrži sva tri scenarija (optimističan, realan, pesimističan).



#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja**

U postupku obračuna očekivanih kreditnih gubitaka koriste se parametri kreditnog rizika forward looking PD-a i LGD-a. Navedeni parametri uslovljeni su jednim delom istorijskim kretanjem stopama neizmirenja obaveza, odnosno gubitka usled neizmirenja obaveza, dok su drugim delom, odnosno njihove buduće vrednosti, pod uticajem očekivanog kretanja makroekonomskih faktora. Makroekonomski faktori, koji u skladu sa rezultatima statističkih modela, opredeljuju forward looking parametre PD-a i LGD-a su sledeći: realni bruto domaći proizvod, Belibor 6m, inflacija, stopa nezaposlenosti i nominalni devizni kurs dinara prema evru.

Prema preliminarnim procenama Republičkog zavoda za statistiku, realni rast bruto domaćeg proizvoda u trećem kvartalu 2024. godine, u poređenju sa istim periodom prethodne godine, iznosio je 3,1%. Ovaj rezultat je za 1,1 procentni poen niži u odnosu na rast iz drugog kvartala. Analizirajući sektorsku strukturu, svi sektori osim poljoprivrede imali su pozitivan doprinos ekonomskom rastu. Najizraženiji rast u ovom periodu zabeležen je u sektoru informisanja i komunikacija sa 7,8%, zatim u sektoru umetnosti, zabave i rekreacije sa 7,3%, dok je sektor stručnih, naučnih, inovacionih i tehničkih delatnosti porastao za 6,3%. Projekcije za 2025. godinu ukazuju na ubrzanje ekonomske aktivnosti u poređenju sa prethodnom godinom.

Broj zaposlenih u odnosu na isti kvartal prethodne godine povećan je za 61.300, dok je broj nezaposlenih smanjen za 25.300. Istovremeno, broj osoba van radne snage smanjen je za 62.100. Stopa zaposlenosti dostigla je 51,9%, što predstavlja rast od 1,4 procentna poena, dok je stopa nezaposlenosti pala na 8,1%, beležeći smanjenje od 0,9 procentnih poena. Stopa stanovništva van radne snage takođe je smanjena za 0,9 p.p., dostigavši 43,6%. U poređenju sa prethodnim kvartalom, broj zaposlenih povećan je za 23.800, što je praćeno smanjenjem stanovništva van radne snage za 28.500. Broj nezaposlenih je neznatno manji, za manje od 1.000 lica. Stopa zaposlenosti uvećana je za 0,5 p.p., dok su stope nezaposlenosti i stanovništva van radne snage smanjene za 0,1 p.p. i 0,4 p.p., respektivno. Očekuje se da će se u 2025. godini nastaviti trend opadanja stope nezaposlenosti.

Međugodišnja inflacija je u trećem kvartalu ostala u okvirima dozvoljenih odstupanja od cilja. Nakon što je u julu i avgustu iznosila 4,3%, u septembru je blago opala na 4,2%. Ovaj nivo ukupne inflacije bio je u skladu sa projekcijama Narodne banke Srbije iz avgustovskog izveštaja. Na rast cena voća i povrća zbog suše delovalo je povećanje troškova, ali je to neutralisano nižim cenama naftnih derivata usled pada globalne cene nafte. Bazna inflacija, isključujući cene hrane, energije, alkohola i cigareta, nastavila je da se kreće oko 5% na međugodišnjem nivou, pod uticajem rasta cena usluga, dok su cene industrijskih proizvoda nastavile sa usporavanjem rasta. Prema projekcijama Narodne banke Srbije, inflacija bi u naredne dve godine trebalo da ostane unutar ciljanih granica od 3% ± 1,5%.

BELIBOR (Belgrade Interbank Offered Rate) predstavlja referentnu kamatnu stopu koja se formira na Panelu banaka na srpskom međubankarskom tržištu. Tokom trećeg tromesečja 2024. godine, Izvršni odbor Narodne banke Srbije smanjio je referentnu kamatnu stopu i stope na kreditne i depozitne olakšice u julu i septembru za po 25 baznih poena, na 5,75%, 7,00% i 4,50%, respektivno. Kao posledica, kamatne stope na međubankarskom tržištu novca nastavile su da padaju, u proseku za 54 b.p., što je gotovo jednako ukupnom smanjenju referentne kamatne stope. Na kraju septembra, kamatne stope BELIBOR kretale su se u rasponu od 4,54% za najkraće ročnosti do 4,98% za šestomesečne ročnosti. S obzirom na slabljenje inflatornih pritisaka, mnoge centralne banke su započele proces ublažavanja monetarne politike. Evropska centralna banka smanjila je referentne kamatne stope u junu, dok je američki FED to učinio u septembru, pomerajući ih bliže neutralnim nivoima. Narodna banka Srbije je takođe započela sa ublažavanjem monetarne politike, smanjujući referentnu kamatnu stopu od juna ukupno za 75 baznih poena, na 5,75%. Iako monetarna politika NBS i dalje ima restriktivan karakter, snižavanje inflacionih očekivanja dovodi do postepenog smanjenja stepena restriktivnosti.

*\* Izvor podataka je Republički Zavod za Statistiku i Narodna Banka Srbije*

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja (nastavak)**

Projekcija makroekonomskih faktora 31.12.2024. godine za ECL i LGD scenario

<b>Makroekonomski faktor</b>	<b>LGD scenario</b>	<b>2023. ostvareno</b>	<b>2024.</b>	<b>2025.</b>	<b>2026.</b>
<b>Bruto Domaći Proizvod (%)</b>	Pesimistični scenario	2,5***	2,1	1,7	3,0
	Realistični scenario	2,5***	3,3	3,7	3,7
	Optimistični scenario	2,5***	3,8	4,1	4,1
<b>Međugodišnja Inflacija (%)</b>	Pesimistični scenario	12,5	6,2	5,0	4,2
	Realistični scenario	12,5	4,1	3,3	3,0
	Optimistični scenario	12,5	4,5	2,8	2,7
<b>Šestomesečni Belibor (%)</b>	Pesimistični scenario	5,8	5,6	5,1	5,2
	Realistični scenario	5,8	4,6	4,1	4,1
	Optimistični scenario	5,8	3,4	3,0	3,3
<b>Stopa Nezaposlenosti (%)</b>	Pesimistični scenario	9,4	9,7	12,2	13,0
	Realistični scenario	9,4	9,0	8,8	8,6
	Optimistični scenario	9,4	8,7	7,9	7,7
<b>Devizni kurs EUR/RSD</b>	Pesimistični scenario	117,2	120,1	120,1	120,1
	Realistični scenario	117,2	117,2	117,2	117,2
	Optimistični scenario	117,2	117,0	117,0	117,0

\*\*\* obračunato po prethodno važećoj metodologiji RZS-a

Obračun ispravki po različitim scenarijima, ostavlja mogućnost Grupei da u zavisnosti od makroekonomskih kretanja prilagodi obračun ispravke vrednosti, odnosno da na vreme uključi uticaj negativnih ili pozitivnih efekata makroekonomskih varijabli na svoje poslovanje.

U pogledu makroekonomskih kretanja u toku 2024.godine izdvaja se nekoliko ključnih rizika: I dalje prisutna inflacija, iznad ciljanih vrednosti sa tendencijom pada, referentne kamatne stope Narodne banke Srbije u blagom padu, ne pada brzinom kojom se očekivalo zbog dalje prisutne inflacije. Referentne kamatne stope u zoni EUR, brži padaju u odnosu na Srbiju. I dalje visoka cena nafte na svetskim berzama, izražena nestabilnost.

Analiza senzitivnosti očekivanih kreditnih gubitaka u odnosu na buduće ekonomske uslove

Očekivani kreditni gubici su osetljive na procene i pretpostavke u vezi sa formulacijom scenarija koji se odnose na buduće događaje i kako se ti scenariji uključuju u obračune.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje ispravku vrednosti po osnovu korporativnim i maloprodajnim korisnicima, pod pretpostavkom da je svaki scenario koji se odnosi na buduće događaje (npr. realistični, optimistični i pesimistični) ponderisan sa 100 procenata, umesto primene ponderisane verovatnoće scenarija reflektovane u finansijskim izveštajima.

Bilans	u 000 RSD			
31.12.2024.	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - Presimistični
Stanovništvo	3.693.298	3.593.979	3.228.020	4.455.529
Privredni klijenti	3.112.892	2.988.417	2.636.819	3.962.656
<b>Ukupno</b>	<b>6.806.190</b>	<b>6.582.397</b>	<b>5.864.840</b>	<b>8.418.185</b>

Vanbilans	u 000 RSD			
31.12.2024.	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - Presimistični
Stanovništvo	472.195	456.165	394.248	598.340
Privredni klijenti	49.286	46.761	40.347	65.805
<b>Ukupno</b>	<b>521.481</b>	<b>502.926</b>	<b>434.595</b>	<b>664.146</b>

Bilans	u 000 RSD			
31.12.2023.	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - Pesimistični
Stanovništvo	4.195.821	4.183.927	3.703.197	4.720.355
Privredni klijenti	2.453.939	2.450.979	2.242.506	2.672.984
<b>Ukupno</b>	<b>6.649.760</b>	<b>6.634.906</b>	<b>5.945.703</b>	<b>7.393.339</b>

Vanbilans	u 000 RSD			
31.12.2023.	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - Presimistični
Stanovništvo	363.199	361.884	302.942	427.354
Privredni klijenti	51.424	51.110	46.707	57.054
<b>Ukupno</b>	<b>414.623</b>	<b>412.994</b>	<b>349.649</b>	<b>484.409</b>

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Obračun obezvređenja za kreditni rizik za nivo 1 i 2 i nivo 3 na grupnoj osnovi**

Poslednji korak u obračunu obezvređenja je diskontni faktor - **DF** u cilju svođenja na sadašnju vrednost. Za diskontovanje se koristi inicijalna efektivna kamatna stopa u čiji obračun ulaze samo one kamate i naknade koje se mogu identifikovati kao direktan prihod Banke. U nivou 2, period na koji se vrši diskontovanje, zavisi od roka trajanja finansijskog sredstva, dok je u nivou 1, vremenski faktor uvek jednak jednoj godini (12 meseci).

Za obračun obezvređenja za izloženosti prema državama, finansijskim institucijama i obezvređenje hartija od vrednosti, Grupa koristi drugačiji način obračuna obezvređenja. Grupa ne poseduje adekvatnu istoriju u pogledu migracija i default-a izloženosti prema državama i finansijskim institucijama.

Prilikom procene obezvređenja i rizika default-a izloženosti po osnovu finansijskih instrumenata država, njenih organa, centralnih banaka kao i finansijskih institucija, oslanja se na definisane procene koje se baziraju na procenama eksternih rejting agencija.

Tom prilikom koristi sve raspoložive izvore do kojih može doći bez upotrebe prekomernog troška ili truda, kako bi adekvatno utvrdila verovatnoću default-a za potrebe obračuna obezvređenja. Verovatnoća default-a za period od godinu dana je utvrđena kao verovatnoća migracije iz utvrđenog eksternog rejtinga ugovorne strane (ili rejtinga srodne ugovorne strane ukoliko ne postoji dostupan eksterni rejting), u status default-a. Kumulativni PD se određuje jednostavno eksponencijalnim dizanjem na stepen jednogodišnjih stopa default-a, na sledeći način:

$$CPD_t = 1 - e^{-(default\ rate * t)}$$

Vrednosti godišnje stope PD koje se koriste u obračunu obezvređenja HOV i finansijskih institucija svode se na mesečne.

Za LGD unsecured parametar koristi vrednost propisanu za izloženosti prema državama i finansijskim organizacijama, u skladu sa bazelskim standardima. LGD secured (ako postoji sredstvo obezbeđenja) koristi se na isti način kao kod privrede i stanovništva.

Obezvređenje plasmana privredi, stanovništvu, državama i finansijskim institucijama umanjuje vrednost plasmana i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha, dok se za dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha ne priznaje ispravka vrednosti u finansijskim izveštajima jer je knjigovodstvena vrednost ovih sredstava njihova fer vrednost. Međutim, ispravka vrednosti se obelodanjuje i priznaje u neraspoređenoj dobiti.

Obezvređenje nivoa 3 za manje materijalno značajne plasmane u skladu sa definisanim limitima, se radi na grupnoj osnovi. Za obračun obezvređenja, PD je jednak 100%, procenat LGD unsecured se koristi u zavisnosti od vremena plasmana provedenom u defaultu, a za plasmane sa docnjom preko 180 dana, jednak je 100%. LGD secured za plasmane sa docnjom preko 720 jednak je 100%.

U 2024. godini obračun PD (TTC matrica) se radio na osnovu internog rejtinga za sve segmente. Grupa je uradila reskorovanje kljenata za godine za koje nije obračunavala interni rejting. Takođe, izvršeno je ažuriranje LGD secured i LGD unsecured parametara, kao i uticaj makroekonomski varijabli na PD i LGD. Obračunate su nove verovatnoće scenarija za obračun obezvređenja.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama**

Utvrđivanje pojedinačnog verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama – plativih i činidbenih garancija, akreditiva, avala i drugih vanbilansnih stavki) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze i dužnik se nalazi u nivou 3. Takođe, za nivo 1 i 2, Grupa utvrđuje procenu verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama za sve vanbilansne stavke, uključujući i neiskorišćene preuzete obaveze. Način obezvređenja vanbilansnih stavki za nivo 1 i nivo 2 je isti kao obezvređenje bilansnih potraživanja, osim u delu priznavanja EAD-a. Kod procene verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, Grupa umanjuje izloženost za faktor konverzije (CCF). U skladu sa MSFI 9 standardom, Grupa je na osnovu iskustva obračunala faktore kreditne konverzije (CCF), koji predstavljaju verovatnoću konverzije vanbilansnih izloženosti u bilansne. Za neiskorišćene preuzete obaveze, za koje je ugovorena bezuslovna otkazivost ugovora ili mogućnost otkaza ugovorene obaveze ako klijent prekrši ugovorene kovenante, ne vrši se obračun rezervisanja po osnovu neiskorišćenih preuzetih obaveza.

Verovatni gubitak po vanbilansnim stavkama priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

###### **Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)**

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, najčešća praksa koju Grupa koristi, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, je i pribavljanje instrumenata obezbeđenja (kolaterala), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. Iznos i vrsta potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika druge ugovorne strane.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Grupa od klijenata pribavlja menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika i vrste plasmana ugovaraju:

- Za komercijalne ili korporacijske kredite i kredite za male biznise – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloge na hartijama od vrednosti, udelima i potraživanjima;
- Za kredite stanovništvu – hipoteke na nepokretnostima, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita, životno osiguranje i drugo;
- Za pozajmljene vrednosne papire i ugovore o reotkupu – novac ili vrednosni papiri.

Prilikom procene vrednosti nepokretne ili pokretne imovine, Grupa obezbeđuje stručnu i nezavisnu procenu vrednosti nepokretnosti od strane ovlašćenih procenitelja, kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretne i pokretna imovina koja je založena u korist Grupe mora biti i osigurana od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Grupu, a polise vinkulirane u korist članice Grupe.

U cilju zaštite od promene tržišnih vrednosti kolaterala (hipoteka, zaloga, hartija od vrednosti i sl.), procenjena vrednost kolaterala se koriguje za definisani procenat (haircut) u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se redovno preispituju i revidiraju. Na ovaj način Grupa sa štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sredstava obezbeđenja.

Korektivni faktor (haircut) predstavlja razliku između procenjene vrednosti kolaterala i novčanog priliva koji je moguće ostvariti prodajom kolaterala u postupku naplate. Haircut procenjenu tržišnu vrednost svakog instrumenta obezbeđenja svodi na očekivanu vrednost koja će biti naplaćena njegovom realizacijom u budućnosti, i to uvažavajući volatilnost tržišne vrednosti, mogućnost realizacije i gotovinske odlive po osnovu troškova aktiviranja i prodaje (sudski troškovi, troškovi poreza koji padaju na teret prodavca, troškovi konsultanata i oglašavanja i ostali troškovi), očekivani pad tržišne vrednosti od trenutka procene do trenutka planirane realizacije, kao i svojstvenu neizvesnost u utvrđivanju vrednosti.

Grupa obraća pažnju na redovno praćenje vrednosti kolaterala. Za nerizične plasmane (standard klijente) koji se nalaze u nivou 1 i klijente koji se nalaze na Watch listi – nivo 2, hipoteke na stambenim i poslovnim nepokretnostima, kao i na poljoprivrednom zemljištu procenjuju se najmanje jednom u tri godine, od strane ovlašćenog procenjivača, a prihvatljivo je i poresko rešenje. Za rizične plasmane (NPL) koji se nalaze u nivou 3, hipoteke se procenjuju jednom godišnje. Hartije od vrednosti se procenjuju na mesečnoj osnovi za sve plasmane.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)**

Procenjena vrednost svih nepokretnosti se prati i ažurira jednom godišnje za potrebe NLB Grupe (statistika i izveštaj o praćenju/ažuriranju).

Vrednost kolaterala i tendencije kretanja, Grupa prati i ažurira kako bi se potencijalni rizik od nerealne procene sveo na najmanju moguću meru, a u slučaju potrebe može zahtevati i dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom. Kolaterali predstavljaju sekundarni izvor naplate potraživanja.

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku**

Ukupna izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembra 2024. i 31. decembra 2023. godine, prikazana je u sledećem pregledu, bez uzimanja u obzir bilo kakvog kolaterala ili neke druge kreditne zaštite. Navedene vrednosti iskazane su u bruto i neto knjigovodstvenom iznosu (posle efekata ublažavanja po osnovu obezvređenja).

*Ukupna izloženost kreditnom riziku*

	31.12.2024.		31.12.2023.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>I. Pregled aktive</b>	<b>639.893.573</b>	<b>632.211.269</b>	<b>581.605.435</b>	<b>573.616.100</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.856.156	111.811.982	98.239.323	98.199.666
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	36.480.795	36.467.830	43.940.284	43.925.040
Kreditni i potraživanja od komitenata	386.380.183	379.573.993	335.579.513	328.929.752
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata - izloženo kreditnom riziku	97.586.989	97.382.610	96.202.827	96.074.668
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	2.802.560	2.216.606	4.029.460	2.911.622
<b>Ukupno - kreditni rizik</b>	<b>635.106.683</b>	<b>627.453.021</b>	<b>577.991.407</b>	<b>570.040.748</b>
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata – ne izloženo kreditnom riziku	3.424.246	3.424.246	2.657.270	2.657.270
Ostala sredstva - ne izloženo kreditnom riziku	1.362.644	1.334.002	956.758	918.082
<b>II. Vanbilansne stavke</b>	<b>181.655.471</b>	<b>181.133.990</b>	<b>161.022.989</b>	<b>160.608.108</b>
Plativе garancije	18.129.195	18.049.341	14.697.392	14.587.864
Činidbene garancije	29.661.517	29.424.389	26.915.826	26.791.752
Nepokriveni akreditivi	87.376	86.788	286.749	278.569
Preuzete neiskorišćene obaveze i druge stavke po osnovu kojih može doći do plaćanja	133.750.497	133.564.184	118.986.250	118.835.509
Ostalo	26.886	9.288	136.772	114.414
<b>Ukupno (I+II)</b>	<b>821.549.044</b>	<b>813.345.259</b>	<b>742.628.424</b>	<b>734.224.208</b>

Poziciju hartija od vrednosti neizlozenih kreditnom riziku čine učešća Grupe u kapitalu drugih pravnih lica, dok ostala sredstva neizložena kreditnom riziku predstavljaju zalihe i pojedina vremenska razgranicenja koja ne predstavljaju rizične stavke za Grupu.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

*Promena kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika od 01.01.-31.12.2024. godine*

Stanovništvo	<i>U hiljadama dinara</i>			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
<b>31.12.2023.</b>	<b>178.559.501</b>	<b>3.458.845</b>	<b>2.233.216</b>	<b>184.251.562</b>
Nova potraživanja	85.541.099	1.287.370	305.830	87.134.299
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(35.590.597)	(763.740)	(308.962)	(36.663.299)
Prelazak u nivo 1	940.780	(851.092)	(89.688)	-
Prelazak u nivo 2	(1.223.287)	1.353.042	(129.754)	-
Prelazak u nivo 3	(823.738)	(293.442)	1.117.180	-
Otpis	(265.992)	(186.578)	(518.764)	(971.334)
Smanjenje po osnovu otplate/povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(26.956.987)	3.184.555	(521.992)	(24.294.424)
<b>31.12.2024.</b>	<b>200.180.779</b>	<b>7.188.960</b>	<b>2.087.066</b>	<b>209.456.804</b>
<b>Privredni klijenti</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31.12.2023.</b>	<b>134.991.150</b>	<b>13.401.379</b>	<b>2.935.422</b>	<b>151.327.951</b>
Nova potraživanja	35.697.797	68.500	5	35.766.302
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(9.071.506)	(571.688)	(51.166)	(9.694.360)
Prelazak u nivo 1	7.375.307	(7.098.634)	(276.673)	-
Prelazak u nivo 2	(5.680.586)	5.680.586	-	-
Prelazak u nivo 3	(500.854)	(49.717)	550.571	-
Otpis	(10.101)	(455)	(40.726)	(51.282)
Smanjenje po osnovu otplate/povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(1.536.770)	1.914.872	(803.334)	(425.232)
<b>31.12.2024.</b>	<b>161.264.437</b>	<b>13.344.843</b>	<b>2.314.099</b>	<b>176.923.379</b>
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31.12.2023.</b>	<b>43.923.763</b>	-	-	<b>43.923.763</b>
Nova potraživanja	54.195	-	-	54.195
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(3.056.764)	-	-	(3.056.764)
Prelazak u nivo 1	-	-	-	-
Prelazak u nivo 2	-	28.212	-	28.212
Prelazak u nivo 3	-	-	3.265	3.265
Otpis	-	-	-	-
Smanjenje po osnovu otplate	(4.471.876)	-	-	(4.471.876)
<b>31.12.2024.</b>	<b>36.449.318</b>	<b>28.212</b>	<b>3.265</b>	<b>36.480.795</b>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31.12.2023.</b>	<b>95.356.827</b>	<b>846.000</b>	-	<b>96.202.827</b>
Nova potraživanja	7.820.892	-	-	7.820.892
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(1.201.126)	-	-	(1.201.126)
Prelazak u nivo 1	-	-	-	-
Prelazak u nivo 2	-	-	-	-
Prelazak u nivo 3	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(5.235.604)	-	-	(5.235.604)
<b>31.12.2024.</b>	<b>96.740.989</b>	<b>846.000</b>	-	<b>97.586.989</b>

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>31.12.2023.</b>	<b>2.899.140</b>	<b>8.670</b>	<b>1.121.650</b>	<b>4.029.460</b>
Nova potraživanja	57.470	5.301	4.738	67.509
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(51.836)	(2.484)	(29.804)	(84.124)
Prelazak u nivo 1	39.941	(16.642)	(23.299)	-
Prelazak u nivo 2	19.199	(20.860)	1.661	-
Prelazak u nivo 3	1.445	118	(1.563)	-
Otpis	-	-	(551.149)	(551.149)
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(790.813)	49.574	82.103	(659.136)
<b>31.12.2024.</b>	<b>2.174.546</b>	<b>23.677</b>	<b>604.337</b>	<b>2.802.560</b>
<b>Vanbilanse stavke</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31.12.2023.</b>	<b>156.474.864</b>	<b>4.228.401</b>	<b>319.724</b>	<b>161.022.989</b>
Nova potraživanja	27.375.202	36.410	4.445	27.416.057
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(5.597.411)	(437.887)	(30.739)	(6.066.037)
Prelazak u nivo 1	4.155.879	(4.180.728)	24.849	-
Prelazak u nivo 2	5.224.562	(5.236.992)	12.430	-
Prelazak u nivo 3	5.098	597	(5.695)	-
Otpis	-	-	-	-
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(12.080.501)	11.400.586	(37.623)	(717.538)
<b>31.12.2024.</b>	<b>175.557.693</b>	<b>5.810.387</b>	<b>287.391</b>	<b>181.655.471</b>



**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

*Promena ispravki vrednosti kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika od 01.01.-31.12.2024. godine*

Stanovništvo	<i>U hiljadama dinara</i>			
	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
<b>31.12.2023.</b>	<b>1.158.454</b>	<b>73.429</b>	<b>1.222.056</b>	<b>2.453.939</b>
Nova potraživanja	1.026.067	97.879	172.688	1.296.634
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(317.546)	(17.172)	(164.103)	(498.821)
Prelazak u nivo 1	61.637	(18.395)	(43.242)	-
Prelazak u nivo 2	(51.195)	110.699	(59.504)	-
Prelazak u nivo 3	(9.610)	(10.214)	19.824	-
Otpis	(4.629)	(6.167)	(382.985)	(393.781)
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(134.626)	116.111	273.436	254.921
<b>31.12.2024.</b>	<b>1.728.552</b>	<b>346.170</b>	<b>1.038.170</b>	<b>3.112.892</b>
<b>Privredni klijenti</b>	<u><b>Nivo 1</b></u>	<u><b>Nivo 2</b></u>	<u><b>Nivo 3</b></u>	<u><b>Ukupno</b></u>
<b>31.12.2023.</b>	<b>1.313.626</b>	<b>529.666</b>	<b>2.352.529</b>	<b>4.195.821</b>
Nova potraživanja	268.853	2.415	4	271.272
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(63.739)	(4.714)	(13.800)	(82.253)
Prelazak u nivo 1	590.453	(333.175)	(257.278)	-
Prelazak u nivo 2	(156.386)	156.386	-	-
Prelazak u nivo 3	(10.643)	(1.498)	12.141	-
Otpis	(623)	(10)	(47.083)	(47.716)
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(905.430)	352.406	(90.802)	(643.826)
<b>31.12.2024.</b>	<b>1.036.111</b>	<b>701.476</b>	<b>1.955.711</b>	<b>3.693.298</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<u><b>Nivo 1</b></u>	<u><b>Nivo 2</b></u>	<u><b>Nivo 3</b></u>	<u><b>Ukupno</b></u>
<b>31.12.2023.</b>	<b>15.244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.244</b>
Nova potraživanja	475	-	-	475
Izašli klijenti /Otplata potraživanja	(9.929)	-	-	(9.929)
Prelazak u nivo 1	-	-	-	-
Prelazak u nivo 2	-	205	-	205
Prelazak u nivo 3	-	-	3.265	3.265
Otpis	-	-	-	-
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	3.705	-	-	3.705
<b>31.12.2024.</b>	<b>9.495</b>	<b>205</b>	<b>3.265</b>	<b>12.965</b>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<u><b>Nivo 1</b></u>	<u><b>Nivo 2</b></u>	<u><b>Nivo 3</b></u>	<u><b>Ukupno</b></u>
<b>31.12.2023.</b>	<b>80.970</b>	<b>47.189</b>	<b>-</b>	<b>128.159</b>
Nova potraživanja	2.565	-	-	2.565
Otplata potraživanja koji više nisu u portfoliju	(177)	-	-	(177)
Prelazak u nivo 1	-	-	-	-
Prelazak u nivo 2	-	-	-	-
Prelazak u nivo 3	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Povećanje kod postojećih izloženosti	65.726	8.106	-	73.832
<b>31.12.2024.</b>	<b>149.084</b>	<b>55.295</b>	<b>-</b>	<b>204.379</b>

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>31.12.2023.</b>	<b>13.901</b>	<b>946</b>	<b>1.102.991</b>	<b>1.117.838</b>
Nova potraživanja	868	114	3.036	4.018
Otplata potraživanja koji više nisu u portfoliju	(1.031)	(230)	(27.703)	(28.964)
Prelazak u nivo 1	(22.240)	318	21.922	-
Prelazak u nivo 2	117	(1.167)	1.050	-
Prelazak u nivo 3	97	12	(109)	-
Otpis	-	-	(551.149)	(551.149)
Povećanje kod postojećih izloženosti	13.705	502	30.004	44.211
<b>31.12.2024.</b>	<b>5.417</b>	<b>495</b>	<b>580.042</b>	<b>585.954</b>
<b>Vanbilanse stavke</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31.12.2023.</b>	<b>277.787</b>	<b>61.629</b>	<b>75.465</b>	<b>414.881</b>
Nova potraživanja	46.418	1.358	1.569	49.345
Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju	(4.081)	(1.154)	(3.151)	(8.386)
Prelazak u nivo 1	82.257	(88.316)	6.059	-
Prelazak u nivo 2	14.745	(15.783)	1.038	-
Prelazak u nivo 3	19	11	(30)	-
Otpis	-	-	-	-
Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata	(191.484)	127.472	129.653	65.641
<b>31.12.2024.</b>	<b>225.661</b>	<b>85.217</b>	<b>210.603</b>	<b>521.481</b>

Na dan 31.12.2024. godine tranzicije izloženosti po nivoima su posledice redovnih poslovnih promena:

- tranzicija u nivo 1 iz nivoa 2 i 3, posledica je poboljšanja performansi i finansijskih pokazatelja kod privrednih klijenata (prelazak iz nivoa 2 u 1 i iz nivou 3 u 2 pa u 1), kao i izmirenja dospelih obaveza delimično ili u celosti kod oba segmenta (smanjenje docnje);
- tranzicija u nivo 2 iz nivoa 1, najviše je posledica pogoršanja poslovanja kod pojedinih klijenata u sektoru privrede i prelazak na Watch list 2. Kod fizičkih lica na prelazak iz nivoa 1 u nivo 2 uticao je nov triger koji je uveden za stage 2 – DTI veći od 60% kod nestambenih kredita i DTI veći od 90% kod stambenih kredita;
- tranzicija u nivo 3 iz nivoa 1 i 2, je posledica povećanja rizičnosti klijenata, najvećim delom kod fizičkih lica usled docnje i flega preminuo i ostao bez posla i privrednih klijenata usled finansijskih poteškoća. Druge promene u nivou 3 se odnose na smanjenje potraživanja, najvećim delom usled redovne naplate i naplate iz kolaterala. Tokom godine, potraživanja iz nivoa 1 su se nalazila u nivou 2 pre nego što su prešla u nivo 3;
- otpisana potraživanja koja su se na početku godine nalazila u nivo 1 i 2, tokom godine su se nalazila u nivo 3;
- povećanje ispravki vrednosti u nivou 1, najviše se odnosi na novoodobrene plasmane. Povećanje ispravki u nivou 2, najvećim delom se odnose na novomigrirane klijente u stage 2;
- smanjenje ispravki vrednosti u drugim promenama u nivou 1, posledica je redovne otplate klijenata u navedenim segmentima. Povećanje ispravki vrednosti u drugim promenama nivo 2 se odnosi na postojeće klijente u stage 2 koji su pogoršali rejting tokom 2024 godine. Smanjenje ispravki u stage 3 u drugim promenama se odnosi na postojeće rizične klijente kod kojih se naplaćuju potraživanja. U sektoru stanovništva u stage 3 došlo je do povećanja obezvređenja usled povećanja docnje i povećanja procenta obezvređenja.

Ostala potraživanja

Najveći deo drugih promena kod ostalih potraživanja se odnose na promenu kod računa bez analitike za koji se ne obračunava ispravka vrednosti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Ispravka vrednosti Nivo 1	Ispravka vrednosti Nivo 2	Ispravka vrednosti Nivo 3	Ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	77.579.442	1.988.255	516.092	80.083.789	173.119	38.449	102.798	314.366	79.769.423
Gotovinski	79.226.705	3.301.688	837.951	83.366.344	1.215.318	248.900	521.304	1.985.522	81.380.822
Poljoprivreda	23.822.255	1.354.088	297.713	25.474.056	94.573	35.319	125.148	255.040	25.219.016
Tekući računi, kartice i ostalo	3.198.507	121.516	250.075	3.570.098	32.084	8.555	195.717	236.356	3.333.742
Mikro biznis	16.353.869	423.412	185.236	16.962.517	213.458	14.949	93.201	321.608	16.640.909
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>200.180.778</b>	<b>7.188.959</b>	<b>2.087.067</b>	<b>209.456.804</b>	<b>1.728.552</b>	<b>346.172</b>	<b>1.038.168</b>	<b>3.112.892</b>	<b>206.343.912</b>
Velika preduzeća	62.709.407	8.423.278	1.203.642	72.336.327	472.529	230.561	1.008.539	1.711.629	70.624.698
Srednja preduzeća	53.337.402	1.286.314	358.777	54.982.493	277.142	35.341	335.640	648.123	54.334.370
Mala preduzeća	9.201.660	122.739	77.253	9.401.652	62.729	3.160	60.650	126.539	9.275.113
Država	36.015.337	3.512.513	443.471	39.971.321	223.713	432.414	319.925	976.052	38.995.269
Ostalo	631	-	230.955	231.586	-	-	230.955	230.955	631
<b>Privredni klijenti</b>	<b>161.264.437</b>	<b>13.344.844</b>	<b>2.314.098</b>	<b>176.923.379</b>	<b>1.036.113</b>	<b>701.476</b>	<b>1.955.709</b>	<b>3.693.298</b>	<b>173.230.081</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>361.445.215</b>	<b>20.533.803</b>	<b>4.401.165</b>	<b>386.380.183</b>	<b>2.764.665</b>	<b>1.047.648</b>	<b>2.993.877</b>	<b>6.806.190</b>	<b>379.573.993</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>36.449.317</b>	<b>28.213</b>	<b>3.265</b>	<b>36.480.795</b>	<b>9.495</b>	<b>205</b>	<b>3.265</b>	<b>12.965</b>	<b>36.467.830</b>
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>111.856.156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.856.156</b>	<b>44.174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.174</b>	<b>111.811.982</b>
Poslovne banke	13.826.179	-	-	13.826.179	60	-	-	60	13.826.119
Centralna Banka	98.029.977	-	-	98.029.977	44.114	-	-	44.114	97.985.863
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>96.740.989</b>	<b>846.000</b>	<b>-</b>	<b>97.586.989</b>	<b>149.084</b>	<b>55.295</b>	<b>-</b>	<b>204.379</b>	<b>97.382.610</b>
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>2.174.546</b>	<b>23.677</b>	<b>604.337</b>	<b>2.802.560</b>	<b>5.417</b>	<b>495</b>	<b>580.042</b>	<b>585.954</b>	<b>2.216.606</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	31.12.2024.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Ispravka vrednosti Nivo 1	Ispravka vrednosti Nivo 2	Ispravka vrednosti Nivo 3	Ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.389.468	307.071	10.179	3.706.718	326	-	-	326	3.706.392	
Tekući računi, kartice i ostalo	5.579.465	52.336	30.639	5.662.440	34.239	738	9.719	44.696	5.617.744	
Mikro biznis	1.427.605	12.584	11.619	1.451.808	3.387	82	795	4.264	1.447.544	
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.396.538</b>	<b>371.991</b>	<b>52.437</b>	<b>10.820.966</b>	<b>37.952</b>	<b>820</b>	<b>10.514</b>	<b>49.286</b>	<b>10.771.680</b>	
Velika preduzeća	60.120.799	2.337.275	-	62.458.074	91.450	65.402	-	156.852	62.301.222	
Srednja preduzeća	59.045.451	1.712.938	4.036	60.762.425	55.240	15.268	509	71.017	60.691.408	
Mala preduzeća	8.229.732	827	13.040	8.243.599	7.667	4	51	7.722	8.235.877	
Država	14.378.118	1.386.944	217.878	15.982.940	33.089	3.714	199.529	236.332	15.746.608	
Ostalo	7.649	413	-	8.062	264	8	-	21	7.790	
<b>Privredni klijenti</b>	<b>141.781.749</b>	<b>5.438.397</b>	<b>234.954</b>	<b>147.455.100</b>	<b>187.710</b>	<b>84.396</b>	<b>200.089</b>	<b>472.195</b>	<b>146.982.905</b>	
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>152.178.287</b>	<b>5.810.388</b>	<b>287.391</b>	<b>158.276.066</b>	<b>225.662</b>	<b>85.216</b>	<b>210.603</b>	<b>521.481</b>	<b>157.754.585</b>	
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>23.379.405</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.379.405</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.379.405</b>	
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>175.557.692</b>	<b>5.810.388</b>	<b>287.391</b>	<b>181.655.471</b>	<b>225.662</b>	<b>85.216</b>	<b>210.603</b>	<b>521.481</b>	<b>181.133.990</b>	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Ispravka vrednosti Nivo 1	Ispravka vrednosti Nivo 2	Ispravka vrednosti Nivo 3	Ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	72.657.747	440.397	561.468	73.659.612	53.303	1.351	244.862	299.516	73.360.096
Gotovinski	66.620.795	1.140.818	948.630	68.710.243	626.828	26.020	563.030	1.215.878	67.494.365
Poljoprivreda	23.055.302	1.263.756	251.251	24.570.309	151.547	18.496	110.254	280.297	24.290.012
Tekući računi, kartice i ostalo	3.481.314	66.155	252.895	3.800.364	24.358	8.029	188.927	221.314	3.579.050
Mikro biznis	12.744.343	547.719	218.972	13.511.034	302.418	19.533	114.983	436.934	13.074.100
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>178.559.501</b>	<b>3.458.845</b>	<b>2.233.216</b>	<b>184.251.562</b>	<b>1.158.454</b>	<b>73.429</b>	<b>1.222.056</b>	<b>2.453.939</b>	<b>181.797.623</b>
Velika preduzeća	52.041.123	4.630.680	1.800.877	58.472.680	422.351	140.615	1.541.893	2.104.859	56.367.821
Srednja preduzeća	35.781.888	1.883.554	276.581	37.942.023	391.206	59.616	226.681	677.503	37.264.520
Mala preduzeća	10.557.007	109.525	46.419	10.712.951	178.052	4.202	23.317	205.571	10.507.380
Država	36.610.502	6.777.620	561.764	43.949.886	322.011	325.233	313.911	961.155	42.988.731
Ostalo	630	-	249.781	250.411	6	-	246.727	246.733	3.678
Privredni klijenti	134.991.150	13.401.379	2.935.422	151.327.951	1.313.626	529.666	2.352.529	4.195.821	147.132.130
Kreditni i potraživanja od komitenata	313.550.651	16.860.224	5.168.638	335.579.513	2.472.080	603.095	3.574.585	6.649.760	328.929.753
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	43.940.284	-	-	43.940.284	15.244	-	-	15.244	43.925.040
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.239.323	-	-	98.239.323	39.657	-	-	39.657	98.199.666
Poslovne banke	11.118.252	-	-	11.118.252	453	-	-	453	11.117.799
Centralna Banka	87.121.071	-	-	87.121.071	39.204	-	-	39.204	87.081.867
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	95.356.827	846.000	-	96.202.827	80.970	47.189	-	128.159	96.074.668
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	2.899.140	8.670	1.121.650	4.029.460	13.901	946	1.102.991	1.117.838	2.911.622

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	31.12.2023.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Ispravka vrednosti Nivo 1	Ispravka vrednosti Nivo 2	Ispravka vrednosti Nivo 3	Ispravka vrednosti	Neto
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	2.746.579	141.766	37.337	2.925.682	76	-	-	76	2.925.606	
Tekući računi, kartice i ostalo	6.673.352	17.234	39.599	6.730.185	25.253	1.071	9.984	36.308	6.693.877	
Mikro biznis	1.509.889	134.529	16.280	1.660.698	8.068	5.018	1.954	15.040	1.645.658	
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.929.820</b>	<b>293.529</b>	<b>93.216</b>	<b>11.316.565</b>	<b>33.397</b>	<b>6.089</b>	<b>11.938</b>	<b>51.424</b>	<b>11.265.141</b>	
Velika preduzeća	49.118.267	839.073	-	49.957.340	137.126	7.622	-	144.748	49.812.592	
Srednja preduzeća	43.202.725	1.578.482	14.519	44.795.726	48.719	21.180	1.660	71.559	44.724.167	
Mala preduzeća	11.001.505	43.071	15.424	11.060.000	15.689	339	471	16.499	11.043.501	
Država	10.493.418	1.474.246	195.922	12.163.586	41.372	26.399	61.373	129.144	12.034.442	
Ostalo	227.348	-	643	227.991	1.226	-	23	1.249	226.742	
<b>Privredni klijenti</b>	<b>114.043.263</b>	<b>3.934.872</b>	<b>226.508</b>	<b>118.204.643</b>	<b>244.132</b>	<b>55.540</b>	<b>63.527</b>	<b>363.199</b>	<b>117.841.444</b>	
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>124.973.083</b>	<b>4.228.401</b>	<b>319.724</b>	<b>129.521.208</b>	<b>277.529</b>	<b>61.629</b>	<b>75.465</b>	<b>414.623</b>	<b>129.106.585</b>	
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>31.501.781</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.501.781</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>258</b>	<b>31.501.523</b>	
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>156.474.864</b>	<b>4.228.401</b>	<b>319.724</b>	<b>161.022.989</b>	<b>277.787</b>	<b>61.629</b>	<b>75.465</b>	<b>414.881</b>	<b>160.608.108</b>	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Promene ispravki vrednosti potraživanja u Bilansu stanja

U hiljadama dinara

	31.12.2023.	Povećanje ispravki vrednosti	Ukidanje ispravki vrednosti	Druge promene	31.12.2024.
Ukupno stanovništvo	2.453.940	3.781.183	(3.226.790)	104.559	3.112.892
Privredni klijenti	4.195.821	4.486.194	(3.828.434)	(1.160.283)	3.693.298
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>6.649.761</b>	<b>8.267.377</b>	<b>(7.055.224)</b>	<b>(1.055.724)</b>	<b>6.806.190</b>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	15.244	48.850	(51.093)	(36)	12.965
Gotovina i sredstva kod centralne banke	39.657	45.300	(40.759)	(24)	44.174
Hartije od vrednosti i potraživanja pa osnovu derivata	128.159	166.018	(89.773)	(25)	204.379
Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku	1.117.838	662.348	(637.334)	(556.898)	585.954
Vanbilansne stavke	414.881	1.105.344	(998.995)	251	521.481

\* Druge promene se odnose na izvršen prenos u celosti obezvređenih potraživanja iz bilansne u vanbilansnu evidenciju, kursne razlike i ostale promene.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Potraživanja po danima docnje - nivo 1 i 2

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Nivo 1					Nivo 2						
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	76.428.898	1.150.544	-	-	-	77.579.442	1.689.665	193.355	68.584	36.651	-	1.988.255
Gotovinski	74.590.730	4.635.975	-	-	-	79.226.705	2.114.387	742.010	298.615	146.675	-	3.301.688
Poljoprivreda	23.377.022	445.233	-	-	-	23.822.255	974.446	178.271	86.274	115.097	-	1.354.088
Tekući računi, kartice i ostalo	2.923.587	274.919	-	-	-	3.198.506	74.702	28.276	11.025	7.514	-	121.517
Mikro biznis	15.403.335	950.535	-	-	-	16.353.870	330.850	92.562	-	-	-	423.412
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>192.723.572</b>	<b>7.457.206</b>	-	-	-	<b>200.180.778</b>	<b>5.184.051</b>	<b>1.234.474</b>	<b>464.498</b>	<b>305.937</b>	-	<b>7.188.960</b>
Velika preduzeća	62.019.895	689.512	-	-	-	62.709.407	8.423.278	-	-	-	-	8.423.278
Srednja preduzeća	51.901.713	1.435.690	-	-	-	53.337.403	1.198.835	-	-	87.479	-	1.286.314
Mala preduzeća	8.228.617	973.043	-	-	-	9.201.660	72.486	50.253	-	-	-	122.739
Država	35.760.849	254.488	-	-	-	36.015.337	3.469.864	42.650	-	-	-	3.512.514
Ostalo	631	-	-	-	-	631	-	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	157.911.705	3.352.733	-	-	-	161.264.438	13.164.463	92.903	-	87.479	-	13.344.845
Kreditni i potraživanja od komitenata	350.635.277	10.809.939	-	-	-	361.445.216	18.348.514	1.327.377	464.498	393.416	-	20.533.805
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	2.004.425	64.931	-	-	-	2.069.356
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	36.337.685	111.632	-	-	-	36.449.317	28.213	-	-	-	-	28.213
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.856.156	-	-	-	-	111.856.156	-	-	-	-	-	-
Poslovne banke	13.826.179	-	-	-	-	13.826.179	-	-	-	-	-	-
Centralna Banka	98.029.977	-	-	-	-	98.029.977	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	96.740.989	-	-	-	-	96.740.989	846.000	-	-	-	-	846.000
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	2.174.113	433	-	-	-	2.174.113	23.677	-	-	-	-	23.677



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (*nastavak*)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (*nastavak*)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 1						Nivo 2						
	31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.351.247	38.221	-	-	-	3.389.468	226.349	75.015	2.444	3.263	-	-	307.071
Tekući računi, kartice i ostalo	5.559.590	19.875	-	-	-	5.579.465	48.809	1.754	1.252	521	-	-	52.336
Mikro biznis	1.366.356	61.249	-	-	-	1.427.605	11.628	956	-	-	-	-	12.584
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.277.193</b>	<b>119.345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.396.538</b>	<b>286.786</b>	<b>77.725</b>	<b>3.696</b>	<b>3.784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>371.991</b>
Velika preduzeća	60.068.142	52.657	-	-	-	60.120.799	2.337.275	-	-	-	-	-	2.337.275
Srednja preduzeća	57.184.422	1.861.028	-	-	-	59.045.450	1.612.223	8.558	-	10.107	-	-	1.630.888
Mala preduzeća	7.756.068	473.665	-	-	-	8.229.732	807	20	-	-	-	-	827
Država	14.375.166	2.952	-	-	-	14.378.118	1.386.944	-	-	-	-	-	1.386.944
Ostalo	7.649	-	-	-	-	7.649	413	-	-	-	-	-	413
<b>Privredni klijenti</b>	<b>139.391.447</b>	<b>2.390.302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141.781.748</b>	<b>5.337.662</b>	<b>8.578</b>	<b>-</b>	<b>10.107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.356.347</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>149.668.640</b>	<b>2.509.647</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152.178.286</b>	<b>5.624.448</b>	<b>86.303</b>	<b>3.696</b>	<b>13.891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.728.338</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>22.322.546</b>	<b>1.056.860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.379.406</b>	<b>81.500</b>	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>82.050</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>171.991.186</b>	<b>3.566.507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.557.693</b>	<b>5.705.948</b>	<b>86.853</b>	<b>3.696</b>	<b>13.891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.810.388</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Potraživanja po danima docnje - nivo 1 i 2

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Nivo 1					Nivo 2						
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	71.215.472	1.442.275	-	-	-	72.657.747	263.512	99.616	51.612	25.657	-	440.397
Gotovinski	60.884.961	5.735.834	-	-	-	66.620.795	419.654	252.938	306.879	161.347	-	1.140.818
Poljoprivreda	22.281.890	773.412	-	-	-	23.055.302	933.668	182.139	107.865	40.084	-	1.263.756
Tekući računi, kartice i ostalo	3.049.719	431.595	-	-	-	3.481.314	25.165	13.720	16.979	10.291	-	66.155
Mikro biznis	11.935.209	809.134	-	-	-	12.744.343	374.714	168.243	4.572	190	-	547.719
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>169.367.251</b>	<b>9.192.250</b>	-	-	-	<b>178.559.501</b>	<b>2.016.713</b>	<b>716.656</b>	<b>487.907</b>	<b>237.569</b>	-	<b>3.458.845</b>
Velika preduzeća	51.560.514	480.609	-	-	-	52.041.123	4.630.680	-	-	-	-	4.630.680
Srednja preduzeća	34.978.835	803.053	-	-	-	35.781.888	1.277.571	605.983	-	-	-	1.883.554
Mala preduzeća	10.164.098	392.909	-	-	-	10.557.007	107.321	2.204	-	-	-	109.525
Država	36.561.005	49.497	-	-	-	36.610.502	6.777.341	279	-	-	-	6.777.620
Ostalo	630	-	-	-	-	630	-	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	133.265.082	1.726.068	-	-	-	134.991.150	12.792.913	608.466	-	-	-	13.401.379
Kreditni i potraživanja od komitenata	302.632.333	10.918.318	-	-	-	313.550.651	14.809.626	1.325.122	487.907	237.569	-	16.860.224
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	5.192.078	19.739	-	-	-	5.211.817
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	43.938.884	1.400	-	-	-	43.940.284	-	-	-	-	-	-
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.239.323	-	-	-	-	98.239.323	-	-	-	-	-	-
Poslovne banke	11.118.252	-	-	-	-	11.118.252	-	-	-	-	-	-
Centralna Banka	87.121.071	-	-	-	-	87.121.071	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	95.356.827	-	-	-	-	95.356.827	846.000	-	-	-	-	846.000
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	2.845.523	53.617	-	-	-	2.899.140	6.648	933	589	500	-	8.670

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	Nivo 1						Nivo 2						
	31.12.2023.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	2.648.472	98.107	-	-	-	2.746.579	86.795	25.640	29.331	-	-	-	141.766
Tekući računi, kartice i ostalo	6.601.757	71.595	-	-	-	6.673.352	10.216	2.165	3.043	1.810	-	-	17.234
Mikro biznis	1.441.823	68.066	-	-	-	1.509.889	28.450	105.979	-	100	-	-	134.529
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.692.052</b>	<b>237.768</b>	-	-	-	<b>10.929.820</b>	<b>125.461</b>	<b>133.784</b>	<b>32.374</b>	<b>1.910</b>	-	-	<b>293.529</b>
Velika preduzeća	43.856.779	5.261.488	-	-	-	49.118.267	839.073	-	-	-	-	-	839.073
Srednja preduzeća	42.452.902	749.823	-	-	-	43.202.725	1.577.619	863	-	-	-	-	1.578.482
Mala preduzeća	10.845.955	155.550	-	-	-	11.001.505	38.537	4.534	-	-	-	-	43.071
Država	10.490.435	2.983	-	-	-	10.493.418	1.462.247	11.999	-	-	-	-	1.474.246
Ostalo	227.348	-	-	-	-	227.348	-	-	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>107.873.419</b>	<b>6.169.844</b>	-	-	-	<b>114.043.263</b>	<b>3.917.476</b>	<b>17.396</b>	-	-	-	-	<b>3.934.872</b>
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>	<b>118.565.471</b>	<b>6.407.612</b>	-	-	-	<b>124.973.083</b>	<b>4.042.937</b>	<b>151.180</b>	<b>32.374</b>	<b>1.910</b>	-	-	<b>4.228.401</b>
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>30.316.537</b>	<b>1.185.244</b>	-	-	-	<b>31.501.781</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>148.882.008</b>	<b>7.592.856</b>	-	-	-	<b>156.474.864</b>	<b>4.042.937</b>	<b>151.180</b>	<b>32.374</b>	<b>1.910</b>	-	-	<b>4.228.401</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata po kriterijumu uključivanja u Nivo 2

U hiljadama dinara

	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno
Stambeni	-	22.302	105.235	1.860.718	1.988.255	-	9.080	77.269	354.048	440.397
Gotovinski	-	12.256	445.290	2.844.142	3.301.688	-	8.313	468.225	664.280	1.140.818
Poljoprivreda	647.293	89.884	201.371	415.540	1.354.088	-	35.124	147.949	1.080.683	1.263.756
Tekući računi, kartice i ostalo	-	14.645	18.538	88.333	121.516	-	9.970	27.271	28.914	66.155
Mikro biznis	326.348	15.195	-	81.869	423.412	441.416	9.078	4.762	92.463	547.719
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>973.641</b>	<b>154.282</b>	<b>770.434</b>	<b>5.290.602</b>	<b>7.188.959</b>	<b>441.416</b>	<b>71.565</b>	<b>725.476</b>	<b>2.220.388</b>	<b>3.458.845</b>
Velika preduzeća	2.281.220	1.335.771	-	4.806.287	8.423.278	2.799.130	-	-	1.831.550	4.630.680
Srednja preduzeća	93.581	549.979	87.479	555.275	1.286.314	253.614	17.376	-	1.612.564	1.883.554
Mala preduzeća	29.906	-	-	92.833	122.739	63.376	-	-	46.149	109.525
Država	48.652	29.325	-	3.434.536	3.512.513	1.652.254	5.122.876	-	2.490	6.777.620
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>2.453.359</b>	<b>1.915.075</b>	<b>87.479</b>	<b>8.888.931</b>	<b>13.344.844</b>	<b>4.768.374</b>	<b>5.140.252</b>	<b>-</b>	<b>3.492.753</b>	<b>13.401.379</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>3.427.000</b>	<b>2.069.357</b>	<b>857.913</b>	<b>14.179.533</b>	<b>20.533.803</b>	<b>5.209.790</b>	<b>5.211.817</b>	<b>725.476</b>	<b>5.713.141</b>	<b>16.860.224</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	100.014	-	5.707	201.350	307.071	-	-	29.331	112.435	141.766
Tekući računi, kartice i ostalo	0	-	1.773	50.563	52.336	-	-	4.853	12.381	17.234
Mikro biznis	5.852	550	-	6.182	12.584	39.010	-	100	95.419	134.529
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>105.866</b>	<b>550</b>	<b>7.480</b>	<b>258.095</b>	<b>371.991</b>	<b>39.010</b>	<b>-</b>	<b>34.284</b>	<b>220.235</b>	<b>293.529</b>
Velika preduzeća	4.813	-	-	2.332.462	2.337.275	804.487	-	-	34.586	839.073
Srednja preduzeća	158.309	-	10.107	1.544.522	1.712.938	44.181	-	-	1.534.301	1.578.482
Mala preduzeća	750	-	-	77	827	13.235	-	-	29.836	43.071
Država	1.000	-	-	1.385.944	1.386.944	1.436.964	-	-	37.282	1.474.246
Ostalo	0	-	-	413	413	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>164.872</b>	<b>-</b>	<b>10.107</b>	<b>5.263.418</b>	<b>5.438.397</b>	<b>2.298.867</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.636.005</b>	<b>3.934.872</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>270.738</b>	<b>550</b>	<b>17.587</b>	<b>5.521.513</b>	<b>5.810.388</b>	<b>2.337.877</b>	<b>-</b>	<b>34.284</b>	<b>1.856.240</b>	<b>4.228.401</b>

Tabela se odnosi na kredite zato što se ostala finansijska imovina nalazi u Nivou 1 i nije bilo promena u Nivoima tokom 2024. godine.

Ostalo obuhvata tehničke i ekspertske signale (u skladu sa procesom rane identifikacije potencijalno rizičnih izloženosti (Watch list), kao i narušena kreditna sposobnost kod fizičkih lica. Promena rejtinga se odnosi na promenu rejtinga za 3 podkategorije od trenutka odobrenja plasmana, odnosno od 31.03.2021. godine za postojeći portfolio.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Ispravke vrednosti po kriterijumu uključivanja u Nivo 2

*U hiljadama dinara*

	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno
Stambeni	-	149	6.650	31.650	38.449	-	-	353	998	1.351
Gotovinski	-	1.671	60.480	186.749	248.900	-	208	10.701	15.111	26.020
Poljoprivreda	19.378	1.052	8.531	6.358	35.319	-	610	6.570	11.316	18.496
Tekući računi, kartice i ostalo	-	1.855	3.852	2.848	8.555	-	60	5.463	2.506	8.029
Mikro biznis	12.125	1.401	-	1.423	14.949	15.773	750	149	2.862	19.534
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>31.503</b>	<b>6.128</b>	<b>79.513</b>	<b>229.028</b>	<b>346.172</b>	<b>15.773</b>	<b>1.628</b>	<b>23.236</b>	<b>32.793</b>	<b>73.430</b>
Velika preduzeća	73.974	55.229	-	101.358	230.561	83.799	-	-	56.816	140.615
Srednja preduzeća	2.174	23.716	2.424	7.027	35.341	5.885	915	-	52.816	59.616
Mala preduzeća	908	-	-	2.252	3.160	2.912	-	-	1.290	4.202
Država	1.351	763	-	430.300	432.414	95.914	229.216	-	103	325.233
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	<b>78.407</b>	<b>79.708</b>	<b>2.424</b>	<b>540.937</b>	<b>701.476</b>	<b>188.510</b>	<b>230.131</b>	-	<b>111.025</b>	<b>529.666</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	<b>109.910</b>	<b>85.836</b>	<b>81.937</b>	<b>769.965</b>	<b>1.047.648</b>	<b>204.283</b>	<b>231.759</b>	<b>23.236</b>	<b>143.818</b>	<b>603.096</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno	Promena IR	Restrukturiranje	Docnja preko 30 dana	Ostalo	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tekući računi, kartice i ostalo	-	-	130	608	738	-	-	225	846	1.071
Mikro biznis	71	-	-	11	82	726	-	1	4.291	5.018
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>619</b>	<b>820</b>	<b>726</b>	<b>-</b>	<b>226</b>	<b>5.137</b>	<b>6.089</b>
Velika preduzeća	557	-	-	64.845	65.402	7.622	-	-	-	7.622
Srednja preduzeća	12.131	-	1.265	1.872	15.268	56	-	-	21.124	21.180
Mala preduzeća	4	-	-	-	4	293	-	-	46	339
Država	-	-	-	3.714	3.714	25.577	-	-	822	26.399
Ostalo	-	-	-	8	8	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>12.692</b>	<b>-</b>	<b>1.265</b>	<b>70.439</b>	<b>84.396</b>	<b>33.548</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.992</b>	<b>55.540</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>12.763</b>	<b>-</b>	<b>1.395</b>	<b>71.058</b>	<b>85.216</b>	<b>34.274</b>	<b>-</b>	<b>226</b>	<b>27.129</b>	<b>61.629</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Obezvređena potraživanja po danima docnje - Problematična potraživanja, nivo 3

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Nivo 3					Ukupno
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	
Stambeni	232.488	100.114	17.007	12.616	153.867	516.092
Gotovinski	283.526	138.008	51.523	38.411	326.483	837.951
Poljoprivreda	132.069	8.717	11.089	16.013	129.825	297.713
Tekući računi, kartice i ostalo	97.091	19.419	6.547	11.431	115.587	250.075
Mikro biznis	65.146	25.445	4.496	20.095	70.053	185.235
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>810.320</b>	<b>291.703</b>	<b>90.662</b>	<b>98.566</b>	<b>795.815</b>	<b>2.087.066</b>
Velika preduzeća	96.815	1.100.827	-	-	6.000	1.203.642
Srednja preduzeća	44.523	28.967	23.498	69.988	191.800	358.776
Mala preduzeća	4.803	8.169	-	-	64.282	77.254
Država	332	311.764	-	-	131.374	443.470
Ostalo	230.955	-	-	-	-	230.955
<b>Privredni klijenti</b>	<b>377.428</b>	<b>1.449.727</b>	<b>23.498</b>	<b>69.988</b>	<b>393.456</b>	<b>2.314.097</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>1.187.748</b>	<b>1.741.430</b>	<b>114.160</b>	<b>168.554</b>	<b>1.189.271</b>	<b>4.401.163</b>
od čega: restrukturirana	392.472	1.474.409	7.918	81.128	93.518	2.049.445
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija i drugih finansijskih institucija</b>	<b>3.265</b>	-	-	-	-	<b>3.265</b>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>604.337</b>	-	-	-	-	<b>604.337</b>



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 3					Ukupno
	31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	10.179	-	-	-	-	10.179
Tekući računi, kartice i ostalo	21.270	1.218	408	243	7.500	30.639
Mikro biznis	10.855	38	278	-	448	11.619
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>42.304</b>	<b>1.256</b>	<b>686</b>	<b>243</b>	<b>7.948</b>	<b>52.437</b>
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	3.410	587	-	-	40	4.037
Mala preduzeća	204	-	-	-	12.835	13.039
Država	207.735	1.080	-	-	9.063	217.878
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>211.349</b>	<b>1.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.938</b>	<b>234.954</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>253.653</b>	<b>2.923</b>	<b>686</b>	<b>243</b>	<b>29.886</b>	<b>287.391</b>
od čega: restrukturirana	852	-	-	-	-	852

Potraživanja sa docnjom ispod 90 dana koja se nalaze u nivou 3 odnose se na klijente koji imaju finansijske teškoće kao posledica uticaja makroekonomskih faktora (visoke inflacije) u sektoru privrede, a u segmentu stanovništva se odnose na klijente koji su izgubili posao, a imaju druge izvore prihoda i preminule klijente kojima naslednici otplaćuju kredit. Za ove klijente, Grupa je procenila da postoji rizik od neizmirenja obaveza do kraja otplate kredita.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Obezvredena potraživanja po danima docnje - Problematična potraživanja, nivo 3

*U hiljadama dinara*

31.12.2023.	Nivo 3					Ukupno
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	
Stambeni	191.188	73.073	3.860	7.635	285.712	561.468
Gotovinski	264.001	157.426	45.725	33.748	447.730	948.630
Poljoprivreda	101.386	28.470	16.377	2.483	102.535	251.251
Tekući računi, kartice i ostalo	65.130	26.051	6.642	4.592	150.480	252.895
Mikro biznis	89.593	24.802	16.466	25.216	62.895	218.972
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>711.298</b>	<b>309.822</b>	<b>89.070</b>	<b>73.674</b>	<b>1.049.352</b>	<b>2.233.216</b>
Velika preduzeća	746.549	-	-	-	1.054.328	1.800.877
Srednja preduzeća	45.503	26.740	-	15.974	188.364	276.581
Mala preduzeća	3.045	7.849	-	-	35.525	46.419
Država	7.779	422.019	-	-	131.966	561.764
Ostalo	217.473	-	-	-	32.308	249.781
<b>Privredni klijenti</b>	<b>1.020.349</b>	<b>456.608</b>	<b>-</b>	<b>15.974</b>	<b>1.442.491</b>	<b>2.935.422</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>1.731.647</b>	<b>766.430</b>	<b>89.070</b>	<b>89.648</b>	<b>2.491.843</b>	<b>5.168.638</b>
od čega: restrukturirana	929.791	534.936	16.222	1.624	1.164.658	2.647.231

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 3						
	31.12.2023.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	24.160	1.792	3.242	-	8.143	37.337	
Tekući računi, kartice i ostalo	19.802	1.452	363	302	17.680	39.599	
Mikro biznis	13.974	714	280	377	935	16.280	
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>57.936</b>	<b>3.958</b>	<b>3.885</b>	<b>679</b>	<b>26.758</b>	<b>93.216</b>	
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	-	
Srednja preduzeća	14.019	-	-	500	-	14.519	
Mala preduzeća	456	-	-	-	14.968	15.424	
Država	194.855	-	1.067	-	-	195.922	
Ostalo	643	-	-	-	-	643	
<b>Privredni klijenti</b>	<b>209.973</b>	<b>-</b>	<b>1.067</b>	<b>500</b>	<b>14.968</b>	<b>226.508</b>	
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>	<b>267.909</b>	<b>3.958</b>	<b>4.952</b>	<b>1.179</b>	<b>41.726</b>	<b>319.724</b>	
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (*nastavak*)

4.1.2. Problematična potraživanja

Učešće problematičnih potraživanja, nivo 3 u ukupnim kreditima

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Nivo 3	Nivo 3 restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti Nivo 3	Učešće Nivo 3 u ukupnim (%)	Iznos sredstava obezbeđenja Nivo 3
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>209.456.804</b>	<b>3.112.892</b>	<b>2.087.067</b>	<b>390.920</b>	<b>1.038.168</b>	<b>1,00%</b>	<b>1.361.529</b>
Stambeni	80.083.790	314.366	516.092	117.606	102.798	0,64%	516.092
Gotovinski	83.366.344	1.985.522	837.951	71.432	521.304	1,01%	342.654
Poljoprivreda	25.474.056	255.040	297.713	67.396	125.148	1,17%	293.565
Tekući računi, kartice i ostalo	3.570.097	236.356	250.075	122.992	195.717	7,00%	23.982
Mikro biznis	16.962.517	321.608	185.236	11.494	93.201	1,09%	185.236
<b>Privredni klijenti</b>	<b>176.923.379</b>	<b>3.693.298</b>	<b>2.314.098</b>	<b>1.658.525</b>	<b>1.955.712</b>	<b>1,31%</b>	<b>2.095.627</b>
Poljoprivreda	8.644.775	76.227	29.683	-	27.543	0,34%	23.729
Prerađivačka industrija	41.784.271	1.502.304	1.120.947	1.053.963	1.019.501	2,68%	1.189.382
Električna energija	14.817.298	161.116	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	21.209.552	160.943	3.106	-	3.106	0,01%	3.106
Trgovina na veliko i malo	38.713.353	331.813	152.277	98.839	129.551	0,39%	248.215
Uslužne delatnosti	15.047.462	705.127	311.764	311.764	188.306	2,07%	311.785
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	9.983.456	121.915	193.964	193.959	91.759	1,94%	194.003
Ostalo	26.723.212	633.853	502.357	-	495.946	1,88%	125.407
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>386.380.183</b>	<b>6.806.190</b>	<b>4.401.165</b>	<b>2.049.445</b>	<b>2.993.880</b>	<b>1,14%</b>	<b>3.459.380</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>36.480.795</b>	<b>12.964</b>	<b>3.265</b>	<b>-</b>	<b>3.265</b>	<b>0,01%</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>111.856.156</b>	<b>44.174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
Poslovne banke	13.826.179	60	-	-	-	0,00%	-
Centralna Banka	98.029.977	44.114	-	-	-	0,00%	-
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>97.586.989</b>	<b>204.379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>2.802.560</b>	<b>585.954</b>	<b>604.337</b>	<b>74</b>	<b>580.042</b>	<b>21,56%</b>	<b>-</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke

31.12.2024.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Nivo 3	Nivo 3 restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti Nivo 3	Učešće Nivo 3 u ukupnim (%)	Iznos sredstava obezbeđenja Nivo 3
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.820.966</b>	<b>49.286</b>	<b>52.437</b>	<b>852</b>	<b>10.514</b>	<b>0,48%</b>	<b>15.461</b>
Stambeni	-	-	-	-	-	0,00%	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	0,00%	-
Poljoprivreda	3.706.718	326	10.179	-	-	0,27%	10.179
Tekući računi, kartice i ostalo	5.662.440	44.696	30.639	852	9.719	0,54%	50
Mikro biznis	1.451.808	4.264	11.619	-	795	0,80%	5.232
<b>Privredni klijenti</b>	<b>147.455.099</b>	<b>471.945</b>	<b>234.954</b>	<b>-</b>	<b>200.089</b>	<b>0,16%</b>	<b>222.590</b>
Poljoprivreda	3.173.141	3.226	99	-	15	0,00%	-
Prerađivačka industrija	24.969.877	44.717	733	-	21	0,00%	587
Električna energija	7.857.937	45.961	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	50.991.000	96.265	3.410	-	504	0,01%	3.410
Trgovina na veliko i malo	32.242.639	33.315	12.835	-	20	0,04%	12.735
Uslužne delatnosti	10.521.533	14.501	1.080	-	160	0,01%	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	8.958.771	195.464	188.272	-	179.687	2,10%	188.272
Ostalo	8.740.201	38.496	28.525	-	19.682	0,33%	17.586
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>158.276.065</b>	<b>521.231</b>	<b>287.391</b>	<b>852</b>	<b>210.603</b>	<b>0,18%</b>	<b>238.051</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>23.379.406</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>181.655.471</b>	<b>521.481</b>	<b>287.391</b>	<b>852</b>	<b>210.603</b>	<b>0,18%</b>	<b>238.051</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

Učešće problematičnih potraživanja, nivo 3 u ukupnim kreditima

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Nivo 3	Nivo 3 restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti Nivo 3	Učešće Nivo 3 u ukupnim (%)	Iznos sredstava obezbeđenja Nivo 3
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>184.251.562</b>	<b>2.453.940</b>	<b>2.233.216</b>	<b>285.193</b>	<b>1.222.056</b>	<b>1,21%</b>	<b>1.504.705</b>
Stambeni	73.659.612	299.516	561.468	94.102	244.862	0,76%	561.131
Gotovinski	68.710.243	1.215.878	948.630	87.657	563.030	1,38%	447.593
Poljoprivreda	24.570.309	280.297	251.251	13.330	110.254	1,02%	248.177
Tekući računi, kartice i ostalo	3.800.364	221.314	252.895	86.917	188.927	6,65%	29.147
Mikro biznis	13.511.034	436.935	218.972	3.187	114.983	1,62%	218.657
<b>Privredni klijenti</b>	<b>151.327.951</b>	<b>4.195.821</b>	<b>2.935.422</b>	<b>2.362.038</b>	<b>2.352.529</b>	<b>1,94%</b>	<b>2.545.121</b>
Poljoprivreda	7.125.473	102.039	26.740	26.740	4.337	0,38%	26.740
Prerađivačka industrija	35.604.095	1.920.824	1.542.030	1.515.019	1.398.239	4,33%	1.542.109
Električna energija	13.880.120	376.432	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	14.135.361	100.465	3.041	-	2.164	0,02%	3.041
Trgovina na veliko i malo	35.118.147	475.275	165.705	159.315	154.149	0,47%	165.325
Uslužne delatnosti	13.561.963	368.231	444.313	422.019	187.059	3,28%	444.121
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	9.022.264	198.549	244.262	238.945	106.918	2,71%	239.010
Ostalo	22.880.528	654.006	509.331	-	499.663	2,23%	124.775
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>335.579.513</b>	<b>6.649.761</b>	<b>5.168.638</b>	<b>2.647.231</b>	<b>3.574.585</b>	<b>1,54%</b>	<b>4.049.826</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>43.940.284</b>	<b>15.244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>98.239.323</b>	<b>39.657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
Poslovne banke	11.118.252	453	-	-	-	0,00%	-
Centralna Banka	87.121.071	39.204	-	-	-	0,00%	-
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>96.202.827</b>	<b>128.159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>4.029.460</b>	<b>1.117.838</b>	<b>1.121.650</b>	<b>9.693</b>	<b>1.102.991</b>	<b>27,85%</b>	<b>-</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	31.12.2023.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Nivo 3	Nivo 3 restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti Nivo 3	Učešće Nivo 3 u ukupnim (%)	Iznos sredstava obezbeđenja Nivo 3
<b>Ukupno stanovništvo</b>		<b>11.316.565</b>	<b>51.424</b>	<b>93.216</b>	-	<b>11.938</b>	<b>0,82%</b>	<b>39.768</b>
Stambeni		-	-	-	-	-	0,00%	-
Gotovinski		-	-	-	-	-	0,00%	-
Poljoprivreda		2.925.682	76	37.337	-	-	1,28%	34.095
Tekući računi, kartice i ostalo		6.730.185	36.308	39.599	-	9.984	0,59%	595
Mikro biznis		1.660.698	15.040	16.280	-	1.954	0,98%	5.078
<b>Privredni klijenti</b>		<b>118.204.643</b>	<b>363.199</b>	<b>226.508</b>	-	<b>63.527</b>	<b>0,13%</b>	<b>215.742</b>
Poljoprivreda		3.314.105	1.777	-	-	-	0,00%	-
Prerađivačka industrija		22.208.890	39.337	2.087	-	267	0,01%	1.801
Električna energija		1.534.544	25.855	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo		36.990.347	107.110	-	-	-	0,00%	-
Trgovina na veliko i malo		27.979.655	57.317	11.971	-	23	0,04%	11.871
Uslužne delatnosti		7.419.465	20.026	3.736	-	554	0,05%	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama		7.964.395	52.324	180.266	-	44.065	2,26%	180.266
Ostalo		10.793.242	59.453	28.448	-	18.618	0,04%	21.804
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>		<b>129.521.208</b>	<b>414.623</b>	<b>319.724</b>	-	<b>75.465</b>	<b>0,26%</b>	<b>255.510</b>
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>		<b>31.501.781</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	-	-	-	-
<b>Vanbilansne stavke</b>		<b>161.022.989</b>	<b>414.881</b>	<b>319.724</b>	-	<b>75.465</b>	<b>0, 20%</b>	<b>255.510</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

Promene problematičnih potraživanja

U hiljadama dinara

	31.12.2023.	Nova problematična potraživanja - Nivo 3	Smanjenje problematičnih potraživanja - Nivo 3	Druge promene	31.12.2024.	Neto
Stambeni	561.468	129.821	(58.308)	(116.889)	516.092	413.294
Gotovinski	948.630	700.934	(139.455)	(672.158)	837.951	316.647
Poljoprivreda	251.251	245.461	(13.109)	(185.890)	297.713	172.565
Tekući računi, kartice i ostalo	252.895	111.958	(8.570)	(106.208)	250.075	54.350
Mikro biznis	218.972	234.836	-	(268.572)	185.236	92.035
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>2.233.216</b>	<b>1.423.010</b>	<b>(219.442)</b>	<b>(1.349.717)</b>	<b>2.087.067</b>	<b>1.048.891</b>
Velika preduzeća	1.800.877	-	(274.670)	(322.565)	1.203.642	195.101
Srednja preduzeća	276.581	489.075	-	(406.879)	358.777	23.137
Mala preduzeća	46.419	61.501	-	(30.667)	77.253	16.603
Država	561.764	-	(2.003)	(116.290)	443.471	123.546
Ostalo	249.781	-	-	(18.826)	230.955	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>2.935.422</b>	<b>550.576</b>	<b>(276.673)</b>	<b>(895.227)</b>	<b>2.314.098</b>	<b>358.387</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>5.168.638</b>	<b>1.973.586</b>	<b>(496.115)</b>	<b>(2.244.944)</b>	<b>4.401.165</b>	<b>1.407.278</b>

Druge promene se odnose na delimično povećanje/smanjenje iznosa potraživanja u okviru jedne partije tokom godine, a najviše se odnosi na delimičnu naplatu.



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

*U hiljadama dinara*

	31.12.2023.	Nova problematična potraživanja - Nivo 3	Smanjenje problematičnih potraživanja - Nivo 3	Druge promene	31.12.2024.	Neto
<b>Vanbilanse stavke</b>						
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	37.337	45.891	-	(73.049)	10.179	10.179
Tekući računi, kartice i ostalo	39.599	12.884	(6.147)	(15.697)	30.639	20.920
Mikro biznis	16.280	5.450	(408)	(9.703)	11.619	10.824
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>93.216</b>	<b>64.225</b>	<b>(6.555)</b>	<b>(98.449)</b>	<b>52.437</b>	<b>41.923</b>
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	14.519	24.869	-	(35.351)	4.037	3.527
Mala preduzeća	15.424	576	-	(2.961)	13.039	12.990
Država	195.922	12.365	-	9.591	217.878	18.348
Ostalo	643	361	-	(1.004)	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>226.508</b>	<b>38.171</b>	<b>-</b>	<b>(29.725)</b>	<b>234.954</b>	<b>34.865</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>319.724</b>	<b>102.396</b>	<b>(6.555)</b>	<b>(128.174)</b>	<b>287.391</b>	<b>76.788</b>

Tabela se odnosi na kredite zato što se ostala finansijska imovina se ne nalazi u nivo 3

Smanjenje problematičnih potraživanja najviše se odnosi na prenos 100% obezvređenih potraživanja u vanbilansnu evidenciju, kao i naplate rizičnih plasmana.

Druge promene se odnose na delimično povećanje/smanjenje iznosa potraživanja u okviru jedne partije tokom godine, a najviše se odnosi na delimičnu naplatu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.3. Neproblematična potraživanja (nivo 1 i nivo 2)

U hiljadama dinara

	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Nizak (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava obezbeđenja	Nizak (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava obezbeđenja
Stambeni	79.233.120	16.380	318.197	<b>79.567.697</b>	80.984.300	72.599.047	23.163	475.934	<b>73.098.144</b>	71.262.827
Gotovinski	80.210.334	1.136.749	1.181.310	<b>82.528.393</b>	28.971.266	65.115.400	1.343.799	1.302.414	<b>67.761.613</b>	18.591.080
Poljoprivreda	14.490.125	9.614.451	1.071.767	<b>25.176.343</b>	23.082.251	13.835.465	9.160.833	1.322.760	<b>24.319.058</b>	22.955.309
Tekući računi, kartice i ostalo	3.224.625	46.467	48.931	<b>3.320.023</b>	68.454	3.397.465	81.237	68.767	<b>3.547.469</b>	81.687
Mikro biznis	4.213.200	11.736.021	828.060	<b>16.777.281</b>	16.789.629	3.893.824	8.449.778	948.460	<b>13.292.062</b>	13.292.377
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>181.371.404</b>	<b>22.550.068</b>	<b>3.448.265</b>	<b>207.369.737</b>	<b>149.895.900</b>	<b>158.841.201</b>	<b>19.058.810</b>	<b>4.118.335</b>	<b>182.018.346</b>	<b>126.183.280</b>
Velika preduzeća	3.535.991	64.892.266	2.704.428	<b>71.132.685</b>	79.207.541	1.570.106	51.531.079	3.570.618	<b>56.671.803</b>	55.829.184
Srednja preduzeća	4.642.396	47.135.589	2.845.731	<b>54.623.716</b>	60.902.258	4.860.830	32.289.859	514.753	<b>37.665.442</b>	37.696.047
Mala preduzeća	820.806	7.621.637	881.956	<b>9.324.399</b>	9.215.562	1.273.209	9.024.923	368.400	<b>10.666.532</b>	10.667.837
Država	1.461.334	34.435.224	3.631.292	<b>39.527.850</b>	14.862.953	1.149.075	35.389.172	6.849.875	<b>43.388.122</b>	19.458.431
Ostalo	631	-	-	<b>631</b>	4.081.699	-	630	-	<b>630</b>	218.566
<b>Privredni klijenti</b>	<b>10.461.158</b>	<b>154.084.716</b>	<b>10.063.407</b>	<b>174.609.281</b>	<b>168.270.013</b>	<b>8.853.220</b>	<b>128.235.663</b>	<b>11.303.646</b>	<b>148.392.529</b>	<b>123.870.065</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>191.832.562</b>	<b>176.634.784</b>	<b>13.511.672</b>	<b>381.979.018</b>	<b>318.165.913</b>	<b>167.694.421</b>	<b>147.294.473</b>	<b>15.421.981</b>	<b>330.410.875</b>	<b>250.053.345</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>9.302.059</b>	<b>27.147.258</b>	<b>28.212</b>	<b>36.477.529</b>	-	<b>6.048.362</b>	<b>37.891.922</b>	-	<b>43.940.284</b>	-
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>13.692.267</b>	<b>98.163.889</b>	-	<b>111.856.156</b>	-	<b>11.088.881</b>	<b>87.150.442</b>	-	<b>98.239.323</b>	-
Poslovne banke	<b>13.692.267</b>	<b>133.912</b>	-	<b>13.826.179</b>	-	<b>11.088.881</b>	<b>29.371</b>	-	<b>11.118.252</b>	-
Centralna Banka	-	<b>98.029.977</b>	-	<b>98.029.977</b>	-	-	<b>87.121.071</b>	-	<b>87.121.071</b>	-
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	<b>23.219.628</b>	<b>73.521.361</b>	<b>846.000</b>	<b>97.586.989</b>	-	<b>11.686.132</b>	<b>83.670.695</b>	<b>846.000</b>	<b>96.202.827</b>	-
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	<b>2.004.423</b>	<b>177.351</b>	<b>14.549</b>	<b>2.196.323</b>	-	<b>2.672.716</b>	<b>191.154</b>	<b>43.940</b>	<b>2.907.810</b>	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.3. Neproblematična potraživanja (nivo 1 i nivo 2) (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	31.12.2024.					31.12.2023.				
	Nizak (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava obezbeđenja	Nizak (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava obezbeđenja
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	2.031.449	1.427.758	237.333	<b>3.696.540</b>	3.653.611	1.527.078	1.139.757	221.510	<b>2.888.345</b>	2.883.419
Tekući računi, kartice i ostalo	5.616.332	8.484	6.985	<b>5.631.801</b>	23.558	6.653.910	18.588	18.088	<b>6.690.586</b>	44.888
Mikro biznis	432.014	961.826	46.348	<b>1.440.188</b>	1.296.334	504.826	1.074.092	65.500	<b>1.644.418</b>	1.444.268
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>8.079.795</b>	<b>2.398.068</b>	<b>290.666</b>	<b>10.768.529</b>	<b>4.973.503</b>	<b>8.685.814</b>	<b>2.232.437</b>	<b>305.098</b>	<b>11.223.349</b>	<b>4.372.575</b>
Velika preduzeća	9.711.784	52.723.131	23.159	<b>62.458.074</b>	61.217.053	6.053.623	43.066.036	837.681	<b>49.957.340</b>	48.570.770
Srednja preduzeća	10.824.375	48.688.637	1.245.376	<b>60.758.388</b>	59.207.789	9.236.755	34.636.420	908.032	<b>44.781.207</b>	43.532.190
Mala preduzeća	1.495.916	6.531.091	203.552	<b>8.230.559</b>	7.937.276	2.758.320	7.973.488	312.768	<b>11.044.576</b>	10.597.020
Država	1.463.333	10.404.952	1.439.443	<b>13.307.728</b>	7.385.781	470.603	10.021.189	1.475.872	<b>11.967.664</b>	3.083.809
Ostalo	885	6.927	250	<b>8.062</b>	4.980	119.848	103.250	4.250	<b>227.348</b>	1.708.426
<b>Privredni klijenti</b>	<b>23.496.293</b>	<b>118.354.738</b>	<b>2.911.780</b>	<b>144.762.811</b>	<b>135.752.879</b>	<b>18.639.149</b>	<b>95.800.383</b>	<b>3.538.603</b>	<b>117.978.135</b>	<b>107.492.215</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>31.576.088</b>	<b>120.752.806</b>	<b>3.202.446</b>	<b>155.531.340</b>	<b>140.726.382</b>	<b>27.324.963</b>	<b>98.032.820</b>	<b>3.843.701</b>	<b>129.201.484</b>	<b>111.864.790</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>21.931.398</b>	<b>1.448.008</b>	-	<b>23.379.406</b>	-	<b>28.791.156</b>	<b>2.710.625</b>	-	<b>31.501.781</b>	-
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>53.507.486</b>	<b>122.200.814</b>	<b>3.202.446</b>	<b>178.910.746</b>	<b>140.726.382</b>	<b>56.116.119</b>	<b>100.743.445</b>	<b>3.843.701</b>	<b>160.703.265</b>	<b>111.864.790</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	Restrukturirana potraživanja - Nivo 2	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Nivo 2	Restrukturirana potraživanja - Nivo 3	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Nivo 3	Učešće restrukturiranih u ukupnim (%)	Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>209.456.804</b>	<b>3.112.892</b>	<b>545.201</b>	<b>182.444</b>	<b>154.281</b>	<b>6.127</b>	<b>390.920</b>	<b>176.316</b>	<b>0,26%</b>	<b>234.080</b>
Stambeni	80.083.790	314.366	139.910	29.062	22.301	149	117.606	28.912	0,17%	117.607
Gotovinski	83.366.344	1.985.522	83.687	43.731	12.256	1.671	71.432	42.060	0,10%	26.344
Poljoprivreda	25.474.056	255.040	157.279	17.459	89.884	1.052	67.396	16.407	0,62%	69.198
Tekući računi, kartice i ostalo	3.570.097	236.356	137.636	83.994	14.645	1.855	122.992	82.140	3,86%	9.437
Mikro biznis	16.962.517	321.608	26.689	8.198	15.195	1.400	11.494	6.797	0,16%	11.494
<b>Privredni klijenti</b>	<b>176.923.379</b>	<b>3.693.298</b>	<b>3.573.600</b>	<b>1.417.101</b>	<b>1.915.075</b>	<b>79.708</b>	<b>1.658.525</b>	<b>1.337.393</b>	<b>2,02%</b>	<b>1.817.260</b>
Poljoprivreda	8.644.775	76.228	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Prerađivačka industrija	41.784.271	1.502.304	2.939.713	1.049.788	1.885.750	78.945	1.053.963	970.843	7,04%	1.122.342
Električna energija	14.817.298	161.116	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Građevinarstvo	21.209.552	160.943	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Trgovina na veliko i malo	38.713.353	331.813	98.839	86.490	-	-	98.839	86.490	0,26%	189.193
Uslužne delatnosti	15.047.462	705.127	311.764	188.306	-	-	311.764	188.306	2,07%	311.764
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	9.983.456	121.915	193.959	91.754	-	-	193.959	91.754	1,94%	193.961
Ostalo	26.723.212	633.852	29.325	763	29.325	763	-	-	0,11%	-
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>386.380.183</b>	<b>6.806.190</b>	<b>4.118.801</b>	<b>1.599.545</b>	<b>2.069.356</b>	<b>85.835</b>	<b>2.049.445</b>	<b>1.513.709</b>	<b>1,07%</b>	<b>2.051.340</b>

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo restrukturiranih potraživanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti bruto izloženosti	Restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja	Restrukturirana potraživanja - Nivo 2	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Nivo 2	Restrukturirana potraživanja - Nivo 3	Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Nivo 3	Učešće restrukturiranih u ukupnim (%)	Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>184.251.562</b>	<b>2.453.940</b>	<b>356.758</b>	<b>124.776</b>	<b>71.565</b>	<b>1.628</b>	<b>285.193</b>	<b>123.148</b>	<b>0,19%</b>	<b>229.894</b>
Stambeni	73.659.612	299.516	103.182	26.504	9.080	-	94.102	26.504	0,14%	103.182
Gotovinski	68.710.243	1.215.878	95.970	48.124	8.313	208	87.657	47.916	0,14%	50.774
Poljoprivreda	24.570.309	280.297	48.454	3.128	35.124	610	13.330	2.518	0,20%	47.121
Tekući računi, kartice i ostalo	3.800.364	221.314	96.887	44.001	9.970	60	86.917	43.941	2,55%	16.552
Mikro biznis	13.511.034	436.935	12.265	3.019	9.078	750	3.187	2.269	0,09%	12.265
<b>Privredni klijenti</b>	<b>151.327.951</b>	<b>4.195.821</b>	<b>7.502.290</b>	<b>2.050.069</b>	<b>5.140.252</b>	<b>230.131</b>	<b>2.362.038</b>	<b>1.819.938</b>	<b>4,96%</b>	<b>7.502.289</b>
Poljoprivreda	7.125.473	102.039	26.740	4.337	-	-	26.740	4.337	0,38%	26.740
Prerađivačka industrija	35.604.095	1.920.824	1.515.019	1.385.098	-	-	1.515.019	1.385.098	4,26%	1.515.019
Električna energija	13.880.120	376.432	5.072.275	226.586	5.072.275	226.586	-	-	36,54%	5.072.275
Građevinarstvo	14.135.361	100.465	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Trgovina na veliko i malo	35.118.147	475.275	176.692	149.286	17.377	915	159.315	148.371	0,50%	176.692
Uslužne delatnosti	13.561.963	368.231	422.298	178.600	279	2	422.019	178.598	3,11%	422.297
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	9.022.264	198.549	238.945	103.534	-	-	238.945	103.534	2,65%	238.945
Ostalo	22.880.528	654.006	50.321	2.628	50.321	2.628	-	-	0,22%	50.321
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>335.579.513</b>	<b>6.649.761</b>	<b>7.859.048</b>	<b>2.174.845</b>	<b>5.211.817</b>	<b>231.759</b>	<b>2.647.231</b>	<b>1.943.086</b>	<b>2,34%</b>	<b>7.732.183</b>

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo restrukturiranih potraživanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)

Promene restrukturiranih potraživanja

U hiljadama dinara

	31.12.2023.	Nova restrukturirana potraživanja	Smanjenje restrukturiranih potraživanja	Druge promene	31.12.2024.	Neto
Stambeni	103.182	48.387	(6.782)	(4.878)	139.909	110.848
Gotovinski	95.970	22.638	(20.734)	(14.187)	83.687	39.956
Poljoprivreda	48.454	123.652	(2.509)	(12.318)	157.279	139.820
Tekući računi, kartice i ostalo	96.887	75.670	(29.196)	(5.725)	137.636	53.642
Mikro biznis	12.265	21.551	(3.975)	(3.151)	26.689	18.491
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>356.758</b>	<b>291.898</b>	<b>(63.196)</b>	<b>(40.259)</b>	<b>545.201</b>	<b>362.757</b>
Velika preduzeća	1.794.488	1.335.771	(285.946)	(310.900)	2.533.413	1.475.642
Srednja preduzeća	154.433	619.985	(63.220)	(12.188)	699.010	528.820
Mala preduzeća	8.475	-	(7.849)	(539)	87	15
Država	5.544.894	-	(5.072.553)	(131.251)	341.090	152.022
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>7.502.290</b>	<b>1.955.756</b>	<b>(5.429.568)</b>	<b>(454.878)</b>	<b>3.573.600</b>	<b>2.156.499</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>7.859.048</b>	<b>2.247.654</b>	<b>(5.492.764)</b>	<b>(495.137)</b>	<b>4.118.801</b>	<b>2.519.256</b>

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo promena kod restrukturiranih potraživanja.

Povećanje restrukturiranih potraživanja posledica je restrukturiranja više klijenata sa finansiskim teškoćama u segmentu stanovništva, kao i jednog velikog klijenta i jednog srednjeg klijenta u segmentu privrede kao posledica finansiskih poteškoća. Smanjenje restrukturiranih potraživanja najviše se odnosi na ispunjenje uslova za prestanak statusa restrukturiranja, najviše kod pravnih lica iz sektora države. Druge promene se odnose na redovne otplate kod postojećih restrukturiranih kredita.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)**

***Mere koje Grupa sprovodi prilikom restrukturiranja potraživanja***

Grupa sprovodi različite mere restrukturiranja u zavisnosti od potreba klijenata, poštujući interes Grupe uz sagledavanje kompletne poslovne, finansijske i kolateralne pozicije klijenata.

Mere koje Grupa najčešće sprovodi prilikom restrukturiranja plasmana su:

- produženje roka dospeća koje je uglavnom praćeno i korigovanjem kamatne stope koja se usklađuje sa finansijskim položajem klijenata;
- uvođenje grace perioda ili moratorijuma na izmirenje obaveza u određenom roku;
- kapitalizacija docnje, ukoliko postoje dospele o roku neizmirene obaveze, iste se prilikom sprovođenja restrukturiranja vraćaju u nedospele obaveze odnosno formira se novo početno stanje potraživanja;
- refinansiranje potraživanja – u opravdanim slučajevima moguće je vršiti refinansiranje potraživanja od ostalih poverilaca u cilju poboljšanja pozicije Grupe (kolateralne ili finansijske odobrenjem povoljnijih uslova otplate);
- delimični otpis – u proteklom periodu Grupa nije sprovodila delimične otpise prilikom restrukturiranja, a prilikom sagledavanja svakog pojedinačnog zahteva Grupa razmatra sve raspoložive modalitete u cilju maksimiziranja naplate;
- konvertovanje duga u kapital – takođe nije vršeno u proteklom periodu.

Navedene mere se mogu realizovati pojedinačno ili sprovođenjem više mera u zavisnosti od svakog pojedinačnog postupka restrukturiranja.

**4.1.5. Rizik koncentracije**

Grupa upravlja rizikom koncentracije preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (prema sektorima / delatnostima, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupama povezanih lica, prema vrsti proizvoda, instrumentima kreditne zaštite...). Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolija. Grupa na godišnjem nivou u zavisnosti od tržišnih kretanja, apetita za rizikom, poslovne politike Grupe i godišnjeg biznis plana, preispituje i po potrebi menja interno postavljene limite.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Nivo 1 i 2					Nivo 3				
	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>207.369.737</b>	-	-	-	-	<b>2.087.067</b>	-	-	-	-
Stambeni	79.567.696	-	-	-	-	516.092	-	-	-	-
Gotovinski	82.528.393	-	-	-	-	837.951	-	-	-	-
Poljoprivreda	25.176.343	-	-	-	-	297.713	-	-	-	-
Tekući računi, kartice i ostalo	3.320.023	-	-	-	-	250.075	-	-	-	-
Mikro biznis	16.777.282	-	-	-	-	185.236	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>174.609.281</b>	-	-	-	-	<b>2.314.098</b>	-	-	-	-
Poljoprivreda	8.615.093	-	-	-	-	29.683	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	40.663.324	-	-	-	-	1.120.947	-	-	-	-
Električna energija	14.817.298	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	21.206.446	-	-	-	-	3.106	-	-	-	-
Trgovina na veliko i malo	38.561.076	-	-	-	-	152.277	-	-	-	-
Uslužne delatnosti	14.735.697	-	-	-	-	311.764	-	-	-	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	9.789.493	-	-	-	-	193.964	-	-	-	-
Ostalo	26.220.854	-	-	-	-	502.357	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>381.979.018</b>	-	-	-	-	<b>4.401.165</b>	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>31.090.256</b>	<b>3.797</b>	<b>26.045</b>	<b>4.251.080</b>	<b>1.106.352</b>	-	<b>3.265</b>	-	-	-
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>111.856.156</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poslovne banke	13.826.179	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centralna Banka	98.029.977	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>73.544.800</b>	-	<b>822.561</b>	<b>15.061.950</b>	<b>8.157.678</b>	-	-	-	-	-
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>1.809.972</b>	<b>26</b>	<b>39</b>	<b>388.164</b>	<b>22</b>	<b>604.337</b>	-	-	-	-

\* Ostale izloženosti u delu pozicije Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija predstavljaju izloženosti prema bankama iz Singapura i Švajcarske, a u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata izloženosti prema USA i Velika Britanija.



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke

31.12.2024.	Nivo 1 i 2					Nivo 3				
	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo
	<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.768.529</b>	-	-	-	-	<b>52.437</b>	-	-	-
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.696.540	-	-	-	-	10.179	-	-	-	-
Tekući računi, kartice i ostalo	5.631.801	-	-	-	-	30.639	-	-	-	-
Mikro biznis	1.440.188	-	-	-	-	11.619	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>147.218.210</b>	-	-	<b>1.399</b>	<b>535</b>	<b>234.954</b>	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.173.042	-	-	-	-	99	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	24.969.145	-	-	-	-	732	-	-	-	-
Električna energija	7.857.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	50.987.590	-	-	-	-	3.410	-	-	-	-
Trgovina na veliko i malo	32.229.803	-	-	-	-	12.835	-	-	-	-
Uslužne delatnosti	10.520.453	-	-	-	-	1.080	-	-	-	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	8.770.499	-	-	-	-	188.273	-	-	-	-
Ostalo	8.709.741	-	-	1.399	535	28.525	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>157.986.739</b>	-	-	<b>1.399</b>	<b>535</b>	<b>287.391</b>	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>6.966.345</b>	-	-	<b>16.413.062</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>164.953.084</b>	-	-	<b>16.414.461</b>	<b>535</b>	<b>287.391</b>	-	-	-	-

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Grupa vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Nivo 1 i 2					Nivo 3				
	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>182.018.346</b>	-	-	-	-	<b>2.233.216</b>	-	-	-	-
Stambeni	73.098.144	-	-	-	-	561.468	-	-	-	-
Gotovinski	67.761.613	-	-	-	-	948.630	-	-	-	-
Poljoprivreda	24.319.058	-	-	-	-	251.251	-	-	-	-
Tekući računi, kartice i ostalo	3.547.469	-	-	-	-	252.895	-	-	-	-
Mikro biznis	13.292.062	-	-	-	-	218.972	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>148.392.529</b>	-	-	-	-	<b>2.935.422</b>	-	-	-	-
Poljoprivreda	7.098.733	-	-	-	-	26.740	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	34.062.065	-	-	-	-	1.542.030	-	-	-	-
Električna energija	13.880.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	14.132.320	-	-	-	-	3.041	-	-	-	-
Trgovina na veliko i malo	34.952.442	-	-	-	-	165.705	-	-	-	-
Uslužne delatnosti	13.117.650	-	-	-	-	444.313	-	-	-	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	8.778.002	-	-	-	-	244.262	-	-	-	-
Ostalo	22.371.197	-	-	-	-	509.331	-	-	-	-
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>	<b>330.410.875</b>	-	-	-	-	<b>5.168.638</b>	-	-	-	-
<b>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>37.845.895</b>	<b>3.802</b>	<b>46.983</b>	<b>4.768.642</b>	<b>1.274.962</b>	-	-	-	-	-
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>98.239.323</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poslovne banke	11.118.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centralna Banka	87.121.071	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>83.714.528</b>	-	<b>802.166</b>	<b>6.311.438</b>	<b>5.374.695</b>	-	-	-	-	-
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>2.818.597</b>	-	<b>10</b>	<b>88.260</b>	<b>943</b>	<b>1.121.650</b>	-	-	-	-

\* Ostale izloženosti u delu pozicije Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija predstavljaju izloženosti prema bankama iz Švajcarske, a u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata izloženosti prema USA.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke

31.12.2023.	Nivo 1 i 2					Nivo 3				
	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>11.223.349</b>	-	-	-	-	<b>93.216</b>	-	-	-	-
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	2.888.345	-	-	-	-	37.337	-	-	-	-
Tekući računi, kartice i ostalo	6.690.586	-	-	-	-	39.599	-	-	-	-
Mikro biznis	1.644.418	-	-	-	-	16.280	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>117.976.372</b>	-	-	<b>1.387</b>	<b>376</b>	<b>226.508</b>	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.314.105	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerađivačka industrija	22.206.803	-	-	-	-	2.087	-	-	-	-
Električna energija	1.534.544	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	36.990.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trgovina na veliko i malo	27.967.684	-	-	-	-	11.971	-	-	-	-
Uslužne delatnosti	7.415.729	-	-	-	-	3.736	-	-	-	-
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	7.784.129	-	-	-	-	180.266	-	-	-	-
Ostalo	10.763.031	-	-	1.387	376	28.448	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>129.199.721</b>	-	-	<b>1.387</b>	<b>376</b>	<b>319.724</b>	-	-	-	-
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>2.754.812</b>	-	-	<b>28.737.467</b>	<b>9.502</b>	-	-	-	-	-
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>131.954.533</b>	-	-	<b>28.738.854</b>	<b>9.878</b>	<b>319.724</b>	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata po geografskoj koncentraciji izloženosti u Srbiji

U hiljadama dinara

	31.12.2024.							31.12.2023.								
	Vojvodina	Beograd	Centralna Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Ukupno	Vojvodina	Beograd	Centralna Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Ukupno
Ukupno stanovništvo	59.051.960	74.237.656	76.167.188	-	-	-	-	209.456.804	52.792.794	65.305.824	66.152.944	-	-	-	-	184.251.562
Privredni klijenti	23.120.813	109.023.381	44.779.185	-	-	-	-	176.923.379	19.354.080	92.698.068	39.275.803	-	-	-	-	151.327.951
Kreditni i potraživanja od komitenata	82.172.773	183.261.037	120.946.373	-	-	-	-	386.380.183	72.146.874	158.003.892	105.428.747	-	-	-	-	335.579.513
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	30.397	31.007.711	52.148	3.797	29.310	4.251.080	1.106.352	36.480.795	42.389	36.754.257	1.049.249	3.802	46.983	4.768.642	1.274.962	43.940.284
Gotovina i sredstva kod centralne banke	-	111.856.156	-	-	-	-	-	111.856.156	-	98.239.323	-	-	-	-	-	98.239.323
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	-	73.544.800	-	-	822.561	15.061.950	8.157.678	97.586.989	-	83.714.528	-	-	802.166	6.311.438	5.374.695	96.202.827
Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku	64.088	2.133.064	217.157	26	39	388.164	22	2.802.560	50.513	3.726.569	163.165	-	10	88.260	943	4.029.460

\* Ostalo u okviru pozicije Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija se odnosi na izloženost prema Švajcarskoj i USA. Ostalo u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata se odnosi na izloženost prema USA i Velikoj Britaniji.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	31.12.2024.						31.12.2023.					
	Vojvodina	Beograd	Centralna Srbija	EU	Ostalo	Ukupno	Vojvodina	Beograd	Centralna Srbija	EU	Ostalo	Ukupno
Ukupno stanovništvo	2.531.502	5.006.009	3.283.455	-	-	10.820.966	2.001.806	5.484.217	3.830.542	-	-	11.316.565
Privredni klijenti	26.133.563	66.711.628	54.609.373	-	535	147.455.099	19.357.851	49.935.571	48.909.458	1.387	376	118.204.643
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>28.665.065</b>	<b>71.717.637</b>	<b>57.892.828</b>	<b>-</b>	<b>535</b>	<b>158.276.065</b>	<b>21.359.657</b>	<b>55.419.788</b>	<b>52.740.000</b>	<b>1.387</b>	<b>376</b>	<b>129.521.208</b>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>-</b>	<b>6.966.344</b>	<b>-</b>	<b>16.413.062</b>	<b>-</b>	<b>23.379.406</b>	<b>-</b>	<b>2.754.812</b>	<b>-</b>	<b>28.737.467</b>	<b>9.502</b>	<b>31.501.781</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>28.665.065</b>	<b>78.683.981</b>	<b>57.892.828</b>	<b>16.413.062</b>	<b>535</b>	<b>181.655.471</b>	<b>21.359.657</b>	<b>58.174.600</b>	<b>52.740.000</b>	<b>28.738.854</b>	<b>9.878</b>	<b>161.022.989</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (*nastavak*)

4.1.6. Hartije od vrednosti

	31.12.2024.		U hiljadama dinara 31.12.2023.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
<b>Hartije od vrednosti :</b>				
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-
- po fer vrednosti kroz ostali rezultat	54.140.936	54.140.936	80.062.260	80.062.260
- po amortizovanoj vrednosti	46.804.248	46.599.869	18.538.677	18.410.518
<b>Ukupno</b>	<b>100.945.184</b>	<b>100.740.805</b>	<b>98.600.937</b>	<b>98.472.778</b>

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu i koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Sastoje se, najvećim delom, od obveznica emitovanih od strane Republike Srbije, jedinica lokalne samouprave i obveznica drugih banaka i država (Sjedinjenih Američkih Država, Republike Slovenije, Republike Srpske, Republike Francuske, Republike Finske, Kraljevine Velike Britanije i Evropske Unije).

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na mesečnom nivou se obračunava njihova fer vrednost i to na osnovu tržišnih cena za hartije od vrednosti kojima se trguje na berzi (mark to market), kao i primenom interno razvijenih modela za vrednovanje (mark to model). Interno razvijeni model za vrednovanje se koristi u slučaju kada za određeni finansijski instrument nisu dostupni nezavisni izvori tržišnih informacija odnosno kada se dostupne cene ne menjaju redovno niti su zabeleženi značajniji obimi trgovanja, a bazira se na roku do dospeća hartije od vrednosti i nivoa bezrizičnih kamatnih stopa.

Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti se odnose na korporativne obveznice (nalaze se u stage 2), obveznice emitovane od strane Republike Srbije, Sjedinjenih Američkih Država, Republike Slovenije, Republike Srpske, Republike Francuske, Republike Finske, Kraljevine Velike Britanije i Evropske Unije (stage 1). Za sve hartije od vrednosti se obračunava i ispravka vrednosti u skladu sa rejtingom klijenta, odnosno rejtinga države (određene od strane međunarodnih rejting agencija) koja izdaje hartiju od vrednosti i bazelskog LGD od 45%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U sledećim pregledima vrednost kolaterala je prikazana prema fer vrednosti kolaterala, tako da je vrednost kolaterala prikazana samo do iznosa bruto plasmana (u slučaju kada vrednost kolaterala prekoračuje iznos kredita). Kada je vrednost kolaterala niža od vrednosti bruto plasmana iskazuje se vrednost kolaterala

Vrednost kolaterala i garancija primljenih u cilju ublažavanja izloženosti kreditnom riziku koji proizilazi iz plasmana klijentima, prikazan je u sledećem pregledu:

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima

U hiljadama dinara

31.12.2024.	Nivo 1					Nivo 2				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	56.677.023	-	-	9.201.995	65.879.018	1.469.086	-	-	227.054	1.696.140
Gotovinski	9.474	651.194	-	26.993.316	27.653.984	1.382	15.890	-	1.298.374	1.315.646
Poljoprivreda	5.955.108	2.269	-	15.066.262	21.023.639	575.639	-	-	710.317	1.285.956
Tekući računi, kartice i ostalo	41.581	1.531	-	1.097	44.209	14.631	112	-	4.581	19.324
Mikro biznis	583.292	558.746	-	15.110.211	16.252.249	26.189	2.168	-	392.730	421.087
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>63.266.478</b>	<b>1.213.740</b>	-	<b>66.372.881</b>	<b>130.853.099</b>	<b>2.086.927</b>	<b>18.170</b>	-	<b>2.633.056</b>	<b>4.738.153</b>
Velika preduzeća	15.297.188	7.253	310.634	44.952.037	60.567.112	385.734	-	2.255.671	3.734.538	6.375.943
Srednja preduzeća	9.496.711	335.950	72.766	38.525.620	48.431.047	517.393	-	-	702.713	1.220.106
Mala preduzeća	1.004.314	24.769	29.081	7.592.011	8.650.175	-	-	-	117.801	117.801
Država	-	-	3.313.535	10.870.491	14.184.026	-	-	-	910.514	910.514
Ostalo	-	-	-	231.586	231.586	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>25.798.213</b>	<b>367.972</b>	<b>3.726.016</b>	<b>102.171.745</b>	<b>132.063.946</b>	<b>903.127</b>	-	<b>2.255.671</b>	<b>5.465.566</b>	<b>8.624.364</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>89.064.691</b>	<b>1.581.712</b>	<b>3.726.016</b>	<b>168.544.626</b>	<b>262.917.045</b>	<b>2.990.054</b>	<b>18.170</b>	<b>2.255.671</b>	<b>8.098.622</b>	<b>13.362.517</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	236.873	-	-	1.719.073	1.955.946

\* Ostali kolaterali se odnose na zaloge na robi, zaloge na potraživanjima, zaloga na opremi, jemstva, menice.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

31.12.2024.	Nivo 3				Ukupno	Nepokriveno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali		
Stambeni	507.234	-	-	2.192	509.426	11.999.207
Gotovinski	-	9.554	-	333.100	342.654	54.054.060
Poljoprivreda	181.624	-	-	108.124	289.748	2.874.713
Tekući računi, kartice i ostalo	6.304	1.895	-	10.617	18.816	3.487.748
Mikro biznis	22.386	11.973	-	151.091	185.450	103.731
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>717.548</b>	<b>23.422</b>	<b>-</b>	<b>605.124</b>	<b>1.346.094</b>	<b>72.519.459</b>
Velika preduzeća	1.038.909	-	-	158.733	1.197.642	4.195.630
Srednja preduzeća	70.630	-	-	280.996	351.626	4.979.714
Mala preduzeća	52.946	-	-	22.562	75.508	558.168
Država	311.764	-	-	354	312.118	24.564.664
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>1.474.249</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>462.645</b>	<b>1.936.894</b>	<b>34.298.176</b>
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>	<b>2.191.797</b>	<b>23.422</b>	<b>-</b>	<b>1.067.769</b>	<b>3.282.988</b>	<b>106.817.635</b>
od čega: restrukturirana	1.600.535	-	-	288.206	1.888.741	274.114



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 1					Nivo 2					
	31.12.2024.	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	3.224.708	-	-	-	121.832	3.346.540	307.071	-	-	-	307.071
Tekući računi, kartice i ostalo	13.622	8.120	-	-	1.815	23.557	-	-	-	-	-
Mikro biznis	155.521	125.879	-	-	1.008.118	1.289.518	5.851	-	-	966	6.817
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>3.393.851</b>	<b>133.999</b>	-	-	<b>1.131.765</b>	<b>4.659.615</b>	<b>312.922</b>	-	-	<b>966</b>	<b>313.888</b>
Velika preduzeća	4.537.666	1.462.777	24.331	-	52.862.720	58.887.494	2.240.035	11.794	-	77.731	2.329.560
Srednja preduzeća	6.055.443	2.132.675	468.060	-	48.842.342	57.498.520	823.027	292.708	121.520	472.015	1.709.270
Mala preduzeća	590.158	385.418	116.173	-	6.845.506	7.937.255	-	-	-	20	20
Država	-	-	-	-	6.869.768	6.869.768	-	-	-	516.013	516.013
Ostalo	-	3.000	230.289	-	1.980	235.269	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	<b>11.183.267</b>	<b>3.983.870</b>	<b>838.853</b>	-	<b>115.422.316</b>	<b>131.428.306</b>	<b>3.063.062</b>	<b>304.502</b>	<b>121.520</b>	<b>1.065.779</b>	<b>4.554.863</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>14.577.118</b>	<b>4.117.869</b>	<b>838.853</b>	-	<b>116.554.081</b>	<b>136.087.921</b>	<b>3.375.984</b>	<b>304.502</b>	<b>121.520</b>	<b>1.066.745</b>	<b>4.868.751</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 3					Nepokriveno
	31.12.2024.	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	10.179	-	-	-	10.179	42.928
Tekući računi, kartice i ostalo	-	50	-	-	50	5.638.833
Mikro biznis	-	-	-	5.232	5.232	150.242
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>10.179</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>5.232</b>	<b>15.461</b>	<b>5.832.003</b>
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	1.241.020
Srednja preduzeća	-	-	-	-	-	1.554.635
Mala preduzeća	12.735	-	-	3.997	16.732	289.592
Država	-	-	-	205.858	205.858	8.391.301
Ostalo	-	-	-	-	-	23.152.199
<b>Privredni klijenti</b>	<b>12.735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>209.855</b>	<b>222.590</b>	<b>34.628.747</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>22.914</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>215.087</b>	<b>238.051</b>	<b>40.460.750</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

U hiljadama dinara

31.12.2023.	Nivo 1					Nivo 2				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	67.624.057	2.679	-	3.195.710	70.822.446	439.487	-	-	894	440.381
Gotovinski	6.378	762.345	-	17.416.961	18.185.684	-	9.638	-	395.758	405.396
Poljoprivreda	7.122.032	6.341	-	14.608.740	21.737.113	426.062	-	-	792.134	1.218.196
Tekući računi, kartice i ostalo	71.200	1.962	-	107	73.269	1.656	670	-	6.092	8.418
Mikro biznis	763.590	770.127	906.567	10.304.259	12.744.543	36.611	24.255	113.396	373.572	547.834
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>75.587.257</b>	<b>1.543.454</b>	<b>906.567</b>	<b>45.525.777</b>	<b>123.563.055</b>	<b>903.816</b>	<b>34.563</b>	<b>113.396</b>	<b>1.568.450</b>	<b>2.620.225</b>
Velika preduzeća	20.687.691	1.292.565	2.756.575	26.461.671	51.198.502	2.456.903	1	98.990	2.074.788	4.630.682
Srednja preduzeća	7.034.842	636.749	1.661.866	26.493.696	35.827.153	906.361	27.771	73.168	861.594	1.868.894
Mala preduzeća	2.213.276	333.859	520.179	7.505.677	10.572.991	4.883	-	22.866	67.097	94.846
Država	232.640	-	5.547.036	6.057.942	11.837.618	-	-	-	7.620.813	7.620.813
Ostalo	-	168.687	-	49.879	218.566	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	<b>30.168.449</b>	<b>2.431.860</b>	<b>10.485.656</b>	<b>66.568.865</b>	<b>109.654.830</b>	<b>3.368.147</b>	<b>27.772</b>	<b>195.024</b>	<b>10.624.292</b>	<b>14.215.235</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	<b>105.755.706</b>	<b>3.975.314</b>	<b>11.392.223</b>	<b>112.094.642</b>	<b>233.217.885</b>	<b>4.271.963</b>	<b>62.335</b>	<b>308.420</b>	<b>12.192.742</b>	<b>16.835.460</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	30.720	-	-	5.168.288	5.199.008

\* Ostali kolaterali se odnose na zaloge na robi, zaloge na potraživanjima, zaloga na opremi, jemstva, menice.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

31.12.2023.	Nivo 3					Nepokriveno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	
Stambeni	561.107	-	-	24	561.131	1.835.654
Gotovinski	-	2.445	-	445.148	447.593	49.671.570
Poljoprivreda	120.694	-	-	127.483	248.177	1.366.823
Tekući računi, kartice i ostalo	6.093	6.041	6.041	17.013	29.147	3.689.530
Mikro biznis	43.083	9.116	29.660	136.798	218.657	-
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>730.977</b>	<b>17.602</b>	<b>29.660</b>	<b>726.466</b>	<b>1.504.705</b>	<b>56.563.577</b>
Velika preduzeća	1.647.075	-	-	147.413	1.794.488	849.008
Srednja preduzeća	137.056	-	-	108.920	245.976	-
Mala preduzeća	35.298	-	-	9.816	45.114	-
Država	422.019	-	-	5.679	427.698	24.063.757
Ostalo	31.845	-	-	-	31.845	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>2.273.293</b>	-	-	<b>271.828</b>	<b>2.545.121</b>	<b>24.912.765</b>
<b>Kredit i potraživanja od komitenata</b>	<b>3.004.270</b>	<b>17.602</b>	<b>29.660</b>	<b>998.294</b>	<b>4.049.826</b>	<b>81.476.342</b>
od čega: restrukturirana	2.319.615	-	-	213.560	2.533.175	126.865

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

U hiljadama dinara

Vanbilanse stavke	Nivo 1					Nivo 2					
	31.12.2023.	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	2.597.138	8.185	-	136.330	2.741.653	141.766	-	-	-	-	141.766
Tekući računi, kartice i ostalo	13.622	8.442	-	22.638	44.702	-	186	-	-	-	186
Mikro biznis	213.311	214.524	-	898.224	1.326.059	41.015	-	-	77.194	-	118.209
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>2.824.071</b>	<b>231.151</b>	<b>-</b>	<b>1.057.192</b>	<b>4.112.414</b>	<b>182.781</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>77.194</b>	<b>-</b>	<b>260.161</b>
Velika preduzeća	7.587.038	2.133.989	521.196	37.513.660	47.755.883	-	67.433	-	747.455	-	814.888
Srednja preduzeća	3.739.951	2.049.897	1.757.676	34.422.461	41.969.985	481.756	54.888	-	1.025.562	-	1.562.206
Mala preduzeća	2.004.350	344.096	97.370	8.114.017	10.559.833	25.102	3.238	-	8.847	-	37.187
Država	-	-	-	1.674.845	1.674.845	-	-	-	1.408.964	-	1.408.964
Ostalo	-	-	281.017	1.427.409	1.708.426	-	-	-	-	-	-
Privredni klijenti	13.331.339	4.527.982	2.657.259	83.152.392	103.668.972	506.858	125.559	-	3.190.828	-	3.823.245
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>16.155.410</b>	<b>4.759.133</b>	<b>2.657.259</b>	<b>84.209.584</b>	<b>107.781.386</b>	<b>689.639</b>	<b>125.745</b>	<b>-</b>	<b>3.268.022</b>	<b>-</b>	<b>4.083.406</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Nivo 3					Nepokriveno
	31.12.2023.	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	33.509	-	-	586	34.095	8.168
Tekući računi, kartice i ostalo ikro biznis	-	595	-	-	595	-
	-	4.815	-	263	5.078	211.352
<b>Ukupno stanovništvo</b>	<b>33.509</b>	<b>5.410</b>	<b>-</b>	<b>849</b>	<b>39.768</b>	<b>6.904.222</b>
Velika preduzeća	-	-	-	-	-	1.386.570
Srednja preduzeća	-	4.218	-	1.801	6.019	1.257.517
Mala preduzeća	11.871	-	-	2.997	14.868	448.112
Država	-	-	-	194.855	194.855	8.884.922
Ostalo	-	-	-	-	-	59.846.089
<b>Privredni klijenti</b>	<b>11.871</b>	<b>4.218</b>	<b>-</b>	<b>199.653</b>	<b>215.742</b>	<b>71.823.210</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>45.380</b>	<b>9.628</b>	<b>-</b>	<b>200.502</b>	<b>255.510</b>	<b>78.727.432</b>
od čega: restrukturirana	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

Odnos visine kredita i procenjene vrednosti nekretnine koja se drži kao kolateral prati se prema rasponu Loan To Value Ratio – LTV racio.

Pregled kredita i potraživanja obezbeđeni hipotekama prema rasponu LTV racija

	31.12.2024.	<i>U hiljadama dinara</i> 31.12.2023.
Manje od 50%	28.581.664	44.413.590
50% - 70%	29.078.162	36.426.223
71% - 100%	36.893.833	26.601.574
101% - 150%	25.102.057	10.350.984
Više od 150%	22.520.177	7.293.640
<b>Ukupna izloženost</b>	<b>142.175.893</b>	<b>125.086.011</b>
<b>Prosečni LTV</b>	<b>62,70%</b>	<b>57,97%</b>

4.1.8. Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja

Sredstva obezbeđenja preuzeta od strane Banke u procesu naplate plasmana, prikazana su u narednom pregledu:

	Stambeni objekti	Poslovni objekti	Oprema	Zemljišta i šume	<i>U hiljadama dinara</i>	
					Ostalo	Ukupno
<b>31.12.2023.</b>	<b>127.944</b>	<b>319.217</b>	<b>19.348</b>	<b>99.988</b>	<b>1.940</b>	<b>568.437</b>
Sticanje	-	-	-	-	-	-
Prodaja	(28.260)	(50.358)	(5.544)	(551)	-	(84.713)
Prenos na investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-
Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostalo	859	10.943	(3.244)	2.837	-	11.395
<b>31.12.2024.</b>	<b>100.543</b>	<b>279.802</b>	<b>10.560</b>	<b>102.274</b>	<b>1.940</b>	<b>495.119</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.2. Rizik likvidnosti**

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Grupa je uspostavila proces interne procene adekvatnosti upravljanja likvidnošću (ILAAP), koji se sprovodi najmanje jednom godišnje. Proces interne procene adekvatnosti likvidnosti obezbeđuje sveobuhvatno upravljanje rizikom likvidnosti i uspostavljanje sveobuhvatne interne procene uzimajući u obzir kvalitativne i kvantitativne elemente. Kvalitativni elementi opisuju strategije, procedure, metodologije, uspostavljeni sistem limita koji se koristi u Grupi u cilju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti, kao i upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama. Kvantitativni aspekti ILAAP-a su vezani za kvantitativne elemente uključujući uvid u ispunjenost propisanih limita, stres testove, gap analize, pokazatelje likvidnosti i ostale alate u cilju uspešne procene likvidne pozicije Grupe.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti, i to: 0,8 obračunat za jedan radni dan; zatim minimum 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu, kao i sa regulatorno propisanim limitima za uži pokazatelj likvidnosti, i to: 0,5 obračunat za jedan radni dan, zatim minimum 0,6 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 0,7 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

Tokom 2024. godine Grupa je održavala pokazatelj pokrića likvidnom aktivom na nivou koji nije niži od regulatorno propisanog limita (100%) odnosno sa interno definisanog limita.

**Usklađenost sa eksterno definisanim limitima likvidnosti:**

	Pokazatelj likvidnosti		Uži pokazatelj likvidnosti		Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Na dan	2,71	3,17	2,58	3,01	199%	216%
Prosek za period	3,01	3,09	2,74	2,79	231%	232%
Maksimalan za period	3,48	3,36	3,18	3,05	264%	257%
Minimalan za period	2,47	2,62	2,25	2,32	190%	214%

Tokom 2024. godine pokazatelj likvidnosti, uži pokazatelj likvidnosti i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom su se kretali znatno iznad definisanih limita, kao i u okviru definisane tolerancije prema rizicima.

Grupa je uspostavila sistem internih limita i Rizični apetit, u skladu sa standardima NLB Grupe za strukturne pokazatelje likvidnosti, kao i sa prirodom poslovanja Grupe.

Grupa održava stabilnu likvidnu poziciju i dovoljan i adekvatan nivo rezervi likvidnosti. Rezerve likvidnosti su najvećim delom u obliku gotovine i visoko likvidnih dužničkih državnih hartija od vrednosti, koje se mogu u relativno kratkom roku unovčiti. Istovremeno, kontinuirano se prati i održava minimalni iznos nezaloženih rezervi likvidnosti za pokriće potencijalnih odliva u slučaju stresa. Pored navedenog, Grupa je usklađena sa limitima pokazatelja strukturne likvidnosti, koji su postavljeni u skladu sa Standardima na području upravljanja rizicima u NLB Grupi, a odnose se na minimalni nivo raspoloživih i nezaloženih rezervi likvidnosti. Grupa aktivno upravlja i dnevnom likvidnošću, u cilju osiguranja pravovremenog izmirenja dospelih obaveza, uzimajući u obzir normalan tok poslovanja i vanrednu situaciju likvidnosti.

Pored toga Grupa limitira i usklađuje poslovanje sa limitima definisanim sa aspekta ročnosti po značajnijim valutama, kao i definisanim targetima za diversifikaciju izvora finansiranja.

**Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti na dan 31.12.2024. godine:**

	Limiti	31.12.2024.	31.12.2023.
NSFR	Min 120%	180%	185%
Nezaložene rezerve likvidnosti	Min 15%	24%	25%
Pokazatelj samofinansiranja - LTD racio	Max 105%	73%	70%
Učešće depozita nebankarskog sektora u ukupnim obavezama (bez kapitala)	Min 65%	96%	96%
Jak stres test – 3 meseca	Min 100%	128%	403%



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2024. godine

	<i>U hiljadama dinara</i>					
	<u>Do 1 meseca</u>	<u>Od 1 - 3 meseca</u>	<u>Od 3 - 12 meseci</u>	<u>Od 1 - 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.811.982	-	-	-	-	111.811.982
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	32.370.127	163.730	777.151	3.156.822	-	36.467.830
Kredit i potraživanja od Komitenata	11.634.891	20.215.325	84.439.008	172.690.453	90.594.316	379.573.993
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	9.462.840	1.755.200	23.860.594	33.240.592	32.487.630	100.806.856
Ostala sredstva	184.039	-	2.032.567	-	-	2.216.606
<b>Ukupno</b>	<b>165.463.879</b>	<b>22.134.255</b>	<b>111.109.320</b>	<b>209.087.867</b>	<b>123.081.946</b>	<b>630.877.267</b>
Obaveze po osnovu derivata	37.991					37.991
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	6.625.115	3.656.865	10.552.425	1.170.149	8.217	22.012.771
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	389.820.090	25.851.044	81.693.570	10.770.589	2.206.451	510.341.744
Subordinarne obaveze	12.274	-	-	1.755.223	-	1.767.497
Ostale obaveze	4.488.894	61.539	311.944	1.045.511	607.320	6.515.208
<b>Ukupno</b>	<b>400.984.364</b>	<b>29.569.448</b>	<b>92.557.939</b>	<b>14.741.472</b>	<b>2.821.988</b>	<b>540.675.211</b>
<b>Neto ročna neusklađenost</b>						
<b>Na dan 31.12.2024. godine</b>	<b>(235.520.485)</b>	<b>(7.435.193)</b>	<b>18.551.381</b>	<b>194.346.395</b>	<b>120.259.958</b>	<b>90.202.056</b>
<b>Na dan 31.12.2023. godine</b>	<b>(197.557.109)</b>	<b>19.548.282</b>	<b>(9.047.597)</b>	<b>195.850.883</b>	<b>80.516.502</b>	<b>89.310.961</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2023. godine

						<i>U hiljadama dinara</i>
	<u>Do 1 meseca</u>	<u>Od 1 - 3 meseca</u>	<u>Od 3 - 12 meseci</u>	<u>Od 1 - 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.199.666	-	-	-	-	98.199.666
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	41.028.854	196.760	259.990	2.439.436	-	43.925.040
Kredit i potraživanja od Komitenata	8.691.257	20.136.279	76.016.371	150.427.131	73.658.714	328.929.752
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	14.309.302	8.902.212	4.820.782	60.322.430	10.377.212	98.731.938
Ostala sredstva	2.188.980	596.944	125.698	-	-	2.911.622
<b>Ukupno</b>	<b>164.418.059</b>	<b>29.832.195</b>	<b>81.222.841</b>	<b>213.188.997</b>	<b>84.035.926</b>	<b>572.698.018</b>
Obeveze po osnovu derivata	2.203					2.203
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	7.705.951	418.108	5.889.720	558.852	-	14.572.631
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	350.814.107	9.453.721	84.136.732	15.755.849	1.251.498	461.411.907
Subordinarne obaveze	15.389	-	-	-	1.757.606	1.772.995
Ostale obaveze	3.437.518	412.084	243.986	1.023.413	510.320	5.627.321
<b>Ukupno</b>	<b>361.975.168</b>	<b>10.283.913</b>	<b>90.270.438</b>	<b>17.338.114</b>	<b>3.519.424</b>	<b>483.387.057</b>
Neto ročna neusklađenost						
<b>Na dan 31.12.2023. godine</b>	<b>(197.557.109)</b>	<b>19.548.282</b>	<b>(9.047.597)</b>	<b>195.850.883</b>	<b>80.516.502</b>	<b>89.310.961</b>
<b>Na dan 31.12.2022. godine</b>	<b>(242.170.062)</b>	<b>14.681.573</b>	<b>46.580.151</b>	<b>181.868.340</b>	<b>77.286.755</b>	<b>78.246.757</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Izveštaj o ročnoj strukturi monetarne aktive i pasive sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema preostalom roku dospeća, uz konzervativnu pretpostavku da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Grupa prikuplja depozite pravnih lica i stanovništva, koji obično imaju kraće rokove dospeća i mogu biti povučeni na zahtev. Kratkoročna priroda ovih depozita povećava rizik likvidnosti Grupe i zahteva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

Grupa kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti praćenjem i kontrolisanjem pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vreme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planira strukturu svojih izvora i plasmana kako bi obezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezervi likvidnosti.

Rukovodstvo Grupe veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolija depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Grupe pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava.

Grupa redovno sprovodi proces stresnog testiranja rizika likvidnosti kao i obrnuti stres test likvidnosti.

Rezultati stres testa pokazuju koliko vremena je Grupa spremna da „preživi“ date pretpostavke stresnog scenarija. Na osnovu rezultata stres testa utvrđuje se da li Grupa ima dovoljno likvidnih sredstava da preživi tri meseca jakog stresa.

Obrnuti stres test (reverse stres test) pruža dodatni uvid u rizičnu poziciju Grupe pronalazeći scenarija koja potencijalno mogu dovesti Grupu do problema i na osnovu kojih Grupa može da utvrdi svoje slabosti. Takođe može da utiče i na buduće poslovne odluke Grupe.

Grupa redovno testira i Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama i proverava period preživljavanja i solventnost Grupe, dostupnost izvora za pokriće obaveze koje bi eventualno nastale, odnosno ocenjuje podršku u pretpostavljenim uslovima krize.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Nediskontovani tokovi gotovine monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2024. godine

*U hiljadama dinara*

	<u>Do 1 meseca</u>	<u>Od 1 - 3 meseca</u>	<u>Od 3 - 12 meseci</u>	<u>Od 1 - 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.811.982	-	-	-	-	111.811.982
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	32.388.449	198.189	919.829	3.461.566	-	36.968.033
Kredit i potraživanja od Komitenata	14.060.731	24.253.852	101.833.375	218.213.357	131.986.550	490.347.865
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	9.771.579	2.400.175	26.562.559	43.899.650	39.029.218	121.663.181
Ostala sredstva	184.039	-	2.032.567	-	-	2.216.606
<b>Ukupno</b>	<b>168.216.780</b>	<b>26.852.216</b>	<b>131.348.330</b>	<b>265.574.573</b>	<b>171.015.768</b>	<b>763.007.667</b>
Obaveze po osnovu derivata	37.991					37.991
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	6.625.115	3.670.259	10.592.577	1.288.341	8.217	22.184.509
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	389.882.737	26.023.751	83.149.335	11.027.137	2.307.229	512.390.189
Subordinarne obaveze	12.274	-	74.074	1.976.469	-	2.062.817
Ostale obaveze	4.494.638	72.791	358.843	1.201.512	651.803	6.779.587
<b>Ukupno</b>	<b>401.052.755</b>	<b>29.766.801</b>	<b>94.174.829</b>	<b>15.493.459</b>	<b>2.967.249</b>	<b>543.455.093</b>
Plative garancije	576.288	2.557.493	7.434.260	4.531.217	2.950.083	18.049.341
Činidbene garancije	1.743.020	3.108.764	10.023.578	14.548.730	295	29.424.387
Nepokriveni akreditivi	-	-	86.788	-	-	86.788
<b>Ukupno</b>	<b>2.319.308</b>	<b>5.666.257</b>	<b>17.544.626</b>	<b>19.079.947</b>	<b>2.950.378</b>	<b>47.560.516</b>
<b>Neto ročna neusklađenost</b>						
<b>Na dan 31.12.2024. godine</b>	<b>(235.155.283)</b>	<b>(8.580.842)</b>	<b>19.628.875</b>	<b>231.001.167</b>	<b>165.098.141</b>	<b>171.992.058</b>
<b>Na dan 31.12.2023. godine</b>	<b>(202.144.749)</b>	<b>19.086.167</b>	<b>(17.713.147)</b>	<b>215.650.256</b>	<b>95.779.473</b>	<b>110.658.000</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Nediskontovani tokovi gotovine monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2023. godine

	<i>U hiljadama dinara</i>					
	Do 1 meseca	Od 1 - 3 meseca	Od 3 - 12 meseci	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.199.666	-	-	-	-	98.199.666
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	41.056.747	198.419	264.929	2.440.556	-	43.960.651
Kredit i potraživanja od Komitenata	10.335.861	23.610.039	86.376.631	175.219.573	90.415.660	385.957.764
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	16.447.750	9.394.945	6.168.244	66.145.807	10.827.345	108.984.091
Ostala sredstva	2.188.980	596.944	125.698	-	0	2.911.622
<b>Ukupno</b>	<b>168.229.004</b>	<b>33.800.347</b>	<b>92.935.502</b>	<b>243.805.936</b>	<b>101.243.005</b>	<b>640.013.794</b>
Obeveze po osnovu derivata	2.203					2.203
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	7.729.131	448.676	6.109.044	580.211	-	14.867.062
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	351.018.034	9.585.858	86.251.669	16.550.151	1.340.131	464.745.843
Subordinarne obaveze	15.389	-	146.472	260.662	1.791.332	2.213.855
Ostale obaveze	3.442.224	421.302	282.541	1.160.503	562.076	5.868.646
<b>Ukupno</b>	<b>362.206.981</b>	<b>10.455.836</b>	<b>92.789.726</b>	<b>18.551.527</b>	<b>3.693.539</b>	<b>487.697.609</b>
Plative garancije	3.211.233	1.742.354	5.815.070	2.156.183	1.663.023	14.587.863
Činidbene garancije	4.676.970	2.515.990	12.043.853	7.447.970	106.970	26.791.753
Nepokriveni akreditivi	278.569					278.569
<b>Ukupno</b>	<b>8.166.772</b>	<b>4.258.344</b>	<b>17.858.923</b>	<b>9.604.153</b>	<b>1.769.993</b>	<b>41.658.185</b>
<b>Neto ročna neusklađenost</b>						
<b>Na dan 31.12.2023. godine</b>	<b>(202.144.749)</b>	<b>19.086.167</b>	<b>(17.713.147)</b>	<b>215.650.256</b>	<b>95.779.473</b>	<b>110.658.000</b>
<b>Na dan 31.12.2022. godine</b>	<b>(238.714.104)</b>	<b>17.433.884</b>	<b>55.423.395</b>	<b>207.565.302</b>	<b>91.015.313</b>	<b>132.723.790</b>

Nediskontovani novčani tokovi koji proističu iz pozicija monetarne aktive i pasive obuhvataju buduće novčane tokove po osnovu bilansnih pozicija i budućih kamata.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Grupe koje nastaju usled kretanja cena na tržištu. Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik - u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Grupe.

Cilj upravljanja deviznim rizikom je minimiziranje potencijalnog negativnog efekta na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene deviznog kursa. Za postizanje ovog cilja, Grupa je uspostavila sistem upravljanja deviznim rizikom, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu deviznog rizika. U cilju adekvatnog upravljanja deviznim rizikom Grupa je uspostavila sistem limita devizno otvorenih pozicija ukupno i po valutama. Kontrolu ispunjenosti limita dnevno sprovodi Sektor za upravljanje rizicima.

Cilj upravljanja cenovnim rizikom je minimiziranje potencijalnog negativnog efekta na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene cena dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti na tržištu u knjizi trgovanja. Grupa je minimizirala pozicije u knjizi trgovanja u skladu sa usmerenjima NLB Grupe. U cilju adekvatnog upravljanja cenovnim rizikom Grupa je uspostavila sistem limita knjige trgovanja. Kontrolu usklađenosti sa limitima dnevno sprovodi Sektor za upravljanje rizicima. Na dan 31.12.2023. godine Grupa nije imala otvorenih pozicija u knjizi trgovanja.

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa upravljanja tim rizicima. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom ima Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Grupe ovim rizicima.

**4.3.1. Kamatni rizik**

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Grupa upravlja sledećim vidovima kamatnog rizika:

- rizik vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk);
- rizik krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena usled promene oblika krive prinosa;
- bazni rizik (basis risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena;
- rizik opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovorenih opcija – kredita s mogućnošću prevremene otplate, depozita s mogućnošću prevremenog povlačenja i drugo.

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat kao i na ekonomsku vrednost Grupe, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu. Prevedashodno, Grupa upravlja marginom internog prinosa kroz cenu kredita i depozita, fokusirajući se na kamatnu maržu.

Grupa posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Grupa procenjuje uticaj koji bi mogao imati šok kamatnih stopa (pozitivni i negativni pomaci kamatnih stopa na referentnim krivama prinosa) za svaku značajnu valutu pojedinačno i za sve ostale valute zajedno.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno prepoznavanje uzroka koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Merenje, odnosno procena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu procenu identifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sledećih metoda:

- GAP analiza;
- Analiza osetljivosti;
- Analiza baznog rizika;
- Analiza kredit spread rizika – uticaj osetljivosti promene kreditnog spreada na portfolio hartija od vrednosti.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe i podrazumeva proces definisanja sistema limita izloženosti Grupe, kao i definisanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika.

Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjenje izloženosti kamatnom riziku Grupe. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja, kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa Grupe o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa. Interni limiti postavljeni su u okviru apetita za rizike, a odnose se na pokazatelj ekonomske vrednosti kapitala, pokazatelj kreditnog spreada na portfoliju hartija od vrednosti i pokazatelj kamatnog prihoda.

Pokazatelj ekonomske vrednosti kapitala (u daljem tekstu EVE) koristi se za merenje izloženost kamatnom riziku, koja proizilazi iz neusklađenosti kamatonosne aktive i kamatonosne pasive prema periodu do ponovnog formiranja kamatne stope (za pozicije sa tržišno promenljivom stopom) odnosno periodu inicijalno ugovorenog dospeća (za pozicije sa fiksnom i administrativnom kamatnom stopom) i pretpostavljene promene kamatne stope.

EVE predstavlja odnos promene neto sadašnje vrednosti (NPV) očekivanih tokova gotovine aktive umanjena za sadašnju vrednost očekivanih tokova pasive korigovana za sadašnju vrednost očekivanih tokova gotovine po osnovu vanbilansnih stavki (u skladu sa predefinisanim scenarijima promene kamatnih stopa) i osnovnog kapitala Grupe.

Merenje uticaja osetljivosti promene kamatnih stopa na neto kamatne prihode (u daljem tekstu NII) sprovodi se primenom stresnih scenarija promene kamatnih stopa. Uticaj promene kamatnih stopa na NII obračunava se poređenjem baznog scenaria sa scenariom sa stresiranom kamatnom stopom u skladu sa predefinisanim pretpostavkama promene kamatnih stopa.

Rizik kreditnog spreada (marže) predstavlja rizik nastanka negativnih efekata vrednovanja portfolija HOV usled promena kreditnog spreada prouzrokovanog kreditnim rejtingom izdavaoca HoV. Pokazatelj kreditnog spreada predstavlja uticaj promene kreditnog spread-a na vrednost portfolija HoV koji se vrednuje po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI) i po amortizacionom trošku (AC) u odnosu na osnovni kapital.

Tokom 2024. godine pokazatelji kamatnog rizika (EVE, NII i pokazatelj kreditnog spreada) su se kretali u okviru interno definisanih limita.

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika na kraju izveštajnog perioda:

	<b>Limiti</b>	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
Pokazatelj kreditnog spreada na portfoliju HoV (promena vrednosti portfolija HoV u odnosu na osnovni kapital)	8%	0,47%	2,45%
Pokazatelj kamatnog prihoda (promena kamatnog prihoda u odnosu na osnovni kapital)	3,5%	1,43%	1,53%

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Usklađenost sa interno definisanim limitima ekonomske vrednosti kapitala (EVE; % u odnosu na osnovni kapital):

	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
Na dan	3,39%	2,32%
Prosek za period	2,88%	1,71%
Maksimalan za period	3,55%	2,92%
Minimalan za period	1,42%	0,86%
<b>Limit</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

Izveštaj o GAP–u kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31.12.2024. godine

Izloženost kamatnom riziku može se sagledati i na osnovu Izveštaja o GAP–u kamatnog rizika monetarne aktive i pasive:

	<i>U hiljadama dinara</i>							
	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	57.120.580	-	-	-	-	57.120.580	54.691.402	111.811.982
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	33.014.424	3.192.052	81.745	99.227	-	36.387.448	80.382	36.467.830
Kreditni i potraživanja od komitenata	141.649.205	65.093.543	60.579.629	95.340.884	13.802.925	376.466.186	3.107.806	379.573.993
Finansijska sredstva (HoV i derivati)	5.099.057	1.755.200	23.794.543	36.751.039	29.064.749	96.464.588	4.342.268	100.806.856
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	2.216.606	2.216.606
<b>Ukupno</b>	<b>236.883.266</b>	<b>70.040.795</b>	<b>84.455.917</b>	<b>132.191.150</b>	<b>42.867.674</b>	<b>566.438.802</b>	<b>64.438.464</b>	<b>630.877.267</b>
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	37.991	37.991
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	6.284.488	4.827.014	10.358.120	-	-	21.469.622	543.149	22.012.771
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	379.858.457	25.781.801	80.818.816	7.472.794	570.704	494.502.572	15.839.170	510.341.744
Subordinirane obaveze	-	-	1.755.224	-	-	1.755.224	12.274	1.767.497
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	6.515.208	6.515.208
<b>Ukupno</b>	<b>386.142.945</b>	<b>30.608.815</b>	<b>92.932.160</b>	<b>7.472.794</b>	<b>570.704</b>	<b>517.727.418</b>	<b>22.947.792</b>	<b>540.675.211</b>
<b>Neto ročna neusklađenost na dan:</b>								
<b>31. decembar 2024. godine</b>	<b>(149.259.679)</b>	<b>39.431.980</b>	<b>(8.476.243)</b>	<b>124.718.356</b>	<b>42.296.970</b>	<b>48.711.384</b>	<b>41.490.672</b>	<b>90.202.056</b>
<b>31. decembar 2023. godine</b>	<b>(175.557.208)</b>	<b>70.725.074</b>	<b>24.197.090</b>	<b>104.436.421</b>	<b>10.022.789</b>	<b>33.824.166</b>	<b>55.393.608</b>	<b>89.217.774</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

Izveštaj o GAP–kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31.12.2023. godine

*U hiljadama dinara*

	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	42.216.174	-	-	-	-	42.216.174	55.983.492	98.199.666
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	43.525.361	162.875	162.710	57.053	-	43.907.999	17.041	43.925.040
Kredit i potraživanja od komitenata	82.476.523	71.265.137	109.424.403	59.599.733	3.543.320	326.309.116	2.620.636	328.929.752
Finansijska sredstva (HoV i derivati)	14.050.243	8.902.212	4.820.782	60.322.431	7.719.942	95.815.610	2.916.328	98.731.938
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	2.911.622	2.911.622
<b>Ukupno</b>	<b>182.268.301</b>	<b>80.330.224</b>	<b>114.407.895</b>	<b>119.979.217</b>	<b>11.263.262</b>	<b>508.248.899</b>	<b>64.449.119</b>	<b>572.698.018</b>
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	2.203	2.203
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci	7.814.137	415.608	6.097.329	170.543	-	14.497.617	75.014	14.572.631
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	350.007.372	9.189.542	82.265.870	15.372.253	1.240.473	458.075.510	3.336.397	461.411.907
Subordinirane obaveze	-	-	1.757.606	-	-	1.757.606	15.389	1.772.995
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	5.627.321	5.627.321
<b>Ukupno</b>	<b>357.821.509</b>	<b>9.605.150</b>	<b>90.120.805</b>	<b>15.542.796</b>	<b>1.240.473</b>	<b>474.330.733</b>	<b>9.056.324</b>	<b>483.387.057</b>
<b>Neto ročna neusklađenost na dan:</b>								
<b>31. decembar 2023. godine</b>	<b>(175.553.208)</b>	<b>70.725.074</b>	<b>24.287.090</b>	<b>104.436.421</b>	<b>10.022.789</b>	<b>33.918.166</b>	<b>55.392.795</b>	<b>89.310.960</b>
<b>31. decembar 2022. godine</b>	<b>(195.434.497)</b>	<b>48.924.758</b>	<b>60.805.225</b>	<b>96.430.292</b>	<b>10.788.440</b>	<b>21.514.218</b>	<b>56.732.539</b>	<b>78.246.757</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu do dospeća. u zavisnosti od toga koji period je kraći. U skladu sa navedenim, korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Rukovodstvo Grupe veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja predstavlja dobar preduslov za ostvarivanje zahtevanog finansijskog rezultata uz očuvanje ekonomske vrednosti kapitala.

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Pored praćenja kamatnog gepa, upravljanje kamatnim rizikom podrazumeva i praćenje osetljivosti aktive i pasive Grupe na različita scenarija promene kamatne stope. Grupa redovno sprovodi stres testiranje kamatnog rizika, kojim procenjuje procene uticaja promene ključnih faktora na kamatni rizik Grupe.

U modeliranju scenarija, pored promena kamatnih stopa posebno se razmatra uticaj prevremenog povlačenja depozita i prevremenog vraćanja kredita, koje Grupa procenjuje na bazi istorijskih kretanja i ekspertske procene. Grupa je izvršila procenu kretanja transakcionih depozita, depozita po viđenju i štednje stanovništva primenom relevantnih statističkih modela iz domena analize vremenskih serija.

Osnovna scenarija za stresno testiranje pokazatelja ekonomske vrednosti kapitala obuhvataju: standardni šok – paralelno pomeranje krive prinosa za +/- 400 bps za RSD i +/-200 bps za ostale valute, rotaciju krive kao i rast / pad kratkoročne krive. Efekti navedenih scenarija na osnovni kapital Grupe dati su u tabeli:

OSNOVNA SCENARIJA	2024		2023	
	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)
+ 200bp/400bp	-1.414.808	-1,70%	-1.517.880	-1,84%
- 200bp/400bp	1.378.269	1,65%	628.875	0,76%
STEEPENER	-2.826.442	-3,39%	791.199	0,96%
FLATTENER	2.471.359	2,96%	-1.430.411	-1,74%
SHORT IR UP	486.595	0,58%	-1.914.277	-2,32%
SHORT IR DOWN	-944.654	-1,13%	1.719.283	2,09%

Grupa takođe primenjuje standardizovani šok kamatnih stopa i to paralelni rast i pad kamatnih stopa za 200 baznih poena:

STANDARDIZOVANI ŠOK KAMATA	2024		2023	
	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)
+ 200bp	151.764	0,18%	132.620	0,16%
-200bp	-631.762	-0,76%	-1.271.350	-1,54%

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

U modeliranju scenarija za stresno testiranje pokazatelja kamatnog prihoda koriste se pretpostavke u delu promene kriva prinosa na bazi istorijskih serija proseka tromesečnih razlika između tržišnih i primenjenih kamatnih stopa kao i scenario paralelnog pomeranja krive prinosa za 100 baznih poena za valutu RSD, odnosno 50 baznih poena za valute EUR, USD, CHF i ostale valute zbirno, posmatrano u periodu do godinu dana.

Analiza osetljivosti Banke, odnosno uticaj na finansijski rezultat i kapital Banke kao posledica paralelnog povećanja i smanjenja kamatne stope, uz pretpostavku konstantne finansijske pozicije, data je u tabeli:

	<i>U hiljadama dinara</i>		
	<b>Paralelno povećanje od 100/50 b.p.</b>	<b>Paralelno smanjenje od 100/50 b.p.</b>	<b>Udeo u osnovnom kapitalu</b>
<b>2024.</b>			
Na dan 31. decembra	1.194.722	(1.194.722)	1,43%
<b>2023.</b>			
Na dan 31. decembra	1.262.916	(1.262.916)	1,53%

**4.3.2. Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene deviznog kursa.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Grupa na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu procenu identifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analiza i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stress test;
- Backtesting.

Pokazatelj deviznog rizika izračunava se stavljanjem u odnos ukupne rizične devizne pozicije i regulatornog kapitala Grupe. Regulatorni limit za pokazatelj deviznog rizika iznosi maksimalno 20% regulatornog kapitala Grupe.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe kroz postavljanje sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavisan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja i sprovodi se na dnevnom nivou.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim limitom deviznog rizika, koji predstavlja odnos zbira otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu i regulatornog kapitala.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika na dan 31. decembar:

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
Ukupna rizična devizna pozicija	3.408.262	1.671.232
Regulatorni kapital	84.907.818	84.188.105
Pokazatelj deviznog rizika	<u>4,01%</u>	<u>1,99%</u>
<b>Regulatorno propisan limit</b>	<b><u>20%</u></b>	<b><u>20%</u></b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31. decembar 2024. godine

						<i>U hiljadama dinara</i>				
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u valuti	Devizna klauzula u EUR	Devizna klauzula u USD	Devizna klauzula u CHF	Dinarske pozicije	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	43.930.391	152.933	130.549	114.567	<b>44.328.440</b>	-	-	-	67.483.542	<b>111.811.982</b>
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	3.005.572	1.137.343	143.268	1.111.122	<b>5.397.305</b>	4.157.771	-	-	26.912.754	<b>36.467.830</b>
Kredit i potraživanja od komitenata	2.173.051	1.234	-	-	<b>2.174.285</b>	227.498.520	-	33.221	149.867.967	<b>379.573.993</b>
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	29.949.736	10.690.213	-	840.081	<b>41.480.030</b>	-	-	-	59.326.826	<b>100.806.856</b>
Ostala sredstva	831.180	1.171	917	102	<b>833.370</b>	2.775	3	-	1.380.458	<b>2.216.606</b>
<b>Ukupno</b>	<b>79.889.930</b>	<b>11.982.894</b>	<b>274.734</b>	<b>2.065.872</b>	<b>94.213.430</b>	<b>231.659.066</b>	<b>3</b>	<b>33.221</b>	<b>304.971.547</b>	<b>630.877.267</b>
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	37.991	<b>37.991</b>
Depoziti i ostale obaveze prema bankama dr. fin. institucijama i centralnoj banci	4.723.102	1.388.284	11.500	1.174	<b>6.124.060</b>	65	-	-	15.888.646	<b>22.012.771</b>
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	288.453.175	11.569.604	9.981.740	2.983.449	<b>312.987.968</b>	119.897	-	-	197.233.879	<b>510.341.744</b>
Subordinirane obaveze	1.769.951	-	-	-	<b>1.769.951</b>	-	-	-	(2.454)	<b>1.767.497</b>
Ostale obaveze	606.794	102.720	58.077	15.467	<b>783.058</b>	2.342.471	-	-	3.389.679	<b>6.515.208</b>
<b>Ukupno</b>	<b>295.553.022</b>	<b>13.060.608</b>	<b>10.051.317</b>	<b>3.000.090</b>	<b>321.665.037</b>	<b>2.462.433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216.547.741</b>	<b>540.675.211</b>
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2024. godine</b>	<b>(215.663.092)</b>	<b>(1.077.714)</b>	<b>(9.776.583)</b>	<b>(934.218)</b>	<b>(227.451.607)</b>	<b>229.196.633</b>	<b>3</b>	<b>33.221</b>	<b>88.423.806</b>	<b>90.202.056</b>
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2023. godine</b>	<b>(203.753.023)</b>	<b>236.665</b>	<b>(9.778.310)</b>	<b>(2.062.842)</b>	<b>(215.357.510)</b>	<b>210.146.290</b>	<b>3</b>	<b>44.881</b>	<b>94.477.297</b>	<b>89.310.961</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31. decembar 2023. godine

*U hiljadama dinara*

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u valuti	Devizna klauzula u EUR	Devizna klauzula u USD	Devizna klauzula u CHF	Dinarske pozicije	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	42.658.653	216.714	171.850	229.580	43.276.797	-	-	-	54.922.869	98.199.666
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	5.580.380	1.956.111	217.255	1.094.125	8.847.871	330.132	-	-	34.747.037	43.925.040
Kredit i potraživanja od komitenata	2.299.065	1.122	-	-	2.300.187	211.771.083	-	44.880	114.813.602	328.929.752
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	28.893.389	9.982.518	-	-	38.875.907	8.189	-	-	59.847.842	98.731.938
Ostala sredstva	672.116	1.229	973	163	674.481	400	3	-	2.236.738	2.911.622
<b>Ukupno</b>	<b>80.103.603</b>	<b>12.157.694</b>	<b>390.078</b>	<b>1.323.868</b>	<b>93.975.243</b>	<b>212.109.804</b>	<b>3</b>	<b>44.880</b>	<b>266.568.088</b>	<b>572.698.018</b>
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	-	2.203	2.203
Depoziti i ostale obaveze prema bankama dr. fin. institucijama i centralnoj banci	2.836.722	509.867	37.793	29.254	3.413.636	51	-	-	11.158.944	14.572.631
Depoziti i ostale obaveze prema deponentima	278.797.192	11.324.485	10.096.401	3.342.620	303.560.698	459.620	-	-	157.391.589	461.411.907
Subordinirane obaveze	1.776.015	-	-	-	1.776.015	-	-	-	(3.020)	1.772.995
Ostale obaveze	446.697	86.677	34.194	14.836	582.404	1.503.843	-	(1)	3.541.075	5.627.321
<b>Ukupno</b>	<b>283.856.626</b>	<b>11.921.029</b>	<b>10.168.388</b>	<b>3.386.710</b>	<b>309.332.753</b>	<b>1.963.514</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>172.090.791</b>	<b>483.387.057</b>
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2023. godine</b>	<b>(203.753.023)</b>	<b>236.665</b>	<b>(9.778.310)</b>	<b>(2.062.842)</b>	<b>(215.357.510)</b>	<b>210.146.290</b>	<b>3</b>	<b>44.881</b>	<b>94.477.297</b>	<b>89.310.961</b>
<b>Neto devizna pozicija 31.12.2022. godine</b>	<b>(194.397.780)</b>	<b>(1.199.521)</b>	<b>(3.225.830)</b>	<b>(3.101.969)</b>	<b>(201.925.100)</b>	<b>205.611.012</b>	<b>19</b>	<b>41.538</b>	<b>74.519.288</b>	<b>78.246.757</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.2. Devizni rizik (nastavak)**

**Pregled desetodnevnog VaR-a**

Grupa vrši i stresno testiranje deviznog rizika kojim se procenjuje potencijalni uticaj specifičnih događaja i / ili promene više finansijskih varijabli na finansijski rezultat, kapital i pokazatelj deviznog rizika.

VaR označava najveći mogući gubitak u portfoliju Grupe tokom određenog perioda i pri unapred definisanom intervalu poverenja. Grupa izračunava jednodnevni i desetodnevni VaR, sa intervalom poverenja od 99%, na deviznim pozicijama (devizniVaR). Grupa izračunava VaR primenom autoregresivnog-heteroskedastičnog modela GARCH, za koji nije tražila odobrenje Narodne banke Srbije, u cilju procene regulatornih kapitalnih zahteva za devizni rizik.

Devizni VaR se računa na pozicijama u stranoj valuti, kao i na dinarskim pozicijama indeksiranim valutnom klauzulom koje su sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Pregled desetodnevnog VaR-a sa intervalom poverenja od 99% za 31.12.2024. i 31.12.2023. godinu je prikazan kao što sledi:

*U hiljadama dinara*

	<b>Na dan</b>	<b>Prosek</b>	<b>Maksimalan</b>	<b>Minimalan</b>
<b>31.12.2024.</b>				
Devizni rizik	8.488	6.127	83.534	161
<b>31.12.2023.</b>				
Devizni rizik	7.210	3.061	22.754	295

**4.4. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik nastanka mogućeg gubitka za Banku, gde njegov uzrok može biti: nedostatak ili greške kod funkcionisanja unutrašnjih procesa Banke, sistema i ljudi ili zbog spoljnih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, ali ne i strateški i reputacioni rizik. Zbog značaja, reputacioni rizik se uzima u obzir kod upravljanja operativnim rizikom. Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat:

- neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja,
- internih i eksternih prevara,
- neadekvatne prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu,
- potraživanja klijenata Banke,
- distribucije neadekvatnih proizvoda,
- novčanih kazni i penala usled povreda zakonskih obaveza,
- štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i
- sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: Finansiranje privrednih subjekata, Trgovina i prodaja, Brokerski poslovi s fizičkim licima, Bankarski poslovi s privrednim društvima, Bankarski poslovi s fizičkim licima, Platni promet, Usluge za račun klijenta i Upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o štetnim događajima i identifikovanim operativnim rizicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.4. Operativni rizik (nastavak)**

Organizaciona jedinica Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Odboru za operativne rizike.

U Banci je formiran Odbor za operativne rizike koji je odgovoran za nadzor nad upravljanjem operativnim rizicima, a posebno prati sprovođenje usvojenih politika iz oblasti operativnog rizika, razmatra identifikovane operativne rizike i štetne događaje, prati primenu mera za upravljanje operativnim rizikom, prati bezbednosne pretnje i incidente, prati rizični profil Banke, kao i ostala važa pitanja iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i / ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, praćenje ključnih indikatora rizika i utvrđivanje profila operativnih rizika Banke. Ključni indikatori rizika predstavljaju rano upozorenje za signaliziranje promena u rizičnom profilu Banke i ukazuju na određeni operativni rizik i veću izloženost u nastanku štetnih događaja operativnog rizika.

Profil operativnih rizika Banke predstavlja izloženost Banke operativnom riziku i predstavlja osnovu za donošenje odluka koje vode ka unapređenju postojećeg profila operativne rizičnosti i približavanja ciljnom profilu. Postojeći profil operativnih rizika je rezultat identifikacije i ocene operativnih rizika u okviru definisanih procesa, od strane organizacionih jedinica Banke, koja se sprovodi najmanje jednom godišnje. On uključuje operativne rizike koje zaposleni, koji su odgovorni za praćenje operativnih rizika, kao i drugi zaposleni koji učestvuju u identifikaciji, prepoznaju u okviru svojih organizacionih jedinica u svom radu ili izvan njih.

Banka je uspostavila sistem praćenja štetnih događaja i sa njima povezanih identifikovanih operativnih rizika na dnevnom nivou. U cilju efikasnog praćenja, u svakoj organizacionoj jedinici Banke imenovani su zaposleni koji su odgovorni za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka o operativnim gubicima, kao i za tačnost i ažurnost unetih podataka. Posebna pažnja se posvećuje i izveštavanju o potencijalnim štetnim događajima po osnovu operativnih rizika, u cilju identifikacije uzroka koji su doveli do događaja, a nakon toga i definisanja dodatnih mera koje doprinose unapređenju: procesa rada, procedura, internih kontrola. Praćenje potencijalnih i realizovanih štetnih događaja se vrši centralizovano u okviru nadležne organizacione jedinice Banke zadužene za upravljanje rizicima.

Banka je definisala nultu toleranciju na sledeće štetne događaje: interni i eksterni kriminal, događaji koji za posledicu imaju odliv i/ili obelodanjivanje informacija neovlašćenim licima; pranje novca i finansiranje terorizma, zloupotrebe na tržištu finansijskih instrumenata, ostale vrste štetnog ponašanja, uključujući koruptivne prakse.

U periodu od 1.1. – 31.12.2024. godine Banka je izvršila redovno usklađivanje internih akata koji definišu sveobuhvatan proces upravljanja operativnim rizicima sa standardima NLB Grupe.

Upravljanje operativnim rizikom u Banci uključuje sledeće aktivnosti: identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrola, izveštavanje. Banka definiše i preuzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika. Proaktivno reaguje na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih poslovnih aktivnosti u Banci, definisanje i realizaciju mera za unapređenje procesa i internih kontrola.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji donetih mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacione jedinice Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji mogu nastati.

Takođe, Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa trećim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja informacionog sistema i procesa Banke, u slučaju prekida poslovanja koji su prouzrokovani elementarnim nepogodama, negativnim uticajima spoljnih faktora, velikim kvarovima računarske opreme, epidemijama, kao i ograničavanja gubitaka u takvim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja. Banka je takođe, izradila i usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DR plan).

Banka jednom godišnje sprovodi Analizu uticaja na poslovanje (BIA) za sve organizacione jedinice, kada poslovne funkcije procenjuju prioritete oporavka poslovnih procesa i aplikacija. Nakon sprovedene Analize uticaja na poslovanje vrši se ažuriranje planova kontinuiteta poslovanja i planova oporavka (DR plan).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.5. Rizici ulaganja Banke**

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine. Ulaganja Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Banke ne smeju preći 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

Pokazatelji rizika ulaganja (ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine i ulaganja u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru), u 2024. godini kretala se u okviru propisanih limita.

**4.6. Rizik izloženosti**

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

U svom poslovanju, Banka vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke;
- zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

Definisani limiti izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica odnose se i na lica povezana sa Bankom.

Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Bankom u 2024. godini kretala se u okviru propisanih limita.

**4.7. Rizik zemlje**

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- Političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- Rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolija. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procentom od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolija riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Banka definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika.

Plasmani Banke koji su odobreni dužnicima sa sedištem izvan Republike Srbije, za finansiranje poslovanja u Republici Srbiji, čije se izmirenje finansijskih obaveza prema Banci očekuje iz izvora poslovanja ostvarenog u Republici Srbiji, predstavljaju potraživanja Banke bez izloženosti riziku zemlje porekla dužnika.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2024. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.8. Klimatski rizici**

Klimatske promene predstavljaju jedan od najznačajnijih izazova sa kojima se čovečanstvo susreće. Ekstremni događaji povezani sa klimatskim uslovima (suše, poplave, zemljotresi, rastuća koncentracija gasova staklene bašte u atmosferi, i dr.) dovode ne samo da negativnih efekata na ekosistem, već predstavljaju i neposrednu pretnju po finansijsku stabilnost. Zbog toga, tema vezana za životnu sredinu i socijalno upravljanje postaje sve važnija za finansijski sektor. Tome u prilog govori i činjenica, da se na globalnom nivou, rizici povezanim sa klimom već više godina zaredom uvrstavaju u najznačajnije rizike sadašnjosti i budućnosti.

Klimatske promene stvaraju kako fizički rizik koji proizilazi iz prirodnih opasnosti, tako i tranzicioni rizik koji potiče od ekonomske transformacije ili bilo koje promene koja zahteva drastično smanjenje ili eliminaciju gasova sa efektom staklene bašte. Efikasno suočavanje sa uzrocima klimatskih promena zahteva kolektivne napore i sveobuhvatan i sistematski pristup. Tranzicioni rizici za zemlje Zapadnog Balkana su posebno izraženi.

Banka je orijentisana ka održivom finansiranju, poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u obezbeđivanju finansijskih proizvoda i usluga, razvija aktivnosti na polju zaštite životne sredine i zaštite ljudskih i radnih prava. Usvajanjem Politike i Procedure o zaštiti životne i društvene sredine, definisala je standarde za identifikovanje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja plasmana.

Tokom 2024. godine u vezi sa upravljanjem ESG (Environmental, Social and Governance – Životna sredina, Društvo i Upravljanje) rizicima, Banka je nastavila da unapređuje postavljeni ESMS Sistem (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja rizicima po životnu i društvenu sredinu), sprovodi dodatne obuka za sve zaposlene, ali i specijalističe obuka za ključne zaposlene u domenu ESG-a, unapređuje sistem praćenja strateški najbitnijih ESG indikatora na nivou Banke i na nivou portfolija. Na kvartalnim sednicama Komiteta održivosti, najviši menadžmenta je upoznat sa aktivnostima u ovoj oblasti.

Banka nastavlja da teži finansiranju projekata i instrumenata koji podstiču održivost, i sa druge strane, da ograničava i isključuje finansiranje projekata i aktivnosti za koje se utvrdi da mogu imati negativan uticaj.

Klimatski rizici mogu uticati na očekivane kreditne gubitke - klijenti koji su izloženi klimatskim rizicima mogu zbog toga imati pogoršanje kreditne sposobnosti što može dovesti do porasta očekivanih kreditnih gubitaka. S obzirom na strukturu Bančinog portfolija, geografsku i sektorsku, razmatraju se uticaji klimatskih promena na portfolio. Imajući u vidu da je jedan od najznačajnijih fizičkih klimatskih rizika u našoj zemlji suša, Banka posebno analizira i prati ovaj rizik. Banka ne očekuje značajan uticaj materijalizacije klimatskih rizika na očekivane kreditne gubitke za sada.

Takođe, i na procenu fer vrednosti instrumenata, klimatski rizici mogu da utiču ali Banka je procenila da isti nisu značajno uticali i da ih za sada nije potrebno dodatno izolovati s obzirom da se fer vrednost već procenjuje na bazi tržišnih informacija i da su učesnici na tržištu već uzeli u obzir navedeno prilikom određivanja cene imovine ili obaveza, u skladu sa MSFI 13 merenjem fer vrednosti.

Prepoznajući važnost odgovornog poslovanja definisan je postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore / žalbe po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovanja i aktivnosti Banke na životnu i društvenu sredinu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.9. Fer vrednost finansijske aktive i pasive

4.9.1. Pregled knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti finansijske aktive i pasive koja se ne vrednuje po fer vrednosti

U hiljadama dinara

	31.12.2024					31.12.2023.				
	Računovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Računovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<b>Finansijska aktiva</b>										
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.811.982	111.811.982	-	111.811.982	-	98.199.666	98.199.666		98.199.666	-
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	36.467.830	36.467.830	-	36.467.830		43.829.705	43.829.705		43.829.705	
Dati krediti i plasmani klijentima	379.573.993	358.784.581	-	358.784.581		328.929.752	311.806.667			311.806.667
Ostala sredstva	3.550.608	3.550.608	-	-	3.550.608	3.828.154	3.828.154		-	3.828.154
Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanom trošku	46.599.869	48.710.853	32.285.911	15.578.942	846.000	18.538.677	18.437.101	4.443.930	13.194.360	798.811
<b>Finansijska pasiva</b>										
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	22.012.771	22.062.529	-	-	22.062.529	14.572.630	14.613.343	-	-	14.613.343
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	510.341.744	509.314.571	-	-	509.314.571	461.411.907	461.481.934	-	-	461.481.934
Subordinirane obaveze	1.767.497	1.767.497	-	-	1.767.497	1.772.995	1.772.995	-	-	1.772.995
Ostale obaveze	6.515.208	6.515.208	-	-	6.515.208	5.623.769	5.623.769	-	-	5.623.769

Obračunata fer vrednosti datih kredita i plasmana klijentima bazira se na aktuelnim nivoima kamatnih stopa, a kojim je respektovana promena trenda na tržištu.

Kod gotovine i potraživanja kod banaka knjigovodstvena vrednost je jednaka fer vrednosti iz razloga što su navedene izloženosti raspoložive u svakom trenutku, jer su većina plasmana prema bankama prekonocna oročenja ili plasmani do sedam dana ročnosti.

Obračun fer vrednosti primljenih depozita klijenata obračunat je u skladu sa prosečnim kamatnim stopama na depozite objavljenim na sajtu NBS na dan 31.12.2024. godine..

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.9. Fer vrednost finansijske aktive i pasive (nastavak)

4.9.2. Finansijski instrumenti koji se mere po fer vrednosti

*U hiljadama dinara*

Aktiva	31.12.2024.				31.12.2023.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupna aktiva / pasiva po fer vrednosti	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupna aktiva / pasiva po fer vrednosti
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (u dinarima)	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (u stranoj valuti)	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u dinarima)	37.879	28.186.280	-	28.224.159	26.522	45.683.754	-	45.710.276
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u stranoj valuti)	18.976.618	6.940.159	-	25.916.777	17.331.414	17.012.362	8.189	34.351.965
<b>Ukupno</b>	<b>19.014.497</b>	<b>35.126.439</b>		<b>54.140.936</b>	<b>17.357.936</b>	<b>62.696.116</b>	<b>8.189</b>	<b>80.062.241</b>

U nivo 1 raspoređuju se finansijski instrumenti kojima se trguje na međunarodnom tržištu i kod kojih postoji dostupna adekvatna cena ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja, ukoliko su u pitanju instrumenti sa Beogradske berze (obveznice Republike Srbije i Republike Srpske kojima se trguje na međunarodnom tržištu, Republika Slovenija, USA), dok nivo 2 sadrži hartije od vrednosti čija se fer vrednost procenjuje na osnovu interno razvijenih modela koji se baziraju na informacijama sa aukcija ili sa sekundarnog tržišta hartija od vrednosti (obveznice RS u RSD i EUR). U slučaju neraspolaganja informacijama sa primarnog i sekundarnog trgovanja za hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije u valuti EUR, koriste se bezrizične stope (Euribor do 1y i swap kamatne stope preko 1y) uvećane za riziko premiju dostupnu na eksternim informacionim sistemima (Reuters, Bloomberg).

Fer vrednost aktive za koju ne postoje direktne informacije o trgovanju se raspoređuje u nivo 3 (municipalne obveznice), dok se akcije (učešća u kapitalu) svrstavaju u nivo 1.

Tokom 2024. godine nije bilo promena nivoa HoV u portfoliju Banke.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.10. Upravljanje kapitalom**

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizicima u skladu sa obimom i strukturom svojih poslovnih aktivnosti, a cilj upravljanja kapitalom je nesmetano ostvarenje ciljeva poslovne politike Banke.

Obračun kapitala i pokazatelja adekvatnosti kapitala je usklađen sa Bazel III standardima.

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- očuvanje minimalnog regulatornog zahteva (EUR 10 miliona);
- održavanje zaštitnih slojeva kapitala;
- poštovanje minimalnih regulatornih pokazatelja adekvatnosti kapitala uvećanih za zaštitne slojeve kapitala;
- održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućavanje optimuma budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja;
- ostvarenje politike dividendi.

Regulatorni kapital Banke predstavlja zbir osnovnog kapitala (koga čine osnovni akcijski i dodatni osnovni kapital) i dopunskog kapitala, umanjeno za odbitne stavke.

Pokazatelji adekvatnosti kapitala predstavljaju odnos kapitala (ukupnog, osnovnog ili osnovnog akcijskog) Banke i zbira: rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja / isporuke po osnovu slobodnih isporuka, rizične aktive po osnovu izloženosti riziku izmirenja / isporuke (osim po osnovu slobodnih isporuka), rizične aktive po osnovu izloženosti tržišnim rizicima, rizične aktive po osnovu izloženosti operativnom riziku, rizične aktive po osnovu izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti i rizične aktive po osnovu prekoračenja limita izloženosti iz knjige trgovanja.

Rizikom ponderisane izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja / isporuke po osnovu slobodnih isporuka se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku se dobija množenjem recipročne vrednosti propisanog pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnog zahteva za operativni rizik, utvrđenog kao trogodišnji prosek proizvoda indikatora izloženosti po svim linijama poslovanja i propisanih stopa kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju.

Adekvatnost kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Banka je dužna da obračunava sledeće pokazatelje i u svakom trenutku ih održava na nivoima koji nisu niži od propisanih:

- pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala Banke na nivou većem od 4,5% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala;
- pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala banke na nivou većem od 6% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala; i
- pokazatelj adekvatnosti (ukupnog) kapitala banke većem od 8% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala.

U odnosu na kraj prethodne godine promena pokazatelja adekvatnosti kapitala je pod uticajem rasta kapitala radi uključivanja dobiti iz ranijeg perioda, rasta kreditne aktivnosti, i slično. Prilikom obračuna regulatornog kapitala, Banka je primenila odredbe Odluke o privremenoj meri koja se odnosi na izračunavanje kapitala banke u skladu sa kojom je umanjeno negativni efekat promene fair vrednosti hartija od vrednosti Republike Srbije.

Uvođenjem zaštitnih slojeva kapitala povećava se otpornost banke na gubitke, smanjuju se prekomerne ili potcenjene izloženosti i ograničava se raspodela kapitala. Na dan 31.12.2024, zaštitni slojevi za očuvanje kapitala Banke sastoje se iz elemenata osnovnog akcijskog kapitala u iznosu od 2,5% rizične aktive za zaštitni sloj za očuvanje kapitala, 1% rizične aktive za zaštitni sloj kapitala za sistemski značajnu banku i 1,84% ukupnih deviznih i devizno indeksiranih plasmana odobrenih privredi i stanovništvu u Republici Srbiji za zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

<b>Pokazatelji adekvatnosti kapitala</b>	<b>U hiljadama dinara</b>	
	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023.</b>
Osnovni kapital	84.772.373	83.179.966
Osnovni akcijski kapital	84.398.863	82.806.456
Dodatni osnovni kapital	373.510	373.510
Dopunski kapital	1.509.146	1.757.606
Odbitne stavke od kapitala	(1.373.701)	(749.330)
<b>Kapital</b>	<b>84.907.818</b>	<b>84.188.242</b>
Rizikom ponderisane izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja/ispоруke po osnovu slobodnih isporuka	315.976.453	266.950.255
Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku	51.828.100	43.876.275
Rizična aktiva po osnovu izloženosti tržišnim rizicima	3.408.361	-
<b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>	<b>22,87%</b>	<b>27.09%</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala</b>	<b>22,47%</b>	<b>26.52%</b>
<b>Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala</b>	<b>22,37%</b>	<b>26.40%</b>

Na dan 31.12.2024. godine svi propisani pokazatelji adekvatnosti kapitala su bili iznad regulatornih limita uvećanih za SREP dodatak Narodne banke Srbije.

Banka Strategijom i Planom upravljanja kapitalom obezbeđuje održavanje nivoa i strukturu internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, sprovođenju politike dividendi, kao i prilagođavanje promenama u regulatornim zahtevima.

Na dan 31.12.2024. godine Banka je obračunavala i pokazatelj leveridža u skladu sa regulatornim zahtevom, koji predstavlja količnik osnovnog kapitala i iznosa izloženosti koje ulaze u obračun predmetnog pokazatelja.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- opis procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom, planiranje njegovog adekvatnog nivoa i odgovornosti za taj proces;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- ograničenja u vezi sa raspoloživim internim kapitalom;
- prikaz i obrazloženje efekata stres testiranja na interne kapitalne zahteve;
- alokaciju kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Banka na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složenošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, kao i Planom za upravljanje kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika;
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena;
- obezbeđuje adekvatan nivo raspoloživog internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Banke;
- uključen je u sistem upravljanja Bankom i donošenje odluka;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala u Banci obuhvataju:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika, u skladu sa kvalitativnim i kvantitativnim kriterijumima;
- obračun iznosa internih kapitalnih zahteva;
- obračun iznosa stresiranih internih kapitalnih zahteva;
- određivanje ukupnog internog kapitalnog zahteva;
- poređenje sledećih elemenata:
  - regulatornog kapitala i raspoloživog internog kapitala;
  - minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
  - zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva;
  - redovno praćenje internih kapitalnih zahteva i limita.

**5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA**

Rukovodstvo koristi pretpostavke i procene koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza u toku izveštajnog perioda. Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima uz primenu koncepta očekivanog kreditnog gubitka.

**Ključni izvori neizvesnosti kod procena**

*Rezervisanja za kreditne gubitke*

Obezvredjenje sredstava koja se procenjuju metodom amortizovanog troška kao i finansijska imovina po FVOCI, finansijske garancije i obaveze po kreditima se utvrđuje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici 3(j).

Obezvredjenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, kako bi se zaštitio kapital Matične banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredjenje plasmana i rezervisanja vrše se u skladu sa očekivanim gubitkom, koji može da se dogodi u razumnom roku., a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita (finansijske teškoće), opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvredjenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata ili realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Matična banka vrši procenu obezvređenja potraživanja na grupnoj i pojedinačnoj osnovi. Način i metodološke osnove pojedinačnog i grupnog obezvređenja detaljno su opisani u tački 4.1.

*Utvrđivanje fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata predstavlja iznose po kojima se sredstva mogu razmeniti ili obaveze izmiriti između upućenih, voljnih strana u transakciji po tržišnim uslovima.

Matična banka vrši vrednovanje finansijskih instrumenata po:

- fer vrednosti kroz bilans uspeha; i
- fer vrednosti kroz ostali rezultat, sa priznavanjem „recycling“ ili bez priznavanja u bilansu uspeha.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2024. godine**

**5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (NASTAVAK)**

**Ključni izvori neizvesnosti kod procena (nastavak)**

Finansijska sredstva i obaveze klasifikovani po fer vrednosti kroz bilans uspeha se, u postupku naknadnog vrednovanja mere po fer vrednosti, bez uključivanja troškova prodaje ili drugih troškova pri prestanku priznavanja. Dobici / gubici koji proističu od promene fer vrednosti ovih finansijskih instrumenata, njihovi prihodi od dividendi, kao i kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha. Ne sprovodi se test na potencijalno obezvređenje ovih finansijskih instrumenata.

Nakon početnog priznavanja, instrumenti kapitala naknadno se odmeravaju u zavisnosti od toga da li imaju kotiranu tržišnu cenu. Instrumenti kapitala koji imaju kotiranu tržišnu cenu odmeravaju se po tržišnoj vrednosti, a investicije u instrumente kapitala koji nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu odmeravaju se korišćenjem tehnika procene, pri čemu se kombinuje više raspoloživih pristupa i tehnika za merenje fer vrednosti.

Investicije u instrumente kapitala koji se ne drže radi trgovanja i koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat se mere, u postupku naknadnog vrednovanja, po fer vrednosti, bez uključivanja troškova prodaje ili drugih troškova pri prestanku priznavanja. Uz izuzetak primljenih dividendi koji se priznaju u bilansu uspeha, svi drugi vezani dobiti i gubici, uključujući i komponentu kursnih razlika, se priznaju u ostalom rezultatu, preko kapitala.

Iznosi prikazani u ostalom rezultatu se ne mogu naknadno preneti u bilans uspeha, iako se kumulirani dobiti ili gubici mogu transferisati unutar kapitala, na neraspoređenu dobit.

Investicije u dužničke instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat se, nakon inicijalnog priznavanja.

Matična banka za vrednovanje dužničkih instrumenata kroz bilans uspeha i ostali rezultat primenjuje sledeće metodologije:

- Metodologiju usklađivanja sa tržištem (mark to market) i
- Metodologiju interno razvijenih modela za vrednovanje (mark to model).

Metodologija usklađivanja sa tržištem podrazumeva metod vrednovanja kod kojeg se vrednovanje vrši na osnovu cena dostupnih na tržištu. Matična banka primenjuje ovaj metod za one finansijske instrumente za koje postoji dostupna cena koja se menja na dnevnoj osnovi ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja, ukoliko su u pitanju instrumenti sa Beogradske berze.

Metod interno razvijenih modela koristi se u situaciji kada za određeni finansijski instrument nisu dostupni nezavisni izvori tržišnih informacija, Matična banka sumnja u njihovu objektivnost ili su u pitanju manje likvidne pozicije.

Finansijski derivati naknadno se preračunavaju po tržišnoj vrednosti. Tržišne vrednosti finansijskih derivata se dobijaju na osnovu različitih tehnika procene, uključujući diskontovanje novčanih tokova. Promena vrednosti finansijskih derivata se računovodstveno iskazuje u okviru pasive, odnosno aktive i bilansa uspeha.

Valutni forward/swap vrednuje se korišćenjem mark to model s obzirom da je sekundarno tržište nedostupno.

Nominalna vrednost pozicije u valutnim swap/forward ugovorima računa se kao količina određene valute koja je bazna i koja se ne menja do dospeća tog instrumenta pomnožene srednjim kursom te valute u odnosu na valutu RSD, saglasno metodologiji Narodne banke Srbije.

Promene fer vrednosti finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti vrši se u slučaju:

- promena u fer vrednosti koja je posledica promene sopstvenog kreditnog rizika obaveze iskazuje se u ostalom rezultatu;
- preostali iznos promene fer vrednosti obaveze se iskazuje u bilansu uspeha.

Osnovna metoda vrednovanja finansijskih obaveza je diskontovanje budućih očekivanih novčanih tokova. Svi novčani tokovi se diskontuju sa odgovarajućom stopom prinosa.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja i derivati, posle početnog priznavanja i odmeravanja, vrednuju se po fer vrednosti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (NASTAVAK)**

**Ključni izvori neizvesnosti kod procena (nastavak)**

Promena fer vrednosti finansijske obaveze koja se drži radi trgovanja, uključuje se u prihode, odnosno rashode perioda u kome su nastali.

*Koncept fer vrednosti*

Prilikom merenja fer vrednosti Matična banka se opredeljuje za pristup / tehnike koje treba da maksimiziraju upotrebu relevantnih javno dostupnih podataka (engl. „observable inputs“), a da minimiziraju korišćenje podataka koji nisu javno dostupni (engl. „unobservable inputs“).

Na raspolaganju su 3 pristupa za merenje fer vrednosti:

- tržišni pristup;
- prihodni pristup;
- troškovni pristup.

Matična banka vrši utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Kad god je moguće Matična banka vrši merenje fer vrednosti upotrebom tržišnih cena dostupnih na aktivnom tržištu za dati instrument. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene lako i redovno dostupne i predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije po tržišnim uslovima (finansijski instrumenti kojima se trguje na međunarodnom tržištu i kod kojih postoji dostupna adekvatna cena ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja).

U suprotnom nivo 2 sadrži hartije od vrednosti čija se fer vrednost procenjuje na osnovu interno razvijenih modela koji se baziraju na informacijama sa aukcija ili sa sekundarnog tržišta hartija od vrednosti (obveznice Republike Srbije u RSD i EUR). U slučaju neraspologanja informacijama sa primarnog i sekundarnog trgovanja za hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije u valuti EUR, koriste se bezrizične stope (Euribor do 1y i swap kamatne stope preko 1y) uvećane za riziko premiju dostupnu na eksternim informacionim sistemima (Reuters, Bloomberg).

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, fer vrednost se određuje upotrebom interno razvijenih modela. Interno razvijeni modeli uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (primarno i sekundarno trgovanje), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti i druge alternativne metode. Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Matičnu banku, uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju kao određujuće za cenu, u skladu sa prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cene finansijskih instrumenata. Ulazni podaci za metode procene razumno odražavaju tržišna očekivanja i faktore rizika prinosa koji su sadržani u finansijskom instrumentu. Metode procene se podešavaju i testira njihova ispravnost upotrebom cena iz uočljivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente, na osnovu drugih dostupnih uočljivih tržišnih podataka.

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji tj. fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena, osim ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim uočljivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije varijable uključuju samo podatke koji su uočljivi na tržištu. Kada cena ostvarena u transakciji daje najbolji dokaz fer vrednosti prilikom inicijalnog priznavanja, finansijski instrumenti se inicijalno mere po ceni transakcije i sve razlike između te cene i vrednosti koja je inicijalno ustanovljena metodom procene se naknadno iskazuju u bilansu uspeha, u zavisnosti od pojedinačnih činjenica i okolnosti transakcije, ali ne kasnije od momenta kada je procena podržana uočljivim tržišnim podacima ili kada je transakcija zaključena.

Sve razlike između fer vrednosti prilikom početnog priznavanja i iznosa koji može da zavisi od neuočljivih parametara priznaju se u okviru bilansa uspeha bez odlaganja, ali se priznaju tokom veka trajanja instrumenta na odgovarajući način ili prilikom njihovog otkupa, prenosa ili otuđenja, ili kada fer vrednost postane uočljiva. Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Matične banke i druge ugovorne strane, gde je relevantno. Procene fer vrednosti zasnovane na modelima procene se koriguju za sve ostale faktore, kao što su rizik likvidnosti ili modeli neizvesnosti, u meri u kojoj Matična banka smatra da treća lica učesnici na tržištu mogu da ih uzmu u obzir prilikom određivanja cene transakcije.

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata i priznavanje efekata procene se sprovodi na osnovu odredbi Metodologije Vrednovanje hartija od vrednosti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA**

**6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe**

Na dan 31.12.2024. godine Grupa ima dve članice koje su predstavljaju strateške organizacione segmente:

NLB Komercijalna banka a.d., Beograd, Srbija, Matična banka	Uključuje kreditne, depozitne i garancijske poslove kao i poslove obavljanja platnog prometa u zemlji i inostranstvu, poslovanje sa hartijama od vrednosti i drugim finansijskim instrumentima
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	Uključuje sve poslovne aktivnosti vezane za finansiranje putničkih /komercijalnih vozila, mašina i opreme putem finansijskog lizinga, s tim da korisnici lizinga otplatom poslednje rate postaju i pravni i ekonomski vlasnici. Društvo je tokom 2023. godine dobilo licencu da se bavi i zastupništvom u osiguranju i ove poslovne aktivnosti obavlja u ime korisnika lizinga.

Matična banka prati i obelodanjuje poslovanje po strateškim segmentima – članice Grupe u okviru svojih konsolidovanih finansijskih izveštaja. Grupa najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije. Zavisno pravno lice Društvo za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST (do trenutka prodaje) nije bilo od materijalnog značaja za pojedinačni finansijski izveštaj Matične banke.

Na dan 31.decembra 2023. godine bilansna suma Matične banke iznosila je 99,98% ukupne bilansne sume konsolidovanog bilansa stanja, a bilansna suma KomBank INVEST-a 0,02%. Nakon realizacije prodaje u septembru 2024. godine, Društvo za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST više ne predstavlja segment konsolidovanog bilansa stanja.

Prilikom konsolidacije iz bilansa uspeha izvršena je eliminacija prihoda i rashoda u iznosu od 7.600 hiljada dinara (2023. godine: 4.173 hiljade dinara).Prilikom konsolidacije 2023. godine izvršena je eliminacija međusobnih odnosa iz bilansa stanja u iznosu od 231.428 hiljada dinara.

**Pojedinačni Bilansi uspeha (reklasifikovani - pre oporezivanja) 31. decembar 2024. godine**

*U hiljadama dinara*

NLB KB Beograd a.d. Beograd	18.899.345
KomBank INVEST a.d. Beograd	(20.111)
<b>Zbirni nekonsolidovani BU (pre oporezivanja)</b>	<b>18.879.234</b>

**6.1.a. Prikaz konsolidovanih transakcija**

**Bilans uspeha 31. decembar 2024. godine**

*U hiljadama dinara*

<b>Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha (pre poreza)</b>	<b>Iznos konsolidacije bilansa uspeha</b>		<b>Konsolidovani dobitak (pre poreza)</b>
	<b>prihodi</b>	<b>rashodi</b>	
<b>18.879.234</b>	<b>7.600</b>	<b>7.600</b>	<b>18.879.234</b>
Naknade	7.589	7.589	
Ostali prihodi/rashodi	11	11	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (NASTAVAK)

6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe (nastavak)

6.1.a. Prikaz konsolidovanih transakcija (nastavak)

	<i>U hiljadama dinara</i>
Konsolidovani dobitak pre poreza	18.879.234
Porez na dobit	(2.230.436)
Neto gubitak po osnovu odloženih poreza	(72.371)
<b>Konsolidovani dobitak nakon oporezivanja</b>	<b>16.576.427</b>

*Bilans stanja 31. decembar 2023. godine*

	<i>Iznos konsolidacije</i>	<i>U hiljadama dinara</i>
<b>Zbirni nekonsolidovani bilans stanja</b>	<b>bilansa stanja</b>	<b>Konsolidovani bilans stanja</b>
<b>589.396.011</b>	<b>231.428</b>	<b>589.164.583</b>
Gotovina/obaveze	849	
Plasmani/obaveze	579	
Ulozi/kapital	230.000	

*Bilans uspeha 31. decembar 2023. godine*

	<i>Iznos konsolidacije</i>		<i>U hiljadama dinara</i>
<b>Zbirni nekonsolidovani dobitak u Bilansu uspeha (pre poreza)</b>	<b>bilansa uspeha</b>		<b>Konsolidovani dobitak (pre poreza)</b>
	prihodi	rashodi	
<b>16.965.991</b>	<b>4.173</b>	<b>4.173</b>	<b>16.965.991</b>
Naknade	4.173	4.173	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (NASTAVAK)

6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe

6.1.b. Pregled aktivnosti strateških segmenata

U nastavku je prikazan pregled aktivnosti strateških segmenata iz konsolidovanog bilansa stanja i konsolidovanog bilansa uspeha:

A. BILANS USPEHA – KONSOLIDOVANI za period koji se završava 31. decembra 2024. godine

	<i>U hiljadama dinara</i>		
	NLB Komercijalna banka AD Beograd	KomBank INVEST a.d. Beograd	Ukupno
Prihodi od kamata	34.032.193	4.124	34.036.317
Rashodi od kamata	(5.003.889)	(46)	(5.003.935)
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b>29.028.304</b>	<b>4.078</b>	<b>29.032.382</b>
Prihodi od naknada i provizija	12.198.976	24.957	12.223.933
Rashodi od naknada i provizija	(2.606.203)	(327)	(2.606.530)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>	<b>9.592.773</b>	<b>24.630</b>	<b>9.617.403</b>
Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	(228.895)	-	(228.895)
Neto gubitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	(165.990)	-	(165.990)
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(5.504)	(4)	(5.508)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(754.285)	-	(754.285)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amor.vrednosti	30.444	-	30.444
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	17.962	-	17.962
Ostali poslovni prihodi	276.484	100	276.584
<b>Ukupan neto poslovni prihod</b>	<b>37.791.293</b>	<b>28.804</b>	<b>37.820.097</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(6.872.842)	(26.371)	(6.899.213)
Troškovi amortizacije	(1.615.429)	(363)	(1.615.792)
Ostali prihodi	512.034	3	512.037
Ostali rashodi	(10.923.311)	(14.584)	(10.937.895)
<b>Dobitak/gubitak pre oporezivanja</b>	<b>18.891.745</b>	<b>(12.511)</b>	<b>18.879.234</b>
Porez na dobitak	(2.230.436)	-	(2.230.436)
Neto dobitak/ gubitak po osnovu odloženih poreza	(72.371)	-	(72.371)
<b>Dobitak/gubitak nakon oporezivanja</b>	<b>16.588.938</b>	<b>(12.511)</b>	<b>16.576.427</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (NASTAVAK)

6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe (nastavak)

6.1.b. Pregled aktivnosti strateških segmenata (nastavak)

A. BILANS USPEHA – KONSOLIDOVANI za period koji se završava 31. decembra 2023. godine

	NLB Komercijalna banka AD Beograd	KomBank INVEST a.d. Beograd	<i>U hiljadama dinara</i> Ukupno
Prihodi od kamata	28.646.288	2.218	28.648.506
Rashodi od kamata	(2.660.047)	-	(2.660.047)
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b>25.986.241</b>	<b>2.218</b>	<b>25.988.459</b>
Prihodi od naknada i provizija	11.235.674	23.408	11.259.082
Rashodi od naknada i provizija	(2.770.662)	(132.348)	(2.903.010)
<b>Neto prihodi /(rashodi) od naknada i provizija</b>	<b>8.465.012</b>	<b>(108.940)</b>	<b>8.356.072</b>
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	217.915	3.796	221.711
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	297.967	359	298.326
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	(368.482)	(15)	(368.497)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(1.708.493)	-	(1.708.493)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amor.vrednosti	12.791	-	12.791
Ostali poslovni prihodi	233.059	-	233.059
<b>Ukupan neto poslovni prihod / (rashod)</b>	<b>33.136.010</b>	<b>(102.582)</b>	<b>33.033.428</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(6.177.327)	(22.178)	(6.199.505)
Troškovi amortizacije	(1.325.795)	(32)	(1.325.827)
Ostali prihodi	1.307.957	12	1.307.969
Ostali rashodi	(9.838.183)	(11.891)	(9.850.074)
<b>Dobitak/gubitak pre oporezivanja</b>	<b>17.102.662</b>	<b>(136.671)</b>	<b>16.965.991</b>
Porez na dobitak	(1.821.728)	(54)	(1.821.782)
Neto dobitak/ gubitak po osnovu odloženih poreza	(87.157)	1	(87.156)
<b>Dobitak/gubitak nakon oporezivanja</b>	<b>15.193.777</b>	<b>(136.724)</b>	<b>15.057.053</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (NASTAVAK)

6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe (nastavak)

6.1.b. Pregled aktivnosti strateških segmenata (nastavak)

B. BILANS STANJA – KONSOLIDOVANI na dan 31. decembra 2023. godine:

	NLB Komercijalna banka AD Beograd	KomBank INVEST a.d. Beograd	<i>U hiljadama dinara</i> Ukupno
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.199.666	-	98.199.666
Potraživanja po osnovu derivata	259.160	-	259.160
Hartije od vrednosti	98.472.778	-	98.472.778
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	43.829.705	95.335	43.925.040
Kredit i potraživanja od komitenta	328.929.752	-	328.929.752
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	445.637	-	445.637
Nematerijalna imovina	731.301	-	731.301
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.446.910	1	11.446.911
Investicione nekretnine	1.983.089	-	1.983.089
Tekuća poreska sredstva	-	14	14
Odložena poreska sredstva	849.388	367	849.755
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	91.776	-	91.776
Ostala sredstva	3.827.575	2.129	3.829.704
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>589.066.737</b>	<b>97.846</b>	<b>589.164.583</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

6. IZVEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA (NASTAVAK)

6.1. Izveštavanje po strateškim segmentima - članice Grupe (nastavak)

6.1.b. Pregled aktivnosti strateških segmenata (nastavak)

B. BILANS STANJA – KONSOLIDOVANI na dan 31. decembra 2023. godine (nastavak)

PASIVA	NLB Komercijalna banka AD	KomBank INVEST a.d.	<i>U hiljadama dinara</i>
	Beograd	Beograd	Ukupno
Obaveze po osnovu derivata	2.203	-	2.203
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	14.571.782	-	14.571.782
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	461.411.907	-	461.411.907
Subordinirane obaveze	1.772.995	-	1.772.995
Rezervisanja	4.705.395	2.887	4.708.282
Tekuće poreske obaveze	1.261.901	-	1.261.901
Ostale obaveze	7.839.931	4.937	7.844.868
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>491.566.114</b>	<b>7.824</b>	<b>491.573.938</b>
<b><i>Kapital</i></b>			
Akcijski kapital i emisiona premija	45.859.620	-	45.859.620
Dobitak	28.653.141	1.028	28.654.169
Gubitak	-	(140.897)	(140.897)
Rezerve	23.217.592	161	23.217.753
<b>Ukupan kapital</b>	<b>97.730.353</b>	<b>(139.708)</b>	<b>97.590.645</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>589.296.467</b>	<b>(131.884)</b>	<b>589.164.583</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**7. FINANSIJSKA AKTIVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I POŠTENA (FER) VREDNOST**

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun poštene (fer) vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu evidentirana po poštenoj vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

(i) *Sredstva i obaveze kod kojih je sadašnja vrednost u knjigama približno jednaka poštenoj vrednosti*

Kod finansijskih sredstava i obaveza koja su visoko likvidna i sa kratkoročnim dospećem (do godine dana) pretpostavlja se da je sadašnja knjigovodstvena vrednost približno jednaka poštenoj vrednosti. Ova pretpostavka se takođe koristi i kod depozita po viđenju, štednih depozita bez specificiranog roka dospeća i svih finansijskih instrumenata koji imaju promenljivu kamatnu stopu.

(ii) *Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom*

Poštena vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika. Procenjena poštena vrednost sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom u najvećem delu odgovara knjigovodstvenoj vrednosti s obzirom da ugovorene kamatne stope ne odstupaju od tržišnih. Matična banka nema materijalno značajnih odstupanja po ovom osnovu, jer je tokom 2024. godine usklađivala pasivne kamatne stope sa tržišnim. S obzirom na ročnost instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom (uglavnom manja od 1 godine), najveći procenat je zanovljen u skladu sa tržišnim kamatnim stopama.

**8. NETO PRIHOD PO OSNOVU KAMATA**

Neto prihodi / rashodi od kamata se sastoje od:

Prihodi po osnovu:	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Plasmana (uključujući i REPO plasmane) bankama i drugim finansijskim organizacijama	2.069.825	2.062.678
Plasmana komitentima	27.583.636	23.614.027
Deponovanih likvidnih sredstava i obavezne rezerve Narodne Banke Srbije	439.157	278.452
Hartija od vrednosti koje se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3.939.062	2.685.514
Lizing ugovora – prestanak priznavanja	4.637	7.835
<b>Prihodi od kamata</b>	<b>34.036.317</b>	<b>28.648.506</b>
<b>Rashodi po osnovu:</b>		
Depozita i ostalih obaveza banaka i drugih fin. organizacija	(550.698)	(283.956)
REPO transakcija sa Narodnom bankom Srbije	-	(437)
Depozita i ostalih obaveza komitenta	(4.167.810)	(2.118.197)
Primljenih kredita	(214.846)	(211.751)
Lizing ugovora	(70.581)	(45.706)
<b>Rashodi od kamata</b>	<b>(5.003.935)</b>	<b>(2.660.047)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>29.032.382</b>	<b>25.988.459</b>

Svi prihodi i rashodi od kamata prikazani u prethodnoj tabeli su obračunati korišćenjem metode efektivne kamatne stope, osim onih koji se odnose na hartije od vrednosti koje se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha (obračunati korišćenjem ugovorene kamatne stope), lizing ugovora (obračunati korišćenjem inkrementalne stope zaduživanja), kao i aktuarski obračun.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

9. NETO PRIHOD PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

Neto prihodi / rashodi od naknada i provizija se sastoje od:

	<b>2024.</b>	<b>U hiljadama dinara 2023.</b>
<b>Prihodi u dinarima</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	4.726.875	4.551.622
Naknade za odobrene kredite i garancije	528.495	455.029
Naknade po osnovu kupoprodaje deviza	1.830.122	1.623.896
Naknade za brokerske i kastodi usluge	61.310	37.743
Naknade po poslovima sa karticama	3.128.000	3.053.148
Naknade po osnovu upita u Kreditni biro	65.645	53.607
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	1.175.406	751.496
	<b>11.515.853</b>	<b>10.526.541</b>
<b>Prihodi u stranoj valuti</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	144.647	131.704
Naknade za odobrene kredite i garancije	2.489	3.499
Naknade za brokerske i kastodi usluge	42.524	31.138
Naknade po poslovima sa karticama	506.247	565.301
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	12.173	899
	<b>708.080</b>	<b>732.541</b>
<b>Prihodi od naknada</b>	<b>12.223.933</b>	<b>11.259.082</b>
<b>Rashodi u dinarima</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	(232.624)	(226.686)
Naknade po osnovu kupoprodaje deviza	(79.242)	(128.346)
Naknade po poslovima sa karticama	(853.041)	(858.672)
Naknade po osnovu upita u Kreditni biro	(60.911)	(51.108)
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	(69.665)	(196.174)
	<b>(1.295.483)</b>	<b>(1.460.986)</b>
<b>Rashodi u stranoj valuti</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	(133.931)	(128.648)
Naknade za odobrene kredite i garancije	(40.630)	-
Naknade po poslovima sa karticama	(1.085.077)	(1.250.164)
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	(51.409)	(63.212)
	<b>(1.311.047)</b>	<b>(1.442.024)</b>
<b>Rashodi od naknada</b>	<b>(2.606.530)</b>	<b>(2.903.010)</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>9.617.403</b>	<b>8.356.072</b>

Grupa nema materijalnih izvora prihoda po osnovu naknada i provizija koji bi zahtevali obelodanjivanje u skladu sa MSFI 15.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**10. NETO DOBITAK / (GUBITAK) PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA**

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata se sastoji od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od promene fer vrednosti hartija od vrednosti – investicione jedinice	-	3.796
Prihodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - SWAP	68.255	269.174
Prihodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - FORWARD	-	495
<b>Ukupni prihodi</b>	<b><u>68.255</u></b>	<b><u>273.465</u></b>
Rashodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - SWAP	(297.150)	(51.754)
<b>Ukupni rashodi</b>	<b><u>(297.150)</u></b>	<b><u>(51.754)</u></b>
<b>Neto dobitak/ (gubitak)</b>	<b><u>(228.895)</u></b>	<b><u>221.711</u></b>

**11. NETO DOBITAK / (GUBITAK) PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI**

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti se sastoji od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dobici po osnovu prestanka priznavanja fin.instr.koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	15.463	1.543
Dobici po osnovu prestanka priznavanja fin.instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha	397	23.776
Dobici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz BU – FORWARD i SWAP	579.939	587.868
Gubici po osnovu prestanka priznavanja fin.instr.koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	(152.056)	-
Gubici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz BU – FORWARD i SWAP	(609.733)	(314.861)
<b>Neto dobitak / (gubitak)</b>	<b><u>(165.990)</u></b>	<b><u>298.326</u></b>

Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 15.463 hiljade dinara odnose se na obveznice Republike Srbije u stranoj valuti u iznosu od 13.864 hiljade dinara, obveznice stranih država u iznosu od 1.531 hiljadu dinara i trezorske zapise stranih država u iznosu od 68 hiljada dinara.

Dobici po osnovu prestanka priznavanja hartija od vrednosti i ostalih plasmana po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 397 hiljada dinara odnose se na obveznice Republike Srbije u dinarima.

Dobici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 579.939 hiljada dinara odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 544.102 hiljade dinara i FORWARD u iznosu od 35.837 hiljada dinara.

Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 152.056 hiljada dinara odnose se na obveznice Republike Srbije u iznosu od 83.242 hiljade dinara, obveznice stranih država u iznosu od 68.806 hiljada dinara i trezorske zapise stranih država u iznosu od 8 hiljada dinara.

Gubici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 609.733 hiljada dinara odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 608.696 hiljada dinara i FORWARD u iznosu od 1.037 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**12. NETO RASHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Neto (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule	(293.804)	(271.887)
Neto (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu promene vrednosti hartija od vrednosti – ugovorena devizna klauzula	-	(19)
Neto prihod / (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu promene vrednosti obaveza	658	(139)
Neto prihod kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule - lizing ugovori	2.389	1.410
Neto prihod / (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	<u>285.249</u>	<u>(97.862)</u>
<b>Neto rashod</b>	<b><u>(5.508)</u></b>	<b><u>(368.497)</u></b>

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

Neto rashod obezvređenja finansijskih sredstava se odnosi na:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Rashode indirektnih otpisa finans.sredstava koja se vrednuju po amortiz.vrednosti	(9.189.893)	(8.400.695)
Rashode rezervisanja za vanbilansne pozicije	(1.105.345)	(741.892)
Rashode dužničkih HoV po fer vrednosti kroz ostali rezultat	(40.616)	(22.480)
Gubike po osnovu modifikacije finansijskih instrumenata	(457.891)	(1.844.965)
Rashode po osnovu direktnog otpisa plasmana	(5.938)	(1.554)
Prihode od ukidanja indirektnih otpisa finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	7.874.183	7.496.486
Prihode od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	998.745	968.817
Prihode od naplate otpisanih potraživanja	1.033.746	685.879
Prihode dužničkih HoV po fer vrednosti kroz ostali rezultat	<u>138.724</u>	<u>151.911</u>
<b>Neto rashod</b>	<b><u>(754.285)</u></b>	<b><u>(1.708.493)</u></b>

U 2024. godini naplaćena otpisana potraživanja iznose 1.033.746 hiljada dinara. Najveći deo iznosa odnosi se na naplatu potraživanja iz vanbilansne evidencije za koja je prethodno izvršen otpis prenosom iz bilansa na vanbilans, od čega se na naplatu kredita fizičkih lica odnosi 639.115 hiljada dinara, a ostatak u iznosu od 337.505 hiljada dinara se odnosi na naplatu kredita pravnih lica i na naplatu od banka u stečaju u iznosu od 57.125 hiljada dinara.

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti.

Efeti po osnovu kreditnog rizika dužničkih hartija od vrednosti u iznosu neto prihoda 98.108 hiljada dinara Matična banka je priznala u okviru kapitala na poziciji gubici po osnovu dužničkih instrumenata (rashodi dužničkih HoV po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 40.616 hiljada dinara i prihodi po istom osnovu u iznosu od 138.724 hiljade dinara). Ove pozicije su izuzete iz strukture tabele promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja za vanbilans.

Odlukom o privremenim ograničenju kamatnih stopa donete 23.12.2024. godine kod ugovora o kreditu zaključenog sa fizičkim licima u periodu do 31.12.2025. godine ograničene su kamatne stope na stambene kredite na 5%, zbog čega je Matična banka u skladu sa MSFI 9 obračunala gubitak od modifikacija u bilansu uspeha u iznosu od 457.981 hiljada RSD. Gubitak po osnovu modifikacija je obračunat na portfoliju bruto izloženosti 60.997.806 hiljada RSD Iznos modifikacije predstavlja razliku između stanja kredita na dan obračuna i diskontovane vrednosti novčanih tokova izmenjenih planova otplate korišćenjem inicijalne kamatne stope.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

13. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (NASTAVAK)

KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJIMA ZA VANBILANS

Ispravke vrednosti za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti za godinu koja se završila 31. decembra 2024:

*U hiljadama dinara*

	Gotovina i sredstva kod Centralne banke (napomena 22)	Hartije od vrednosti- obveznice lokalne samouprave i korporat. (napomena 24)	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija (napomena 25)	Kredit i potraživanja od komitentima (napomena 26)	Ostala sredstva (napomena 32)	Vanbilansne obaveze (napomena 36)	Ukupno
<b>Stanje 1. januara 2024.</b>	<b>39.657</b>	<b>128.159</b>	<b>15.244</b>	<b>6.649.761</b>	<b>1.117.838</b>	<b>414.881</b>	<b>8.365.540</b>
Nova ispravka vrednosti	45.300	166.018	48.850	8.267.377	662.348	1.105.345	10.295.238
Smanjenje ispravke vrednosti	(40.759)	(89.773)	(51.093)	(7.055.224)	(637.334)	(998.745)	(8.872.928)
Kursne razlike	(24)	(25)	(36)	(8.166)	(103)	-	(8.354)
Otpis	-	-	-	(1.263.032)	(556.795)	-	(1.819.827)
Ostale promene	-	-	-	215.474*	-	-	215.474
<b>Stanje 31. decembra 2024.</b>	<b>44.174</b>	<b>204.379</b>	<b>12.965</b>	<b>6.806.190</b>	<b>585.954</b>	<b>521.481</b>	<b>8.175.143</b>

\* Efekat priznavanja prihoda od kamate na obezvređene kredite primenom alternativnog koncepta IRC metoda koji se odnosi na netiranje prihoda od kamata i rashoda ispravki vrednosti.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**13. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (NASTAVAK)**

Matična banka je u 2024. godini izvršila povećanje neto rashoda ispravke vrednosti plasmana vrednovanih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za vanbilansne obaveze u iznosu od 1.422.310 hiljada dinara.

Od ostalih promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja iznos od 1.819.827 hiljada dinara odnosi se na otpis koji je Matična banka sproveda u 2024. godini prenosom sa bilansne na vanbilansnu evidenciju na osnovu Odluke NBS o računovodstvenom otpisu bilansne aktive.

Ispravke vrednosti za finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat prikazane su u narednoj tabeli:

	<u>2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>2023.</u>
<b>Stanje na početku godine</b>	272.465	401.896
Nova ispravka vrednosti	40.616	22.480
Smanjenje ispravke vrednosti	<u>(138.724)</u>	<u>(151.911)</u>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u><u>174.357</u></u>	<u><u>272.465</u></u>

Sva finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat za godinu koja se završila 31. decembra 2024. su sa aspekta nivoa obezvređenja kategorizovana u nivo I.

**14. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI**

	<u>2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>2023.</u>
Dobitak po osnovu prestanka priznavanja fin.instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	30.444	12.791
<b>Neto dobitak</b>	<u><u>30.444</u></u>	<u><u>12.791</u></u>

**15. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA INVESTICIJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNČKE PODUHVAJE**

	<u>2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>2023.</u>
Dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena i zavisna društva	17.962	-
<b>Neto dobitak</b>	<u><u>17.962</u></u>	<u><u>-</u></u>

Navedeni dobitak se odnosi na prodaju 100,00% vlasničkog učešća u Društvu za upravljanje UCITS fondom „KomBank Invest“ a.d. Beograd u septembru 2024. godine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**16. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Ostali prihodi operativnog poslovanja	271.136	224.923
Prihodi od dividendi i učešća	5.448	8.136
<b>Ukupno</b>	<b>276.584</b>	<b>233.059</b>

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja u iznosu od 271.136 hiljada dinara najznačajniji iznosi odnose se na prihode po osnovu refundacije sudskih troškova i komunalnih troškova u iznosu od 68.310 hiljada dinara, po osnovu refundacija troškova isplata zaposlenima u iznosu 48.949 hiljada dinara, po osnovu davanja u zakup nepokretnosti u iznosu od 46.633 hiljade dinara, prihoda od naplaćenih troškova službenih mobilnih telefona po ovlašćenju zaposlenih i korišćenja službenog vozila u privatne svrhe u iznosu od 31.272 hiljade dinara.

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja prikazan je prihod usled primene metoda udela u iznosu od 12.825 hiljada dinara.

U periodu januar – decembar 2024. godine Grupa je primila dividende po osnovu ostalih učešća i akcija u iznosu od 5.448 hiljada dinara koje čine deo pozicije ostalih prihoda, i to dividende od učešća u vlasništvu VISA Inc. u iznosu od 4.094 hiljade dinara i Dunav osiguranja u iznosu od 1.354 hiljade dinara.

**17. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se sastoje od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Troškovi zarada	3.627.201	3.376.956
Troškovi naknada zarada	674.222	602.858
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	527.680	492.557
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	1.137.870	1.068.023
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	18.581	27.619
Rezervisanja za otpremnine – neto (napomena 36)	97.635	141.939
Ostali lični rashodi	816.024	489.553
<b>Ukupno</b>	<b>6.899.213</b>	<b>6.199.505</b>

Ostali lični rashodi najvećim delom se odnose na godišnje nagrade zaposlenima.

**18. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Troškovi amortizacije – nematerijalna imovina (napomena 28.2)	297.038	307.618
Troškovi amortizacije – nekretnine, oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva (napomena 29.2)	893.721	636.894
Troškovi amortizacije – lizing sredstava (napomena 29.2)	425.033	381.315
<b>Ukupno</b>	<b>1.615.792</b>	<b>1.325.827</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2024. godine**
**19. OSTALI PRIHODI**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove (napomena 36)	184.607	379.825
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih drugih rezervisanja	15.365	-
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sredstava namenjenih prodaji	24.321	748.836
Prihodi od prodaje nekretnina stečenih naplatom potraživanja	10.095	50.300
Prihodi od smanjenja obaveza	1.471	28.158
Naplaćene naknade, štete i penali	17.671	19.064
Prihodi od promene vrednosti investicionih nekretnina	169.702	44.837
Prihodi od promene vrednosti sredstava namenjenih prodaji	1.038	-
Prihodi od promene vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	17.557	1.349
Drugi prihodi	70.210	35.600
<b>Ukupno</b>	<b>512.037</b>	<b>1.307.969</b>

U okviru ostalih prihoda u 2024. godini, najznačajniju stavku čine prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 184.607 hiljada dinara koji se najvećim delom odnose na povlačenje i odricanje od tužbi za obradu kreditnih zahteva i NKOSK, kao i ukidanje neiskorišćenih rezervisanih sredstava i ukidanje rezervisanja po presudama donetim u korist Matične banke.

Prihodi po osnovu promene vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 169.702 hiljade dinara se odnose na novu procenu vrednosti investicionih nekretnina od čega se najznačajnija stavka odnosi na prihod od procene investicione nekretnine na Novom Beogradu u iznosu od 152.594 hiljade dinara.

**20. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>
Troškovi materijala	403.460	444.819
Troškovi proizvodnih usluga	2.730.904	2.616.586
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	4.094.110	3.596.313
Troškovi poreza	111.491	135.005
Troškovi doprinosa	866.458	813.202
Rashodi po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	363.485	-
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osn.sred. i nemater. imovine i zaliha	15.473	9.224
Rashodi po osnovu promene vrednosti investicionih nekretnina	138.966	189.431
Gubici od prodaje opreme	342	4.429
Rashodi po osnovu promene vrednosti sredstava namenjenih prodaji	108	33.337
Rashodi po osnovu promene vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	5.709	100.294
Rashodi po osnovu prodaje sredstava stečenih naplatom potraživanja	8.897	560
Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove (napomena 36)	644.897	1.067.272
Rashodi po osnovu ostalih rezervisanja	80.964	-
Ostali operativni troškovi	48.642	57.377
Drugi rashodi	1.423.989	782.225
<b>Ukupno</b>	<b>10.937.895</b>	<b>9.850.074</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**20. OSTALI RASHODI (NASTAVAK)****a) Troškovi proizvodnih usluga**

U okviru pozicije troškovi proizvodnih usluga, koji za 2024. godinu iznose 2.730.904 hiljade dinara (2023: 2.616.586 hiljada dinara) najznačajniji iznose odnose se na troškove održavanja informatičke opreme i softvera u iznosu od 623.738 hiljada dinara (2023: 593.970 hiljada dinara), troškove reklame i propagande u zemlji u iznosu od 452.756 hiljada dinara (2023: 408.961 hiljada dinara), troškove procesiranja platnih kartica kao i na poštanske troškove u iznosu od 261.239 hiljada dinara (2023: 295.588 hiljada dinara), troškove SMS servisa u iznosu od 231.388 hiljada dinara (2023: 251.384 hiljada dinara), troškove tekućeg održavanja poslovnog prostora i ostale opreme u iznosu od 180.025 hiljada dinara (2023: 189.327 hiljada dinara), troškove upravljanja i održavanja POS mreže i druge opreme za platne kartice u iznosu od 162.245 hiljada dinara (2023: 165.327 hiljada dinara), troškove održavanja opreme za elektronsko bankarstvo u iznosu od 159.052 hiljada dinara (2023: 119.278 hiljada dinara).

**b) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)**

Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa), koji za 2024. godinu iznose 4.094.110 hiljada dinara (2023: 3.596.313 hiljade dinara) se u najvećem delu odnose na troškove osiuranja depozita u iznosu od 1.874.981 hiljadu dinara (2023: 1.768.806 hiljada dinara). Strukturu ostalih troškova u poziciji nematerijalnih troškova između ostalog čine: troškovi copetence card centra u iznosu od 301.516 hiljada dinara (2023: 189.842 hiljade dinara), troškovi obezbeđenja imovine u iznosu od 200.329 hiljada dinara (2023: 222.083 hiljade dinara), sudski troškovi i administrativne takse u iznosu od 194.733 hiljade dinara (2023: 168.877 hiljada dinara), troškovi advokatskih usluga u iznosu od 194.612 hiljade dinara (2023: 167.195 hiljada dinara), troškovi ostalih eksternih usluga za HR i marketing u iznosu od 172.384 hiljade dinara (2023: 80.630 hiljada dinara) i troškovi transporta novca u iznosu od 164.990 hiljada dinara (2023: 149.303 hiljade dinara).

**c) Drugi rashodi**

U okviru pozicije drugih rashoda, koji za 2024. godinu iznose 1.423.989 hiljada dinara (2023: 782.225 hiljada dinara) između ostalih evidentirani su rashodi po osnovu plaćenih faktura osiguravajućem društvu za polise životnog osiguranja klijenata vinkuliranih u korist Banke u iznosu od 521.216 hiljada dinara (2023: 397.792 hiljade dinara), a čije je plaćanje na svoj teret preuzela Matična banka. Navedene polise se koriste kao kolateral za odobrene kredite fizičkim licima. Takođe, u ovoj poziciji su prikazani i rashodi po polisama za korisnike setova tekućih računa i putnog osiguranja internacionalnih platnih kartica u iznosu od 24.263 hiljade dinara (2023: 23.338 hiljada dinara). Dodatno, na ovoj poziciji evidentirani su troškovi pružanja usluga posredovanja u prodaji proizvoda banke u iznosu 171.785 hiljada dinara (2023: 93.229 hiljada dinara) kao i troškovi postupka prinudne naplate u iznosu od 132.847 hiljada dinara (2023: 126.416 hiljada dinara). Strukturu drugih rashoda čine i rashodi po osnovu rashodovanja stanja prolaznih računa u ukupnom iznosu od 484.126 hiljada dinara (2023: 0 dinara).

**d) Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove**

Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove u ukupnom iznosu od 644.897 hiljada dinara (napomena 36) rezultat su povećanje rashoda za 1.132 novih predmeta i povećanja rashoda za aktivne predmete iz ranijih godina po osnovu evaluacije i obračuna kamata.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**21. POREZ NA DOBIT - tekući i odloženi porez**

Matična banka ne vrši poresku konsolidaciju na osnovu važećih propisa u Republici Srbiji. Konačne iznose obaveza po osnovu poreza na dobit članice Grupe utvrđuju primenom poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu lokalnim poreskim propisima i obelodanjuju u pojedinačnim napomenama uz svoje godišnje statutarne finansijske izveštaje.

**Komponente poreza na dobit za Grupu su sledeće:**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Poreski rashod perioda	(2.230.436)	(1.821.782)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	105.114	15.752
Gubitak po osnovu odloženih poreza	(177.485)	(102.908)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(2.302.807)</u></b>	<b><u>(1.908.938)</u></b>

S obzirom na nemogućnost poreske konsolidacije, komponente poreza se odvojeno obelodanjuju kao u nastavku:

**21.1. Matična banka**

**21.1.1. Komponente poreza na dobit na dan 31. decembra su sledeće:**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Tekući porez na dobitak	(2.230.436)	(1.821.728)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	105.114	15.751
Gubitak po osnovu odloženih poreza	(177.485)	(102.908)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(2.302.807)</u></b>	<b><u>(1.908.885)</u></b>

Imajući u vidu da je iznos obračunate obaveze za porez na dobit za 2024. godinu veći od iznosa uplaćenih akontacija, Banka je na dan 31.12.2024. iskazala tekuće poreske obaveze u iznosu od 381.075 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

21. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

21.1. Matična banka (nastavak)

21.1.2. Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2024.</u>		<i>U hiljadama dinara</i> <u>31.12.2023.</u>	
Dobitak/ Gubitak pre oporezivanja	<b>18.886.510</b>		<b>16.970.271</b>	
Porez obračunat po domaćoj stopi poreza na dobit	(2.832.976)	15,00%	(2.545.541)	15,00%
Poreski efekti trajnih razlika:				
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	(43.975)	0,23%	(87.276)	0,51%
Poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda po osnovu kamata po osnovu dužničkih HOV čiji je izdavalac RS	666.943	-3,53%	616.607	-3,63%
Poreski efekti primljenih dividendi od rezidenata	203	0,00%	133	0,00%
Poreski efekti transfernih cena	(177)	0,00%	(87)	0,00%
Poreski efekti kapitalnih dobitaka/gubitaka	(4.675)	0,02%	114.510	-0,67%
Poreski efekti privremenih razlika:				
Poreski efekti prve primene MSFI 9				
Razlika amortizacije obračunate za poreske svrhe i u finansijskim izveštajima	9.080	-0,05%	13.833	-0,08%
Poreski efekti rashoda koji se priznaju u narednom periodu	(233.506)	1,24%	(238.244)	1,40%
Poreski efekti po osnovu umanjenja tekućeg poreza u skladu sa zakonskom regulativom i primenom MRS	208.647	-1,10%	304.337	-1,79%
Efekti privremenih razlika	(72.371)	0,38%	(87.157)	0,51%
<b>Poreski efekti iskazani u bilansu uspeha</b>	<b>(2.302.807)</b>		<b>(1.908.885)</b>	
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>12,19%</b>		<b>11,25%</b>	

21.1.3. Promene na odloženim porezima su prikazane kao što sledi:

	<u>31.decembra</u> <u>2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>31. decembra</u> <u>2023.</u>
Stanje na dan 1. januara	849.388	1.477.737
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	(464.072)	(628.349)
<b>Stanje na dan</b>	<b>385.316</b>	<b>849.388</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**21. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

**21.1. Matična banka (nastavak)**

**21.1.4. Odložena poreska sredstva i obaveze**

**21.1.4.1. Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:**

	31. decembar 2024.			31. decembar 2023.		
	Sredstva	Obaveze	Neto	Sredstva	Obaveze	Neto
Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava za poreske i knjigovodstvene potrebe	-	(125.650)	(125.650)	-	(33.353)	(33.353)
Preneti poreski gubici	-	-	-	-	-	-
Efekat promene vrednosti dužničkih i vlasničkih HOV	167.610	(587.496)	(419.886)	418.879	(436.578)	(17.699)
Dugoročna rezervisanja za otpremnine zaposlenih (MRS19)	48.935	-	48.935	46.305	-	46.305
Obezvređenje imovine	440.534	-	440.534	357.485	-	357.485
Primanja zaposlenih po čl.9 st. 2. ZPDPL obr. a neplaćena u por.periodu	5.549	-	5.549	4.993	-	4.993
Obračunate a neplaćene javne dažbine	432	-	432	567	-	567
Sredstva po rezervisanjima za sudske sporove	373.299	-	373.299	403.220	-	403.220
Aktuarski dobici po rezervisanjima za otpremnine	10.747	(8.965)	1.782	5.366	(8.965)	(3.599)
Obračunate, a neisplaćene otpremnine	60.321	-	60.321	91.469	-	91.469
	<b>1.107.427</b>	<b>(722.111)</b>	<b>385.316</b>	<b>1.328.284</b>	<b>(478.896)</b>	<b>849.388</b>

**21.1.4.2. Kretanja u okviru privremenih razlika tokom 2024. i tokom 2023. godine su prikazana kao što sledi:**

	U hiljadama dinara				
	Stanje 1. januara	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru ostalog rezultata	Iskazano direktno kroz neraspoređenu dobit	Stanje 31.decembra
<b>31.12.2024.</b>					
Nekretnine i oprema	(33.353)	(97.402)	5.782	(677)	(125.650)
Hartije od vrednosti	(17.699)	-	(402.187)	-	(419.886)
Dugoročna rezervisanja za otpremnine (MRS 19)	46.305	2.630	-	-	48.935
Aktuarski dobici/gubici	(3.599)	-	5.381	-	1.782
Obezvređenje imovine	357.485	83.049	-	-	440.534
Primanja zaposlenih po čl.9 st.2. ZPDPL	4.993	556	-	-	5.549
Neplaćene javne dažbine	567	(135)	-	-	432
Rezervisanjima za sudske sporove	403.220	(29.921)	-	-	373.299
Obračunate a neisplaćene otpremnine	91.469	(31.148)	-	-	60.321
<b>Ukupno</b>	<b>849.388</b>	<b>(72.371)</b>	<b>(391.024)</b>	<b>(677)</b>	<b>385.316</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

21. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

21.1. Matična banka (nastavak)

21.1.4. Odložena poreska sredstva i obaveze (nastavak)

21.1.4.2. Kretanja u okviru privremenih razlika tokom 2024. i tokom 2023. godine su prikazana kao što sledi: (nastavak)

*U hiljadama dinara*

	Stanje 1. januara	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru ostalog rezultata	Iskazano direktno kroz neraspore- đenu dobit	Stanje 31. decembra
<b>31.12.2023.</b>					
Nekretnine i oprema	11.254	(49.913)	81.164	(75.858)	(33.353)
Hartije od vrednosti	533.925	-	(551.624)	-	(17.699)
Dugoročna rezervisanja za otpremne (MRS 19)	46.535	(230)	-	-	46.305
Aktuarski dobiti/gubici	(8.725)	-	5.126	-	(3.599)
Obevređenje imovine	360.961	(3.476)	-	-	357.485
Primanja zaposlenih po čl.9. st.2. ZPDPL	1.164	3.829	-	-	4.993
Neplaćene javne dažbine	312	255	-	-	567
Rezervisanjima za sudske sporove	391.679	11.541	-	-	403.220
Obračunate a neisplaćene otpremne	140.632	(49.163)	-	-	91.469
<b>Ukupno</b>	<b>1.477.737</b>	<b>(87.157)</b>	<b>(465.334)</b>	<b>(75.858)</b>	<b>849.388</b>

21.1.5. Poreski efekti koji se odnose na Ostali ukupan rezultat

*U hiljadama dinara*

	31. decembar 2024.			31. decembar 2023.		
	Bruto	Porez	Neto	Bruto	Porez	Neto
Efekti promene vrednosti vlasničkih HOV	770.917	(115.641)	655.276	429.567	(64.435)	365.132
Efekti promene vrednosti dužničkih HOV koje se vrednuju po FV kroz ostali rezultat	1.910.298	(286.545)	1.623.753	3.247.927	(487.189)	2.760.738
Promene po osnovu aktuarskih gubitaka / dobitaka	(35.868)	5.380	(30.488)	(34.172)	5.126	(29.046)
Promene na revalorizacionim rezervama po osnovu osnovnih sredstava	1.291	5.782	7.073	-	81.164	81.164
<b>Ukupno</b>	<b>2.646.638</b>	<b>(391.024)</b>	<b>2.255.614</b>	<b>3.643.322</b>	<b>(465.334)</b>	<b>3.177.988</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

21. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

21.2. Društvo za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST a.d., Beograd

21.2.1. Komponente poreza na dobit na dan 31. decembra su sledeće:

	U hiljadama dinara	
	18.09.2024.	2023.
Poreski rashod perioda	-	(54)
Dobitak na osnovu odloženih poreza	-	1
Gubitak na osnovu odloženih poreza	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>

21.2.2. Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	18.09.2024.	2023.
Dobitak / gubitak pre oporezivanja	(20.111)	(140.844)
Obračun poreza po važećoj stopi 15%	-	-
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	-	1
Poreski efekti neto kapitalnih dobitaka	-	54
Poreski efekti razlike amortizacije za poreske svrhe i računovodstvene amortizacije	-	116
Korekcija poreskih efekata (iskorišćenih i efekat novih)	-	-
Ostalo	-	1
<b>PORESKI EFEKTI ISKAZANI U BILANSU USPEHA</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>-</b>	<b>0,04%</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
31. decembar 2024. godine

**22. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

Gotovina i sredstva kod centralne banke uključuje:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
<b><i>U dinarima</i></b>		
Gotovina u blagajni	10.481.574	7.154.515
Žiro račun	42.512.384	47.789.761
Deponovani višak likvidnih sredstava	14.500.000	-
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava oročenih kod NBS	15.147	-
Ostala dinarska novčana sredstva	99	99
	<b>67.509.204</b>	<b>54.944.375</b>
<b><i>U stranoj valuti</i></b>		
Gotovina u blagajni	3.210.594	3.934.266
Devizna obavezna rezerva	41.002.446	39.331.311
Ostala novčana sredstva	133.912	29.371
	<b>44.346.952</b>	<b>43.294.948</b>
<b>Ukupno gotovina</b>	<b>111.856.156</b>	<b>98.239.323</b>
Ispravka vrednosti (napomena 13)	(44.174)	(39.657)
<b>Stanje na dan</b>	<b>111.811.982</b>	<b>98.199.666</b>
<b><i>Korekcije gotovine za izveštaj o tokovima gotovine</i></b>		
Devizni računi kod stranih banaka	1.871.703	3.914.876
Devizna obavezna rezerva	(41.002.446)	(39.331.310)
Deponovani višak likvidnih sredstava	(14.500.000)	-
Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava oročenih kod NBS	(15.147)	-
	<b>(53.645.890)</b>	<b>(35.416.434)</b>
<b>Gotovina iz izveštaja o tokovima gotovine</b>	<b>58.210.266</b>	<b>62.822.889</b>

**Matična banka**

Banka u izveštaju o tokovima gotovine iskazuje gotovinu na žiro računu kod NBS, gotovinu na računima kod stranih banaka, sredstva na računu kod Centralnog registra hartija od vrednosti i gotovinu u blagajnama.

U okviru žiro računa iskazana je dinarska obavezna rezerva, koja predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 76/2018 i 77/2023). U skladu sa navedenom Odlukom, dinarska obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita i ostalih dinarskih obaveza u toku prethodnog kalendarskog meseca primenom sledećih stopa:

- na dinarske depozite do 730 dana stopa obračuna je 7%
- na dinarske depozite preko 730 dana stopa obračuna je 2%

Dodatno, obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir: obračunate obavezne rezerve u dinarima, 46% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve u evrima na depozite do 730 dana i 38% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve u evrima na depozite preko 730 dana.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**22. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (NASTAVAK)**

**Matična banka (nastavak)**

Narodna banka Srbije plaća Banci kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve po stopi:

- 0,75% godišnje u periodu 01.01. - 31.12.2024. godine.

Deviznu obaveznu rezervu Banka obračunava na osnovu prosečnog stanja deviznih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u devizama na poseban račun kod Narodne banke Srbije i ta sredstva može po potrebi koristiti. Banka je dužna da održava prosečno mesečno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na računu devizne obavezne rezerve može biti manje ili veće od obračunate devizne obavezne rezerve.

Odlukom o obaveznoj rezervi banka kod Narodne banke Srbije („Sl. glasnik RS“, br. 76/2018 i 77/2023), devizna obavezna rezerva se obračunava primenom sledećih stopa:

- na devizne depozite oročene do 730 dana stopa je 23%
- na devizne depozite oročene preko 730 dana stopa je 16%
- na dinarske depozite indeksirane valutnom klauzulom stopa je 100% bez obzira na ročnost.

Na deviznu obaveznu rezervu Banka ne ostvaruje kamatu.

**23. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DERIVATA I OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Potraživanja po osnovu derivata u RSD	66.052	259.160
Obaveze po osnovu derivata u RSD	(37.991)	(2.203)
<b>Neto fer vrednost derivata</b>	<b>28.061</b>	<b>256.957</b>



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

24. HARTIJE OD VREDNOSTI

24.1. Hartije od vrednosti se sastoje od:

	31. decembar 2024.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2023.
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u dinarima)	28.224.159	45.718.483
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u stranoj valuti)	25.916.776	34.343.777
<b>Ukupno bruto I</b>	<b>54.140.935</b>	<b>80.062.260</b>
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (u dinarima)	31.222.929	13.992.594
Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (u stranoj valuti)	15.581.319	4.546.083
<b>Ukupno bruto II</b>	<b>46.804.248</b>	<b>18.538.677</b>
Ispravka vrednosti (napomena 13)	(204.379)	(128.159)
<b>Ukupno neto</b>	<b>100.740.804</b>	<b>98.472.778</b>

24.2. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat

	2024.	<i>U hiljadama dinara</i> Za godinu koja se završava 31. decembra 2023.
U dinarima		
Obveznice Republike Srbije	28.186.280	45.683.753
Obveznice lokalne samouprave	-	8.208
Vlasničke hartije od vrednosti	37.879	26.522
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>28.224.159</b>	<b>45.718.483</b>
U stranoj valuti		
Obveznice Republike Srbije	11.861.076	21.801.280
Obveznice stranih država	8.931.662	8.177.578
Trezorski zapisi stranih država	1.737.671	1.734.171
Vlasničke hartije od vrednosti	3.386.367	2.630.748
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>25.916.776</b>	<b>34.343.777</b>
<b>Ukupno</b>	<b>54.140.935</b>	<b>80.062.260</b>

Obveznice lokalne samouprave se ne kotiraju na berzi, dok se ostale hartije vrednovane po FV kroz OCI u najvećem delu kotiraju na berzi.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2024. godine**

**24. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)**

24.3. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti je prikazana u tabeli:

	<b>31. decembar 2024.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2023.</b>
U dinarima		
Korporativne obveznice	846.000	846.000
Eskont menica	-	32.899
Obveznice Republike Srbije	30.376.929	13.113.695
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>31.222.929</b>	<b>13.992.594</b>
U stranoj valuti		
Obveznice Republike Srbije	2.274.515	2.228.693
Trezorski zapisi stranih država u stranoj valuti	1.581.578	2.317.390
Obveznice stranih država	11.725.226	-
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>15.581.319</b>	<b>4.546.083</b>
<b>Ukupno bruto</b>	<b>46.804.248</b>	<b>18.538.677</b>
<i>Ispravka vrednosti (napomena 13)</i>	<i>(204.379)</i>	<i>(128.159)</i>
<b>Ukupno neto</b>	<b>46.599.869</b>	<b>18.410.518</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

25. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

Plasmani bankama i drugim finansijskim organizacijama uključuju

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	Za godinu koja se završava 31. decembra	
	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
<b><i>Kreditni dati u dinarima</i></b>		
REPO transakcije	26.786.170	34.500.000
Kreditni za obrtna sredstva	4.185.353	376.932
Investicioni krediti	28.084	42.183
Dati depoziti	-	95.335
Ostali plasmani	9.689	24.132
Aktivna vremenska razgraničenja	68.734	40.819
Pasivna vremenska razgraničenja	(397)	(42)
Ispravka vrednosti (napomena 13)	(7.178)	(2.190)
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b><u>31.070.455</u></b>	<b><u>35.077.169</u></b>
<b><i>Kreditni dati u stranoj valuti</i></b>		
Devizni račun kod stranih banaka	1.871.703	3.914.876
Overnight krediti	2.779.513	2.577.065
Ostali plasmani stranim bankama	-	876.519
Dati depoziti u stranoj valuti	5.351	825.575
Aktivna vremenska razgraničenja	301	834
Ostala potraživanja	3.699	5.856
Pokrivena jemstva u stranoj valuti	742.595	660.200
Ispravka vrednosti (napomena 13)	(5.787)	(13.054)
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b><u>5.397.375</u></b>	<b><u>8.847.871</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>36.467.830</u></b>	<b><u>43.925.040</u></b>

Na dan 31. decembra 2024. godine Matična banka je imala 'reverse' repo transakcije sa Narodnom bankom Srbije u iznosu od 26.786.170 hiljada dinara, ugovorene po godišnjoj kamatnoj stopi od 4,56%. Tokom godine plasmani u blagajničke zapise kupljene od Narodne banke Srbije, sa dospećem do 7 dana, plasirani su uz godišnju kamatnu stopu od 4,50% do 4,56%.

Kratkoročno oročeni depoziti i krediti kod banaka u dinarima su deponovani na period do jedne godine uz kamatnu stopu u rasponu od 4,45% do 5,5% godišnje. Kratkoročno oročeni plasmani kod banaka u stranoj valuti deponovani su na period do jedne godine uz kamatnu stopu od 2,36% do 3,9% godišnje za EUR, od 4,14% do 5,25% za USD, od 4,57% do 5,07 za GBP, od 0,2% do 1,40% za CHF.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

26. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

Plasmani komitentima

	31. decembar 2024.			31. decembar 2023.		
	Bruto iznos	Ispravka vrednosti (napomena 12)	Knjigovodstvena vrednost	Bruto iznos	Ispravka vrednosti (napomena 12)	Knjigovodstvena vrednost
<i>U hiljadama dinara</i>						
<b>Privredna društva i registrovana poljoprivredna gazdinstva</b>						
Kreditni po transakcionim računima	528.551	(5.706)	522.845	441.941	(7.092)	434.849
Kreditni za obrtna sredstva	108.618.828	(1.673.001)	106.945.827	93.466.851	(2.219.017)	91.247.834
Investicioni krediti	94.495.512	(1.458.949)	93.036.563	76.382.202	(1.605.608)	74.776.594
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	833.009	(9.566)	823.443	1.136.928	(48.752)	1.088.176
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	42.759	(42.759)	-	42.818	(42.818)	-
Potraživanja po osnovu faktoringa (sa i bez prava regresa i obrnuti faktoring)	2.364.629	(15.846)	2.348.783	1.203.146	(6.711)	1.196.435
Ostali krediti i plasmani	11.790.032	(1.036.523)	10.753.509	15.902.837	(947.946)	14.954.891
Aktivna vremenska razgraničenja	1.257.319	(27.596)	1.229.723	1.305.063	(35.111)	1.269.952
Pasivna vremenska razgraničenja	(566.861)	-	(566.861)	(464.685)	-	(464.685)
<b>UKUPNO privredna društva i reg.poljop.gazdinstva</b>	<b>219.363.778</b>	<b>(4.269.946)</b>	<b>215.093.832</b>	<b>189.417.101</b>	<b>(4.913.055)</b>	<b>184.504.046</b>
<b>Stanovništvo – fizička lica</b>						
Kreditni po transakcionim računima	2.463.236	(128.541)	2.334.695	2.569.005	(154.280)	2.414.725
Stambeni krediti	79.736.146	(300.044)	79.436.102	73.296.788	(281.573)	73.015.215
Gotovinski krediti	82.694.126	(1.953.787)	80.740.339	67.942.452	(1.186.129)	66.756.323
Potrošački krediti	150.511	(2.917)	147.594	218.248	(3.694)	214.554
Ostali krediti i plasmani	1.206.876	(133.872)	1.073.004	1.335.983	(92.958)	1.243.025
Aktivna vremenska razgraničenja	815.753	(17.083)	798.670	886.210	(18.072)	868.138
Pasivna vremenska razgraničenja	(50.243)	-	(50.243)	(86.274)	-	(86.274)
<b>UKUPNO stanovništvo</b>	<b>167.016.405</b>	<b>(2.536.244)</b>	<b>164.480.161</b>	<b>146.162.412</b>	<b>(1.736.706)</b>	<b>144.425.706</b>
<b>Stanje na dan</b>	<b>386.380.183</b>	<b>(6.806.190)</b>	<b>379.573.993</b>	<b>335.579.513</b>	<b>(6.649.761)</b>	<b>328.929.752</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

27. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVAATE

	31. decembar 2024.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2023.
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	792.219	445.637
<b>Ukupno</b>	<b>792.219</b>	<b>445.637</b>

Matična banka ima učešće od 48,91% u akcijskom kapitalu NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Promena u odnosu na 2023. godinu u iznosu od 346.582 hiljade dinara, rezultat je sprovedene dokapitalizacije u oktobru 2024. godine (333.747 hiljada dinara) i primene metoda udela za procentualno učešće Matične banke u tekućem dobitku NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. (12.835 hiljada dinara).

Pridružena članica NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd je u 2024. godini ostvarila neto dobitak u iznosu od 26.242 hiljade dinara, tako da nema indikacija o potrebi obezvređivanja učešća Matične banke.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

28. NEMATERIJALNA IMOVINA

28.1 Nematerijalna imovina se sastoji iz:

	31. decembar 2024.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2023.
Nematerijalna imovina	712.158	408.250
Nematerijalna imovina u pripremi	648.669	323.051
<b>Ukupno</b>	<b>1.360.827</b>	<b>731.301</b>

28.2 Promene na nematerijalnoj imovini 2024. i 2023. godine prikazane su u sledećoj tabeli

	Licence i softver	Nematerijalna imovina u pripremi	<i>U hiljadama dinara</i> Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	3.537.654	141.843	3.679.497
Nabavke u toku godine	-	422.163	422.163
Prenos	240.955	(240.955)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>3.778.609</b>	<b>323.051</b>	<b>4.101.660</b>
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.778.609	323.051	4.101.660
Nabavke u toku godine	-	926.564	926.564
Prenos	600.946	(600.946)	-
Rashodovanje	(30.995)	-	(30.995)
Efekat izmene u sastavu Grupe	(5.856)	-	(5.856)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>4.342.704</b>	<b>648.669</b>	<b>4.991.373</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>			
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	3.062.741	-	3.062.741
Amortizacija (napomena 18)	307.618	-	307.618
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>3.370.359</b>	<b>-</b>	<b>3.370.359</b>
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.370.359	-	3.370.359
Amortizacija (napomena 18)	297.038	-	297.038
Rashodovanje	(30.995)	-	(30.995)
Efekat izmene u sastavu Grupe	(5.856)	-	(5.856)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>3.630.546</b>	<b>-</b>	<b>3.630.546</b>
<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>			
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	408.250	323.051	731.301
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	712.158	648.669	1.360.827

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

29. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

29.1 Nekretnine, postrojenja i oprema se sastoje iz:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Nekretnine	5.971.520	6.931.492
Oprema	1.880.262	1.658.122
Investicije u toku	817.933	1.136.644
Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	409.683	154.299
Lizing sredstva	2.359.930	1.566.354
<b>Ukupno</b>	<b>11.439.328</b>	<b>11.446.911</b>

29.2 Promene na nekretninama i opremi u 2024. i 2023. godini prikazane su u narednoj tabeli

	<i>U hiljadama dinara</i>					
	Nekretnine	Oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Investicije u toku	Sredstva uzeta u lizing	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 1. januara 2023. godine</b>	<b>6.055.169</b>	<b>4.833.433</b>	<b>784.016</b>	<b>3.468.654</b>	<b>2.331.026</b>	<b>17.472.298</b>
Nabavke u toku godine i novi lizing ugovori	-	-	-	2.142.906	1.284.522	3.427.428
Prenosi sa osnovnih sredstava u pripremi	3.561.422	772.565	140.929	(4.474.916)	-	-
Prodaja	(1.027.289)	(375.812)	-	-	-	(1.403.101)
Rashodovanje	-	(857.610)	(8.837)	-	-	(866.447)
Manjak po popisu	-	(11.297)	-	-	-	(11.297)
Lizing ostalo i ostale promene	-	-	-	-	(808.123)	(808.123)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>8.589.302</b>	<b>4.361.279</b>	<b>916.108</b>	<b>1.136.644</b>	<b>2.807.425</b>	<b>17.810.758</b>
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>8.589.302</b>	<b>4.361.279</b>	<b>916.108</b>	<b>1.136.644</b>	<b>2.807.425</b>	<b>17.810.758</b>
Nabavke u toku godine i novi lizing ugovori	-	-	-	1.359.671	1.307.184	2.666.855
Prenosi sa osnovnih sredstava u pripremi	495.137	797.212	382.378	(1.674.727)	-	-
Prenos na investicione nekretnine	(54.065)	-	-	-	-	(54.065)
Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji	(1.290.602)	-	-	-	-	(1.290.602)
Prodaja	-	(98.196)	-	-	-	(98.196)
Donacija	-	(4.532)	-	-	-	(4.532)
Rashodovanje	(14)	(1.235.970)	(31.753)	(3.655)	-	(1.271.392)
Manjak po popisu	-	(7.891)	-	-	-	(7.891)
Lizing ostalo i ostale promene	-	-	-	-	(919.891)	(919.891)
Smanjenje nabavne vrednosti po osnovu promene vrednosti OS	(544.664)	-	-	-	-	(544.664)
Efekat izmene u sastavu Grupe	-	(404)	-	-	(3.775)	(4.179)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>7.195.094</b>	<b>3.811.498</b>	<b>1.266.733</b>	<b>817.933</b>	<b>3.190.943</b>	<b>16.282.201</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje na dan 01. januara 2023. godine</b>	<b>1.952.016</b>	<b>3.520.456</b>	<b>721.105</b>	<b>-</b>	<b>1.448.742</b>	<b>7.642.319</b>
Amortizacija (napomena 18)	173.878	413.646	49.370	-	381.315	1.018.209
Prodaja	(468.084)	(371.253)	-	-	-	(839.337)
Rashodovanje	-	(848.557)	(8.666)	-	-	(857.223)
Manjak po popisu	-	(11.135)	-	-	-	(11.135)
Lizing ostalo	-	-	-	-	(588.986)	(588.986)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>1.657.810</b>	<b>2.703.157</b>	<b>761.809</b>	<b>-</b>	<b>1.241.071</b>	<b>6.363.847</b>
<b>Stanje na dan 01. januara 2024. godine</b>	<b>1.657.810</b>	<b>2.703.157</b>	<b>761.809</b>	<b>-</b>	<b>1.241.071</b>	<b>6.363.847</b>
Amortizacija (napomena 18)	204.169	562.558	126.994	-	425.033	1.318.754
Prenos na investicione nekretnine	(40.855)	-	-	-	-	(40.855)
Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji	(415.076)	-	-	-	-	(415.076)
Prodaja	-	(97.626)	-	-	-	(97.626)
Donacija	-	(4.169)	-	-	-	(4.169)
Rashodovanje	(3)	(1.224.575)	(31.753)	-	-	(1.256.331)
Manjak po popisu	-	(7.705)	-	-	-	(7.705)
Lizing ostalo	-	-	-	-	(834.729)	(834.729)
Smanjenje nabavne vrednosti po osnovu promene vrednosti OS	(182.471)	-	-	-	-	(182.471)
Efekat izmene u sastavu Grupe	-	(404)	-	-	(362)	(766)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>1.223.574</b>	<b>1.931.236</b>	<b>857.050</b>	<b>-</b>	<b>831.013</b>	<b>4.842.873</b>
<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>6.931.492</b>	<b>1.658.122</b>	<b>154.299</b>	<b>1.136.644</b>	<b>1.566.354</b>	<b>11.446.911</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>5.971.520</b>	<b>1.880.262</b>	<b>409.683</b>	<b>817.933</b>	<b>2.359.930</b>	<b>11.439.328</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

29. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

29.3 Sredstva uzeta u lizing obuhvataju

	31. decembar 2024.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2023.
Poslovni prostor	2.044.317	1.551.525
Automobili	315.613	2.844
Ostala oprema	-	11.985
<b>Ukupno</b>	<b>2.359.930</b>	<b>1.566.354</b>

29.4 Promene na sredstvima uzetim na lizing u 2024. i 2023. godini prikazane su u tabeli koja sledi:

	Poslovni prostor	Automobili	Ostala oprema	<i>U hiljadama dinara</i> Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>				
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	2.256.535	14.227	60.264	2.331.026
Novi lizing ugovori	1.266.424	13.658	4.440	1.284.522
Prestanak priznavanja	(795.665)	(12.458)	-	(808.123)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>2.727.294</b>	<b>15.427</b>	<b>64.704</b>	<b>2.807.425</b>
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	2.727.294	15.427	64.704	2.807.425
Novi lizing ugovori	945.742	357.614	3.828	1.307.184
Prestanak priznavanja	(880.960)	(17.726)	(21.205)	(919.891)
Efekat izmene u sastavu Grupe	-	(3.775)	-	(3.775)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>2.792.076</b>	<b>351.540</b>	<b>47.327</b>	<b>3.190.943</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>				
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	1.403.008	13.020	32.714	1.448.742
Amortizacija (napomena 18.)	349.289	12.021	20.005	381.315
Prestanak priznavanja	(576.528)	(12.458)	-	(588.986)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>1.175.769</b>	<b>12.583</b>	<b>52.719</b>	<b>1.241.071</b>
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	1.175.769	12.583	52.719	1.241.071
Amortizacija (napomena 18.)	370.828	39.133	15.072	425.033
Prestanak priznavanja	(798.838)	(15.427)	(20.464)	(834.729)
Efekat izmene u sastavu Grupe	-	(362)	-	(362)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>747.759</b>	<b>35.927</b>	<b>47.327</b>	<b>831.013</b>
<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>				
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	1.551.525	2.844	11.985	1.566.354
Stanje na dan 31. decembar 2024. godine	2.044.317	315.613	-	2.359.930

Matična banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Na dan 31. decembra 2024. godine, Matična banka za 6 građevinskih objekata sadašnje vrednosti 160.146 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti, preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim upisima prava svojine u korist Matične banke. Okončanje ovog procesa zavisi od postupanja nadležnih državnih organa.



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**30. INVESTICIONE NEKRETNINE**

30.1 Promene na investicionim nekretninama u toku 2024. i 2023. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U hiljadama dinara</i>
	<b>Ukupno</b>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>	
<b>Stanje na dan 1. januar 2023. godine</b>	<b>2.208.624</b>
Prodaja	(80.941)
Neto prihodi/rashodi po osnovu promene vrednosti	(144.594)
	<hr/>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>1.983.089</b>
	<hr/>
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>1.983.089</b>
Prenos sa osnovnih sredstava	13.210
Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji	(400.322)
Prodaja	(39.157)
Neto prihodi/rashodi po osnovu promene vrednosti	30.736
	<hr/>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>1.587.556</b>
	<hr/>

Na dan 31. decembar 2024. godine, Matična banka ima iskazane investicione nekretnine sadašnje vrednosti u iznosu od 1.587.556 hiljada dinara, koje čine objekti dati u zakup.

U toku 2024. godine Matična banka je prodala 2 investicione nekretnine knjigovodstvene vrednosti 39.157 hiljada dinara.

Matična banka je u skladu sa Računovodstvenim politikama izvršila procenu svih investicionih nekretnina tokom 2024. godine čiji je ukupan pozitivan neto efekat bio 30.736 hiljada dinara.

**30.2 Operativni lizing**

Matična banka izdaje u zakup svoje investicione nekretnine. Zakupi su klasifikovani kao operativni jer se ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezane sa vlasništvom na imovinom.

Investicione nekretnine se iznajmljuje zakupcima prema ugovoru o operativnom zakupu sa mesečnim zakupninama. Matična banka nema promenljive rente u zavisnosti od indeksa ili stope. Investicione nekretnine se obično daju u zakup na period od 1 do 5 godina, a neki ugovori su na neodređeno vreme.

Sledeća tabela prikazuje analizu dospeća potraživanja po osnovu zakupa - nediskontovane zakupnine koje će Matična banka primiti nakon datuma izveštavanja.

	<b>31. decembar</b>	<i>U hiljadama dinara</i>
	<b>2024.</b>	<b>31. decembar</b>
	<hr/>	<b>2023.</b>
Dospeće:		
- do jedne godine	40.604	25.509
- do 2 godine	14.557	21.088
- do 3 godine	11.726	13.624
- do 4 godine	11.137	11.954
- do 5 godina	10.856	3.711
- preko 5 godina	4.049	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno</b>	<b>92.929</b>	<b>75.886</b>
	<hr/>	<hr/>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2024. godine**
**31. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	<u>31. decembar 2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>31. decembar 2023.</u>
Stanje na dan 1. januara	91.776	1.275.205
Neto prihodi / rashodi po osnovu promene vrednosti	930	(33.337)
Prodaja	(12.902)	(1.150.092)
Reklasifikacija sa osnovnih sredstava	875.526	-
Reklasifikacija sa investicionih nekretnina	400.322	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.355.652</u></b>	<b><u>91.776</u></b>

Matična banka je po osnovu prodaje nepokretnosti namenjenih prodaji u iznosu od 12.902 hiljade dinara ostvarila prihod od prodaje u iznosu od 4.953 hiljade dinara kao što je prikazano u Napomeni br. 19. na poziciji Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sredstava namenjenih prodaji u okviru Ostalih prihoda.

Rukovodstvo Matične banke i dalje ima nameru da sprovede postupak prodaje za sva sredstva koja nisu prodana u proteklih godinu dana. U toku 2024 godine, Matična banka je reklasifikovala poslovnu zgradu u Beogradu na sredstva namenjena prodaji imajući u vidu primljenu neobavezujuću ponudu za kupovinu i aktivne pregovore o prodaji objekta. Predugovor za navedenu nepokretnost je zaključen krajem 2024 godine.

U skladu sa MRS, MSFI i Računovodstvenim politikama Matične banke, u decembru mesecu izvršena je reprocena ovih nepokretnosti koja je rezultirala neto prihodom od promene vrednosti u iznosu od 930 hiljada dinara.

Na dan 31. decembra 2024. godine, Matična banka za 5 nekretnina namenjenih prodaji sadašnje vrednosti 23.790 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti, preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim upisima prava svojine u korist Matične banke.

**32. OSTALA SREDSTVA**

Ostala sredstva se sastoje od:

	<u>2024.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>2023.</u>
Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava	131.984	107.934
Ostala sredstva- zalihe	100.265	122.363
Sredstva stečena naplatom potraživanja	495.119	568.437
Dati avansi	93.568	127.210
Potraživanja od zaposlenih	5.550	5.724
Potraživanja po osnovu zakupnina	37.032	387.441
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	28	37
Potraživanja po osnovu prodaje	21	-
Potraživanja u obračunu	1.230.390	305.974
Potraživanja iz operativnog poslovanja	848.366	2.463.352
Potraživanja za obračunatu kamatu po osnovu ostalih sredstava	1.877	200.686
Ostala potraživanja	451.803	429.161
Razgraničeni ostali troškovi	184.106	189.979
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	585.095	77.920
	<b><u>4.165.204</u></b>	<b><u>4.986.218</u></b>
Ispravka vrednosti ostalih sredstva (napomena 13)	(585.954)	(1.117.838)
Ispravka vrednosti zaliha	(28.642)	(38.676)
<b>Ukupno</b>	<b><u>3.550.608</u></b>	<b><u>3.829.704</u></b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**32. OSTALA SREDSTVA (NASTAVAK)**

**a) Potraživanja iz operativnog poslovanja**

Potraživanja iz operativnog poslovanja u najvećem iznosu se odnose na prolazne i privremene račune vezane za kartičarsko poslovanje u iznosu od 841.952 hiljade dinara.

**b) Potraživanja u obračunu**

Strukturu potraživanja u obračunu u najvećem delu čine potraživanja u obračnu po poslovima sa settlement računom VISA International u iznosu od 825.142 hiljade dinara i potraživanja u obračunu po sudskoj presudi u iznosu od 209.085 hiljada dinara.

**c) Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja evidentirane su u iznosu od 495.119 hiljada dinara i uz proknjiženu ispravku vrednosti u iznosu od 1.940 hiljada dinara čine sadašnju vrednost u iznosu od 493.179 hiljada dinara.

2024.	Inicijalna vrednost u trenutku sticanja	Knjigovodstvena vrednost	Promena u toku godine	<i>U hiljadama dinara</i>
				Akumulirana promena
Nepokretnosti	789.991	482.618	(14.638)	(307.373)
Pokretna imovina	12.534	10.561	-	(1.973)
Hartije od vrednosti	1.940	1.940	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>804.465</b>	<b>495.119</b>	<b>(14.638)</b>	<b>(309.346)</b>

2023.	Inicijalna vrednost u trenutku sticanja	Knjigovodstvena vrednost	Promena u toku godine	<i>U hiljadama dinara</i>
				Akumulirana promena
Nepokretnosti	907.197	547.148	(98.860)	(360.049)
Pokretna imovina	92.134	19.349	-	(72.785)
Hartije od vrednosti	1.940	1.940	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.001.271</b>	<b>568.437</b>	<b>(98.860)</b>	<b>(432.834)</b>

*Hartije od vrednosti stečene naplatom potraživanja*

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Hartije od vrednosti stečene naplatom potraživanja	1.940	1.940
Ispravka vrednosti	(1.940)	(1.940)
<b>Neto iznos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U toku 2024. godine Matična banka je izvršila ponovnu procenu vrednosti nekretnina stečenih naplatom potraživanja koja je rezultirala neto prihodom od promene vrednosti u iznosu od 14.638 hiljada dinara.

Rukovodstvo Matične banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Na dan 31. decembra 2024. godine, Matična banka za 5 nekretnina stečenih naplatom potraživanja sadašnje vrednosti 92.240 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti, preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačnim upisima prava svojine u korist Matične banke.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**33. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI**

Obaveze prema bankama i finansijskim organizacijama se sastoje od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Depoziti po viđenju	3.516.109	5.490.674
Oročeni depoziti i namenski depoziti	16.547.377	7.660.461
Overnight depoziti	250.000	264.734
Primljeni krediti	1.378.175	624.926
Aktivna vremenska razgraničenja	(17.268)	(2.673)
Ostalo	338.378	533.660
<b>Stanje na dan bilansa</b>	<b><u>22.012.771</u></b>	<b><u>14.571.782</u></b>

U periodu januar - decembar 2024. godine, depoziti u dinarima deponovani su po stopi od 4,45% do 5,26%. Kamatne stope na uzete depozite u stranoj valuti iznosile su 2,6% do 3,65% za EUR , 4,00% - 5,30% za USD.

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
<b>Primljeni krediti</b>		
NLB dd Ljubljana	208.026	624.926
EBRD - European Bank for Reconstruction and Development London	1.170.149	-
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>1.378.175</u></b>	<b><u>624.926</u></b>

**34. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA**

Obaveze prema komitentima se sastoje od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
<b>Privredna društva i registrovana poljoprivredna gazdinstva</b>		
Depoziti po viđenju	123.060.445	107.490.049
Ostali i <i>overnight</i> depoziti	36.830.079	26.168.908
Primljeni krediti	141.026	223.294
Namenski depoziti	2.190.065	2.620.227
Depoziti po osnovu datih kredita	2.073.327	1.329.535
Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i ostale finansijske obaveze	899.808	1.742.295
<b>Stanovništvo – fizička lica</b>		
Depoziti po viđenju	78.349.133	65.935.703
Štedni depoziti	254.564.068	243.676.191
Namenski depoziti	7.700.638	7.742.056
Depoziti po osnovu datih kredita	2.625.749	2.911.918
Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i ostale finansijske obaveze	1.695.386	1.335.567
Ostali depoziti	212.020	236.164
<b>Stanje na dan</b>	<b><u>510.341.744</u></b>	<b><u>461.411.907</u></b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**35. SUBORDINIRANE OBAVEZE**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Subordinirani kredit	1.755.224	1.757.606
Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i razgraničeni rashodi	12.273	15.389
<b>Stanje na dan</b>	<b>1.767.497</b>	<b>1.772.995</b>

Obaveza po subordiniranom kreditu je preuzeta u postupku statusne promene pripajanja NLB banke a.d. Beograd. NLB banka Beograd je u 2019. godini primila subordinirani kredit u iznosu od EUR 15.000.000 od matične banke. Dospeće primljenog kredita je 2029. godine. Primljeni kredit ispunjava sve uslove za uključenje u dopunski kapital Banke (Tier 2) u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke („Sl. glasnik RS“ br. 103/2016. 103/2018. 88/2019. 67/2020. 98/2020. 137/2020 i 59/2021).

Kretanja subordiniranih obaveza su prikazana u tabeli ispod:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
<b>Stanje na dan 01.01.</b>	<b>1.772.995</b>	<b>1.770.725</b>
Povećanje (obračun kamate)	126.351	117.777
Smanjenje (otplata kamate)	(129.982)	(113.808)
Kursne razlike	(2.433)	(2.265)
Amortizacija razgraničene naknade po EKS	566	566
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>1.767.497</b>	<b>1.772.995</b>

**36. REZERVISANJA**

Rezervisanja se odnose na:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 13)	521.481	414.881
Rezervisanja za sudske sporove	2.488.664	2.688.134
Rezervisanja za primanja zaposlenih MRS 19	980.598	995.476
Ostala rezervisanja	402.142	609.791
<b>Stanje na dan</b>	<b>4.392.885</b>	<b>4.708.282</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

36. REZERVISANJA (NASTAVAK)

Promene na računu rezervisanja su prikazane u sledećoj tabeli:

	31. decembar 2024.					31. decembar 2023.					<i>U hiljadama dinara</i>
	Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 13)	Rezervisanja za sudske sporove (napomena 19 i 20)	Rezervisanja za primanja zaposlenih (MRS 19)	Ostala rezervisanja (napomena 20)	Ukupno	Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 13)	Rezervisanja za sudske sporove (napomena 19 i 20)	Rezervisa-nja za primanja zaposlenih (MRS 19)	Ostala rezervisanja (napomena 20)	Ukupno	
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>414.881</b>	<b>2.688.134</b>	<b>995.476</b>	<b>609.791</b>	<b>4.708.282</b>	<b>641.806</b>	<b>2.611.190</b>	<b>864.385</b>	<b>937.549</b>	<b>5.054.930</b>	
Povećanje	1.105.345	644.897	103.533	80.964	1.934.739	741.892	1.067.272	169.285	-	1.978.449	
Rezervisanje na teret aktuarskih dobitaka u kapitalu	-	-	35.868	-	35.868	-	-	34.058	-	34.058	
Korišćenje	-	(659.760)	(606.756)	(273.248)	(1.539.764)	-	(610.503)	(457.208)	(327.758)	(1.395.469)	
Ukidanje rezervisanja	(998.745)	(184.607)	(5.898)	(15.365)	(1.204.615)	(968.817)	(379.825)	(27.346)	-	(1.375.988)	
Ostalo	-	-	461.262	1.302	462.564	-	-	412.302	-	412.302	
Efekti izmene sastava Grupe	-	-	(2.887)	(1.302)	(4.189)	-	-	-	-	-	
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>521.481</b>	<b>2.488.664</b>	<b>980.598</b>	<b>402.142</b>	<b>4.392.885</b>	<b>414.881</b>	<b>2.688.134</b>	<b>995.476</b>	<b>609.791</b>	<b>4.708.282</b>	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

36. REZERVISANJA (NASTAVAK)

a) Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija

U tabeli ispod su prikazane promene vanbilansnih rezervisanja po stage-u:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>Stanje 1. januara 2024. godine</b>	<b>277.786</b>	<b>61.629</b>	<b>75.466</b>	<b>414.881</b>
povećanje rezervisanja	762.747	168.246	174.352	1.105.345
smanjenje rezervisanja	(786.732)	(172.847)	(39.166)	(998.745)
Transfer po nivoima	(27.502)	27.526	(24)	-
<b>Stanje 31. decembar 2024. godine</b>	<b>226.299</b>	<b>84.554</b>	<b>210.628</b>	<b>521.481</b>

b) Rezervisanja za sudske sporove Matične banke

Priznavanje rezervisanja je vršeno na osnovu procene budućih odliva u visini tužbenih zahteva uključujući kamatu i troškove.

Ukupan iznos rezervisanja na dan 31. decembar 2024. godine za 12.852 sudskih sporova iznosi 2.488.664 hiljade dinara.

U odnosu na 31.12.2023. godine, došlo je do smanjenja u ukupnom nivou rezervisanja u neto iznosu 199.470 hiljada dinara.

Povećanje rezervisanja u iznosu od 644.892 hiljade dinara rezultat je dodatnog obračuna kamate i kursnih razlika za postojeće sporove i formiranje novih rezervisanja. Promena koja se odnosi na smanjenje rezervisanja po sudskim obavezama u iznosu od 659.760 hiljada dinara odnosi se na koiršćenje rezervisanja za isplate po donetim presudama, dok se iznos od 184.607 hiljada dinara odnosi na ukidanje rezervisanja po donetim presudama i ukidanje rezervisanja usled povlačenja i odricanja od tužbi klijenata.

Najveći broj sporova se odnosi na zahteve za plaćanje naknade za obradu kredita, NKOSK i utvrđenje.

c) Rezervisanja za primanja zaposlenih

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju formirane su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

U skladu sa MRS 19 izvršena je analiza senzitivnosti aktuarskih pretpostavki na sadašnju vrednost obaveza za otpremnine.

Individualna analiza se radi tako što se jedna pretpostavka menja za +/- 0,5 procentnih poena, dok sve ostale pretpostavke ostaju iste i prikazana je u narednoj tabeli:

u dinarima

Aktuarske pretpostavke	Promena pretpostavki u procentnim poenima	Promena sadašnje vrednosti rezervisanja za zaposlene			
		Jubilarnе nagrade		Otpremnine za penziju	
		30.septembar 2024.	30.septembar 2023.	30.septembar 2024.	30.septembar 2023.
Diskontna stopa	+0,5	(1.001.382)	(850.557)	(25.440.911)	(20.952.114)
	-0,5	1.061.399	902.360	27.530.564	22.673.824
Rast naknada / plata	+0,5	1.084.610	941.587	28.034.795	23.274.900
	-0,5	(1.027.889)	(893.650)	(26.029.389)	(21.658.851)
Fluktuacija	+0,5	(1.087.329)	(937.352)	(27.205.085)	(22.696.709)
	-0,5	951.373	828.098	14.287.666	11.472.041

Broj radnika za koje je rađen aktuarski obračun je 2.364. Korišćena je diskontna stopa od 5,6% i pretpostavka povećanja prosečnih zarada u Banci koja je jednaka inflaciji u RS uvećanoj za 1%.



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

36. REZERVISANJA (NASTAVAK)

c) Rezervisanja za primanja zaposlenih (nastavak)

Godina	Povećanje nominalnih prosečnih mesečnih zarada u Banci (u %)	Povećanja nominalnih mesečnih zarada zaposlenih (u %)
2024	5,8	4,8
2025	4,1	3,1
2026	4,0	3,0

Prosečno ponderisano trajanje obaveza za naknade za odlazak u penziju je 14,7 godina.

Pregled aktuarskih dobitaka i gubitaka u poslovnom periodu prema uzroku	Jubilarnе nagrade	Naknade za odlazak u penziju	Ukupno u dinarima
Aktuarski dobitci i gubici zbog promene finansijskih pretpostavki	3.516.826	61.937.351	65.454.177
Aktuarski dobitci i gubici zbog iskustva	(498.285)	(26.068.878)	(26.567.163)
<b>Ukupno</b>	<b>3.018.541</b>	<b>35.868.473</b>	<b>38.887.014</b>

d) Ostala rezervisanja

Ostala rezervisanja se odnose na priznavanje rezervisanja za troškove reorganizacije koje je vršeno u cilju optimizacije broja zaposlenih Banke, procenjenog očekivanog broja zaposlenih koji bi bili zainteresovani za dobrovoljni odlazak iz Banke, kao i procenjenog okvirnog troška, u cilju smanjenja broja zaposlenih na neodređeno vreme i optimizacije poslovanje Banke.

U 2024. godini u cilju optimizacije broja zaposlenih od 01.01.2024 do 31.12.2024. godine isplaćeno ukupno 207.649 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**37. OSTALE OBAVEZE**

Ostale obaveze uključuju:

	<b>31. decembar 2024.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2023.</b>
Obaveze prema dobavljačima	661.764	528.988
Obaveze prema zaposlenima (zarade, porezi, doprinosi i ostale obaveze prema zaposlenima)	48.746	78.936
Primljeni avansi	128.584	71.141
Obaveze po osnovu lizinga	2.419.395	1.595.642
Razgraničeni prihodi od kamata i naknada i ostali prihodi	619.582	556.979
Ukalkulisane obaveze i ostala razgraničenja	1.673.137	1.660.868
Obaveze u obračunu	2.656.555	1.442.359
Obaveze iz dobitka	121.172	128.787
Obaveze za poreze i doprinose	76.338	65.473
Ostale obaveze	402.655	1.715.695
<b>Stanje na dan</b>	<b>8.807.928</b>	<b>7.844.868</b>

Obaveze u obračunu u ukupnom iznosu od 2.656.555 hiljada dinara najvećim delom se odnose na obaveze po osnovu transakcija izvršenih našim karticama na tuđoj mreži u zemlji u iznosu od 822.393 hiljade dinara, obaveze po osnovu ugašenih računa klijenata u dinarima u iznosu 330.927 hiljada dinara, obaveze u obračunu po osnovu sprovedenih ostavina u stranoj valuti u iznosu od 269.982 hiljade dinara, obaveze u obračunu po ostalim osnovama u dinarima iznosu od 185.443 hiljade dinara, obaveze u obračunu za likvidirane devizne račune domaćih pravnih lica u iznosu od 176.816 hiljada dinara, obaveze u obračunu po osnovu transakcija izvršenih našim karticama na tuđoj mreži u inostranstvu u iznosu od 142.373 hiljade dinara, obaveze u obračunu po kreditnom poslovanju u iznosu od 128.963 hiljade dinara, obaveze po osnovu prinudnog otkupa akcija NLB Komercijalne banke pravnim licima u iznosu od 118.173 hiljade dinara i obaveze u obračunu po osnovu likvidiranih partija deviznih računa stranih pravnih lica u iznosu od 64.265 hiljada dinara.

Ostale obaveze u iznosu od 402.655 hiljada dinara najvećim delom se odnose na kartičarsko poslovanje u iznosu od 277.666 hiljada dinara i obaveze po osnovu faktoring poslova u dinarima u iznosu od 94.855 hiljada dinara.

**37.1. Obaveze iz dobitka**

Obaveze iz dobitka u ukupnom iznosu od 121.172 hiljade dinara sastoje se iz:

- obaveza po osnovu dividendi na prioritetne akcije u iznosu od 4.250 hiljada dinara i
- obaveza iz dobitka za zaposlene u iznosu od 116.922 hiljade dinara.

Preostali iznos obaveza po osnovu dividendi u iznosu od 4.250 hiljada dinara odnosi se na obaveze iz perioda pre 2014. godine i obaveze prema akcionarima koji nisu dostavili instrukciju za uplatu dividendi.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

37. OSTALE OBAVEZE (NASTAVAK)

37.2 Obaveze po osnovu lizinga

Ročna struktura obaveza po osnovu lizinga prikazana je u sledećoj tabeli:

	31. decembar 2024.		31. decembar 2023.	
	Sadašnja vrednost	Nediskontovani novčani tokovi	Sadašnja vrednost	Nediskontovani novčani tokovi
<i>U hiljadama dinara</i>				
Dospeće:				
- do jedne godine	419.808	496.659	302.961	360.583
- do 2 godine	396.563	460.049	251.308	299.796
- do 3 godine	357.881	408.561	216.035	255.964
- do 4 godine	287.326	326.838	161.172	193.495
- do 5 godine	191.341	222.622	127.054	153.277
- preko 5 godina	766.476	800.868	533.463	588.419
<b>Ukupno</b>	<b>2.419.395</b>	<b>2.715.597</b>	<b>1.591.993</b>	<b>1.851.534</b>

Struktura ukupnih plaćanja odnosno odliva po osnovu lizinga u 2024. godini i u 2023. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

	31. decembar 2024.		31. decembar 2023.	
<i>U hiljadama dinara</i>				
Fiksna plaćanja	469.166		396.298	
Varijabilna plaćanja	11.501		10.498	
<b>Ukupno</b>	<b>480.667</b>		<b>406.796</b>	

Varijabilna plaćanja koja se uključuju u vrednost lizing obaveze su plaćanja koja zavise od indeksa. Od ukupnih odliva u iznosu od 480.667 hiljada dinara na plaćanja glavnice se odnosi 410.132 hiljade dinara što je prikazano u okviru novčanih tokova iz aktivnosti finansiranja, dok se na plaćanje kamate odnosi 70.535 hiljada dinara što je prikazano u okviru novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti u izveštaju o tokovima gotovine.

Struktura rashoda i prihoda po osnovu zakupa u 2024. i u 2023. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

	31. decembar 2024.		31. decembar 2023.	
<i>U hiljadama dinara</i>				
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (napomena 18)	(425.033)		(381.315)	
Rashodi kamate po osnovu lizing obaveza (napomena 8)	(70.581)		(45.706)	
Troškovi zakupnina male vrednosti izuzeti iz MSFI 16	(55.567)		(54.215)	
Troškovi kratkorocnih zakupa izuzeti iz MSFI 16	(45.836)		(67.695)	
Troškovi poreza MSFI 16 (napomena 20)	(91.047)		(76.650)	
Neto efekti rashod/(prihod) po osnovu rashodovanja sredstava sa pravom korišćenja (napomena 8)	4.637		7.835	
Kursne razlike (napomena 12)	2.448		1.455	
<b>Ukupno</b>	<b>(680.979)</b>		<b>(616.291)</b>	

Matična banka iznajmljuje poslovni prostor, vozila i drugu opremu koju koristi u svom poslovanju. Ugovori o zakupu za poslovni prostor obično se zaključuju na period od 5 do 10 godina ili su zaključeni na neodređeno vreme.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**37. OSTALE OBAVEZE (NASTAVAK)**

**37.2 Obaveze po osnovu lizinga (nastavak)**

Ugovori na neodređeno vreme uključeni su u priznavanje obaveza zakupa u skladu sa planiranim procenama. Obično je predviđen period iznajmljivanja za nove ugovore od 5 ili 10 godina. Iznajmljivanje automobila i druge opreme se obično ugovara na period od 1 do 4 godine. Pojedini ugovori o zakupu uključuju i mogućnost automatskog produženja, dok velika većina uključuje i pravo jednostranog raskida za Matičnu banku. Ove opcije dogovara menadžment u skladu sa poslovnim potrebama Matične banke.

Uslovi svakog zakupa dogovaraju se na individualnoj osnovi. Osim obaveza preuzetih u vezi sa zakupljenom imovinom, zakupi ne uključuju druge obaveze, osim učešća u troškovima obezbeđenja, održavanja, marketinga i sl., zavisno od lokacije ili zakupodavca.

Matična banka, takođe iznajmljuje određeni poslovni prostor i opremu sa rokom zakupa od 12 meseci ili manje i opremu male vrednosti. Za ove zakupe Matična banka primenjuje izuzeće od obaveze priznavanja, a plaćanje zakupnine za kratkoročne zakupe i zakupe malih vrednosti priznaje kao rashod tokom perioda trajanja zakupa.

Za izračunavanje neto sadašnje vrednosti budućih zakupnina Matična banka primenjuje metodologiju internih transfernih cena za depozite fizičkih lica prilikom diskontovanja otplate lizinga.

**38. KAPITAL**

**38.1 Kapital se sastoji iz:**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Akcijski kapital	18.849.896	18.849.896
Emisiona premija	27.009.724	27.009.724
Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	22.147.207	22.147.207
Revalorizacione rezerve	3.286.187	1.070.546
Dobitak	30.097.262	28.654.169
Gubitak	-	(140.897)
<b>Stanje na dan bilansa</b>	<b>101.390.276</b>	<b>97.590.645</b>

Akcijski kapital Matične Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja (vlasnici običnih akcija), kao i pravo učešća u raspodeli dobiti (vlasnici običnih i preferencijalnih akcija). Na dan 31. decembra 2024. godine akciji kapital iznosi 18.849.896 hiljada dinara i sastoji se od 18.849.896 akcija sa nominalnom vrednošću od 1 hiljadu dinara po akciji. Nominalna vrednost preferencijalnih akcija je ujedno i njihova knjigovodstvena vrednost. Emisiona premija, rezerve iz dobiti i ostale rezerve (uključujući i revalorizacione rezerve), neraspoređena dobit i rezultat tekućeg perioda pripadaju vlasnicima običnih akcija i zajedno sa nominalnom vrednošću običnih akcija čine knjigovodstvenu vrednost običnih akcija.

Struktura akcija Matične banke je data u narednoj tabeli:

	<b>Broj akcija</b>	
<b>Vrste akcija</b>	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
Obične akcije	18.476.386	18.476.386
Prioritetne akcije	373.510	373.510
<b>Stanje na dan bilansa</b>	<b>18.849.896</b>	<b>18.849.896</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**38. KAPITAL (NASTAVAK)**

Struktura akcionara Matične banke vlasnika običnih akcija na dan 31. decembar 2024. godine je sledeća:

<b>Naziv akcionara</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% učešća</b>
NLB d.d. Ljubljana	18.476.386	100,00
	<b>18.476.386</b>	<b>100,00</b>

Struktura akcionara Matične banke vlasnika prioriternih akcija na dan 31. decembra 2024. godine je sledeća:

<b>Naziv akcionara</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% učešća</b>
NLB d.d. Ljubljana	373.510	100,00
	<b>373.510</b>	<b>100,00</b>

**Revalorizacije rezerve**

Stanja i promene revalorizacionih rezervi sa iskazanim vrednostima koje sadrže i poreske efekte po osnovu revalorizacionih rezervi, prikazana su u okviru tabela ispod:

Revalorizacije rezerve na dan 31.12.2024. i 31.12.2023.

Kategorije revalorizacionih rezervi	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
Revalorizacije rezerve po osnovu vrednovanja vlasničkih hartija od vrednosti	2.887.473	2.232.172
Revalorizacije rezerve po osnovu vrednovanja dužničkih hartija od vrednosti	(508.121)	(2.131.875)
Aktuarski dobici/(gubici)	(10.095)	20.554
Revalorizacije rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	916.930	949.695
<b>Ukupno stanje revalorizacionih rezervi</b>	<b>3.286.187</b>	<b>1.070.546</b>

Promene revalorizacioni rezervi u toku 2024. i 2023. godine po navedenim kategorijama su prikazane u tabeli u nastavku:

Kategorije revalorizacionih rezervi	<u>1.1.-31.12.2024.</u>		<u>1.1.-31.12.2023.</u>	
	Kapital	OCI	Kapital	OCI
Revalorizacije rezerve po osnovu promene vrednosti vlasničkih hartija od vrednosti	655.301	655.301	365.132	365.132
Revalorizacije rezerve po osnovu promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti	1.623.754	1.623.754	2.760.738	2.760.738
Aktuarski dobici/(gubici)	(30.488)	(30.488)	(28.933)	(28.933)
Povećanje/(smanjenje) vrednosti OS po osnovu prodaje OS i prenosa srazmernog dela Am OS iz rev. rezervi u neraspoređenu dobit	(32.765)	7.047	(459.931)	81.165
Efekat izmene u sastavu Grupe	(161)	(161)	-	-
<b>Ukupna promena revalorizacionih rezervi</b>	<b>2.215.641</b>	<b>2.255.453</b>	<b>2.637.006</b>	<b>3.178.102</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

39. ANALIZA DOSPEĆA IMOVINE I OBAVEZA

Tabela u nastavku prikazuje analizu imovine i obaveza prema tome kada se očekuje da će biti dospeli ili izmireni:

31.12.2024.	<i>U hiljadama dinara</i>		
	Do 12 meseci	Preko 12 meseci	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.811.982	-	111.811.982
Potraživanja po osnovu derivata	66.052	-	66.052
Hartije od vrednosti	35.012.582	65.728.222	100.740.804
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	33.311.008	3.156.822	36.467.830
Kredit i potraživanja od komitenata	116.289.224	263.284.769	379.573.993
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	792.219	792.219
Nematerijalna imovina		1.360.827	1.360.827
Nekretnine, potrojenja, oprema		11.439.328	11.439.328
Investicione nekretnine		1.587.556	1.587.556
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	1.355.652		1.355.652
Odložena poreska sredstva	385.316	-	385.316
Ostala sredstva	2.980.960	569.648	3.550.608
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>301.212.776</b>	<b>347.919.391</b>	<b>649.132.167</b>
Obaveze po osnovu derivata	37.991	-	37.991
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	20.834.405	1.178.366	22.012.771
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	497.364.704	12.977.040	510.341.744
Subordinirane obaveze	12.274	1.755.223	1.767.497
Rezervisanja	878.577	3.514.308	4.392.885
Tekuće poreske obaveze	381.075	-	381.075
Ostale obaveze	6.842.386	1.965.542	8.807.928
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>526.351.412</b>	<b>21.390.479</b>	<b>547.741.891</b>
<b>Neto</b>	<b>(225.138.636)</b>	<b>326.528.912</b>	<b>101.390.276</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

39. ANALIZA DOSPEĆA IMOVINE I OBAVEZA (NASTAVAK)

31.12.2023.	<i>U hiljadama dinara</i>		
	Do 12 meseci	Preko 12 meseci	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	98.199.666	-	98.199.666
Potraživanja po osnovu derivata	259.160	-	259.160
Hartije od vrednosti	27.773.136	70.699.642	98.472.778
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	41.485.604	2.439.436	43.925.040
Kredit i potraživanja od komitenata	104.843.907	224.085.845	328.929.752
Investicije u zavisna društva i zajedničke poduhvate	-	445.637	445.637
Nematerijalna imovina	-	731.301	731.301
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	11.446.911	11.446.911
Investicione nekretnine	-	1.983.089	1.983.089
Tekuća poreska sredstva	14	-	14
Odložena poreska sredstva	-	849.755	849.755
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	91.776	-	91.776
Ostala sredstva	1.415.212	2.414.492	3.829.704
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>274.068.475</b>	<b>315.096.108</b>	<b>589.164.583</b>
Obaveze po osnovu derivata	2.203	-	2.203
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	14.013.779	558.003	14.571.782
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	444.404.560	17.007.347	461.411.907
Subordinirane obaveze	-	1.772.995	1.772.995
Rezervisanja	-	4.708.282	4.708.282
Tekuće poreske obaveze	1.261.901	-	1.261.901
Ostale obaveze	4.902.309	2.942.559	7.844.868
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>464.584.752</b>	<b>26.989.186</b>	<b>491.573.938</b>
<b>NETO</b>	<b>(190.516.277)</b>	<b>288.106.922</b>	<b>97.590.645</b>

40. VANBILANSNE STAVKE

Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku, predstavljene su u tabeli ispod:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Preuzete buduće obaveze	90.878.408	80.316.056
Druge vanbilansne pozicije	73.621.493	52.877.345
Derivati	17.155.570	27.829.588
<b>Ukupno</b>	<b>181.655.471</b>	<b>161.022.989</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

40. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

40.1 Preuzete buduće obaveze

40.1.1 Garancije i akreditivi

Matična banka izdaje garancije i akreditive kojim garantuje trećim licima izmirenje obaveza od strane svojih klijenata. Ovi ugovori imaju ugovoreno vreme trajanja koje najčešće iznosi do godinu dana. Ugovorene vrednosti potencijalnih obaveza su prikazane u narednoj tabeli:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Plative garancije (napomena 4.1.1.)	18.129.195	14.697.392
Činidbene garancije (napomena 4.1.1.)	29.661.517	26.915.826
Akreditivi (napomena 4.1.1.)	87.376	286.749
<b>Stanje na dan</b>	<b>47.878.088</b>	<b>41.899.967</b>

Prethodno navedeni iznosi predstavljaju maksimalan iznos gubitka koji bi Matična banka ostvarila na datum finansijskih izveštaja ukoliko niko od klijenata ne bi uspeo da izmiri ugovorene obaveze (napomena 4).

40.1.2 Preuzete obaveze

Struktura preuzetih obaveza je sledeća

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Neiskorišćeni deo odobrenih prekoračenja po platnim karticama i tekućim računima	6.183.233	7.266.933
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	33.178.889	27.914.699
Ostale neopozive obaveze	3.638.198	3.234.457
<b>Stanje na dan</b>	<b>43.000.320</b>	<b>38.416.089</b>

40.2 Druga vanbilansna aktiva

U okviru druge vanbilansne aktive koje su izložene kreditnom riziku, Matična banka evidentira preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite i garancije u iznosu od 73.621.493 hiljade dinara (31.12.2023: 52.877.345 hiljada dinara). Po osnovu ovih poslova Matična banka snosi kreditni rizik.

40.3 Analiza derivativnih finansijskih instrumenata za trgovanje po nominalnim iznosima

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
<b>Potraživanja</b>		
Swap ugovori u stranoj valuti	14.485.066	21.296.626
Swap ugovori u RSD	2.670.504	6.532.962
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>17.155.570</b>	<b>27.829.588</b>
<b>Obaveze</b>		
Swap ugovori u stranoj valuti	17.183.442	18.163.751
Swap ugovori u RSD	-	9.527.256
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>17.183.442</b>	<b>27.691.007</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**41. POVEZANA LICA**

Povezanim licima Grupe smatraju se: matična banka, zavisna i pridružena pravna lica, entiteti koji su članovi iste grupe ili su pod zajedničkom kontrolom, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, Izvršni odbor i rukovodioci koji kao članovi drugih odbora imaju ovlašćenja i odgovornosti za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti banke („ključno rukovodstvo“), bliski članovi njihovih porodica, kao i pravna lica koja su pod kontrolom ili značajnim uticajem ključnog rukovodstva i članova njihovih porodica, saglasno MRS 24.

U okviru redovnog poslovanja Grupe obavlja se izvestan broj bankarskih transakcija sa povezanim licima. One uključuju kredite, depozite, investicije u vlasničke hartije od vrednosti i derivatne instrumente, transakcije platnog prometa i druge bankarske poslove.

**41.1. Zavisna i pridružena pravna lica**

Na dan 31. decembra 2024. godine Matična banka ima jedno pridruženo pravno lice: NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. U septembru 2024. godine realizovana je prodaja 100% vlasničkog udela zavisnog društva – Društvo za upravljanje UCITS fondom „KomBank Invest“ a.d. Beograd..

Konsolidovane transakcije sa zavisnim licem su prikazane u napomeni 6.1.

Transakcije sa pridruženim licem su prikazane u nastavku:

**Stanje na dan 31. decembra 2024. godine**

**POTRAŽIVANJA**

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Plasmani i krediti	Kamate i naknade	Ostala sredstva	Ispravke vrednosti	Neto	Vanbilans	Ukupno
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	4.031.282	-	898	(5.192)	4.026.988	5.383.947	9.410.935

**OBAVEZE**

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	122.577	-	332.594	455.171

**PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 31.12.2024.**

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija i ostali prihodi	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija i ostali rashodi	Neto prihodi / rashodi
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	84.284	30.774	(6.741)	(18.543)	89.774

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

41. POVEZANA LICA (nastavak)

41.1. Zavisna i pridružena pravna lica (nastavak)

Stanje na dan 31. decembra 2023. godine

POTRAŽIVANJA

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Plasmani i krediti	Kamate i naknade	Ostala sredstva	Ispravke vrednosti	Neto	Vanbilans	Ukupno
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	117.174	129	709	(98)	117.914	1.105.925	1.223.839

OBAVEZE

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Depoziti i krediti	Kamate i naknade	Ostale obaveze	Ukupno
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	15.828	-	133	15.961

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 31.12.2023.

*U hiljadama dinara*

Podređeno lice	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija i ostali prihodi	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada i provizija i ostali rashodi	Neto prihodi / rashodi
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	40.075	28.027	(1.404)	(14.310)	52.388

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

41. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

41.2. Ostala povezana lica

Kredit i potraživanja od povezanih lica

Plasmani	31. decembar 2024.			31. decembar 2023.			U hiljadama dinara
	Bilansno	Vanbilansno	Ukupno	Bilansno	Vanbilansno	Ukupno	
NLB d.d. Ljubljana	255.951	32.415.069	32.671.020	472.968	59.452.829	59.925.797	
Metalac AD	-	1.133.743	1.133.743	-	1.054.563	1.054.563	
NLB a.d. Banja Luka	25.060	-	25.060	42.720	-	42.720	
NLB a.d. Podgorica	1.518	-	1.518	1.494	-	1.494	
NLB DigiT doo Beograd	2.266	117.015	119.281	4	117.174	117.178	
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom	2.314	-	2.314	-	-	-	
NLB Srbija d.o.o. Beograd	65	-	65	-	-	-	
Prvi faktor faktoring d.o.o. Beograd- u likvidaciji	30	-	30	28	-	28	
Preduz. radnja Plovak Plus	-	-	-	2.990	-	2.990	
NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG	225	-	225	25	-	25	
NLB banka a.d. Skopje	8	-	8	-	140.608	140.608	
NLB InterFinanz d.o.o. Beograd- u likvidaciji	9	-	9	11	-	11	
Fishing Team	1	-	1	-	-	-	
Savez ekonomista Srbije	42	358	400	-	-	-	
Udruženje banaka Srbije	1.451	-	1.451	721	-	721	
Fizička lica	29.154	1.590	30.744	50.794	1.311	52.105	
<b>Ukupno</b>	<b>318.094</b>	<b>33.667.775</b>	<b>33.985.869</b>	<b>571.755</b>	<b>60.766.485</b>	<b>61.338.240</b>	
<b>Obaveze</b>	<b>Depoziti</b>	<b>Primljeni krediti</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Depoziti</b>	<b>Primljeni krediti</b>	<b>Ukupno</b>	
NLB d.d. Ljubljana	69.568	1.975.523	2.045.091	87.140	2.397.886	2.485.026	
NLB a.d. Banja Luka	30.670	-	30.670	33.962	-	33.962	
NLB a.d. Podgorica	6.610	-	6.610	7.121	-	7.121	
NLB banka a.d. Skopje	22.778	-	22.778	366.638	-	366.638	
NLB banka a.d. Sarajevo	40.174	-	40.174	12.834	-	12.834	
NLB Interfinanz AG u likvidaciji	51	-	51	6	-	6	
NLB Interfinanz d.o.o. Beograd – u likvidaciji	231	-	231	306	-	306	
Savez ekonomista Srbije	27.280	-	27.280	-	-	-	
NLB Srbija d.o.o.	2.158.614	-	2.158.614	2.134.823	-	2.134.823	
Prvi faktor d.o.o. Beograd	136.097	-	136.097	124.116	-	124.116	
NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG	92.905	-	92.905	164.423	-	164.423	
Metalac A.D.	8	-	8	-	-	-	
Bankart doo	6.057	-	6.057	-	-	-	
NLB Skladi d.o.o.	1.219	-	1.219	-	-	-	
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom	400.032	-	400.032	-	-	-	
NLB DigiT doo Beograd	145.483	-	145.483	81.076	-	81.076	
Preduz. radnja Plovak Plus	35	-	35	541	-	541	
Slovenački poslovni klub	5.231	-	5.231	4.047	-	4.047	
Fishing Team	5	-	5	39	-	39	
Udruženje banaka Srbije	31.259	-	31.259	30.149	-	30.149	
Maymar advisory doo Beograd	648	-	648	153	-	153	
Srpska asocijacija menadžera	8	-	8	8	-	8	
Fizička lica	173.713	-	173.713	159.004	-	159.004	
<b>Ukupno</b>	<b>3.348.676</b>	<b>1.975.523</b>	<b>5.324.199</b>	<b>3.206.386</b>	<b>2.397.886</b>	<b>5.604.272</b>	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

41. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

41.2. Ostala povezana lica (nastavak)

Prihodi i rashodi od povezanih lica

	<i>U hiljadama dinara</i>		
	<b>1.1.-31.12.2024.</b>		
	<b>Kamate</b>	<b>Naknade i ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Prihodi</b>			
NLB d.d. Ljubljana	470.053	779.863	1.249.916
NLB a.d. Banja Luka	-	1.720	1.720
NLB a.d. Podgorica	-	1.529	1.529
NLB banka a.d. Skopje	-	616	616
NLB Interfinanz d.o.o Beograd- u likvidaciji	-	148	148
NLB Srbija d.o.o.	-	5.500	5.500
Prvi faktor d.o.o. Beograd- u likvidaciji	-	515	515
NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG	-	2.023	2.023
NLB DigIT doo Beograd	890	6.886	7.776
Preduz. radnja Plovak Plus	75	311	386
NLB banka a.d. Sarajevo	-	170	170
Savez ekonomista Srbije	-	913	913
NLB Skladi d.o.o	-	858	858
NLB Interfinanz AG u likvidaciji	-	755	755
Metalac A.D.	-	2	2
Udruženje banaka Srbije	-	18.542	18.542
Fishing Team	-	5	5
Maymar advisory doo Beograd	-	3	3
Slovenački poslovni klub	-	85	85
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom	-	32.251	32.251
Fizička lica	1.827	967	2.794
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>472.845</b>	<b>853.662</b>	<b>1.326.507</b>
<b>Rashodi</b>			
NLB d.d. Ljubljana	(169.395)	(1.099.782)	(1.269.177)
NLB a.d. Banja Luka	-	(3.782)	(3.782)
NLB a.d. Podgorica	-	(757)	(757)
NLB banka a.d. Skopje	(677)	(6.016)	(6.693)
NLB banka a.d. Sarajevo	-	(556)	(556)
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom	(9.286)	(291)	(9.577)
Srpska asocijacija menadžera	-	(3.626)	(3.626)
NLB Interfinanz d.o.o Beograd – u likvidaciji	-	(12)	(12)
Savez ekonomista Srbije	-	(7.900)	(7.900)
Prvi faktor d.o.o. Beograd	(5.574)	(134)	(5.708)
NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG	-	(54.407)	(54.407)
NLB DigIT doo Beograd	-	(301.887)	(301.887)
NLB Srbija d.o.o.	(67.197)	(2.026)	(69.223)
NLB Real Estate d.o.o.	-	(2.435)	(2.435)
Preduz. radnja Plovak Plus	-	(10)	(10)
Udruženje banaka Srbije	(1.642)	(17.059)	(18.701)
Slovenački poslovni klub	-	(293)	(293)
Fizička lica	(4.114)	(491)	(4.605)
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(257.885)</b>	<b>(1.501.464)</b>	<b>(1.759.349)</b>
<b>Neto prihodi/rashodi</b>	<b>214.960</b>	<b>(647.802)</b>	<b>(432.842)</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

41. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

41.2. Ostala povezana lica (nastavak)

Prihodi i rashodi od povezanih lica (nastavak)

	<i>U hiljadama dinara</i>		
	<b>1.1.-31.12.2023.</b>		
	<b>Kamate</b>	<b>Naknade i ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Prihodi</b>			
NLB d.d. Ljubljana	265.313	1.051.805	1.317.118
NLB a.d. Banja Luka	-	1.695	1.695
NLB a.d. Podgorica	-	2.913	2.913
NLB banka a.d. Skopje	-	3.101	3.101
NLB Interfinanz d.o.o Beograd- u likvidaciji	-	130	130
NLB Leasing d.o.o – u likvidaciji	-	876	876
NLB Srbija d.o.o.	-	1.796	1.796
Prvi faktor d.o.o. Beograd- u likvidaciji	-	461	461
REAM d.o.o Beograd	-	496	496
NLB DigIT doo Beograd	9	3.344	3.353
Preduz. radnja Plovak Plus	261	518	779
NLB banka a.d. Sarajevo	-	133	133
NLB Interfinanz AG u likvidaciji	-	7	7
SPV 2 d.o.o Beograd –Novi Beograd	-	6	6
Udruženje banaka Srbije	-	5.860	5.860
Fishing Team	-	11	11
Maymar advisory doo Beograd	-	5	5
Slovenački poslovni klub	-	91	91
Srpska asocijacija menadžera	-	1	1
Fizička lica	2.669	453	3.122
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>268.252</b>	<b>1.073.702</b>	<b>1.341.954</b>
<b>Rashodi</b>			
NLB d.d. Ljubljana	(180.383)	(506.935)	(687.318)
NLB a.d. Banja Luka	-	(3.560)	(3.560)
NLB a.d. Podgorica	-	(616)	(616)
NLB banka a.d. Skopje	(9.614)	(1.953)	(11.567)
NLB banka a.d. Sarajevo	-	(145)	(145)
NLB Interfinanz d.o.o Beograd – u likvidaciji	-	(16)	(16)
NLB Leasing d.o.o – u likvidaciji	-	(31)	(31)
Prvi faktor d.o.o. Beograd	(4.170)	(62)	(4.232)
REAM d.o.o Beograd	-	(33.199)	(33.199)
NLB DigIT doo Beograd	-	(190.464)	(190.464)
NLB Srbija d.o.o.	(87.397)	(12)	(87.409)
REAM d.o.o.. Podgorica	-	(3.234)	(3.234)
Preduz. radnja Plovak Plus	-	(310)	(310)
Udruženje banaka Srbije	(1.042)	(13.228)	(14.270)
Fizička lica	-	(715)	(715)
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(282.606)</b>	<b>(754.480)</b>	<b>(1.037.086)</b>
<b>Neto prihodi/rashodi</b>	<b>(14.354)</b>	<b>319.222</b>	<b>304.868</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2024. godine

**41. POVEZANA LICA (NASTAVAK)**

41.3 Bruto i neto primanja rukovodstva članica Grupe i ukupne naknade članova Upravnih i Odbora za reviziju su sledeća

	<b>31. decembar 2024.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2023.</b>
<b>Bruto primanja</b>		
Izvršni odbori	111.896	103.684
<b>Neto primanja</b>		
Izvršni odbori	94.286	88.422
<b>Bruto primanja</b>		
Upravni i Odbori za reviziju	9.506	11.200
<b>Neto primanja</b>		
Upravni i Odbori za reviziju	6.160	7.776

**42. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA**

Na osnovu člana 22. Zakona o računovodstvu, Matična banka je izvršila usaglašavanje stanja obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 30.11.2024. godine.

Matična banka je prosledila 8.723 izvoda otvorenih stavki u ukupnom iznosu potraživanja od 266.655.563 hiljade dinara. Od ukupnog broja osporeno je 6 IOSa. Ukupna osporena suma je 227 hiljada dinara što predstavlja 0,00008% ukupnih potraživanja sadržanih u IOSima.

Matična banka je u kontinuiranom procesu usaglašavanja osporenih stavki.

**43. DEVIZNI KURSEVI**

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine za pojedine glavne valute su:

	<b>31. decembar 2024.</b>	<b>31. decembar 2023.</b>
EUR	117,0149	117,1737
CHF	124,5237	125,5343
USD	112,4386	105,8671

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

44. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koje bi bilo neophodno obelodaniti u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

U Beogradu, dana 18. marta 2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

  
Vladimir Bošković  
Član Izvršnog odbora



  
Dejan Janjatović  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

---

# Godišnji izveštaj o poslovanju Grupe za 2024. godinu

---



# Sadržaj

<b>O NAMA</b> .....	2
<b>REČ MENADŽMENTA</b> .....	3
<b>DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE</b> .....	5
<b>OPŠTI USLOVI POSLOVANJA U 2024. GODINI</b> .....	7
Makroekonomsko okruženje .....	7
Bankarski sektor .....	11
Najznačajniji konsolidovani finansijski pokazatelji .....	13
Bilans stanja – konsolidovani .....	14
Bilans uspeha – konsolidovani .....	15
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI BANKE</b> .....	16
Poslovanje sa stanovništvom i mikro klijentima .....	16
Poslovanje sa privredom .....	20
Poslovanje sa poljoprivredom .....	21
<b>TREASURY I ALM</b> .....	23
<b>STRATEGIJA PLANIRANOG POSLOVANJA BANKE</b> .....	24
<b>UPRAVLJANJE RIZICIMA</b> .....	25
Kreditni rizik .....	27
Tržišni rizik .....	28
Devizni rizik .....	28
Kamatni rizik .....	29
Rizik likvidnosti .....	31
Operativni rizik .....	34
<b>UPRAVLJANJE KAPITALOM</b> .....	36
<b>DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA</b> .....	38
<b>ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE</b> .....	39
<b>OGRANCI BANKE</b> .....	40
<b>NEFINANSIJSKE INFORMACIJE</b> .....	44

## O NAMA

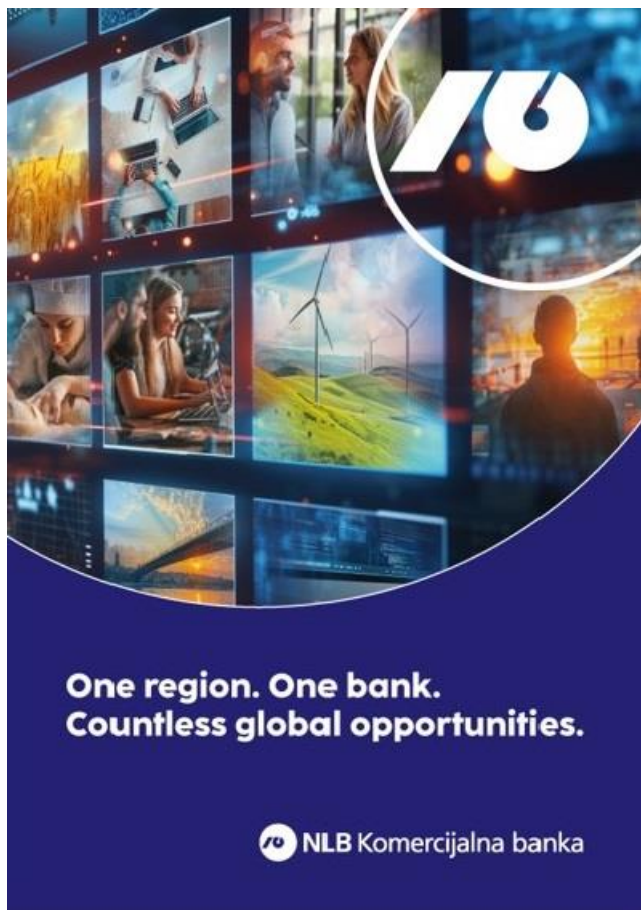
Matična banka na dan 31. decembra 2024. godine ima jedno pridruženo pravno lice NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd, sa učešćem u vlasništvu 48,91%.

Skupština Matične banke je 29. aprila 2024. godine donela Odluku o davanju saglasnosti na prodaju 100% vlasničkog udela zavisnog društva - Društva za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST a.d., Beograd. Prodaja je realizovana u septembru 2024. godine.

NLB Komercijalna banka je banka univerzalnog tipa, koja pruža sve vrste bankarskih usluga svim kategorijama klijenata, od građana, preko preduzetnika, malih i srednjih preduzeća, pa sve do najvećih domaćih i internacionalnih kompanija.

Kao sistemska banka, posedujemo sopstvenu likvidnost i jednu od najvećih mreža bankomata i ekspozitura u Srbiji, ali naš najveći kapital je fer, transparentan odnos poverenja s više od milion aktivnih klijenata. Upravo oni su u fokusu svih naših aktivnosti. To znači da svoje poslovanje razvijamo u korak sa njihovim potrebama – uvek vođeni motom da ne prodajemo proizvode, već kreiramo kompletne finansijske odgovore na životna i poslovna pitanja naših klijenata.

Kao članica NLB Grupe, vodeće bankarske i finansijske grupacije sa sedištem i isključivim



strateškim fokusom na Jugoistočnu Evropu, Srbija je tržište od strateškog značaja. To je posebna prednost za sve naše klijente koji su poslovno ili privatno povezani sa državama regiona, ali i garancija aktivne podrške, na koju u svakom trenutku možemo da računamo - kako od strane matične banke u Sloveniji, tako i od svih njenih članica.

Naša matična NLB Grupa nije samo finansijska grupacija, a ovaj region za nju nije samo tačka na mapi, već dom pun pravih prilika. To znači da pored dobrih poslovnih i finansijskih rezultata, koji podržavaju dalji ekonomski razvoj, želimo da iniciramo promene nabolje u sredini u kojoj poslujemo i doprinesemo kvalitetnijem životu svih njenih stanovnika.

Zbog toga su stalno prilagođavanje potrebama klijenata, uvođenje novih bankarskih proizvoda i usluga, uz korišćenje naprednih tehnologija, ali i kontinuirano ulaganje u zajednicu u kojoj poslujemo,

proveren recept za dugogodišnje uspešno poslovanje.

## REČ MENADŽMENTA

**Vlastimir Vuković, predsednik Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke**



Prethodna godina bila je prekretnica za NLB Komercijalnu banku, koja je ostvarila značajan rast u ključnim poslovnim segmentima, uprkos izazovima u globalnom bankarskom sektoru. Naša banka je kao sistemska finansijska institucija postigla impresivne rezultate - rast neto kredita komitentima od 15,4 posto čime smo zadržali trenda rasta iznad proseka sektora i potvrdili posvećenost inovacijama i pružanju kvalitetnih usluga svim klijentima. U ovom periodu, zabeležen je dvocifreni rast **nove produkcije** u gotovo svim segmentima poslovanja, uključujući gotovinske (+61%), stambene (+24%), mikro (+33%), kao i korporativne kredite (+28%).

Najvažnije, naš portfolio je rastao, ali ne na štetu kvaliteta. Nastavili smo politiku odgovornog upravljanja rizicima, koji je ostao ključ našeg stabilnog rasta - ponosimo **se najnižim udelom nenaplativih kredita u istoriji naše banke** od samo

jedan posto, što je značajno niže od 2,5 procenta ostvarenja na nivou sektora.

Digitalizacija je bila jedan od ključnih strateških pravaca tokom 2024. godine. Ulaganjem u nove tehnologije i unapređenje usluga, značajno smo poboljšali korisničko iskustvo i efikasnost procesa. Implementacijom novih funkcionalnosti na 246 bankomata i uvođenjem digitalnog odobravanja gotovinskih kredita u roku od 15 minuta, omogućili smo bržu i jednostavniju dostupnost bankarskih usluga. Ovaj strateški pravac dao je konkretne rezultate: broj korisnika digitalnog bankarstva porastao je za devet posto, dok je čak 261.000 korisnika prešlo na elektronsku komunikaciju. Pored toga, 41 ekspozitura je rekonstruisana i usklađena sa grupnim standardima, čime smo dodatno unapredili ambijent i kvalitet usluga, osiguravajući optimalno iskustvo za sve klijente, bez obzira na kanal koji koriste.

Nastavljamo sa ulaganjima u digitalizaciju i modernizaciju, jer znamo da je budućnost bankarstva jednostavnija, brža i dostupnija.

Zahvaljujući strateškom fokusu na održivi rast i inovacije, NLB Komercijalna banka je u 2024. godini ostvarila istorijske rezultate – iznad svih planova i predviđanja. Istovremeno, osvojila je prestižna globalna i lokalna priznanja, kao potvrdu rešenosti da ostane banka prvog izbora za klijente i zaposlene. Ugledni finansijski magazin Euromoney, koji od 1992. godine prepoznaje najbolje finansijske institucije u više od 100 zemalja, proglasio ju je „Najboljom društveno odgovornom bankom u Srbiji“, dok je International Banker nagradio njen inovativni pristup maloprodajnom bankarstvu. Istovremeno, Srpska asocijacija menadžera priznala je njen doprinos razvoju zaposlenih dodelivši joj titulu „Poslodavca godine“, dok je sertifikat Top Employer potvrdio njene visoke standarde u upravljanju talentima, inkluzivnoj kulturi i kontinuiranom profesionalnom razvoju.

U 2024. godini postavili smo čvrste temelje za budućnost, na kojima nastavljamo da postavljamo nove standarde u industriji, investiramo u tehnologije koje olakšavaju svakodnevne finansijske odluke i gradimo snažne odnose sa zajednicom.

## **Arčibald Kremser, predsednik Upravnog odbora NLB Komercijalne banke**



Prethodna godina bila je izuzetno uspešna za NLB Komercijalnu banku, čiji su rezultati u velikoj meri doprineli ostvarenjima šire strategije čitave NLB grupacije, usmerene na postizanje održivog rasta, inovacija i odgovornog poslovanja.

NLB Grupa je postavila jasan cilj da bude lider u bankarskom sektoru u Jugoistočnoj Evropi, sa fokusom na povećanje angažovanosti klijenata i unapređenje korisničkog iskustva kroz digitalizaciju i održive finansijske proizvode. U okviru ove strategije, NLB Komercijalna banka je ostvarila impresivne rezultate, uključujući rast depozita komitenata od 11 i rast neto kredita komitentima od 15 posto. S obzirom na to da NLB Grupa teži tome da bude "partner od poverenja u svakom segmentu života klijenta", NLB Komercijalna banka je svojim uslugama u 2024. godini dodatno učvrstila poziciju systemske banke na lokalnom tržištu, kako u segmentu poslovanja sa građanima, tako i u sektoru korporativnih klijenata.

Pored toga, u skladu sa strategijom NLB Grupe da promoviše zelene i održive inicijative, NLB Komercijalna banka je postavila snažan fokus na finansiranje zelenih projekata, sa portfoliom od 189 miliona evra. Ovaj segment predstavlja važan korak ka ostvarenju dugoročnih ciljeva za smanjenje emisije ugljen-dioksida i razvoj održivih rešenja koja imaju pozitivan uticaj na zajednicu i društvo u celini.

U 2024. godini NLB Grupa je takođe unapredila svoju digitalnu ponudu, kako bi pružila brže i efikasnije usluge svim klijentima. U tom kontekstu, NLB Komercijalna banka implementirala je najnoviju generaciju veb sajta i potpuno integrisala Nexus platformu, koja je podržala nov koncept rada Kontakt centra.

Kombinacija inovativnih rešenja i digitalizacije klijentske baze postavila je stabilne temelje i infrastrukturu za potpunu digitalizaciju portfolija NLB Komercijalne banke – uključujući unapređeno online bankarstvo i kvalitet svih digitalnih transakcija. Istovremeno, svesni smo izazova prelaska sa pretežno manuelnog poslovanja na banku koja se oslanja na digitalne tehnologije, što ponekad utiče na iskustvo naših klijenata. Ipak, menadžment je uložio značajne napore i očekuje velike pomake na ovom polju u ovoj godini.

NLB Komercijalna banka nastavila je da ostvaruje izuzetne rezultate, prevazilazeći planove i očekivanja. Zbog toga verujemo da će, u godinama koje dolaze, ostati ključna poluga stabilnosti i razvoja čitave NLB Grupe, pružajući snažan oslonac klijentima i privredi, uz dalju digitalizaciju i održive finansijske inicijative koje oblikuju budućnost bankarstva u regionu.

## DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

Društveno odgovorno poslovanje postalo je punopravan element naše poslovne strategije. Za NLB Komercijalnu Banku, društveno odgovorno i održivo poslovanje predstavlja opredeljenje za sprovođenje aktivnosti koje zadovoljavaju potrebe i interese naše generacije, ali bez ugrožavanja budućih generacija da zadovolje svoje potrebe. Nastavljajući sa implementacijom principa odgovornog poslovanja, trudimo se da ga unapređujemo i razvijamo za sadašnje i buduće generacije. 2021. godine smo krenuli putem intenzivnog integrisanja principa održivosti u naše poslovanje pri čemu je 2024 godina bila godina i formalnog uspostavljanja našeg Sistema za upravljanje zaštitom životne i društvene sredine. Iznad svega, finansiranjem želimo da ubrzamo tranziciju Jugoistočne Evrope u ekonomiju sa niskom emisijom ugljenika. Zato smo i u 2024. godini nastavili sa naporima da svoje poslovanje uskladimo sa Principima za odgovorno Bankarstvo Ujedinjenih nacija, da naše operacije doprinose što manjoj CO2 emisiji, a da naš portfolio uključuje što više zelenih i održivih projekata.

NLB Komercijalna banka nastoji da u potpunosti integriše elemente korporativne održivosti u svoje poslovanje, što dovodi do toga da banka dugoročno donosi vrednost u finansijskom, ekološkom, socijalnom i etičkom smislu. Integracija elementata održivosti u sopstveno poslovanje vidljiva je kroz tri linije delovanja, odnosno "Tri stuba održivosti":



### Održivo poslovanje

Održivo poslovanje odnosi se na upravljanje našim direktnim ESG (ekološkim, socijalnim, upravljačkim) uticajima, obezbeđujući naše etično i efikasno poslovanje. Naš pristup unapređenju održivog poslovanja zasniva se na merenju, upravljanju i izveštavanju o učinku u

skladu sa EU NFRD (EU direktiva o nefinansijskom izveštavanju) i UNEP FI (Finansijska inicijativa Programa za životnu sredinu Ujedinjenih nacija). Takođe, NLB Komercijalna banka je posvećena kontinuiranom praćenju i kontroli potrošnje resursa kao i pronalaženju inovativnih rešenja koja će doprineti smanjenju potrošnje resursa koje koristimo u svakodnevnim operacijama. S tim u vezi NLB Komercijalna banka je opredeljena da do 2050. godine postane CO2 neutralna institucija.



### Održivo finansiranje

Održivo finansiranje integriše ESG kriterijume u naše poslovne i investicione odluke obezbeđujući trajnu korist za naše klijente i društvo u celini. Uključivanje praksi održivosti u naše kredite, investicije, proizvode i usluge, najvažniji je način na koji možemo podržati nacionalne i globalne ciljeve održivog razvoja. Štaviše, omogućava nam da upravljamo rizicima po

sopstvene finansijske performanse i ostvarujemo dobit od poslovnih prilika nastalih prelaskom na zeleniju, inkluzivniju ekonomiju. Implementacija analize ESG rizika prilikom donošenja poslovnih odluka, omogućava nam da sa velikom verovatnoćom predvidimo potencijalne rizike po životnu sredinu ili društvo koji mogu proisteći iz projekata koje finansiramo, ali, omogućava nam i da prepoznamo investicije i projekte koji mogu imati pozitivan efekat po životnu sredinu i društvo i samim tim da tu vrstu investicija i projekata promoviramo.



## Korporativna društvena odgovornost

Aktivno doprinosimo širem društveno-ekonomskom razvoju kroz naše aktivnosti sa sveobuhvatnim fokusom na obrazovanje u zajednicama u kojima poslujemo. Pored toga, podržavamo i niz drugih inicijativa kao što su: humanitarne, inicijative u vezi sa kulturnom baštinom, sportom, preduzetništvom, životnom sredinom itd.

U NLB Komercijalnoj banci, svesni smo da se zemlje, preduzeća i pojedinci u regionu i širom sveta suočavaju sa važnim izazovima našeg vremena. To uključuje negativne ekološke i društvene posledice klimatskih promena usled povećane emisije gasova sa efektom staklene bašte (GHG), i izazove u uspostavljanju mehanizama za obezbeđivanje ravnopravnog i pravednog društva, kao i etike i integriteta u korporativnom upravljanju. Imajući to na umu, naša Banka u potpunosti prihvata definiciju održivog razvoja Ujedinjenih Nacija kao „razvoja koji zadovoljava potrebe sadašnjosti bez ugrožavanja sposobnosti budućih generacija da zadovolje sopstvene potrebe.“

Naši naponi u pogledu održivosti zasnovani su na dugoj tradiciji odgovornog poslovanja usredsređenog na sve zainteresovane strane, što je deo identiteta NLB Komercijalne banke i NLB Grupe od osnivanja. Održivost je takođe čvrsto ugrađena u viziju NLB Komercijalne banke i NLB Grupe: „brinemo o finansijskim potrebama svojih klijenata i istovremeno poboljšavamo kvalitet života u regionu u kojem poslujemo“. Štaviše, održivost je neizostavan element naših osnovnih vrednosti, a to su napredak ljudi, podsticanje preduzetništva i poboljšanje života.

Kao sistemski značajna finansijska institucija, NLB Komercijalna banka je postavila za cilj da aktivno doprinosi održivoj transformaciji privrede i društva u zeleniju, pravedniju i inkluzivniju budućnost za sadašnje i buduće generacije. Banka je, stoga, održivo poslovanje i ESG faktore (zaštita životne i društvene sredine, ljudska prava i korporativno upravljanje) postavila u srž svoje poslovne strategije i poslovnog modela.

### NLB Organic konkurs

NLB Organic konkurs je jedan od strateških projekata društveno-odgovornog poslovanja, u okviru kog NLB Komercijalna banka nagrađuje najbolje pojedince i udruženja koji se bave organskom poljoprivredom i preradom organskih proizvoda. Pored glavnih nagrada za biljnu i stočarsku organsku proizvodnju, 2024. godine dodeljene su i dve specijalne nagrade – za damu koja se bavi organskom proizvodnjom i za najuspešnijeg mladog poljoprivrednika. Ukupan nagradni fond u četiri kategorije iznosio je 3 miliona dinara.

Na trinaesti NLB Organic konkurs ove godine pristigao je 41 projekat iz Šumadije i Zapadne Srbije, 16 iz Vojvodine, pet iz Južne i Istočne Srbije i osam iz Beograda. Najviše prijava, njih 27, stiglo je od gazdinstava koja se bave mešovitom proizvodnjom (biljna proizvodnja, prerada i usluge), 18 od gazdinstava koja se bave biljnom proizvodnjom, dok je 25 prijava došlo od poljoprivrednika koji se bave stočarstvom i pčelarstvom.

NLB Organic konkurs se organizuje od 2012. godine sa ciljem podrške i nagrađivanja najboljih i najodrživijih ideja iz oblasti organske proizvodnje i prerade. Tokom trinaest ciklusa prijavljeno je više od 750 projekata iz cele zemlje, a do sada je nagrađeno 50 najboljih. Kroz ovaj konkurs, NLB Komercijalna banka doprinosi razvoju tržišta organske proizvodnje, motiviše poljoprivredne

proizvođače da unaprede svoju proizvodnju i povećaju konkurentnost na rastućem tržištu. Kroz ovaj strateški CSR projekat, NLB Komercijalna banka će nastaviti da usmerava poljoprivredu ka održivijem razvoju, očuvanju biodiverziteta, prirodnih resursa i zemljišta za buduće generacije.



## Donacije

NLB Grupa donirala je milion evra za sanaciju posledica poplava u Bosni i Hercegovini, u čemu su sve članice solidarno učestvovala. NLB Komercijalna banka je, u okviru ove inicijative, donirala 150.000 evra Crvenom krstu, a sredstva su iskorišćena za pružanje direktne finansijske pomoći najugroženijim domaćinstvima koja su pretrpela štetu na stambenim objektima ili imovini koja je predstavljala osnovni izvor prihoda.

U okviru kampanje "Priroda se čuva digitalno", čiji je cilj bio da motiviše klijente Banke da biraju imejl kao preferirani način komunikacije, za svakog klijenta koji pređe na imejl komunikaciju, NLB Komercijalna banka izdvojila je 100 RSD, a sva prikupljena sredstva su preusmerena organizaciji WWF Adria, regionalnom ogranku svetske organizacije World Wide Fund for Nature (WWF). Donirano je 20.000 evra za sadnju tri urbana voćnjaka u srednjim školama širom zemlje. Novi voćnjaci imaju značajan ekološki doprinos lokalnim zajednicama jer su zasađeni tako da imitiraju prirodne ekosisteme. Sadašnje i buduće generacije srednjoškolaca će ih koristiti kao učionice na otvorenom u kojima će steći praktična znanja o organskoj i regenerativnoj poljoprivredi.

Humanitarnoj organizaciji „Anđeli severa“ donirano je 8.000 evra, što je omogućilo kupovinu vozila za distribuciju 5.207 paketa za bebe u 69 gradova i opština širom Srbije. Preostala sredstva su iskorišćena za pomoć dečjim odeljenjima u deset bolnica, kao i za tri doma za decu sa poteškoćama u razvoju.

Organizaciji SOS Dečija sela, koja pruža dugoročnu brigu i podršku deci bez roditeljskog staranja i ugroženim porodicama, donirano je 6.500 evra. Ova sredstva su iskorišćena za organizaciju edukativnih radionica i individualizovanih inkluzivnih aktivnosti za porodice kod kojih je prepoznat rizik od izdvajanja dece iz nesigurnog porodičnog okruženja.

## OPŠTI USLOVI POSLOVANJA U 2024. GODINI

### Makroekonomsko okruženje

U 2024. godini Srbija je zabeležila realni rast bruto domaćeg proizvoda. Stopa nezaposlenosti je značajno smanjena, primetan je rast zaposlenosti i zarada u privatnom i javnom sektoru, kao i istorijski najviši nivo deviznih rezervi. Upravljanje javnim dugom pokazuje odgovorno fiskalno ponašanje i stabilnost uz značajan priliv stranih direktnih investicija.

Inflacija je uspešno kontrolisana, i u maju 2024. godine vratila se u granice cilja. Godina je završena sa nivoom inflacije od 4,3% međugodišnje. Očekivanja NBS su da će inflacija nastaviti da se kreće

u granicama cilja  $3\pm 1,5\%$  i u narednim godinama. Deficit tekućeg računa je za prvih jedanaest meseci 2024. iznosio oko 4,3 mlrd evra i bio je u punoj meri pokriven prilivom FDI od 4,6 mlrd evra (neto priliv FDI 4,1 mlrd evra). Brži rast uvoza robe i usluga od izvoza je doveo do rasta deficita tekućeg računa. Posebno je na deficit uticao uvoz opreme za potrebe investicionog ciklusa. Prema preliminarnim procenama priliv FDI je u 2024. prestigao nivo od 5 mlrd evra. Srbija je u oktobru 2024. godine od strane rejting agencije Standard & Poor's po prvi put u istoriji dobila investicioni kreditni rejting BBB- sa stabilnim izgledima.

Zahvaljujući proizvodnoj i geografskoj diversifikaciji i pretežno izvozno-orijentisanim investicijama, izvoz robe i usluga Srbije pokazao je otpornost u prvih 11 meseci 2024. godine uprkos smanjenju tražnje zemalja iz EU i regiona. U 2024. godini došlo je rasta formalne zaposlenosti i realnog rasta prosečne zarade.

Srbija beleži deficit budžeta od 56,5 mlrd dinara u prvih 11 meseci 2024. godine. Javni dug sektora države krajem novembra čini 47,1% BDP-a. Deficit tekućeg računa u srednjem roku će iznositi oko 5% BDP-a i u punoj meri će biti pokriven neto prilivima po osnovu FDI.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*	2025*
Realni rast GDP, međugodišnje stope rasta u %	-0,4	0,5	-1,8	1,3	3	2,4	4,6	4,8	-1	7,9	2,6	3,8	3,9	4,5
Privatna potrošnja (u %)	-2,2	-1,8	-0,3	-0,4	1,9	2,1	2,8	3,7	-2,1	7,7	3,5	0,5	4,5	4,2
Privatne investicije (u %)	13,9	-12,1	-3,5	5,4	5,5	7,6	16,8	16,9	-1,4	14,7	2,2	9,7	6	9,1
Državna potrošnja (u %)	2	-2,7	-0,9	-4,2	-1,7	2,3	3,8	3,7	3,4	4,1	1,3	-2,4	3,1	2,7
Državne investicije (u %)	6,4	-33,6	13,7	14	21,2	-6,3	45,3	30,7	11	32,4	0	2	20,8	4,4
Izvoz (u %)	2,9	18	4,3	9	10,9	7,9	9	7,3	-4,6	20,4	17	2,7	4,5	6,5
Uvoz (u %)	1,5	7,2	5,1	6,8	6,4	10,3	11,1	9,8	-4	17,7	16,2	-1,6	8,3	7,8
Stopa nezaposlenosti (u %) <sup>*1</sup>	25,9	24	20,6	18,9	16,4	14,5	13,7	11,3	9,7	11,1	9,5	9,4	8,6	
Nominalne zarade (u %)	9	6,2	1,4	-0,2	3,7	3,9	6,5	10,6	9,4	9,6	13,8	14,8	14,4	
Novčana masa M3 (u %)	9,4	4,6	7,6	6,6	11,6	3,6	14,5	8,4	18,1	13,3	6,9	12,4		
Indeks potrošačkih cena (u %)	7,3	7,9	2,1	1,4	1,1	3,2	2	1,9	1,6	4	11,9	12,1	4,6	3,7
NBS referentna kamatna stopa (u %)	11,25	9,50	8,00	4,50	4,00	3,50	3,00	2,25	1,00	1,00	5,00	6,50	5,75	
Deficit tekućeg računa (u % BDP)	-10,5	-5,5	-5,4	-3,3	-2,8	-5	-4,6	-6,6	-3,9	-4,1	-6,6	-2,4	-4,7	-4,9

\*Projekcija NBS

<sup>\*1</sup> Prosečna stopa za tri kvartala 2024. godine

Izvor: Makroekonomska kretanja u Srbiji, januar 2025., NBS

U prvoj polovini 2024. godine Narodna banka Srbije nije smanjivala referentnu stopu. U drugoj polovini godine, u skladu sa smanjenjem stope inflacije, NBS je tri puta snizila referentnu stopu za po 25 bps. Godina je završena sa referentnom stopom od 5,75%. Efekti dosadašnjeg ublažavanja monetarne politike mogu se očekivati i u narednom periodu.

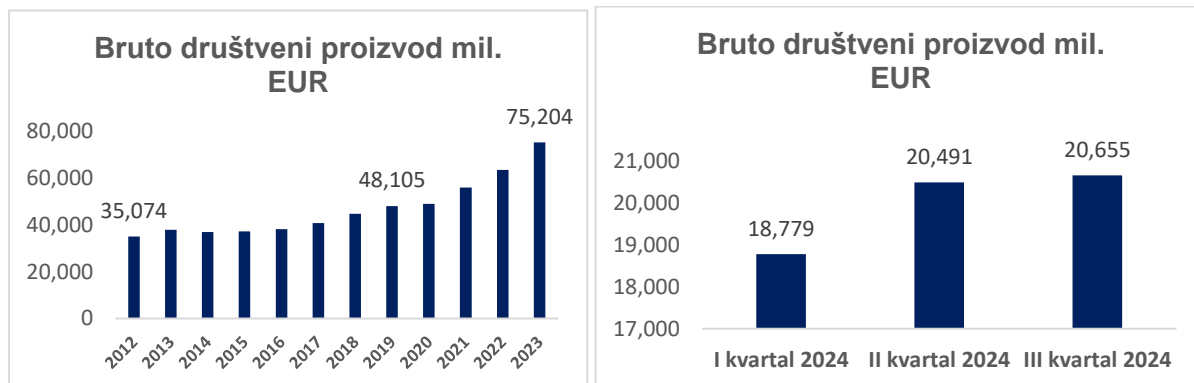
Tokom 2024. godine Evropska centralna banka (ECB) je četiri puta smanjivala kamatne stope kako bi podstakla ekonomiju evrozone. Prvo smanjenje kamatnih stopa od 25 bps dogodilo se u junu, zatim su usledila još 3 smanjenja stope od po 25 bps. Depozitna kamatna stopa smanjena je sa 4 na 3%. Navedena smanjenja su imala za cilj da ohrabre zaduživanje, potrošnju i investicije, kako bi se podstakao ekonomski rast. Očekuje se da će ECB nastaviti sa smanjenjem kamatnih stopa kako bi dodatno podržala ekonomski oporavak.

Tokom 2024. godine, Federalne rezerve SAD (FED) su tri puta smanjile kamatne stope. Prvo smanjenje kamatnih stopa dogodilo se u septembru, kada je referentna kamatna stopa smanjena za 50 baznih poena, što je bilo prvo smanjenje od 2020. godine. FED je još dva puta smanjio kamatne stope za četvrtinu procentnog poena. Navedeni potezi su imali za cilj da podstaknu ekonomski rast i stabilizuju tržište rada, koje je pokazivalo znake usporavanja. Očekuje se da će



FED nastaviti sa pažljivim praćenjem ekonomskih pokazatelja i prilagođavanjem monetarne politike u skladu sa pokazateljima.

## BDP



Izvor podataka: NBS, [www.nbs.rs](http://www.nbs.rs)

Prema preliminarnoj proceni Republičkog zavoda za statistiku, realni rast BDP u 2024. godini je iznosio 3,9%. U 2025. i 2026. očekuje se ubrzanje rasta BDP-a na raspon od 4,0–5,0%, u skladu sa novim investicionim ciklusom vezanim sa projektom „Skok u budućnost – Srbija Ekspo 2027“.

## NEZAPOSLENOST I ZARADE



Izvor: Republički zavod za statistiku, <https://www.stat.gov.rs/>

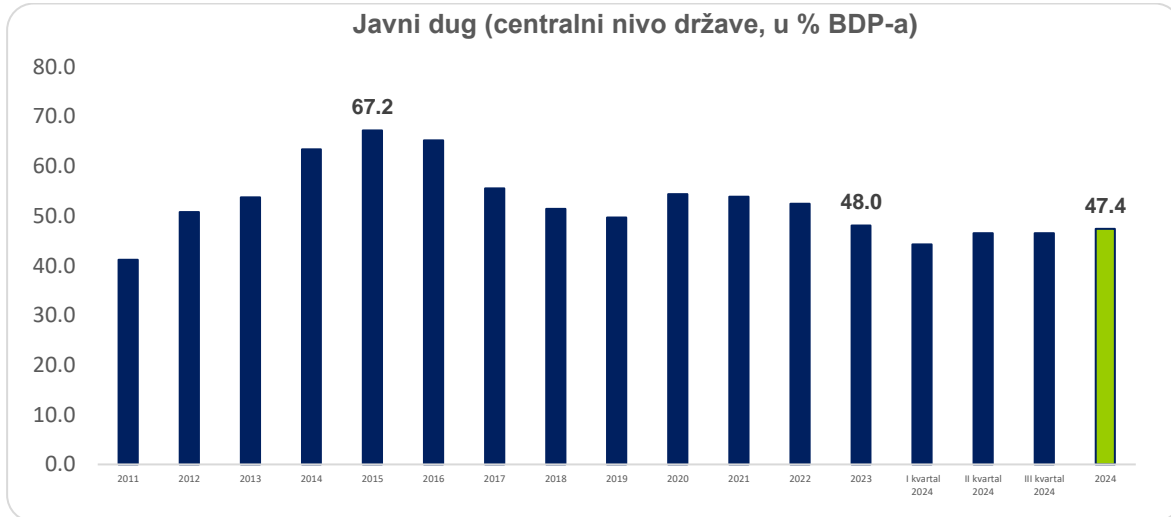
Stopa zaposlenosti je na rekordnom nivou od 51,9%, što predstavlja rast od 1,4 procentnih poena, dok je stopa nezaposlenosti prema Anketi o radnoj snazi u Q3 2024. iznosila 8,1% (prosek za prva III kvartala 2024. je 8,6%) i manja je za 0,9 p.p.

Pokrivenost prosečne potrošačke korpe prosečnom zaradom za 8 meseci 2024. godine je 94%, što je najviši nivo do sada. Nominalni rast prosečnih zarada je dvocifren kod skoro svih delatnosti, a posebno se po rastu izdvajaju: obrazovanje, usluge smeštaja i ishrane i prerađivačka industrija. Rast zaposlenosti je prisutan kod 10 od 19 delatnosti, a najviše u delatnosti zdravstva i socijalne zaštite, stručnih i naučnih delatnosti, u IKT sektoru, građevinarstvu i kod usluga smeštaja i ishrane.

Prosečna (bruto) zarada za novembar 2024. godine iznosila je 138.911 RSD, dok je prosečna neto zarada (bez poreza i doprinosa) iznosila 100.738 RSD. Rast bruto zarada u periodu januar-

novembar 2024. godine u odnosu na isti period 2023. godine iznosio je 14,2% nominalno i 9,1% realno. Prosečna neto zarada je veća za 14,1% nominalno i 9,0% realno.

## JAVNI DUG



Izvor: NBS

U 2024. godini učešće javnog duga centralne države u BDP-u je na opadajućoj putanji i sa 48% BDP-a na kraju 2023. godine sniženo je na 46,8% u novembru ove godine (javni dug sektora države 47,1%). Prema preliminarnim podacima za decembar učešće javnog duga centralnog nivoa države u BDP je 47,4%.

Revidiranom Fiskalnom strategijom za 2025. sa projekcijama za 2026. i 2027. predviđen je nivo javnog duga na kraju 2024. od 47,9% BDP-a, a u srednjem roku njegovo dalje postepeno smanjenje do nivoa od 46,5%.

Nije bilo izmene regulative koja se odnosi na obaveznu rezervu.

Bruto devizne rezerve krajem 2024. godine iznose 29,29 mlrd EUR, što je istorijski najviši nivo rezervi. Bankarski sektor je stabilan. Učešće NPL u novembru 2024. godine iznosilo je 2,7%.

U 2024. godini Srbija je ostvarila rekordan priliv FDI u iznosu od 5,1 milijarda evra. Strane direktne investicije su uz pomoć investicionog rejtinga bile ključni faktor ekonomskog rasta i stabilnosti.

Strane direktne investicije (FDI) u Srbiju 2024. godine potiču iz različitih zemalja. Najznačajniji investitori dolaze iz sledećih zemalja: Kine (uključujući Hongkong, Tajvan i Makao), Holandije, Luksemburga, Velike Britanije, Češke, Austrije, SAD, Andore, Ruske Federacije, Švajcarske.

## Bankarski sektor

Na kraju trećeg kvartala 2024. godine na bankarskom tržištu Srbije poslovalo je 20 banaka, sa ukupno 22.253 zaposlenih (krajem 2023. godine 21.899 zaposlenih). Najveći deo bankarskog sektora bio je u stranom vlasništvu (77,5% aktive bankarskog sektora). U vlasničkoj strukturi dominiraju banke iz Italije, Austrije, Mađarske i Slovenije. Ukupna bilansna suma bankarskog sektora Srbije iznosila je 6.308 mlrd RSD. Posmatrajući prema bilansnoj sumi, u trećem kvartalu u odnosu na isti period prošle godine bankarski sektor je rastao po stopi od 10,6%, odnosno 6,3% od početka 2024. godine.

Pet najvećih banaka, posmatrano prema visini bilansne sume, plasmanima nebankarskom sektoru i depozitima nebankarskog sektora činili su 62,1%, 64,6% i 61,7% tržišta, respektivno. Banca Intesa je vodeća banka po aktivni i depozitima, dok je OTP banka prva u plasmanima. U ukupnoj bilansnoj aktivni, Banca Intesa ima učešće od 15,6%, OTP Banka 14,1%, Raiffeisen banka 11,4%. Sa aspekta koncentracije bankarskog sektora, HHI indeks od 993 sugerše da srpsko bankarsko tržište i dalje odlikuje visok stepen konkurencije.

Zaključno sa trećim tromesečjem u 2024. godini, bankarski sektor je ostvario rezultat pre oporezivanja od 143 mlrd RSD, što je rast od 32% u odnosu na isti period prošle godine. Sa pozitivnim rezultatom je poslovalo 19 banaka sa ukupnim profitom od 143,1 mlrd RSD, dok je jedna banka poslovala sa gubitkom u ukupnom iznosu od 96,6 miliona RSD. Najveći uticaj na rast profita u odnosu na isti period 2023. godine dolazi uglavnom od znatno viših neto kamatnih prihoda, rast od 16% i neto prihoda po osnovu naknada i provizija, rast od 15%.

Ovakva kretanja odrazila su se i na kretanje pokazatelja profitabilnosti – prinos na kapital (ROE b.t.) je krajem trećeg kvartala iznosio 22,3% (YtD povećanje od 4,3 p.p), dok je prinos na aktivni pre poreza iznosio 3,1% i viši je u odnosu na početak godine za 0,7 p.p.

Neto krediti bankarskog sektora na kraju septembra 2024. godine iznosili su 3.406 mlrd RSD, što predstavlja rast od 6,9% u odnosu na početak godine.

Rešenost Vlade da doprinese dinarizaciji poreskom politikom i razvojem tržišta dinarskih HoV – učešće duga u RSD povećano je sa 2,5% (2008) na 21,9% u septembru 2024. Poslednjih godina dinarizacija plasmana stanovništvu imala je izražen trend rasta kao rezultat pada dinarskih kamatnih stopa, kao i mera koje NBS preduzima u cilju podrške procesu dinarizacije – sa 35,1% (2012) na 55,3% (septembar 2024). Dok kod štednje takođe imamo uzlazni rast, od juna 2023. godine dinarska štednja dostižući nove najviše nivoe (u oktobru 2024. je premašila nivo od 176 mlrd dinara).

Sprovođenje mera za rešavanje NPL dovelo je do značajnog smanjenja apsolutnog iznosa problematičnih kredita u portfolijima banaka. Apsolutni nivo NPL-a je u trećem kvartalu nastavio da se smanjuje (2,7%), i dalje je znatno ispod pretkriznog nivoa (4,1%; 2019).

Bankarski sektor Srbije je adekvatno kapitalizovan, sa pokazateljem adekvatnosti kapitala od 21,9% u septembru, što je znatno iznad propisanog minimuma od 8%. Vrednost pokazatelja adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala iznosila je 20,1%, što govori da pored visine, kapitalizovanost bankarskog sektora odlikuje i dobra struktura, u kojoj oko 95% ukupne adekvatnosti donosi najkvalitetniji osnovni akcijski kapital.

Banke poseduju značajne rezerve kapitala, što im omogućava da se uspešno nose s kreditnim rizikom, čak i u slučaju pretpostavljenog najpesimističnijeg scenarija u stres testovima. Visoku solventnost bankarskog sektora potvrđuje i pokazatelj leveridža, koji je u regulatorni okvir Republike Srbije uveden regulativom Bazel III i čija je vrednost na kraju septembra 2024. godine iznosila 10,6%. Pokazatelji likvidnosti se konstantno kreću na nivoima znatno višim od regulatornih minimuma.

Likvidna sredstva činila su oko 44,0% ukupne aktive bankarskog sektora krajem septembra 2024. godine. Odnos kredita i depozita klijenata, koji je na kraju novembra 2024. godine iznosio 75,8%, govori o stabilnoj strukturi finansiranja i uopšte likvidnosti bankarskog sektora.

NLB Komercijalna banka a.d. Beograd je na kraju trećeg tromesečja 2024. godine sa bilansnom sumom od 622,6 mlrd RSD imala tržišni udeo od 9,9% i zauzimala je 5. mesto u bankarskom sektoru. Plasmani komitentima krajem septembra 2024. godine iznosili su 361,5 mlrd RSD, i u ovom segmentu Banka je zadržala 3. mesto sa tržišnim učešćem od 10,6%. Depoziti komitenata krajem septembra 2024. godine iznosili 486,4 mlrd RSD, i u ovom segmentu Banka je zauzela 4. mesto sa tržišnim učešćem od 10,5%.

## Najznačajniji konsolidovani finansijski pokazatelji

	2024. godina	2023. godina
<b>OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA</b>		
ROE a.t.	16,7%	16,2%
ROA a.t	2,7%	2,6%
CIR	49,8%	48,2%
NIM	4,7%	4,6%
<b>BILANS USPEHA (u milionima RSD)</b>		
Neto kamatni prihodi	29.032	25.988
Neto nekamatni prihodi	10.054	10.061
Troškovi poslovanja	-19.453	-17.375
Dobitak / gubitak pre troškova ispravki vrednosti	19.634	18.674
Dobitak / gubitak nakon poreza	16.576	15.057
<b>BILANS STANJA (u milionima RSD)</b>		
Bilansna suma	649.132	589.165
Neto plasmani komitentima	379.574	328.930
Depoziti i druge obaveze prema komitentima	510.342	461.412
Kapital	101.390	97.591

## Bilans stanja – konsolidovani

Stavka U hiljadama dinara	31.12.2024.	31.12.2023.		indeks
	iznos	iznos	aps	
<b>AKTIVA</b>	<b>649.132.167</b>	<b>589.164.583</b>	<b>59.967.584</b>	<b>110</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	111.811.982	98.199.666	13.612.316	114
Potraživanja po osnovu derivata	66.052	259.160	-193.108	25
Hartije od vrednosti	100.740.804	98.472.778	2.268.026	102
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	36.467.830	43.925.040	-7.457.210	83
Kredit i potraživanja od komitenata	379.573.993	328.929.752	50.644.241	115
Investicije u pridružena društva	792.219	445.637	346.582	178
Investicije u zavisna društva	0	0	0	-
Nematerijalna imovina	1.360.827	731.301	629.526	186
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.439.328	11.446.911	-7.583	100
Investicione nekretnine	1.587.556	1.983.089	-395.533	80
Tekuća poreska sredstva	0	14	-14	0
Odložena poreska sredstva	385.316	849.755	-464.439	45
Stalna sredstva namenjena prodaji	1.355.652	91.776	1.263.876	1.477
Ostala sredstva	3.550.608	3.829.704	-279.096	93
<b>PASIVA</b>	<b>649.132.167</b>	<b>589.164.583</b>	<b>59.967.584</b>	<b>110</b>
Obaveze po osnovu derivata	37.991	2.203	35.788	1.725
Depoziti i ostale fin.obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama	22.012.771	14.571.782	7.440.989	151
Depoziti i ostale fin.obaveze prema komitenata	510.341.744	461.411.907	48.929.837	111
Subordinirane obaveze	1.767.497	1.772.995	-5.498	100
Rezervisanja	4.392.885	4.708.282	-315.397	93
Tekuće poreske obaveze	381.075	1.261.901	-880.826	30
Ostale obaveze	8.807.928	7.844.868	963.060	112
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>547.741.891</b>	<b>491.573.938</b>	<b>56.167.953</b>	<b>111</b>
Kapital bez rezultata perioda	84.813.849	82.533.592	2.280.257	103
Rezultat perioda	16.576.427	15.057.053	1.519.374	110
<b>Kapital</b>	<b>101.390.276</b>	<b>97.590.645</b>	<b>3.799.631</b>	<b>104</b>

## Bilans uspeha – konsolidovani

Stavka	2024	2023		
U hiljadama dinara	iznos	iznos	aps	indeks
<b>I. Neto poslovni prihodi (1+2)</b>	<b>39.086.419</b>	<b>36.049.890</b>	<b>3.036.529</b>	<b>108</b>
1. Neto kamatni prihodi	29.032.382	25.988.459	3.043.923	112
a) Prihodi od kamata	34.036.317	28.648.506	5.387.811	119
b) Rashodi od kamata	-5.003.935	-2.660.047	2.343.888	188
2. Neto nekatmatni prihodi	10.054.037	10.061.431	-7.394	100
a) Neto prihodi od naknada	9.617.403	8.356.072	1.261.331	115
i) Prihodi od naknada	12.223.933	11.259.082	964.851	109
ii) Rashodi od naknada	-2.606.530	-2.903.010	-296.480	90
b) Ostali neto nekatmatni prihodi	436.634	1.705.359	-1.268.725	26
<b>II. Troškovi poslovanja i ostali rashodi</b>	<b>-19.452.900</b>	<b>-17.375.406</b>	<b>2.077.494</b>	<b>112</b>
1. Troškovi zarada	-6.899.213	-6.199.505	699.708	111
2. Amortizacija	-1.615.792	-1.325.827	289.965	122
3. Ostali rashodi	-10.937.895	-9.850.074	1.087.821	111
<b>III. Rezultat pre troškova ispravki vrednosti i rezervisanja</b>	<b>19.633.519</b>	<b>18.674.484</b>	<b>959.035</b>	<b>105</b>
Neto rashodi ispravki vrednosti i rezervisanja	-754.285	-1.708.493	-954.208	44
<b>IV Rezultat pre poreza</b>	<b>18.879.234</b>	<b>16.965.991</b>	<b>1.913.243</b>	<b>111</b>
Porez i dobitak/gubitak po osnovu odloženih poreza	-2.302.807	-1.908.938	393.869	121
<b>V Rezultat nakon poreza</b>	<b>16.576.427</b>	<b>15.057.053</b>	<b>1.519.374</b>	<b>110</b>
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
<b>VI Rezultat perioda</b>	<b>16.576.427</b>	<b>15.057.053</b>	<b>1.519.374</b>	<b>110</b>

## POSLOVNE AKTIVNOSTI BANKE

Tokom 2024. godine tržište se suočilo sa brojnim ograničenjima koja su uticala na sve aspekte poslovnih aktivnosti. Upravljanje poslovnom mrežom je predstavljalo poseban izazov zbog optimizacije broja zaposlenih u ekspoziturama u cilju održanja kontinuiranog poslovanja s jedne, i zadovoljstva naših zaposlenih i klijenata sa druge strane. I pored navedenih izazova Banka je ostvarila pozitivan rezultat i značajan rast u ključnim segmentima poslovanja.

U skladu sa kretanjima na tržištu, digitalizacija i servisi koji su dostupni klijentima 24/7 bez potrebe za dolaskom u banku opredeljuju uslove poslovanja i NLB Komercijalna banka će i u narednom periodu biti usmerena na unapređenje servisa i dostupnosti prema klijentima.

## Poslovanje sa stanovništvom i mikro klijentima

### Stanovništvo

U izazovnim tržišnim uslovima koji su obeležili 2024. godinu, NLB Komercijalna banka je tokom cele godine potvrdila svoju ulogu sigurnog oslonca i pouzdanog partnera u segmentu stanovništva.



Poslovanje sa stanovništvom

2024. godina je bila i svedok naše čvrste opredeljenosti da budemo Banka prvog izbora za naše klijente.

Sa zadovoljstvom ističemo da je poslovanje sa stanovništvom ostvarilo impresivne rezultate u segmentu nestambenih i stambenih kredita. Kod nestambenih kredita zabeležena je produkcija cca pola milijarde evra, što je za 61% više u odnosu na ostvaren rezultat 2023. godine. Produkcija stambenih kredita od cca EUR 115 miliona, predstavlja bolji rezultat za 24% u odnosu na prošlu godinu.

Uspešnu 2024. godinu završili smo i sa izuzetnim rezultatima u segmentu investicionih fondova – naša prodaja tokom 2024.godine iznosila je preko EUR 55 miliona.

2024. godina je godina rekordnog rasta prihoda od zastupanja u osiguranju. Naime, ostvareno je 2,7 miliona EUR prihoda od ovog segmenta poslovanja što je za čak 21 put više u odnosu na prethodnu godinu. Navedeni rast prihoda rezultat je uvođenja novog proizvoda u paletu proizvoda bankoosiguranja, a to je CPI - Osiguranje lica od nemogućnosti otplate kredita usled rizika kao što su gubitak posla i nezgoda. Ovaj proizvod je pušten u punu produkciju u februaru 2024. godine i uz posebno kreiranu ponudu gotovinskih i kredita za refinansiranje obezbedio je značajnu penetraciju od 64% u ukupno uporedivim gotovinskim kreditima tokom cele godine. Dodatno, značajan napredak je postignut i u razvoju mreže prodavaca sa licencom NBS. 2024. godinu smo završili sa 311 aktivnih ovlašćenih zastupnika u osiguranju u poslovnoj mreži što je rast od 59% u odnosu na kraj prethodne godine.

CRM- Tokom 2024. godine realizovano je približno 100 kampanja za fizička lica. Ukupno je kreirano više od 500k leadova i svaki drugi klijent je imao generisanu ponudu kroz CRM.



Kao jedna od ključnih aktivnosti koje su obeležile 2024. godinu je i projekat uvođenja operativnog CRM rešenja.

Uspešno je implementirana prva faza novog operativnog CRM rešenja koja je namenjena radu sa fizičkim licima i agro klijentima. Implementacija novog operativnog CRM rešenja obuhvata sve ekspoziture, kao i Kontakt centar naše banke.

Održane su obuke za sve zaposlene u mreži i omogućena svakodnevna podrška po principu 1:1 zaposlenima ekspozitura pri korišćenju aplikacije.

Kroz novo CRM rešenje distribuirane su prve kampanje na zaposlene u mreži.

Ključni benefiti implementacije novog operativnog CRM rešenja su sledeći:

- Optimizacija broja korišćenih aplikacija
- Brži pristup informacijama
- Uvid u navike klijenata i personalizovana interakcija
- Cross-selling i up-selling
- Personalizovani prikazi i dr.
- Projekat se nastavlja i ove godine možemo očekivati implementaciju procesa matičenja klijenata fizičkih lica i agro klijenata, kao i implementaciju Marketing i Complaint modula.

Utemeljenje u postignutim rezultatima su u strateško taktičnim aktivnostima koje smo sprovodili tokom 2024. godine:

- Optimizacija transakcionih aktivnosti u ekspoziturama, razvijanjem savremenih alternativnih kanala koji su u skladu sa savremenim tržišnim trendovima (zamenjeno je 246 bankomata, postavljeno je 41 zona 24/7, takođe je postavljeno i 6 DNT i 53 CDS uređaja, implementirano je 30 QMS i 5 aQMS uređaja). Efekat svega pomenutog je smanjena gužva u ekspoziturama, adekvatno usmeravanje klijenata za potrebne usluge, praćenje aktivnosti zaposlenih i broja poseta klijenata, mogućnost sprovođenja analize opterećenosti ekspoziture i zaposlenih, praćenje CX-a
- Nastavili smo sa potpunom transformacijom ekspozitura i u 2024. godini. Cilj nam nije samo modernizacija prostora, već i stvaranje prijatnog i sigurnog okruženja za naše klijente i zaposlene
- Promocija i dodatno jačanje sinergije Retail-Corporate kroz incentive modele i odličnu saradnju sa kolegama iz drugih segmenata poslovanja
- Unapređena je nova incentive šema za zaposlene u ekspoziturama. Najveća promena u odnosu na prethodnu šemu je uvođenje korpe proizvoda kako bi se podstakle unakrsne prodajne aktivnosti.
- Kontinuirano planski kreirane kampanje tokom cele godine, a po prvi put smo pokrenuli kampanje za unapred odabrane kredite
- Dodatno unapređenje SFE koncepta kako bi se prihvatili standardi ponašanja u ekspoziturama, povećala produktivnost po zaposlenom i ojačala primena CRM alata
- Uvođenje koncepta „Banka na poslu“ u cilju jačanja kvalitetnog portfolija u segmentu fizičkih lica kroz unapređeni poslovni odnos Banke sa značajnim kompanijama
- Kontinuirane obuke prodajnog karaktera za zaposlene u ekspoziturama u cilju razmene znanja i dobrih praksi. Po prvi put su sprovedene prodajne obuke za blagajničke pozicije.

- Uvedene su nove radne pozicije i novi prodajni koncept kako bi dodatno unapredili organizaciju u ekspoziturama, pružili kvalitetniju uslugu našim klijentima i na efikasniji način promovisali digitalnu transformaciju.
- Uveli smo nove kreditne proizvode: Nestambeni kredit sa CPI osiguranjem, ESG potrošački kredit, stambeni kredit sa fiksnom kamatnom stopom tokom celog perioda otplate...
- Unapredili smo procese rada sa računima i kreditima koji se ogleda u značajnom smanjenju štampe dokumentacije, odobrenju stambenog kredita u jednom danu kroz tzv. Clear case i sl.
- U ponudi u 2024. godini imamo i novi koncept kreditnog kataloga za Agro klijente. Katalog je unapređen, ne samo sa aspekta ponude i konkurentnosti, već i sa aspekta procesa saradnje sa lokalnim samoupravama u delu kreditiranja klijenata.

Shvatajući važnost činjenice da se uspeh meri zadovoljstvom klijenata, lojalnošću i vrednosnim odnosima, 2024. godine smo postavili temelje za lansiranje Royal Blue premium bankarstva, kao i novih paketa računa početkom 2025. godine.

Nastavljamo da sa posebnom pažnjom oslušujemo potrebe tržišta, da razvijamo i uvodimo nove proizvode i usluge i kontinuirano unapređujemo procese.

## Mikro klijenti



NLB Komercijalna banka je nastavila da pruža stabilnu podršku mikro klijentima: mikro privrednim subjektima i preduzetnicima, i u 2024. godini.

Banka je nastavila da gradi odnos zasnovan na poverenju, kroz sledeće inicijative, kao što su projekat Okvir Podrške, kampanje za akviziciju: Preselected kampanja, Kampanja dospeća kredita, Kampanja – kreditno aktivni klijenti, Kampanja overdraft kredita, Kampanja POS terminali, Kampanja - migracija klijenata na ATM/CDS, Kampanja – potencijal za refinansiranje, Kampanja za kredite iz Programa opreme, Kampanja – akcijska ponuda, AMK kampanja (brzi proces – krediti za obrtna sredstva i overdraft krediti).

Na ovaj način smo osnažili našu bazu mikro klijenata i povećali kreditni portfolio za EUR 29,9 miliona (26% u odnosu na 2023. godinu).

U 2024. godini Banka je sprovela unapređenja procesa kako bi podigli kvalitet usluge i poboljšali nivo zadovoljstva klijenata, i to: kroz AMK aplikaciju (brzi proces odobravanja kredita mikro klijentima) povećan limit kredita za obrtna sredstva sa EUR 30.000 na EUR 50.000; omogućeno procesuiranje akcijske ponude kroz AMK aplikaciju; povećan limit za donošenje odluka na frontu sa EUR 25.000 na EUR 50.000 (smanjen TTY u frontu); centralizivano otvaranje računa preduzetnicima u BO; uveden novi servisni model za pravna lica i preduzetnike za otvaranje, vođenje i gašenje računa. U 2024. godini za Mikro segment je kreirano više od 10 kampanja sa preko 70.000 lidova.

Unapređena i proširena ponuda za mikro segment u cilju potpune podrške mikro biznisu. U ponudi u 2024. godini je novi koncept kreditnog kataloga, akcijska ponuda u RSD koja je imala fokus i na povećanje avista depozitne baze, uvedene su specijalne ponude sa benefitima za klijente, i to: WB EDIF program, EBRD Reboot SME Program, EBRD GO Green, SEF program (start up krediti), Krediti sa DFC garancijom, ESG krediti.

Pokrenute marketinške kampanje u mikro segmentu, digitalne kampanje, promocija na portalima, direct mailing (DM), promocija putem društvenih mreža.

U cilju fokusiranja prodajnih timovi na prodajne aktivnosti, i oslobađanje od aktivnosti vezanih za ranu naplatu, preuzeto pozivanje mikro klijenata u docnji, čija je izloženosti manja od EUR 20.000 od strane tima za Collection.

Maksimalno usmeravanje mikro klijenata na digitalne servise, prvenstveno kroz edukaciju zaposlenih u ekspoziturama, u cilju povećanja novih korisnika digitalnih servisa i smanjenja broja papirnih naloga u ekspozitura. Banka je unapredila digitalne servise - NLB eBizKlik i NLB mBizKlik aplikacija, omogućeno je obavljanje i platnog prometa sa inostranstvom (usluga koju su do sada mogli da obavljaju samo preko Halcom i Assec Office Banking rešenja).

U 2024. godini pojačani su prodajnih timovi u regionima, zamenjeni low performerima sa ciljem povećanja broja produktivnih prodavaca.

Uveden je novi koncept u radu sa pravnim licima i preduzetnicima – u cilju promocije novog efikasnijeg kvaliteta usluga za mikro segment, na principu "sve na jednom mestu". Trenutno imamo 4 ekspoziture ovog tipa. Uvedene su dve nove pozicije u mikro segmentu, menadžer za mikro biznis i saradnik za podršku mikro biznisu.

Cilj nam je da nastavimo da budemo intenzivna podrška mikro klijentima kroz kompletan servis kojim podrazumeva, kako kreditne proizvode, tako i druge proizvode i usluge.

## Poslovanje sa privredom

I pored izazovnog globalnog i regionalnog okruženja Srbija je uspjela sačuvati stabilnost privrede, jačajući svoje odnose u regionu i poverenje kod investitora. Tehnološki napredak, regionalna povezanost i energetska tranzicija su bile ključne prilike za razvoj u prethodnom periodu. Rast bruto domaćeg proizvoda od 18,3% u periodu od 2020-2024. godine u velikoj meri je podržan domaćom tražnjom, investicijama u ključne infrastrukturne projekte i inflacijom koja je na opadajućoj putanji. Sve to je dovelo do toga da je godina iza nas bila prilika da nastavimo da koračamo u korak sa zahtevima tržišta dajući fokus unapređenju uslova za život i rad u zajednici u kojoj poslujemo i našem matičnom regionu usmeravajući naše zaposlene i klijente ka najpraktičnijim i najpouzdanijim rešenjima.

U okviru Korporativne Funkcije, tokom 2024. godine bili smo orijentisani na dalje jačanje svoje pozicije na tržištu što potvrđuju odlični rezultati ostvareni preko planova. Ostvarili smo povećanje nivoa kredita u Segmentu Privrede za 20,3%, u apsolutnom iznosu 258 miliona EUR, sa izuzetno niskom vrednošću NPL-a od 1,07%, koji dokazuje da je naša kreditna aktivnost rasla, ali ne na štetu kvaliteta portfolija, dok je ceo Bankarski sektor na nivou ukupnog portfolia zabeležio vrednost od 2,7%. Sve to je dodatno rezultiralo da je Banka ostvarila 9.97% tržišnog učešća u kreditiranju privrede sa ostvarenim rastom od 256 miliona EUR, odnosno činimo 22% rasta sektora i to u izuzetno izazovnim uslovima u kojima je čitavo tržište raslo 7,8%.

Tokom 2024. godine naš fokus je bio na podršci konkurentnosti privatnog sektora, tranziciji zelene energije i održivoj infrastrukturi. Povećano je korišćenje kredita gotovo svih namena, a preduzeća su najviše koristila kredite za likvidnost i obrtna sredstva, za kojima slede investicioni krediti kao i finansiranje većih infrastrukturnih projekata. Tokom 2024. godine smo radili odobrenje plasmana vezano za programe WB EDIF Guarantee4SME Resilience Program- garantna šema, EBRD Reboot Program- kreditna linija, Odobranje kredita sa DFC garancijom- garantna šema i EBRD Go Green program- kreditna linija.



Tokom 2024. godine u oblasti kreditiranja privrede, Banka je nastavila sa kontinuiranim rastom kreditnog portfolija koji nosi obeležje ESG prepoznatih kriterijuma čime su i tokom 2024. godine potvrđen fokus ka vrednostima zelenog finansiranja i održivog poslovanja naših klijenata. Investicije koje je Banka podržala dolaze iz finansiranja projekata koje spadaju u obnovljive izvore energije sa posebnim fokusom na vetro parkove i solarne elektrane, koje su prepoznate kao najveći potencijal u zelenoj tranziciji. Zajedno sa NLB Grupom nastavljeno je sa snažnom podrškom razvoju projekata obnovljivih izvora energije, finansiranjem održivih investicija i unapređenjem energetske efikasnosti, kao ključnih stubova strategije za izgradnju održive budućnosti. Iz oblasti OIE projekata posebno smo ponosni na finansiranje izgradnje novih MW koje koriste energiju sunca kao i na projekat operativne vetroelektrane čiji će kapacitet biti dodatno povećan u narednom periodu. Navedeno će doprineti proizvodnji čiste energije te smanjenjem CO2 emisije u R Srbiji što je preduslov za stvaranje zdravijeg okruženja za buduće generacije kroz saradnju sa pouzdanim partnerima. Pored značajnih OIE projekata, uspešno smo realizovali više različitih investicija iz oblasti energetski efikasnih rešenja koji će takođe doneti pozitivan doprinos zaštiti životne sredine u okviru saradnje sa malim, srednjim i velikim preduzećima.

Factoring platforma NLB Komercijalne banke nudi moderan, efikasan i potpuno digitalizovan način trgovine potraživanjima.

Kada govorimo o poslovanju na finansijskim tržištima, NLB Komercijalna banka ispunjava visoke zahteve klijenata nudeći usluge iz oblasti kupoprodaje deviza (FX), brokerskih i kastodi poslova.

Konstantan rad na automatizaciji i unapređenju efikasnosti procesa, podizanju kvaliteta usluge i širenju palete proizvoda doprineo je značajnom rastu prihoda iz ovih poslova tokom 2024. godine. Prihodi od FX poslovanja sa pravnim licima su porasli preko 13% u odnosu na prethodnu godinu, dok su neto prihodi od naknada ostvarenih u brokerskom i kastodi poslovanju zabeležili rast od čak 72%. Tome je značajno doprinela promocija elektronske platforme za trgovanje NLB Trader, koju planiramo dodatno tehnički da unapredimo tokom 2025. godine. U brokerskom poslovanju na Beogradskoj berzi, Banka je ostvarila skoro 24% tržišnog učešća posmatrano u broju realizovanih transakcija i zauzela ubedljivo prvo mesto.



U skladu sa trendovima i očekivanjima naših klijenata nastavili smo sa unapređenjima i optimizacijom procesa, konstantnom inovacijom digitalnih rešenja prilagođenim realnim potrebama tržišta kao i daljim podizanjem nivoa ekspertize zaposlenih što je i tokom prošle godine rezultiralo da smo Banka sa najvećim brojem aktivnih klijenata. U uslovima jake konkurencije, ambijentu čestih promena, konsolidacija i ukupnjavanja bankarskog sektora, NLB Komercijalna banka zajedno sa svojim zaposlenima a kroz unapređenje servisa, posvećenosti i usmerenošću ka klijentima i njihovim potrebama i dalje je

prepoznata kao ključni partner na tržištu. Tokom 2024. godine isplaćeno je 1.038,7 miliona EUR kredita našim klijentima. Kao rezultat toga u našem kreditnom portfoliju imamo 198 kreditnih klijenata više u odnosu na početak 2024. godine čime je nastavljen pozitivan trend iz prethodnog perioda i potvrdilo naše mesto na tržištu kao stabilnog i pouzdanog partnera.

## Poslovanje sa poljoprivredom



NLB Komercijalna banka je nastavila da pruža stabilnu podršku agro klijentima i u 2024. godini. Ostvarili smo značajne rezultate u poslovanju kroz kontinuirano zalaganje i snažnu podršku razvoju naših klijenata.

Unapređena je i proširena ponuda za agro segment u cilju potpune podrške agro biznisu. Fokusirali smo se na pružanje savremenih finansijskih rešenja koja omogućavaju unapređenja njihovih

poslovnih procesa i postizanje održivog rasta. Naši klijenti su ove godine mogli da dođu do novčanih sredstava po najpovoljnijim uslovima kroz program subvencionisanih poljoprivrednih kredita i ugovor koji je Banka potpisala sa MPŠV ali i po prvi put su poljoprivrednicima bila dostupna i sredstava iz programa kreditnih linija Edif, Sme reboot, Sef, Dfc, Go green, što je značajno uticalo na rezultate u agro segmentu. Pratili smo potrebe klijenata i osluškivali tržište i u skladu sa tim smo kreirali ponude. U toku godine imali smo nekoliko akcijskih ponuda i trudili smo se da posebno naglasimo značaj plasiranja ESG kredita. Kroz CRM kampanje, Marketing kampanje ali i uz pomoć alternativnih kanala prodaje uspeali smo sve to da iskomuniciramo na najbolji način poljoprivrednim proizvođačima. Tokom 2024. godine realizovano je više od 10 prodajnih kampanja sa preko 10.000 lidova. Kao i kod segmenta Fizičkih lica, Agro savetnicima je omogućeno korišćenje novog operativnog CRM rešenja. Distribuirane su i prve CRM prodajne kampanje kroz novo CRM rešenje. Za ovaj segment je implementiran Propensity to buy. Model predviđa sklonosti klijenta ka određenom proizvodu ili usluzi koje Banka nudi. Radili smo na povećanju broja korisnika digitalnih servisa i na kraju 2024. godine smo imali 27.541 digitalnog korisnika (ostvaren rast od 31,7% u odnosu na 2023. godinu). Na ovaj način smo osnažili bazu agro klijenata i završili godinu sa portfoliom preko 215 miliona EUR i tržišnim učešćem od 28,21%. U toku 2024. godine rast agro portfolia iznosio je 47% godišnjeg rasta agro sektora.

Pored tradicionalnih nastupa na zimskom seminaru farmera na Tari i savetovanju agronoma na Zlatiboru trudili smo se da budemo prisutni i na manjim manifestacijama lokalnog karaktera. Ostvarili smo i uspešan nastup na Međunarodnom sajmu poljoprivrede, organizovali 13. NLB ORGANIC konkurs i nagradili klijente koji su imali najbolje projekte u oblasti organske proizvodnje i prerade.

Inicirali smo brojne promene kreditnih pravila, procesa, proizvoda i uz sinergiju sa ostalim odeljenjima tražili najbolja rešenja kako za 2024. godinu tako i za sve ono što nas čeka u 2025. godini. Promenjen je limit za donošenje odluka na frontu na EUR 50.000, rok otplate kredita odobren na bazi troškovnika povećan sa 12 na 24 meseca, dozvoljen poreski dug povećan na EUR 10.000, rok otplate kredita za kupovinu mehanizacije produžen na 120 meseci, obavezna konsolidacija za izloženosti preko 1.000.000 EUR umesto 100.000 EUR, omogućen grace period do 12 meseci, važnost kreditne analize za kredite sa MPŠV sada je 18 meseci, izmene u posmatranju kreditne izloženosti umesto ukupne za tokove gotovine.

U cilju fokusiranja prodajnih timovi na prodajne aktivnosti, i oslobađanje od aktivnosti vezanih za ranu naplatu, preuzeto pozivanje agro klijenata u docnji, čija je izloženosti manja od EUR 20.000 od strane SPURP.

U okviru Agro odeljenja uveli smo novu poziciju za rad sa poslovnim partnerima banke (ugovori o poslovnoj saradnji) i time značajno uticali na saradnju sa dilerima i na plasiranje dugoročnih kredita za kupovinu mehanizacije i opreme.

Organizovali smo brojne obuke zaposlenih i uz zajednički rad i podršku došli do ostvarenih rezultata, a posebno smo ponosni na program Praktikanata u agro segmentu koji je doprineo stvaranju budućih stručnjaka za agro biznis, a kroz koji smo pružili studentima jedinstvenu priliku da nakon uspešne obuke postanu deo našeg tima.

Sve što smo radili u 2024. godini imalo je za cilj i postavljanje temelja za dalje. Nastavljamo sa velikim planovima kao apsolutna podrška agro klijentima u njihovom poslovanju.

## TREASURY I ALM

Sektor za finansijska tržišta je tokom 2024. godine aktivno upravljao operativnom likvidnošću, obezbeđivao je potrebnu dinarsku i deviznu likvidnost, upravljao je viškovima likvidnosti i otvorenom deviznom pozicijom. U cilju obezbeđenja potrebnog iznosa EUR Sektor za finansijska tržišta realizovao je značajan broj SWAP transakcija u kojima su RSD i ostale valute svopovane u EUR. U 2024. godini obezbeđena su potrebna devizna sredstva za isplatu dividende NLB d.d. u iznosu od cca 14,308 mlrd RSD (neto).

NLB Komercijalna banka je u 2024. godini aktivno učestvovala na domaćem tržištu obveznica. Ministarstvo finansija RS je u 2024. plasiralo putem reotvaranja emisije obveznica koje dospevaju 2031. godine 107,57 milijardi dinara državnih obveznica u dinarima i 220,82 miliona EUR državnih obveznica denominovanih u EUR. U 2024. godini uspešno je realizovana prva emisija zelenih obveznica u vrednosti od 1,5 mlrd USD. Nakon emisije urađen je hedžing, kojim je navedeno zaduživanje konvertovano u EUR.

Ukupan promet ostvaren na sekundarnom tržištu državnih hartija u RSD u 2024. godini iznosio je preko 309 milijardi RSD, dok je promet u EUR bio neznatno niži od 187 miliona EUR. Banka je u 2024. godini imala dobro diverzifikovan portfolio hartija koji čine hartije od vrednosti Republike Srbije u RSD i EUR, kao i visoko likvidne i visoko kvalitetne HOV inostranih država.

Srednji kurs RSD u odnosu na EUR se u 2024. kretao u rasponu od min. 116,9513 do max. 117,2377 dinara za evro (spread između min. i max. srednjeg kursa 28,6 para). Srednji nivo kursa za 2024. godinu je 117,0851. Tokom 2024. godine dinar je nominalno apresirao prema evru za 0,1%. Radi održavanja relativne stabilnosti kursa dinara prema evru, NBS je na međubankarskom deviznom tržištu u 2024. neto kupila 2.725 miliona evra. Puna pokrivenost deficita tekućeg računa platnog bilansa prilivima po osnovu FDI, visok otkup efektivnog stranog novca i priliv deviza po osnovu poslova s platnim karticama vrše pritisak na apresijaciju dinara u odnosu na EUR.

U poslovima kupovine i prodaje deviza sa rezidentima Banka je pozicionirana na petom mestu, sa prometom od 3,62 milijardi EUR, uz ostvaren značajan rast od 11% (+ 366 miliona EUR) u odnosu na prethodnu godinu. Kada su u pitanju poslovi sa ovlašćenim menjačima i efektivom ostvareno je tržišno učešće od 10,93% uz treću poziciju na tržištu.

U 2024. godini Banka je zaključila niz novih aranžmana sa međunarodnim finansijskim institucijama u cilju pružanja dodatne podrške poslovanju malim i srednjim preduzećima u Srbiji. Ovi aranžmani obuhvataju kako kreditne linije tako i garantne šeme usmerene na ovaj segment klijenata.

Banka je tokom 2024. godine zaključila sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD), ugovor za kreditnu liniju, vredan u iznosu do 15 miliona evra u okviru EBRD Reboot SME programa a koja je namenjena za investicije mikro, malih i srednjih preduzeća u zelene tehnologije, unapređenja njihove energetske efikasnosti i smanjenja CO2 otiska. Za klijente su predviđeni i posebni podsticaji u vidu povraćaja određenog iznosa u odnosu na vrednost investicije ili kredita.

Uspešnu saradnju sa EBRD Banka je potvrdila i kroz potpisivanje ugovora za kreditnu liniju iz EBRD Go Green programa vredan u iznosu od 5 miliona evra, pri čemu su navedena sredstva namenjena poboljšanju konkurentnosti i klimatske otpornosti mikro, malih i srednjih preduzeća kroz promovisanje zelenih investicija kao i olakšavanjem harmonizacije sa EU i drugim međunarodno priznatim standardima u ovoj oblasti. Takođe i kod ove kreditne linije za klijente su predviđeni posebni podsticaji u vidu povraćaja određenog iznosa u odnosu na vrednost investicije ili kredita.

Tokom 2024. godine NLB Komercijalna banka je nastavila da bude pouzdana partnerska institucija i dodatno proširila dugogodišnju saradnju sa Evropskim investicionim fondom (EIF). Ovaj put ta saradnja se realizovala kroz implementaciju garantne šeme u okviru WB EDIF Guarantee 4SME Resilience programa za koju je Banka potpisala ugovor krajem 2023. godine, a koji omogućava formiranje portfolija od 48 miliona evra za mikro, mala i srednja preduzeća. Cilj programa je da omogući lakši pristup finansiranju malim i srednjim preduzećima kroz smanjene zahteve za kolateralima. U 2024. godini Banka je sa EIF ugovorila dodatno povećanje obuhvaćenog portfolija do iznosa od 86,3 miliona evra.

NLB Komercijalna banka je u 2024. godini potpisala ugovor o garanciji sa Američkom razvojnom finansijskom korporacijom (DFC), kojim se se kroz garanti program pruža podrška mikro, malim i srednjim preduzećima, ali i agro klijentima kroz umanjenje zahteva za kolateralima za ovaj segment klijenata. Kreditnim portfolijom vrednosti do 80 miliona dolara, dodatno se promoviše pristup finansiranju ženama u poslovanju, investiranje u obnovljive izvore energije i energetske efikasnost, kao i poslovanje klijenata u manje razvijenim regionima u Srbiji.

Banka je u 2024. godini uspostavila saradnju sa Srpskom fondacijom za preduzetništvo (SEF) kojim je uspostavljena garantna podrška za start-up preduzećima u Srbiji. Pored olakšanog pristupa finansijama kroz umanjene kolateral, start-up klijentima je omogućen i dodatni podsticaj u vidu granta po izvršenoj otplati kredita.

NLB Komercijalna banka je u 2024. godini dokapitalizovala NLB Lease&Go Leasing d.o.o (2,85 miliona EUR) uz zadržavanje udela od 48,91%. Realizovana je i prodaja 100% učešća u DZU KomBank Invest AD Beograd NLB Skladi i društvo sada posluje pod imenom NLB Fondovi. Realizovana je delimična prodaja akcija Politika a.d. Beograd i SWIFT.

## STRATEGIJA PLANIRANOG POSLOVANJA BANKE

NLB Komercijalna banka uspeva u kontinuitetu da ostvaruje značajan rast profitabilnosti, visoku adekvatnost kapitala i snažan napredak u svim ključnim segmentima poslovanja.

Strateški ciljevi u narednom periodu ostaju isti, a to su: rast ključnih bilansnih pozicija i rast tržišnog udela, pogotovo u delu kreditnog i depozitnog portfolija. U tom smislu, ključni poslovni ciljevi u narednom periodu su:

- o značajno unapređenje u svim važnim pokazateljima poslovanja, koji će pokazivati bolje performanse u poređenju sa tržišnim;
- o i dalje snažan rast kreditne aktivnosti u svim segmentima poslovanja i povećanje tržišnog učešća;
- o povećanje depozitnog potencijala u cilju povećanja tržišnog učešća, uz održavanje likvidnosti na optimalnom nivou
- o maksimalna iskorišćenost angažovanog kapitala, isplata dividendi u svim godinama, uz održavanje adekvatnosti kapitala u skladu sa propisanim limitima;
- o unapređenje usluga i proizvoda za klijente Banke, uključujući nastavak rasta udela digitalnih kanala prodaje u skladu sa tržišnim tendencijama
- o brzina i jednostavnost uz podizanje efikasnosti procesa i poslovanja
- o poslovanje na principima održivosti.





## UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je uspostavila odgovarajući sistem upravljanja rizicima podržan internim procesima i internim aktima.

Strategijom za upravljanje rizicima uspostavljen je sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima, koji je uključen u sve njene aktivnosti i koji obezbeđuje da apetit za rizike i profil banke uvek budu u skladu sa već utvrđenom sklonošću ka rizicima. Sistem upravljanja rizicima srazmeran je prirodi, obimu i složenosti poslovanja banke, odnosno njenom rizičnom profilu.

Upravljanje rizicima Banke integrisano je u sve poslovne aktivnosti koje podrazumevaju donošenje poslovnih odluka. Strategija upravljanja rizicima zasniva se na konzervativnom pristupu, što podrazumeva oprezno preuzimanje svih rizika kojima je

Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Pri tome, afirmacija ovog principa usklađena je sa ključnim strateškim ciljevima poslovanja kao što su postizanje pozitivnog finansijskog rezultata i očuvanje kapitalne baze, odnosno unapređenje tržišne pozicije Banke.

Politike za upravljanje rizicima u banci imaju za cilj postavljanje okvira za upravljanje pojedinačnim rizicima odnosno identifikovanje izvora svakog pojedinačnog rizika, uspostavljanje mera za savladavanje tog rizika kao i limitiranje negativnog uticaja svakog pojedinačnog rizika na finansijski rezultat i kapital banke.

Banka stavlja veliki akcenat na razvojne aktivnosti, modernizaciju upravljanja rizikom i sveobuhvatno unapređenje procesa upravljanja rizicima u celoj organizaciji. Sveobuhvatni pristup upravljanju rizikom se zasniva na stručnim kriterijumima i promišljenom i opravdano umerenom preuzimanju rizika.

Banka planira da oprezno preuzima rizike i da obezbedi dugoročno optimalno profitabilno poslovanje (uzimajući u obzir preuzete rizike), dok istovremeno ispunjava sve regulatorne zahteve sa dodatnim zaštitnim slojevima (baferima), naročito uzimajući u obzir SREP zahtev Narodne Banke Srbije.

Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje / procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika.

Banka je uspostavila okvir za upravljanje Apetitom za rizike (eng. Risk Appetite Framework) kojim se definiše najviši prihvatljiv nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati (tolerancija ka rizicima). Sklonost ka rizicima predstavlja za Banku prihvatljivu strukturu i nivo rizika koje ona namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva. Okvir za upravljanje Apetitom za rizike uključuje Izjavu o apetitu za rizike (RAS), limite za pojedinačne rizike, nadležnosti i odgovornosti u procesu postavljanja i kontrolisanja okvira za upravljanje Apetitom za rizike, proces eskalacije u slučaju prekoračenja definisanih nivoa, proces izveštavanja.

Upravljanje rizicima je funkcionalno i organizaciono nezavisno od poslovne funkcije u čijoj je nadležnosti preuzimanje rizika. Nezavisnost u radu je postignuta podelom poslova, odgovornosti i dužnosti zaposlenih kojima se sprečava sukob interesa. Organizacioni delovi zaduženi za upravljanje rizicima pod ingerencijom člana Izvršnog odbora za upravljanje rizicima podeljeni su u okviru:

- Sektora za analizu kreditnog rizika,
- Sektora za upravljanje rizicima,
- Sektora za naplatu i upravljanje problematičnim potraživanjima,
- Sektora za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma,
- Odeljenje za održivo poslovanje.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima konstantno prate dešavanja na lokalnom i globalnom nivou i analiziraju uticaj promena na visinu rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena. U skladu sa tim donose se odluke o usaglašavanju poslovanja sa novonastalim okolnostima. Posebna pažnja posvećuje se zahtevima regulatora i promeni zakonske regulative.

U pogledu makroekonomskih kretanja u toku 2024. godine izdvaja se nekoliko ključnih rizika: inflatorni pritisci i neizvesnost u pogledu kretanja cena energenata i drugih primarnih proizvoda, potencijalni rast problematičnih kredita i njihov uticaj na profitabilnost banaka, smanjenje kamatonosnih prihoda i profitabilnosti i potencijalni pad solventnosti banaka, uticaj klimatskih promena na privredu i posledično na bankarski sektor (materijalizacija fizičkih i tranzicionih rizika), neizvesnost u pogledu cena nepokretnosti, rast cyber napada koji mogu da naruše poverenje u stabilnost finansijskog sistema, uticaj veštačke inteligencije i novih tehnologija na promene u funkcionisanju finansijskih sistema, i dr.

Rast svetske privrede se pokazao otpornijim od očekivanog tokom perioda vođenja restriktivnih monetarnih politika. Rast je neujednačen po regionima, pri čemu se ekonomska aktivnost u zoni evra oporavlja sporije od očekivanog. U toku 2024. godine nastavljena je opadajuća putanja globalne inflacije uz zadržavanje postojanog nivoa bazne inflacije. Većina centralnih banaka započela je proces ublažavanja monetarnih politika u skladu sa usporavanjem inflacije. Narodna Banka Srbije nastavila je da oprezno usporava monetarnu politiku. Kreditna aktivnost nastavlja da raste ali i dalje raste sporije od bruto domaćeg proizvoda.

U procesu usaglašavanja sa standardima matične banke, Banka je u toku 2024. godine nastavila sa unapređenjem uspostavljenog ESMS Sistema (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja zaštitom životne i društvene sredine); implementirane su nove procedure za upravljanje rizicima u delu ESG analize rizika, kao i procedure koje se odnose na aktivnosti finansiranja „zelenih“ projekata, odnosno projekata koji doprinose zaštiti životne sredine (Projekti energetske efikasnosti, obnovljivih izvora energije, smanjenja štetnih gasova i sl); unapređen je sistem praćenja strateški najbitnijih ESG indikatora na nivou Banke i na nivou portfolija; održan je novi krug obuka sa ciljem podizanja svesti o značaju ESG teme, ali su održane i obuke sa ciljem ekspertskog osposobljavanja zaposlenih za bavljenje temama zaštite životne sredine; nastavljen je proces usaglašavanja sa najbitnijim standardima i inicijativama na međunarodnom nivou poput EBRD Zahteva učinka i MIGA Standardima performansi i preduzete prve aktivnosti na formiranju Net-zero Strategije do 2050. godine. Takođe, u 2024. godini formalno je uspostavljen Komitet održivosti, kao najviše telo za odlučivanje o svim bitnim temama iz domena održivosti. Krajem 2024. usvojena je i prva Politika održivosti.



## Kreditni rizik

Banka je u svom poslovanju izložena kreditnom riziku, odnosno riziku gubitaka zbog nemogućnosti dužnika da izmiri svoje obaveze prema Banci. Iz tog razloga, Banka proaktivno i sveobuhvatno prati i procenjuje pomenuti rizik.

Upravljanje kreditnim rizikom, kao najznačajnijim rizikom koji ima uticaj na banku, se fokusira na preuzimanje umerenih rizika i obezbeđivanje optimalne zarade s obzirom na preuzete rizike. Kako bi se obezbedila srednjoročna i dugoročna stabilnost poslovanja, Banka nastoji da održi izbalansirani celokupni rizični profil (stanovništvo, pravna lica) sa umerenim troškom rizika i rizika koncentracije (koncentracija na nivou industrije, na nivo pojedinačne izloženosti) s obzirom da ne želi da se izlaže prekomernom riziku.

Primarna izloženost banke kreditnom riziku nastaje putem kredita i plasmana. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnim politikom, usaglašavajući rokove dospeća odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namenom kredita i kreditnom sposobnošću svojih dužnika.

Banka kreditni rizik identifikuje, meri i procenjuje prema kreditnoj sposobnosti dužnika i njegovoj urednosti u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i prema kvalitetu instrumenata obezbeđenja potraživanja banke. Identifikovanje i merenje izloženosti banke kreditnom riziku, sprovodi se na dva nivoa – na nivou pojedinačnog potraživanja, odnosno klijenta i na nivou celokupnog kreditnog portfolija.

Proces identifikovanja kreditnog rizika omogućava blagovremeno i sveobuhvatno identifikovanje rizika kojima Banka jeste ili može da bude izložena. U procesu merenja, Banka definiše i unapređuje kvalitativne i kvantitativne metode koje omogućavaju uočavanje promena rizičnog profila banke uključujući i nastanak novih rizika.

Banka kontinuirano prati kreditni rizik putem standardizovanih pristupa kao što su: sagledavanje boniteta klijenata (interni rejting klijenta), analiza profitabilnosti posla i stope prinosa na plasirana sredstva, diverzifikovanje kreditnog portfolija, kao i unapređenjem mehanizma odobrenja i naplate potraživanja. Takođe, na mesečnom nivou se vrše merenja uticaja pojedinačnih varijabli klijenta na kreditni rizik i po potrebi se predlažu korektivne mere kreditne politike u cilju smanjenja i optimizacije kreditnog rizika.

U okviru upravljanja kreditnim rizikom kao i celokupnom okviru za upravljanje rizicima Banka posebno prati **rizik koncentracije** koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na: velike izloženosti, grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (privredni sektori, geografska područja, vrsta proizvoda i sl) i instrumente kreditne zaštite.

### Rizici srodni kreditnom riziku

Banka upravlja rizicima koji su srodni kreditnom riziku, a ciljevi upravljanja ovim rizicima se zasnivaju na osnovnim ciljevima definisanim za upravljanje kreditnim rizikom.

Rizici srodni kreditnom riziku su:

- **Kreditno devizni rizik** je rizik ostvarenja kreditnog gubitka kojem je Banka izložena usled odobravanja plasmana u stranoj valuti ili u dinarima s valutnom klauzulom i koji proizilazi iz dužnikove izloženosti valutnom riziku, jer uticaj promene kursa dinara utiče na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika (povećanje rata koje proističu iz depresijacije vrednosti lokalne valute),
- **Kreditni rizik indukovani kamatnim rizikom** je rizik nastanka gubitka usled promene u referentnim kamatnim stopama za koje je vezana otplata kredita što može uticati na mogućnost klijenata da otplaćuju svoje obaveze na vreme, Navedeni rizik posebno je dobio na značaju u 2023. godine, kada su se varijabilne kamatne stope značajno povećale zbog rasta varijabilnog dela kamatne stope, Belibora za gotovinske kredite i Euribora za stambene kredite. Tokom 2024. godine, dolazi do blagog smanjenja kamatnih stopa (dinarske i kamatne stope indeksirane u EUR) tako da se navedeni rizik smanjio u 2024. godini naročito imajući u vidu da je Narodna banka Srbije je u cilju ublažavanja ovog rizika nastavila i u 2025. godini da ograničava kamatne stope na stambene kredite. Banka i dalje sa posebnom pažnjom prati uticaj ovog rizika i po potrebi preduzima mera (grejs period, produženje roka i sl.) za pojedine klijente ili grupu klijenata koji su ugroženi ovim rizikom.
- **Rezidualni rizik** je rizik mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled toga što su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasne nego što se očekuje ili njihova primena nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena.

## Tržišni rizici

Tržišni rizici su mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik i cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik u skladu sa odlukom kojom se urađuje adekvatnost kapitala banke.

## Devizni rizik

Devizni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.

Pod deviznom imovinom i deviznim obavezama, podrazumevaju se, pored imovine i obaveza iskazanih u stranoj valuti – i imovina i obaveze iskazane u dinarima koji su indeksirani deviznom

klauzulom, pri čemu se pod deviznom klauzulom podrazumeva odredba u ugovoru kojom se ugovoreni iznos u dinarima vezuje za vrednost neke druge valute.

Dinarska protivvrednost imovine i obaveza iskazanih u stranoj valuti utvrđuje se prema zvaničnom srednjem kursu dinara na dan obračuna devizne pozicije banke.

Osnova za utvrđivanje izloženosti deviznom riziku su otvorene devizne pozicije u pojedinačnim valutama.

Otvorena devizna pozicija predstavlja razliku aktive i pasive nominirane u istoj stranoj valuti, odnosno u zlatu i drugim plemenitim metalima.

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, definisano je da je maksimalna vrednost pokazatelja deviznog rizika 20% regulatornog kapitala banke.

Banka je u cilju aktivnog upravljanja deviznim rizikom uspostavila dva sistema limita otvorenih deviznih pozicija. Prvi nivo limita je zakonski propisan limit pokazatelja deviznog rizika od 20% regulatornog kapitala banke (iz obrasca KAP), drugi nivo jesu interni limiti po valutama za otvorenu i dugu i kratku deviznu poziciju i ukupnu otvorenu deviznu poziciju. Banka je uspostavila sistem upravljanja deviznim rizikom, definisan Politikom upravljanja deviznim rizikom koji obuhvata jasno definisana ovlašćenja i odgovornosti u ovom procesu, i to tako da se izbegne sukob interesa, kao i opis postupaka vezanih za merenje, praćenje i upravljanje deviznim rizikom.

Osetljivost na promenu deviznog kursa:

u 000 EUR	Scenario 1: 10%	Scenario 2: 20%
<b>Povećanje kursa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>
EUR	-2.909	-5.819
USD	27	54
CHF	0	0
Ostale valute	33	67
<b>TOTAL P/L efekat</b>	<b>-2.849</b>	<b>-5.698</b>

u 000 EUR	Scenario 1: 10%	Scenario 2: 20%
<b>Smanjenje kursa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>
EUR	2.909	5.819
USD	-27	-54
CHF	0	0
Ostale valute	-33	-67
<b>TOTAL P/L efekat</b>	<b>2.849</b>	<b>5.698</b>

## Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.

Banka prati, meri i upravlja različitim oblicima kamatnog rizika:

- Rizikom vremenske neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena (repricing risk),
- Rizikom krive prinosa (yield curve risk), kojem je izložena usled promene oblika krive prinosa,

- Baznim rizikom (basis risk), kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa različitim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena,
- Rizikom opcija (optionality risk), kome je izložena zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.).
- Rizikom kreditnog spreda (marže) koji predstavlja rizik nastanka negativnih efekata vrednovanja portfolija HOV usled promena kreditnog spreda prouzrokovanog kreditnim rejtingom.

Banka je uspostavila sistem upravljanja kamatnim rizikom, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu kamatnog rizika, definisan Politikom upravljanje kamatnim rizikom.

U cilju efikasnijeg upravljanja izloženosti kamatnom riziku Banka je uspostavila sistem limita po različitim valutama i vremenskim intervalima, a u skladu sa dospećem, odnosno vremenom ponovnog određivanja cena. Banka mesečno procenjuje negativne efekte promene kamatnih stopa na finansijski rezultat banke (bilans uspeha), na ekonomsku vrednost banke i ekonomsku vrednost portfolija HOV. Kamatno osetljiva aktiva obuhvata sve kamatonosne kredite i plasmane u hartije od vrednosti, sredstva obavezne rezerve, kao i sredstva na računima kod centralne banke i poslovnih banaka na koja se obračunava kamata. Uzimajući u obzir malu verovatnoću otplate NPL kredita (kreditni klijenata D,F i E boniteta) Banka uključuje u kamatno osetljive stavke samo očekivane novčane tokove po osnovu ovih kredita.

Kamatno osetljivu pasivu čine depoziti, uzeti krediti i izdate hartije od vrednosti na koje se obračunava kamata.

Vanbilansne pozicije daju mogućnost klijentima povlačenja sredstava do iznosa odobrenih kreditnih linija koje su evidentirane na vanbilansu. Na osnovu interne metodologije izračunava se stopa i iznos povlačenja vanbilansa koja se primenjuje u uključivanju vanbilansnih stavki u kamatno osetljivu aktivu.

Dodatno, kamatno osetljive vanbilansne stavke čine i izvedeni finansijski instrumenti koji su osetljivi na promenu kamatne stope. Ove instrumente čine interest rate swap, interest rate forward, interest rate futures, interest rate option i sl.

#### Osetljivost na promenu kamatnih stopa:

u 000 EUR	Scenario 1: 50b.p.	Scenario 2: 100b.p.	u 000 EUR	Scenario 1: 50b.p.	Scenario 2: 100b.p.
<b>Povećanje kamatnih stopa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>Smanjenje kamatnih stopa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>
RSD	4.083	7.621	RSD	-3972	-7386
EUR	2.521	5.133	EUR	-2554	-5198
CHF	318	635	CHF	-241	-241
USD	-33	-65	USD	33	65
OTH	61	123	OTH	-61	-123
<b>Total P/L efekat</b>	<b>6.950</b>	<b>13.447</b>	<b>Total P/L efekat</b>	<b>-6.795</b>	<b>-12.882</b>

#### Kretanje pokazatelja EVE, NII i credit spread ratio:

IRR risk	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	LIMIT	Δ Dec-Sep
EVE in 000 EUR (with stability of sight deposits)	-16.337	-10.026	-25.162	-23.149	-24.155	-57.017	-1.006
EVE in % of Tier 1 capital	-2,32%	-1,42%	-3,55%	-3,25%	-3,39%	-8,00%	-0,14%
Change in NII 100/50 bp in 000 EUR	-10.778	-13.411	-11.387	-12.734	-10.210	-24.945	2.524
Change in NII 100/50 bp in % of Tier 1 capital	-1,53%	-1,90%	-1,60%	-1,79%	-1,43%	-3,50%	0,36%
Credit spread ratio total u 000 EUR	-17.211	-24.589	-27.655	-26.593	-3.331	-57.017	23.262
Credit spread ratio total % Tier 1 capital	-2,45%	-3,49%	-3,90%	-3,73%	-0,47%	-8,00%	3,27%
Tier 1 capital						712.718	

## Rizik likvidnosti

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizikom likvidnosti, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti, koji je definisan Politikom upravljanja rizikom likvidnosti.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Banka je uspostavila Proces interne procene adekvatnosti upravljanja likvidnosti (ILAAP). Na operativnom nivou opisuje se kako se u Banci odvija proces upravljanja rizikom likvidnosti uključujući dva glavna dela, koji se odnose na kvalitativne i kvantitativne elemente procesa. Kvalitativni elementi opisuju strategije, procedure, metodologije i uspostavljeni sistem limita koji se koristi u Banci u cilju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti. Plan za upravljanje rizikom likvidnosti u izuzetnim okolnostima je takođe predstavljen u kvalitativnom delu, kao i uloga Interne revizije. Kvantitativni aspekti ILAAP-a, su direktno vezani za kvalitativne elemente, uključujući uvid u ispunjenost interno propisanih limita, stres testove, gap analize, pokazatelje likvidnosti i ostale alate u cilju uspešne procene likvidne pozicije banke.

Banka meri i upravlja likvidnošću u tri faze:

- operativna likvidnost koja se odnosi na izmirivanje obaveza u kraćim rokovima (do 30 dana);
- strukturna likvidnost koja se odnosi na upravljanje rizikom likvidnosti na dugoročnijem nivou;
- likvidnost u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Ciljevi praćenja i upravljanja rizikom likvidnosti u banci su:

- osiguranje dovoljnog nivoa likvidnih sredstava;
- minimiziranje troškova održavanja likvidnosti;
- optimiziranje visine rezervi likvidnosti;
- osiguranje odgovarajućeg nivoa likvidnosti za različite situacije i scenarije stresa;
- predviđanje vanrednih situacija ili kriznih uslova i sprovođenje planova za vanredne situacije u slučaju vanrednih okolnosti;
- priprema dinamičkih projekcija likvidnosti uzimajući u obzir nekoliko scenarija novčanih tokova banke;
- priprema predloga za uspostavljanje dodatnih finansijskih sredstava kao kolaterala za izvore finansiranja

### Rizik likvidnosti i upravljanje sredstvima

Kako bi se efikasno upravljalo rizikom likvidnosti, Sektor za upravljanje rizicima je definisao Politiku Upravljanje rizikom likvidnosti.

Osnovni ciljevi upravljanja likvidnosti su:

- Dnevno ispunjavanje svih obaveza banke na odgovarajući način i u odgovarajućoj valuti
- Ispunjavanje svih zakonskih propisa kojima se uređuje područje likvidnosti
- Izbegavanje pribavljanja sredstava usled njihovog manjka po ceni koja je veća od tržišne ili prisilnom prodajom sopstvenih ulaganja
- Obezbeđivanje stabilnosti i diversifikacije izvora finansiranja

Merenje izloženosti banke riziku likvidnosti vrši se izračunavanjem pokazatelja dnevne likvidnosti LIK, užeg pokazatelja likvidnosti banke i pokazatelja pokrića likvidnom aktivom. Pokazatelj dnevne likvidnosti banke predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Uži pokazatelj likvidnosti banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti banke i neto odliva do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa.

Banka je dužna da nivo likvidnosti održava tako da:

- 1) pokazatelj likvidnosti:
  - iznosi najmanje 1,0 – kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
  - iznosi najmanje 0,8 kad je obračunat za jedan radni dan;
- 2) uži pokazatelj likvidnosti:
  - iznosi najmanje 0,7 – kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - ne bude manji od 0,6 duže od tri uzastopna radna dana;
  - iznosi najmanje 0,5 kad je obračunat za jedan radni dan;
- 3) pokazatelj pokrića likvidne aktive:
  - iznosi najmanje 100%.

Kritično nizak nivo likvidnosti banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj, uži pokazatelj i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom niži od jednog od limita utvrđenog u stavu 1. ove tačke.

Prikaz kretanja pokazatelja likvidnosti je dat u sledećoj tabeli:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Širi pokazatelj	Uži pokazatelj	Širi pokazatelj	Uži pokazatelj
Kraj godine	2,71	2,58	3,17	3,01
Maksimalni	3,48	3,18	3,36	3,05
Minimalni	2,47	2,25	2,62	2,32
Prosečan	3,01	2,74	3,09	2,79

Prikaz kretanja pokazatelja pokrića likvidnom aktivom je dat u sledećoj tabeli:

	31.12.2024	31.12.2023
	Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom	
Kraj godine	199%	216%
Maksimalni	264%	257%
Minimalni	190%	214%



Pokazatelj dnevne likvidnosti, uži pokazatelj dnevne likvidnosti i pokazatelj pokrivenosti likvidnom aktivom u toku 2024. godine kretali su se u okvirima zakonski propisanih limita.

### Upravljanje rezervama likvidnosti

Banka održava dovoljan nivo likvidnih rezervi u obliku gotovine i drugih visoko likvidnih nezaloženih sredstava koja se mogu u relativno kratkom roku unovčiti.

Banka u cilju formiranja rezervi likvidnosti kupuje dužničke hartije od vrednosti visokog kvaliteta, pre svega državne hartije od vrednosti u skladu sa postojećim sistemom limita izloženosti prema državi na nivou NLB Grupe (CRD limiti). Banka samostalno formira rezerve likvidnosti imajući u vidu specifičnosti svojih bilansnih struktura kao i mogućnosti za korišćenje rezervi likvidnosti za finansiranje preko dostupnih instrumenata Narodne banke Srbije.

Ciljana struktura portfolija hartija od vrednosti, kao i plan za dostizanje ciljane strukture, godišnje se definišu tokom procesa planiranja (izrada godišnjeg budžeta banke). Pri tome se vodi računa o usvojenim limitima otvorenih kamatno osetljivih pozicija. Plan investiranja u hartije od vrednosti treba da deluje u pravcu obezbeđenja dodatne likvidnosti u slučaju značajnih poremećaja na tržištu.

Banka ima obavezu da održava minimalni iznos nezaloženih rezervi likvidnosti za pokriće potencijalnih odliva u stresu. Osim toga visina likvidnih rezervi mora biti u skladu sa propisanim limitima pokazatelja strukturne likvidnosti.

U toku 2024. godine Banka je raspolagala sa adekvatnim nivoom rezervi likvidnosti.

U navedenoj tabeli prikazana je struktura likvidnih rezervi banke:

<b>KEUR</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Žiro račun i viškovi likvidnih sredstava	487.223	407.854
Devizna OR	350.404	335.667
Gotovina	117.012	94.635
Repo plasmani	228.912	294.435
Portfolio HOV	835.440	777.241
<b>Ukupno</b>	<b>2.018.991</b>	<b>1.909.832</b>

## Operativni rizik

Operativni rizik je rizik nastanka mogućeg gubitka za Banku, gde njegov uzrok može biti: nedostatak ili greške kod funkcionisanja unutrašnjih procesa Banke, sistema i ljudi ili zbog spoljnih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, ali ne i strateški i reputacioni rizik. Zbog značaja, reputacioni rizik se uzima u obzir kod upravljanja operativnim rizikom. Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat:

- neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja,
- internih i eksternih prevara,
- neadekvatne prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu,
- potraživanja klijenata Banke,
- distribucije neadekvatnih proizvoda,
- novčanih kazni i penala usled povreda zakonskih obaveza,
- štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i
- sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: Finansiranje privrednih subjekata, Trgovina i prodaja, Brokerski poslovi s fizičkim licima, Bankarski poslovi s privrednim društvima, Bankarski poslovi s fizičkim licima, Platni promet, Usluge za račun klijenta i Upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o štetnim događajima i identifikovanim operativnim rizicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Organizaciona jedinica Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Odboru za operativne rizike.

U Banci je formiran Odbor za operativne rizike koji je odgovoran za nadzor nad upravljanjem operativnim rizicima, a posebno prati sprovođenje usvojenih politika iz oblasti operativnog rizika, razmatra identifikovane operativne rizike i štetne događaje, prati primenu mera za upravljanje operativnim rizikom, prati bezbednosne pretnje i incidente, prati rizični profil Banke, kao i ostala važna pitanja iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i / ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, praćenje ključnih indikatora rizika i utvrđivanje profila operativnih rizika Banke. Ključni indikatori rizika predstavljaju rano upozorenje za signaliziranje promena u rizičnom profilu Banke i ukazuju na određeni operativni rizik i veću izloženost u nastanku štetnih događaja operativnog rizika.

Profil operativnih rizika Banke predstavlja izloženost Banke operativnom riziku i predstavlja osnovu za donošenje odluka koje vode ka unapređenju postojećeg profila operativne rizičnosti i približavanja ciljnom profilu. Postojeći profil operativnih rizika je rezultat identifikacije i ocene operativnih rizika u okviru definisanih procesa, od strane organizacionih jedinica Banke, koja se sprovodi najmanje jednom godišnje. On uključuje operativne rizike koje zaposleni, koji su odgovorni za praćenje operativnih rizika, kao i drugi zaposleni koji učestvuju u identifikaciji, prepoznaju u okviru svojih organizacionih jedinica u svom radu ili izvan njih.

Banka je uspostavila sistem praćenja štetnih događaja i sa njima povezanih identifikovanih operativnih rizika na dnevnom nivou. U cilju efikasnog praćenja, u svakoj organizacionoj jedinici Banke imenovani su zaposleni koji su odgovorni za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka o operativnim gubicima, kao i za tačnost i ažurnost unetih podataka. Posebna pažnja se posvećuje i izveštavanju o potencijalnim štetnim događajima po osnovu operativnih rizika, u cilju identifikacije uzroka koji su doveli do događaja, a nakon toga i definisanja dodatnih mera koje doprinose unapređenju: procesa rada, procedura, internih kontrola. Praćenje potencijalnih i realizovanih štetnih događaja se vrši centralizovano u okviru nadležne organizacione jedinice Banke zadužene za upravljanje rizicima.

Banka je definisala nultu toleranciju na sledeće štetne događaje: interni i eksterni kriminal, događaji koji za posledicu imaju odliv i/ili obelodanjivanje informacija neovlašćenim licima, pranje novca i finansiranje terorizma, zloupotrebe na tržištu finansijskih instrumenata, ostale vrste štetnog ponašanja, uključujući koruptivne prakse.

U periodu od 1.1. – 31.12.2023. godine Banka je izvršila redovno usklađivanje internih akata koji definišu sveobuhvatan proces upravljanja operativnim rizicima sa standardima NLB Grupe. Upravljanje operativnim rizikom u Banci uključuje sledeće aktivnosti: identifikaciju, procenu i upravljanje operativnim rizikom, kao i praćenje nastalih i potencijalnih događaja gubitka (štetnih događaja). Banka definiše i preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika. Proaktivno reaguje na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih poslovnih aktivnosti u Banci, definisanje i realizaciju mera za unapređenje procesa i internih kontrola.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji donetih mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacione jedinice Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji mogu nastati.

Takođe, Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa trećim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovoreni strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja informacionog sistema i procesa Banke, u slučaju prekida poslovanja koji su prouzrokovani elementarnim nepogodama, negativnim uticajima spoljnih faktora, velikim kvarovima računarske opreme, epidemijama, kao i ograničavanja gubitaka u takvim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja. Banka je takođe, izradila i usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DR plan).

Banka jednom godišnje sprovodi Analizu uticaja na poslovanje (BIA) za sve organizacione jedinice, kada poslovne funkcije procenjuju prioritete oporavka poslovnih procesa i aplikacija. Nakon sprovedene Analize uticaja na poslovanje vrši se ažuriranje planova kontinuiteta poslovanja i planova oporavka (DR plan).

## UPRAVLJANJE KAPITALOM

Proces upravljanja kapitalom je jedan od najvažnijih procesa u savremenim bankama. U poslednjih deset godina bankarski sektor se suočava sa intenzivnim razvojem regulative u ovoj oblasti što je rezultovalo povećanjem složenosti procesa upravljanja kapitalom i dovelo do velikih neizvesnosti u proceni budućih kapitalnih potreba. Dodatno, iznos kapitala potrebnog za pokriće istog nivoa preuzetog rizika je znatno povećan i dodatno će se uvećavati u narednim godinama.

Adekvatnost kapitala je jedan od instrumenata nadzora kojima regulator ograničava rizičnost poslovanja banaka i time štiti interese deponenata. Banka je u obavezi da u svakom trenutku raspolaže dovoljnim iznosom kapitala imajući u vidu obim i rizičnost svog poslovanja. U tom smislu, ključni ciljevi upravljanja kapitalom jesu:

- obezbeđivanje i održavanje dovoljnog nivoa kapitala (odgovarajućeg kvaliteta):
  - da pokrije sve regulatorne zahteve,
  - da pokrije sve rizike preuzete u poslovanju banke,
  - da pokrije sve interne zahteve za pokrivanje rizika od strane NLB Grupe
  - da omogući sprovođenje strateških ciljeva banke,
- Postizanje optimalne stope prinosa

Upravljanje kapitalom u NLB Komercijalnoj banci definisano je kroz Strategiju upravljanja kapitalom NLB Komercijalne banke a.d. Beograd i Politiku upravljanja kapitalom NLB Komercijalne banke a.d. Beograd.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala banke se prati mesečno od strane rukovodstva banke.

Banka je dužna da obezbedi da visina njenog kapitala nikada ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od 10 miliona EUR. Dodatno, potrebno je da Banka raspolaže dovoljnim kapitalom da pokrije sledeće elemente adekvatnosti kapitala:

- Zahteve stuba 1 (zahtevi za kapitalom propisani Odlukom o adekvatnosti kapitala):
  - Da pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala ne bude niži od 4,5%,
  - Da pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala ne bude niži od 6%,
  - Da pokazatelj adekvatnosti kapitala ne bude niži od 8%
- Zahteve stuba 2, u skladu sa članom 23. Zakona o bankama i tačkom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala banke - dodatni regulatorni zahtevi za kapitalom (veći od dva iznosa koji proizlaze iz SREP ili ICAAP procesa)

Banka mora u svakom trenutku ispunjavati regulatorne zahteve u pogledu kapitalne adekvatnosti. Rešenjem Narodne banke Srbije o Održavanju pokazatelja adekvatnosti kapitala iz aprila 2024. godine propisano je da Banka mora ispuniti ukupni kapitalni zahtev i to:

- USZK – ukupni supervizorski zahtev za kapitalom koji se sastoji od zahteva iz Stuba 1 (minimum kapitalne adekvatnosti propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka) i od dodatnih zahteva iz Stuba 2 (SREP process). USZK za 2024. godinu iznosi 10,95%.

- SZK – sveobuhvatni zahtev za kapitalom koji predstavlja ukupni supervizorski zahtev za kapitalom uvećan za kombinovani zaštitni sloj kapitala

Kombinovani zaštitni sloj kapitala može se sastojati samo iz elemenata osnovnog akcijskog kapitala i čine ga:

- Zaštitni sloj za očuvanje kapitala u iznosu od 2,5% rizične aktive banke, u skladu sa tačkom 424 Odluke o adekvatnosti kapitala banke.
- Kontraciklični zaštitni sloj kapitala koji utvrđuje NBS svakog tromesečja i može da se kreće u rasponu od 0 – 2,5% rizične aktive u skladu sa tačkom 437. Odluke o adekvatnosti kapitala banke. Svakog kvartala Odlukom o stopi kontracikličnog zaštitnog sloja NBS propisuje važeći iznos. Vrednost kontracikličnog zaštitnog sloja na dan 31.12.2024. godine iznosi 0%.
- Zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik predstavlja iznos 3% deviznih i devizno indeksiranih plasmana banke privredi i stanovništvu u Republici Srbiji. Ne izračunava se u slučaju da ukupni bančini devizni i devizno indeksirani plasmani čine manje od 10% svih plasmana privredi i stanovništvu Banke. Visina zaštitnog sloja kapitala propisana je Odlukom o stopi i načinu održavanja zaštitnog sloja kapitala za strukturni sistemski rizik. Izraženo kroz iznos rizikom ponderisanih izloženosti, zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik na dan 31.12.2024. godine iznosi 1,84%.
- Zaštitni sloj za sistemski značajne banke se kreće u rasponu od 0 – 2% rizične aktive. NBS jednom godišnje putem Odluke o utvrđivanju liste sistemski značajnih banaka u Republici Srbiji i stopa zaštitnog sloja kapitala za te banke utvrđuje sistemski značajne banke i stope zaštitnog sloja kapitala koji su u obavezi da održavaju. Banka spada u grupu sistemski značajnih banaka i sa stanjem na dan 31.12.2024. godine imala je obavezu održavanja zaštitnog sloja u visini od 1% rizikom ponderisanih izloženosti.

Kapital NLB Komercijalne banke a.d. Beograd na dan 31.12.2024. se sastoji od elemenata osnovnog kapitala i dopunskog kapitala. Osnovni kapital se sastoji od: 1) osnovnog akcijskog kapitala koga čine uplaćeni akcijski kapital po osnovu izdatih običnih akcija, emisiona premija, neraspoređena dobit iz ranijih godina, ostale rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, nerealizovani dobici/gubici kao i odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala i 2) dodatnog osnovnog kapitala koga čini kapital po osnovu izdatih preferencijalnih akcija. Dopunski kapital se u celosti sastoji od subordiniranog kredita uzetog od matične banke NLB dd Ljubljana.

U skladu sa zakonskom regulativom, NLB Komercijalna banka ad Beograd izračunava kapitalne zahteve za sledeće rizike:

- Kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja/ispоруke – primenom standardizovanog pristupa,
- Tržišni rizik,
- Operativni rizik – primenom pristupa osnovnog indikatora,
- Rizik prilagođavanja kreditne izloženosti,
- Rizik prekoračenja limita izloženosti iz knjige trgovanja.

Banka je krajem 2024. godine iskazala pokazatelj adekvatnosti kapitala na nivou od 22,87%. Tokom godine kapitalna adekvatnost je smanjena za 4,22 p.p.

Banka je godinu završila sa rizičnom aktivom po osnovu kreditnog rizika u iznosu od RSD 315.976 miliona, što predstavlja povećanje od 18,4% u odnosu na prošlu godinu kao posledica značajne kreditne aktivnosti realizovane u 2024. godini. Rizična aktiva po osnovu operativnih rizika je uvećana u odnosu na prošlu godinu za RSD 7.952 miliona i iznosila je 51.828 miliona RSD. Na kraju 2024. godine, Banka je iskazala i kapitalni zahtev za devizni rizik s obzirom da je otvorena devizna pozicija krajem godine bila veća od 2% iznosa kapitala i na taj način je ostvarila rast rizične aktive u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 3.408 miliona RSD.

Regulatorni kapital Banke na dan 31.12.2024. godine iznosio je RSD 84.908 miliona. U 2024. godini Banka je na osnovu Odluke o privremenoj meri koja se odnosi na izračunavanje kapitala banke iz obračuna kapitala isključila deo nerealizovanih gubitaka i dobitaka po osnovu dužničkih HOV čiji emitent je bila Republika Srbija što je imalo neto pozitivan efekat na visinu kapitala u iznosu od RSD 24 miliona.

U izveštajnom periodu, regulatorni kapital Banke je povećan za RSD 720 miliona.

Pozitivan efekat na kretanje kapitala imala su sledeća kretanja:

- uključivanje neraspoređene dobiti u kapital u iznosu od RSD 465 miliona na osnovu odluke Skupštine Banke o raspodeli neraspoređene dobiti iz ranijih godina u osnovni akcijski kapital;
- povećanje revalorizacionih rezervi i ostalih nerealizovanih dobitaka/gubitaka u iznosu od RSD 1.128 miliona

S druge strane, kapital je tokom 2024. godine smanjen po osnovu:

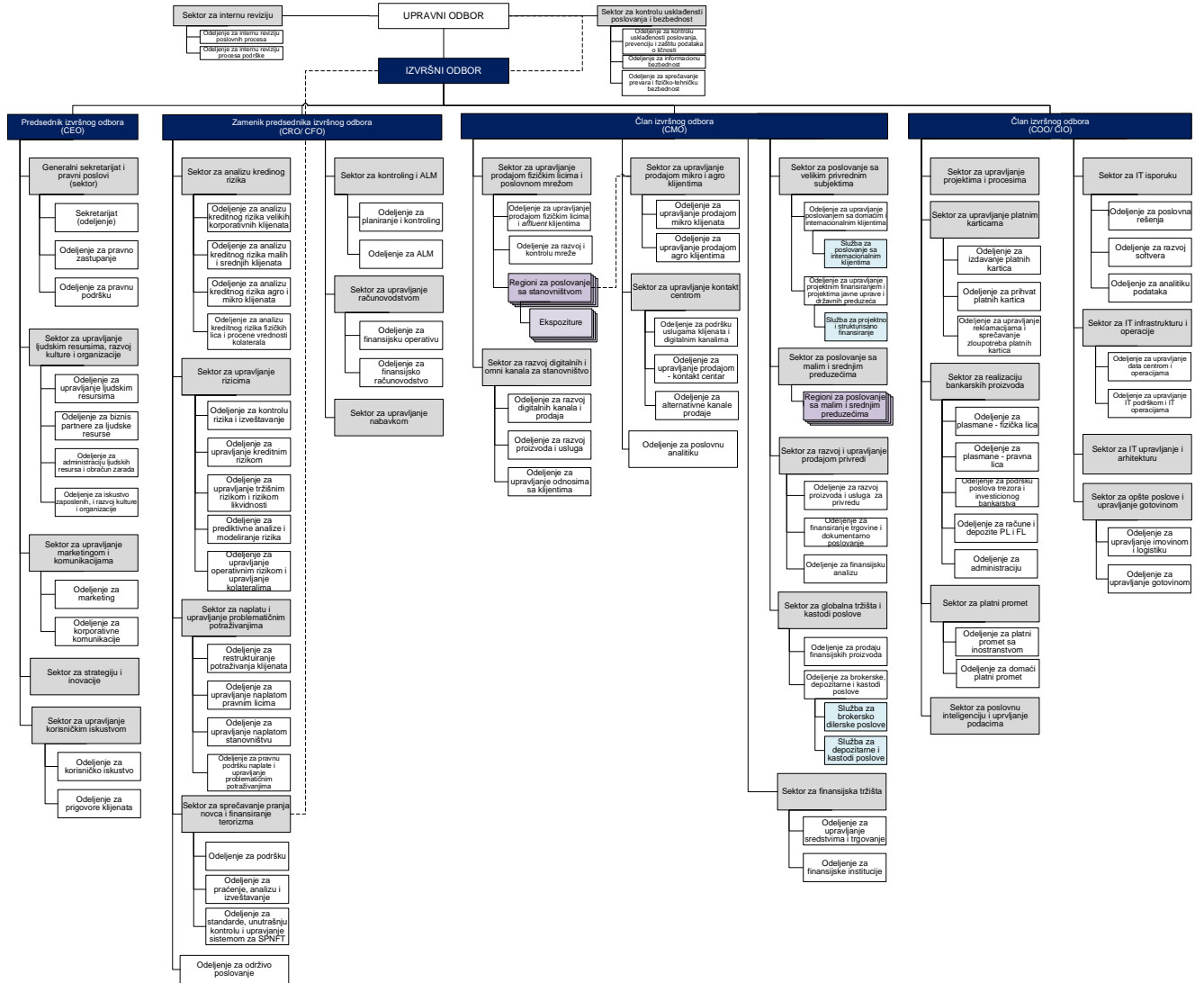
- povećanje nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 629 miliona.
- Prestanka uključivanja dela subordiniranog kredita u dopunski kapital Banke u iznosu od RSD 248 miliona s obzirom da je preostala ročnost kredita ušla u period kraći od 5 godina.

## **DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koje bi bilo neophodno obelodaniti u finansijskim izveštajima.

# ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE

Organizациона šema banke na dan 31.12.2024. godine prikazana je sledećim dijagramom:



## OGRANCI BANKE

### LISTA EKSPOZITURA REGIONALNIH CENTARA NLB KOMERCIJALNE BANKE 31.12.2024.

Redni broj	Organizacioni oblik	Naziv organizacionog oblika	Mesto	Adresa
<b>REGION BEOGRAD</b>				
1.	Ekspozitura	8V28	Beograd	Kneza Mihaila 38
2.	Ekspozitura	8V54	Beograd	Trg Nikole Pašića 7
3.	Ekspozitura	8VKK	Beograd	Trg Politika 1 (VIP ekspozitura)
4.	Ekspozitura	8VM8	Beograd	Svetogorska II 42-44
5.	Ekspozitura	8VKO	Beograd	Kolarčeva 1
6.	Ekspozitura	8VKG	Beograd	Cara Dušana 35
7.	Ekspozitura	8VBG	Beograd	Svetog Save 14
8.	Ekspozitura	8V02	Beograd	Makenzijeva 43
9.	Ekspozitura	8VN1	Beograd	Vatroslava Jagića 1
10.	Ekspozitura	8VVE	Beograd	Rableova 19b (Mirijevo)
11.	Ekspozitura	8V29	Beograd	Kneza Miloša 83
12.	Ekspozitura	8VS4	Beograd	Birčaninova 34
13.	Ekspozitura	8V03	Beograd	Brankova 34
14.	Ekspozitura	8V22	Beograd	Savska 35 (MUP)
15.	Ekspozitura	8V30	Beograd	Despota Stefana 107 (MUP)
16.	Ekspozitura	8VF5	Beograd	Ruzveltova 41-45
17.	Ekspozitura	8VGM	Beograd	Marijane Gregoran 56 (Karaburma)
18.	Ekspozitura	8VVA	Beograd	Bratstva i jedinstva 105a (Borča)
19.	Ekspozitura	8VG3	Beograd	Vojvode Stepe 101
20.	Ekspozitura	8VKH	Beograd	Paunova 9 (Banjica)
21.	Ekspozitura	8VF9	Beograd	Ustanička 63
22.	Ekspozitura	8VG5	Beograd	Ustanička 194
23.	Ekspozitura	8V04	Beograd	Ljermontova 12a (MUP)
24.	Ekspozitura	8VS2	Beograd	Požeška 42a (Beteks)
25.	Ekspozitura	8V09	Beograd	Kneza Višeslava 49 (Vidikovac)
26.	Ekspozitura	8VV8	Beograd	Titova 2 (Železnik)
27.	Ekspozitura	8VV9	Beograd	Beogradska 167a (Sremčica)
28.	Ekspozitura	8VBP	Beograd	Blagoja Parovića 25a
29.	Ekspozitura	8V21	Beograd	Čelebićka 11 (Miljakovac)
30.	Ekspozitura	8VFP	Beograd	Miletija Popovića 9 (Sava Centar)
31.	Ekspozitura	8VHO	Beograd	Bulevar Mihajla Pupina 165v
32.	Ekspozitura	8VKF	Beograd	Bulevar Maršala Tolbuhina 36
33.	Ekspozitura	8VG7	Beograd	Partizanske avijacije 4a
34.	Ekspozitura	8VDC	Beograd	Jurija Gagarina 16 (Delta City)
35.	Ekspozitura	8VG6	Beograd	Jurija Gagarina 36
36.	Ekspozitura	8V06	Beograd	Bulevar Zorana Đinđića 104, SIV II (MUP)
37.	Ekspozitura	8V27	Beograd	Bulevar Mihajla Pupina 2, SIV I (MUP)
38.	Ekspozitura	8VR1	Beograd	Bulevar Mihajla Pupina 165 (MUP)
39.	Ekspozitura	8V46	Beograd	Ljubinke Bobić 14 (MUP)
40.	Ekspozitura	8VN2	Beograd	Rajačićeva 2 (Zemun)
41.	Ekspozitura	8VPS	Beograd	Vojvođanska 126-128 (Surčin)
42.	Ekspozitura	8VG8	Beograd	Milana Uzelca 23a (Zemun)
43.	Ekspozitura	8V13	Beograd	Majora Zorana Radosavljevića 252 (Batajnica)
44.	Ekspozitura	8VV5	Beograd	Bulevar oslobođenja 9 (Grocka)





45.	Ekspozitura	8VFT	Beograd	Smederevski put 3g (Leštane)
46.	Ekspozitura	8VN7	Beograd	Svetosavska 20 (Barajevo)
47.	Ekspozitura	8VH1	Beograd	Milosava Vlajića 1 (Sopot)

## REGION VOJVODINA

48.	Ekspozitura	88N9	Subotica	Korzo 10
49.	Ekspozitura	8820	Subotica	Segedinski put 45 (MUP)
50.	Ekspozitura	88SU	Subotica	Park Rajhl Ferencza 3
51.	Ekspozitura	88T5	Bačka Topola	Glavna 9
52.	Ekspozitura	88D2	Sombor	Vojvođanska 3
53.	Ekspozitura	88T3	Crvenka	Moše Pijade 61
54.	Ekspozitura	88V1	Kula	Lenjinova 14
55.	Ekspozitura	88D3	Apatin	Petefi Šandora 2
56.	Ekspozitura	88H8	Odžaci	Železnička 18
57.	Ekspozitura	8866	Novi Sad	Ilije Ognjanovića 24
58.	Ekspozitura	88FC	Novi Sad	Bulevar oslobođenja 60
59.	Ekspozitura	88GB	Novi Sad	Bulevar oslobođenja 88
60.	Ekspozitura	88MK	Novi Sad	Bulevar oslobođenja 102, TC Merkator
61.	Ekspozitura	88KR	Novi Sad	Ložionička 10
62.	Ekspozitura	8815	Novi Sad	Bul.Kralja Petra I br.11 (MUP)
63.	Ekspozitura	88NC	Novi Sad	Trg mladenaca 1-3
64.	Ekspozitura	88K1	Futog	Cara Lazara 7
65.	Ekspozitura	8855	Temerin	Novosadska 318
66.	Ekspozitura	8851	Bačka Palanka	Trg Bratstva i jedinstva 30-32
67.	Ekspozitura	88H6	Vrbas	Maršala Tita 49
68.	Ekspozitura	88D1	Bečej	Zelena 41
69.	Ekspozitura	88C9	Stara Pazova	Kralja Petra I Oslobodioca 22
70.	Ekspozitura	88U2	Indija	Blok 44, Lamela A
71.	Ekspozitura	8808	Ruma	Poslovni centar bb
72.	Ekspozitura	8848	Sremska Mitrovica	Kralja Petra I 5-7
73.	Ekspozitura	88EA	Šid	Cara Dušana 2
74.	Ekspozitura	8898	Kikinda	Braće Tatić 7
75.	Ekspozitura	88T6	Senta	Glavni trg 8
76.	Ekspozitura	88D7	Kanjiža	Glavna Ulica 16
77.	Ekspozitura	88G2	Zrenjanin	Trg slobode 5
78.	Ekspozitura	8845	Zrenjanin	Beogradska bb (MUP)
79.	Ekspozitura	88N4	Pančevo	Generala Petra Aračića 4-6
80.	Ekspozitura	88V6	Kovačica	JNA 50
81.	Ekspozitura	88V4	Kovin	JNA 26
82.	Ekspozitura	88P8	Bela Crkva	1. oktobra 50
83.	Ekspozitura	8868	Vršac	Trg Svetog Teodora Vršačkog 2

## REGION ZAPADNA SRBIJA

84.	Ekspozitura	8HHE	Obrenovac	Vojvode Mišića 201
85.	Ekspozitura	8HN3	Mladenovac	Kralja Petra I 235 i 239g
86.	Ekspozitura	8HP5	Lazarevac	Dimitrija Tucovića 1
87.	Ekspozitura	8HC2	Valjevo	Vuka Karadžića 7
88.	Ekspozitura	8HH3	Lajkovac	Vojvode Mišića 8
89.	Ekspozitura	8HH5	Ub	Kralja Petra I oslobodioca 2
90.	Ekspozitura	8HC4	Osečina	Karađorđeva 123
91.	Ekspozitura	8H53	Kragujevac	Save Kovačevića 1
92.	Ekspozitura	8HP4	Kragujevac	Kralja Aleksandra I Karađorđevića 41a
93.	Ekspozitura	8H36	Kragujevac	Trg slobode 3 (MUP)



94.	Ekspozitura	8HH2	Lapovo	Njegoševa 15
95.	Ekspozitura	8HD5	Arandelovac	Knjaza Miloša 176
96.	Ekspozitura	8HE9	Topola	Bulevar kralja Aleksandra 26
97.	Ekspozitura	8H73	Šabac	Gospodar Jevremova 2
98.	Ekspozitura	8H74	Bogatić	Mike Mitrovića 2
99.	Ekspozitura	8HP9	Loznica	Gimnazijska 1
100.	Ekspozitura	8H38	Čačak	Gradsko šetalište 10-14
101.	Ekspozitura	8HD9	Lučani	Bulevar JNA bb
102.	Ekspozitura	8H96	Guča	Republike 65
103.	Ekspozitura	8HE7	Gornji Milanovac	Karađorđeva 5
104.	Ekspozitura	8HK6	Ivanjica	Milinka Kušića 9
105.	Ekspozitura	8H93	Užice	Petra Čelovića 4
106.	Ekspozitura	8HUE	Užice	Dimitrija Tucovića 93
107.	Ekspozitura	8HD6	Požega	Nikole Pašića 2
108.	Ekspozitura	8HS7	Arilje	Svetog Ahilija 20
109.	Ekspozitura	8HD8	Bajina Bašta	Milenka Topalovića 3
110.	Ekspozitura	8HS8	Kosjerić	Karađorđeva 41
111.	Ekspozitura	8HR8	Nova Varoš	Trg oslobodilaca 1
112.	Ekspozitura	8HR7	Priboj	Meše Selimovića 1
113.	Ekspozitura	8HD4	Prijepolje	Polimska 21
114.	Ekspozitura	8HT8	Kraljevo	Trg srpskih ratnika 1
115.	Ekspozitura	8H35	Kraljevo	Vojvode Putnika 3 (MUP)
116.	Ekspozitura	8HB6	Vrnjačka Banja	Nemanjina 11
117.	Ekspozitura	8HCK	Raška	Nemanjina 10
118.	Ekspozitura	8HE4	Novi Pazar	Njegoševa 1
119.	Ekspozitura	8HB1	Trstenik	Vuka Karadžića 46

**REGION JUGOISTOČNA SRBIJA**

120.	Ekspozitura	8717	Niš	Nikole Pašića 41
121.	Ekspozitura	87R2	Niš	Trg kralja Aleksandra 2 (PC Aleksandrija)
122.	Ekspozitura	87GH	Niš	Episkopska 32
123.	Ekspozitura	8742	Niš	Nade Tomić 14 (MUP)
124.	Ekspozitura	87B0	Aleksinac	Drakčeta Milovanovića 6
125.	Ekspozitura	87A0	Kruševac	Trg fontana 1
126.	Ekspozitura	8701	Aleksandrovac	29. novembra 102
127.	Ekspozitura	87A2	Brus	Kralja Petra I bb
128.	Ekspozitura	87A5	Čičevac	Karađorđeva 96
129.	Ekspozitura	87E8	Prokuplje	Ratka Pavlovića 15
130.	Ekspozitura	87CS	Žitorađa	Topličkih heroja 53
131.	Ekspozitura	87P3	Blace	Karađorđeva 47
132.	Ekspozitura	8769	Kuršumlija	Svete Ane 10
133.	Ekspozitura	87C7	Leskovac	Bulevar oslobođenja bb
134.	Ekspozitura	8757	Vlasotince	Trg oslobođenja 6
135.	Ekspozitura	87P2	Lebane	Cara Dušana 12
136.	Ekspozitura	87K8	Medveđa	Kralja Milana 61
137.	Ekspozitura	87E1	Pirot	Trg pirotskih oslobodilaca 15a
138.	Ekspozitura	8758	Vranje	Kralja Stefana Prvovenčanog 58
139.	Ekspozitura	87C5	Vladičin Han	Svetosavska 35
140.	Ekspozitura	87C8	Surdulica	V septembar bb
141.	Ekspozitura	87P6	Bujanovac	Karađorđev Trg bb
142.	Ekspozitura	87E2	Preševo	Save Kovačevića 2
143.	Ekspozitura	87K9	Bosilegrad	Georgi Dimitrova 74
144.	Ekspozitura	87C6	Jagodina	Skver narodne omladine bb

145.	Ekspozitura	87K2	Ćuprija	Karađorđeva 67
146.	Ekspozitura	87DK	Paraćin	Tome Živanovića 5
147.	Ekspozitura	87H9	Despotovac	Kralja Milana 11
148.	Ekspozitura	8795	Svilajnac	Ustanička 1
149.	Ekspozitura	8772	Bor	Zeleni Bulevar 4
150.	Ekspozitura	8791	Negotin	Trg Đorđa Stanojevića 11/3
151.	Ekspozitura	87CF	Majdanpek	28. marta 2
152.	Ekspozitura	87P1	Kladovo	22. septembra 11
153.	Ekspozitura	8756	Zaječar	Nikole Pašića 25
154.	Ekspozitura	87N5	Knjaževac	Trg oslobođenja 16
155.	Ekspozitura	8792	Smederevo	Karađorđeva 14
156.	Ekspozitura	87M0	Požarevac	Moše Pijade 8
157.	Ekspozitura	87M7	Kostolac	Trg Bratstva i jedinstva 6
158.	Ekspozitura	87M3	Veliko Gradište	Kneza Lazara 47
159.	Ekspozitura	87M5	Golubac	Golubački Trg 1
160.	Ekspozitura	87M2	Petrovac na Mlavi	Srpskih vladara 240
161.	Ekspozitura	87K4	Smederevska	Prvog srpskog ustanka 57
162.	Ekspozitura	87K3	Velika Plana	Miloša Velikog 77

## NEFINANSIJSKE INFORMACIJE

### Poslovni model Banke

NLB Komercijalna banka a.d. Beograd je poslovna banka univerzalnog tipa. Banka je u svom poslovanju podjednako usmerena na rad sa stanovništvom i pravnim licima, kao i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima.

Banka posluje po tržišnim principima, uz primenu načela likvidnosti, profitabilnosti i sigurnosti, uz poštovanje zakona, drugih propisa i opštih principa bankarskog poslovanja u ostvarivanju svojih ciljeva na društveno odgovoran način, u skladu sa temeljnim vrednostima i poslovnom etikom.

Poslovni model Banke opredeljen je kao prikupljanje i držanje slobodnih novčanih sredstava od pravnih i fizičkih lica pod definisanim uslovima i plasiranje prikupljenih novčanih sredstava pravnim i fizičkim licima u obliku kredita definisanim uslovima, investiranje u hartije od vrednosti i druge registrovane poslove.

U saradnji sa klijentima, Banka se vodi najvišim standardima NLB Grupe, najveće finansijske institucije sa sedištem u regionu, za koju je Srbija tržište od strateškog značaja. Značaj srpskog tržišta u strategiji razvoja NLB Grupe garant je aktivne podrške banci u Srbiji, kako od strane matične banke u Sloveniji, tako i od svih njenih članica. To je posebna prednost za sve naše klijente koji su poslovno ili privatno povezani sa državama u regionu jugoistočne Evrope.

**Misija Banke** – Banka je posvećena kulturi odgovornosti, postupa u skladu sa zakonima i pravilima profesije, principima izvrsnosti i integriteta, i neguje organizaciju NLB Grupe u kojoj sa postojećim resursima donosi veću vrednost za svoje klijente. Poverenje koje Banka uživa među klijentima, kolegama zaposlenih, akcionarima i društvu u celini nosi veliku odgovornost. To poverenje Banka opravdava radom sa zainteresovanim stranama radi pozitivne promene, uzajamnih koristi i rasta. Inkorporiranjem vrednosti u sve što radi, Banka doprinosi pozitivnim promenama u okruženju.

**Vizija Banke** – Banka je posvećena razvoju kulture fokusiranosti na klijente, svesti o rizicima, integritetu, posvećenosti i društvenoj odgovornosti. Poverenje između klijenata, zaposlenih, akcionara i same Banke predstavlja veliku odgovornost, koja se opravdava tako što svi rade zajedno sa svim ciljnim javnostima na pozitivnim promenama, uzajamnoj koristi i razvoju. Uključivanjem navedenih vrednosti u svaki aspekt svog poslovanja, Banka doprinosi pozitivnim promenama u svom okruženju.

Naš cilj je da u NLB Grupi promoviramo ideju da konačna rešenja koja nudimo treba da budu najbolja za sve one sa kojima radimo. Izuzetno cenimo postavljanje ciljeva i otvorenu komunikaciju. Svakog dana se fokusiramo na svoje klijente i trudimo se da razumemo njihove potrebe i želje. Posvećeni smo aktivnostima u oblasti društvene odgovornosti. Rad sa integritetom i odgovornošću je ključni element naše korporativne kulture. Nije važno samo postići poslovne ciljeve, već i način na koji ih postižemo.

## **Ulaganja u cilju zaštite životne sredine**

Kao regionalna bankarska grupa koja pruža finansijsko savetovanje i širok spektar usluga u oblasti kreditiranja korporacija i stanovništva, za klijente u različitim sektorima, čvrsto verujemo da održivo/zeleno finansiranje omogućava značajne pozitivne promene. NLB Komercijalna banka obezbeđuje finansiranje različitih održivih ekonomskih aktivnosti i mera koje ispunjavaju finansijske kriterijume ali i kriterijume održivosti relevantnih okvira, kao što su EU Taksonomija, MIGA – Svetska Banka, EBRD, Okvir zelenih obveznica NLB Grupe (prateći ICMA standarde zelenih obveznica) itd. Banka tako poklanja izuzetnu pažnju naporu da svoja sredstva ulaže isključivo u projekte koji ne ugrožavaju kako životnu, tako i društvenu sredinu. Zaštita životne i društvene sredine osim ekoloških aspekata obuhvata i pitanja zaštite radnika i probleme lokalne zajednice.

U toku 2024. godine, NLB Komercijalna banka je unapredila postojeća dokumenta koja daju bolje razumevanje aktivnosti klijenata Banke koje mogu ugroziti životnu sredinu, pomažu u rešavanju problema koji izazivaju zabrinutost, pomažu u prepoznavanju i minimiziranju ESG rizika za NLB Grupu i upravljaju očekivanjima zainteresovanih strana. Ovaj set usvojene dokumentacije pruža referentnu tačku zaposlenima o minimalnim standardima, procedurama i upravljanju i nadzoru u vezi sa ekološkim i socijalnim rizicima kada rade sa klijentima i konkretnim transakcijama. Usvojena pravila, uputstva i procedure nastaviće da se razvijaju tokom vremena kako bi odražavali promene očekivanja zajednice, povratne informacije zainteresovanih strana ili regulatorne zahteve. Tokom 2024. godine, interni kapaciteti Banke su osnaženi, te je tako troje novih kolega prošlo potrebne obuke i uključilo se u sprovođenje analize potencijalnih ESG rizika proisteklih iz aktivnosti i projekata klijenata. Pored toga, Odeljenje za održivo poslovanje je dobilo još jednog zaposlenog koji se isključivo bavi pitanjima održivog poslovanja.

Stvarna izloženost banke finansijskom, pravnom i reputacionom riziku (koji proističe iz ekoloških i socijalnih pitanja) zavisice i od drugih faktora kao što su priroda i veličina transakcije i finansijski i upravljački kapacitet kompanije da efikasno upravlja ekološkim i socijalnim pitanjima. S tim u vezi, razlikovaće se stepen i opseg analize rizika po životnu i društvenu sredinu onih transakcija koje imaju veći volumen u iznosu i viši nivo ESG rizika, od analize za transakcije koje su manje u volumenu i sa nižim ESG rizikom. Međutim, za sve klijente, osnovna ESG analiza rizika uvek postoji. U 2024. Godini smo implementirali i centralnu ESG aplikaciju na nivou cele NLB grupe koja značajno olakšava i digitalizuje proces sprovođenja ESG risk analize za klijente i transakcije.

Banka poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u kreiranju finansijskih proizvoda i usluga, razvija i sprovodi aktivnosti na polju zaštite životne sredine. Banka je definisala standarde za identifikovanje, praćenje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Cilj sistema upravljanja rizikom zaštite životne sredine je uvođenje ovog sistema u proces kreditne aktivnosti i praćenja kredita, i na taj način povećanje mogućnosti za prihvatljiv i održiv ekonomski razvoj sa stanovišta zaštite životne sredine i minimiziranje mogućnosti pojave ekoloških i društveno negativnih uticaja. U 2024. godini preduzeti su odlučni početni koraci koji će u budućnosti doprineti integraciji ESG risk analize u kreditni rejting klijenta.

Pristupi upravljanja rizikom zaštite životne i društvene sredine obuhvataju dva nivoa upravljanja: na nivou pojedinačnog plasmana i klijenta i na nivou celokupnog portfolija. Za svaku delatnost klijenata Banka definiše nivo rizičnosti, odnosno kategoriju rizika, sa aspekta uticaja na životnu i društvenu sredinu. Banka ne finansira aktivnosti koje su isključene pod svim okolnostima - aktivnosti koje su nezakonite ili strogo ograničene nacionalnim ili međunarodnim pravom. Kao

članica NLB Grupe, Banka je potpisala Ugovor o garanciji za kapitalne investicije sa Multilateralnom agencijom za garancije ulaganja (MIGA) i obavezala se na poštovanje limita za finansiranje određenih proizvodnih delatnosti, gde smo u posmatranom periodu bili u skladu sa propisanim limitima.

Banka neće podržavati nikakva nova finansiranja i projekte povezane sa eksploatacijom i vađenjem uglja ili proizvodnjom električne energije na ugalj na bilo koji način, uključujući eventualna prelazna poboljšanja.

Sa druge strane, NLB Komercijalna banka je odlučna da kroz finansijske proizvode i usluge na pravi način promoviše rešenja i investicije koje će doprineti razvoju i očuvanju životne i društvene sredine. U skladu sa tim, u 2024. godini unapređeni su postojeći ESG proizvodi i dodatno definisani kriterijumi pogodnosti za takve proizvode. NLB Komercijalna banka će i u narednom periodu nastaviti sa razvojem ESG proizvoda i investicija i promocijom istih.

Započeli smo i sa upotrebom posebne aplikacije putem koje se svaki ESG proizvod proverava da li ispunjava kriterijume pogodnosti, a predviđeni su i posebni benefiti ukoliko se dokaže da će kredit Banke na neki način pozitivno doprineti zaštiti životne sredine.

Banka tradicionalno organizuje konkurs NLB Organic, u okviru kojeg nagrađuje najbolje projekte iz oblasti organske proizvodnje, sa željom da na taj način podrži i doprinese promociji organske proizvodnje, kao proizvodnje koja doprinosi zdravlju ljudi i očuvanju životne sredine.

NLB Komercijalna banka Beograd nastavlja da pruža podršku daljem razvoju tog vida poljoprivredne proizvodnje, pokazujući istu istrajnost koju pokazuju sertifikovani proizvođači u svojim namerama da građanima ponude zdrave, organske proizvode.

U toku 2024. godine, organizovano je i više obuka na temu održivog poslovanja Banke sa ciljem upoznavanja svih zaposlenih sa promenama koje su se implementirale.

Dodatno, NLB Komercijalna banka sprovodi mere usmerene na zaštitu životne sredine i u domenu redukcije potrošnje električne energije, kao i potrošnje papira. Banka vrši odvajanje starog papira i ambalažnog otpada koji ustupa ovlašćenom pravnom licu za sakupljanje i transport neopasnog otpada, reciklira tonere, štampanje u banci se vrši dvostrano, a uvedene su i mere usmerene na uštedu energije. U toku 2024. godine, instalirani su novi BMS Sistemi na nekoliko lokacija (Sistemi centralnog upravljanja grejanjem i hlađenjem zgrada), a nastavilo se sa mesečnim merenjem potrošnje svih najbitnijih resursa koji nastaju kao posledica poslovanja Banke.

Nastavljeno je i sa razvojem kriterijuma koji se odnose na analizu održivosti poslovanja svih dobavljača sa kojima Banka saraduje, s obzirom da Banka ima cilj da u srednjem roku u potpunosti saraduje samo sa dobavljačima koji su ocenjeni kao "Održivi". Bitno je napomenuti i da je više od 95% električne energije koje koristimo u prostorijama NLB Komercijalne banke u 2024. godini nastala iz obnovljivih izvora energije, što znači da se naša potrošnja struje nije negativno odrazila na stanje životne sredine. U toku 2024. godine, nastavili smo sa redovnim, kvartalnim izveštajima Menadžmenta Banke o ukupnoj emisiji CO2 gasova, kao i o ukupnim potrošenim resursima tokom obavljanja operativnih delatnosti.

Rezultati koje vidimo su dokaz da je misija uspešno unapređena, ali svakako nije završena, jer osim unapređenja, kontinuitet je ono što će nam obezbediti ostvarenje strateškog cilja i prvo mesto u očima naših kolega i u narednom periodu. Deo naše kulture, jedna vrednost je i fokus na razvoj ljudi. Sistem razvoja kompetencija i znanja predstavlja temelj strategije upravljanja ljudskim resursima. Kroz ciljno organizovan proces učenja i treninga, Banka na sistematičan način utiče na organizacionu kulturu, na razvoj novih biznis praksi i jačanju NLB brenda.

Kolege iz Sektora za ljudske resurse su predano radile na jednoj misiji – da naša Banka (p)ostane prvi izbor naših zaposlenih. Ovaj zadatak je podrazumevao povećanje zadovoljstva i angažovanja zaposlenih, unapređenje organizacione kulture, pozicioniranje NLB Komercijalne banke na tržištu rada, pružanje jednakih mogućnosti za razvoj svim zaposlenima, talent menadžment i zadržavanje zaposlenih, performans menadžment i nagrađivanje.

Nastavili smo sa radionicama o angažovanju, koje su za cilj imale da uvidimo kako zajedno možemo da unapredimo naše iskustvo na radnom mestu i osnažimo novu kulturu koju kreiramo kroz doprinos svakog od nas pojedinačno. Svest o našim vrednostima, koje delimo i živimo na radnom mestu, postaje sve veća. U saradnji sa svim kolegama iz Banke, Odeljenje za upravljanje ljudskim resursima, uspelo je da postigne respektabilne rezultate po pitanju razvoja zaposlenih, te je ostvaren rezultat od 5,6 dana treninga po zaposlenom u 2024. godini. Naša interna akademija dobila je novo ime i logo – Svetionik. Organizovali smo čak 1648 trening dana, naši treninzi su okupili oko 1400 zaposlenih, prosečne ocene treninga i trenera iznose impresivnih 4,97/5, dok je najpopularniji trening godine bio je „Rad sa teškim ljudima“, za koji se prijavilo čak 286 zaposlenih.

Naša posvećenost zaposlenima u 2024. godini prepoznata je kroz prestižna priznanja. NLB Komercijalna banka ponosni je dobitnik nagrade "Poslodavac godine" Srpske asocijacije menadžera, kao i priznanja "Top poslodavac 2024", koju dodeljuje Top Employers institut, globalni lider u prepoznavanju izvrsnih HR praksi. Ova priznanja potvrda su naše predanosti stvaranju izvanrednih uslova za rad i profesionalni razvoj.

Dobre stvari nismo menjali – nastavili smo tradicije koje neguju timski duh i osnažuju našu zajednicu: doručak sa predsednikom IO, izbor kvartalnih i godišnjih Asova, glasanje za NAJ kolegu, odlazak na Sportske igre Grupe, predstavljanje novozaposlenih kolega i objavljivanje kvartalnog magazina "Sve što jesmo". Uz to, svaki zaposleni dobija rođendanski poklon, a nastavljamo i da obezbeđujemo jubilarne nagrade, u znak zahvalnosti za lojalnost i doprinos banci.

Verujemo da je otvorena i dvosmerna komunikacija ključ svakog uspeha, zbog čega smo unapredili načine razmene informacija. Heartcount nedeljna anketa omogućava nam da redovno pratimo zadovoljstvo zaposlenih i pružamo povratne informacije u realnom vremenu. Od 2024. godine pokrenuli smo i Townhall panel sa članovima izvršnog odbora, gde zaposleni imaju priliku da direktno učestvuju i postavljaju pitanja.

Poseban fokus stavili smo na blagostanje zaposlenih i ravnotežu između privatnog i poslovnog života, čime smo 2023. godine postali prva banka u Srbiji sa Family Friendly sertifikatom. Do sada smo realizovali 95% benefita na koje smo se obavezali. Nastavili smo da organizujemo zdravstvene seminare, omogućili besplatne sistematske preglede za sve zainteresovane kolegice i kolege, finansirali prenatalne testove za kolegice i supruge kolega, kao i pružili podršku vantelesnoj oplodnji za pet prijavljenih koleginica u 2024. godini. Još neki od ključnih benefita jesu: mogućnost rada na daljinu, klizno radno vreme, vaučeri za novogodišnje praznike i čak prvake, Dečiji NLB

KB letnji kamp, volonterske aktivnosti u kojima učestvuju i naše porodice kroz NLBKB Volonterski klub, Porodični dan, Dan u prirodi, stipendije za decu zaposlenih, beskamratne pozajmice.

Pored priznanja za Godišnje i kvartalne Asove i NAJ kolegu, uveli smo i nove nagrade: CX ekspoziture, CX Asa i ESG Asa, čime dodatno ističemo važnost korisničkog iskustva i održivog poslovanja. Istovremeno, nastavljamo da negujemo druženje i timski duh kroz raznovrsne aktivnosti – team buildinge, takmičenje za najlepšu uskršnju fotografiju, Serbia Business Run trke, Oktoberfest, takmičenje u kićenju jelki, pub kvizove, obeležavanje značajnih međunarodnih dana. Na tržištu rada ističemo se posvećenošću mladima kroz saradnju sa fakultetima, studentskim i učeničkim organizacijama, kao i programe plaćene prakse "Bank On IT" i "Imam pravu priliku", fleksibilne EB prakse "Student ambasador", jedinstveni ESG projekat "Izazovi budućnost", kao i takmičenje u skladu sa našom vrednošću Podstičemo preduzetništvo – NLB IDEJA.

Od unapređenja ili kreiranja novih procesa do zabavnih aktivacija za kolege, posvećenost našeg Sektora za ljudske resurse je bila vidljiva u svakom trenutku, zaključno sa izuzetnim rezultatima istraživanja angažovanosti na kraju godine. Ponosni smo na činjenicu da je 78% koleginica i kolega izdvojilo vreme da popuni anketu, dok je 49% zaposlenih prepoznato kao aktivno angažovano u našoj Banci. Ovo predstavlja značan napredak od 5% u odnosu na rezultate iz 2023. godine. Posebno nas raduje što ste spremni da našu Banku preporučimo kao poželjnog poslodavca, što potvrđuje i indeks preporuke zaposlenih (eNPS) koji iznosi 23, smeštajući nas između medijane i gornjeg kvartila. Ovi rezultati nisu samo dokaz napretka, već i podstrek da nastavimo istim tempom – jer je kontinuitet ključ uspeha. Naš cilj ostaje isti: da budemo prvi izbor naših kolega – sada i u budućnosti.

Na kraju, uzimajući u obzir ambiciozne ciljeve i planove, tokom 2024. godine formalno je uspostavljen Komitet održivosti a imenovani su i koordinatori za održivo poslovanje ispred različitih sektora, koji će imati funkciju unapređenja celokupnog Sistema upravljanja zaštitom životne i društvene sredine i sprovođenje svih aktivnosti koje se preduzimaju u Tri stuba održivosti NLB Komercijalne banke.

### **Strateško upravljanje ljudskim resursima i kulturom**

Godina za nama je definitivno bilo godina kreiranja našeg iskustva na radnom mestu. Kolege iz Sektora za ljudske resurse su predano radile na jednoj misiji – da naša Banka (p)ostane prvi izbor naših zaposlenih. Ovaj zadatak je podrazumevao povećanje zadovoljstva i angažovanja zaposlenih, unapređenje organizacione kulture, pozicioniranje NLB Komercijalne banke na tržištu rada, pružanje jednakih mogućnosti za razvoj svim zaposlenima, talent menadžment i zadržavanje zaposlenih, performans menadžment i nagrađivanje.

Godinu smo počeli radionicama o angažovanju, koje su za cilj imale da uvidimo kako zajedno možemo da unapredimo naše iskustvo na radnom mestu i osnažimo novu kulturu koju kreiramo kroz doprinos svakog od nas pojedinačno. Osim toga, okrenuli smo se suštini – našim vrednostima, koje delimo i živimo na radnom mestu.



## Strateški pristup razvoju

Glavni cilj tokom godine je bio proaktivno praćenje i podrška potreba biznisa, ostvarili smo **6,56 trening dana** po zaposlenom, što je ukupno 90,000 trening sati.

2024. godine razvijeno je i dodato još 8 internih treninga u okviru naše akademije "Svetionik" koji se primarno odnose na lični razvoj i unapređenje efikasnosti. Neke od tema su Veštine prezentovanja, Lična efikasnost dok smo 3 treninga razvili i koristili u razvoju srednjeg menadžmenta.

Dodatno, imajući u vidu važnost razvoja liderskih veština na svim nivoima, sve kolegice i kolege na **menadžerskim funkcijama** dobili su individualne razvojne planove. Zaposleni na ovim nivoima menadžmenta su ostvarili preko 15,000 trening sati , tj. 16,7 % svih trening sati.

Ponosni smo i na pokretanje internog **Executive mentorskog programa**, gde su mentori bili iz redova IO I B1, a mentiji iz redova B1 I B2. Ovom prilikom smo okupili 25 mentorskih parova koji rade na unapred definisanim ciljevima.

Posvećeni razvoju naših talenata u okviru **Talent programa "ISKRA"** su ostvarili po 9 trening dana u 2024. godini.

Po prvi put smo okupili Innovation entuzijaste (**Innovation lab**), poseban program koji je podrazumevao rad na inovacijama, rad na razvoju inovativnih ideja kao i rad na njihovim implementacijama.

Wellbeing teme su nam takođe bile prioritet, te smo osigurali za sve zainteresovane zaposlene (400 licenci) pristup partnerskoj **Support room** platformi putem koje imaju pristup različitim webinarima, sadržajima, časovima, ali i razgovor sa psihologom. Ovaj sjajan benefit je dodatno pojačao našu posvećenost našoj korporativnoj vrednosti – poboljšavamo kvalitet života.

Naša posvećenost zaposlenima u 2024. godini prepoznata je kroz prestižna priznanja. NLB Komercijalna banka ponosni je dobitnik nagrade "Poslodavac godine" Srpske asocijacije menadžera, kao i priznanja "Top poslodavac 2024", koje dodeljuje Top Employers institut, globalni lider u prepoznavanju izvrsnih HR praksi. Ova priznanja potvrda su naše predanosti stvaranju izvanrednih uslova za rad i profesionalni razvoj.

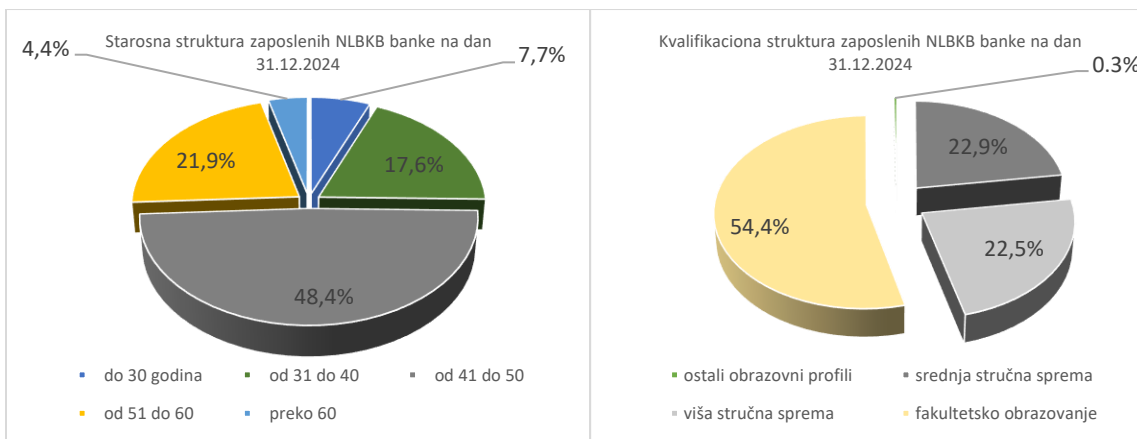
Heartcount nedeljna anketa omogućava nam da redovno pratimo zadovoljstvo zaposlenih i pružamo povratne informacije u realnom vremenu. Od 2024. godine pokrenuli smo i Townhall panel sa članovima izvršnog odbora, gde zaposleni imaju priliku da direktno učestvuju i postavljaju pitanja.

Poseban fokus stavili smo na blagostanje zaposlenih i ravnotežu između privatnog i poslovnog života, čime smo 2023. godine postali prva banka u Srbiji sa Family Friendly sertifikatom. Nastavili smo da organizujemo zdravstvene seminare, omogućili besplatne sistematske preglede za sve zainteresovane kolegice i kolege, finansirali prenatalne testove za kolegice i supruge kolega, kao i pružili podršku vantelesnoj oplodnji za pet prijavljenih kolegica u 2024. godini. Još neki od ključnih benefita jesu: mogućnost rada na daljinu, klizno radno vreme, vaučeri za novogodišnje praznike i čak prve, Dečiji NLB KB letnji kamp, volonterske aktivnosti u kojima učestvuju i naše

porodice kroz NLBKB Volonterski klub, Porodični dan, Dan u prirodi, stipendije za decu zaposlenih, beskamratne pozajmice...

Na tržištu rada ističemo se posvećenošću mladima kroz saradnju sa fakultetima, studentskim i učeničkim organizacijama, kao i programe plaćene prakse "Bank On IT" i "Imam pravu priliku", fleksibilne EB prakse "Student ambasador", jedinstveni ESG projekat "Izazovi budućnost", kao i takmičenje u skladu sa našom vrednošću Podstičemo preduzetništvo – NLB IDEJA.

Od unapređenja ili kreiranja novih procesa do zabavnih aktivacija za kolege, posvećenost našeg Sektora za ljudske resurse je bila vidljiva u svakom trenutku, zaključno sa izuzetnim rezultatima istraživanja angažovanosti na kraju godine. Ponosni smo na činjenicu da je 78% koleginica i kolega izdvojilo vreme da popuni anketu, dok je 49% zaposlenih prepoznato kao aktivno angažovano u našoj Banci.



Na kraju 2024. godine Banka ima 2.329 zaposlenih. Od ukupnog broja zaposlenih na dan 31.12.2024. godine žene čine 72,48%, dok muškarci čine 27,52%. Žene i muškarci su ravnopravni u pogledu iznosa plate za posao za koji su potrebne iste kvalifikacije i iste složenosti, odnosno primaju istu platu za istu vrstu posla koji obavljaju.

### Poštovanje ljudskih prava

U Banci se poštuju sva ljudska prava zagarantovana Ustavom Republike Srbije.

Zaposlenim ženama u Banci je dozvoljeno da koriste pravo na trudničko bolovanje, porodiljska odsustva, odsustva radi nege deteta i odsustvo sa rada radi posebne nege deteta, u skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom. U svom poslovanju Banka ne koristi i ne zloupotrebljava decu odnosno maloletna lica.

U NLB Komercijalnoj banci se poštuje zaštita podataka o ličnosti propisana Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti. U Banci je usvojen i interni akt Pravilnik Zaštita podataka o ličnosti. Banka poštuje privatnost zaposlenih u skladu sa propisima o zaštiti podataka o ličnosti.

Banka u skladu sa odredbama Kolektivnog ugovora kolektivno osigurava sve zaposlene za slučaj težih bolesti i hirurških intervencija, za slučaj smrti usled nezgode i invaliditeta, preloma kosti i profesionalnog oboljenja (24/7/365).

### **Borba protiv korupcije i pitanja u vezi sa podmićivanjem**

U Banci je u primeni dokument Politika - Upravljanje sukobom interesa i sprečavanje korupcije u NLB Komercijalnoj banci a.d. Beograd (u daljem tekstu: Politika) kojom je regulisano pitanje borbe protiv korupcije i podmićivanja.

U primeni Politike, Banka se pridržava važećih zakonskih propisa, Standarda Usklađenost poslovanja i jačanje integriteta u NLB Grupi i Kodeksa ponašanja NLB Grupe. U skladu sa Politikom:

- „Korupcija“ znači svaku zloupotrebu položaja u privatne svrhe. To uključuje pribavljanje finansijskih i nefinansijskih koristi za sebe ili za druge. Primeri korupcije su ucene, podmićivanje, prevara, nepotizam, plaćanje olakšica;
- „Podmićivanje“ znači tražiti ili prihvatiti, za sebe ili za nekoga drugog, nezakonitu nagradu, poklon ili bilo koju drugu korist ili obećanje ili ponudu takve koristi kojom bi, zbog sticanja ili zadržavanja transakcije ili druge nezakonite koristi, zanemarili interese članice NLB Grupe ili drugog fizičkog lica ili im naneli štetu. Podmićivanje takođe znači obećanje, ponudu ili davanje nedozvoljene nagrade, poklona ili bilo koje druge koristi drugom licu kako bi se sebi ili nekome priuštila neopravdana prednost pri dobijanju ili zadržavanju transakcije ili druge nezakonite koristi, takođe u zamenu za uslugu pribavljanja ili zadržavanja transakcije ili druge koristi.

### **Zabranjene radnje u vezi sa korupcijom**

U NLB Grupi bilo koji oblik korupcije je strogo zabranjen, odnosno NLB Komercijalna banka a.d. Beograd i NLB Grupa imaju apsolutno nultu toleranciju prema svim oblicima korupcije. Zabranjeno je korišćenje bilo kojih resursa bilo koje članice NLB Grupe u bilo koje nezakonite svrhe ili svrhe koje nisu u skladu sa antikorupcijskim pravilima predviđenim Politikom. Zaposleni su dužni da odbiju svako koruptivno ponašanje i odmah ga prijave organizacionoj jedinici nadležnoj za kontrolu usklađenosti poslovanja.

U okviru borbe protiv korupcije Banka ima razvijene procedure u cilju borbe protiv nedozvoljenih i nepoželjnih aktivnosti i postupanja, naročito u pogledu:

- nezakonitog prihvatanja i nedozvoljenog davanja poklona (podmićivanje);
- plaćanja olakšica;
- nepotizma;
- lobiranja i političkih doprinosa;
- sponzorstava i donacija;
- standarda za dobavljače i / ili spoljne pružaoce usluga;
- korišćenja posrednika;
- zapošljavanja ili naručivanja usluga od bivših državnih službenika ili njihovih rođaka;
- kontakata sa visokim državnim zvaničnicima; i
- kontakata sa drugim licima.

Kao proces koji je posebno podložan riziku korupcije, poseban akcenat je stavljen na detaljno uređenje procesa nabavke roba i usluga. Učesnici u postupku nabavke potpisuju izjavu u vezi sa sprečavanjem korupcije i sukobom interesa. U postupku dostavljanja ponuda, u okviru dokumentacije koju dostavljaju dobavljači uključena je antikorupciona klauzula, koja je i sastavni deo svih ugovora.

Ostale nedozvoljene odnosno zabranjene radnje u obavljanju poslovnih aktivnosti Banke i Grupe su opisane u pomenutom dokumentu - Politici, a Banka kontinuirano preduzima aktivnosti u cilju podizanja svesti iz oblasti koje Politika uređuje održavanjem redovnih internih obuka koje su obavezne za sve zaposlene i eksternih obuka.

Tokom 2024. godine nije bilo evidentiranih slučajeva korupcije.

### **Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja**


NLB Komercijalna banka je tokom 2024. godine detaljno i ažurno pratila dešavanja na finansijskom tržištu redovnim istraživanjem, analiziranjem finansijskih potreba klijenata i uspešnom prilagođavanju novim uslovima i promenama.

Ostali smo usmereni na unapređenje proizvoda i usluga Banke i nastojali da, na bazi informacija i zaključaka koje dobijemo kroz aktivnosti istraživanja tržišta i potreba klijenata, razvijemo nove i unapredimo postojeće proizvode i usluge, pre svega u domenu digitalizacije, elektronskog i mobilnog bankarstva. Obeležile su je kampanje koje su nas još bolje pozicionirale na tržištu kao jednog od lidera – kampanja za keš, poljoprivredne, stambene kredite, itd.

Pored tradicionalnih kanala prodaje i komunikacije, nastavljena je sveobuhvatna komunikacija preko novog veb portala i društvenih mreža. Svi ovi kanali doprineli su boljoj informisanosti klijenata, ali i lakši pristup tradicionalnim uslugama preko elektronskih servisa Banke – mobilnog i elektronskog bankarstva, bankomata i platnih kartica, umesto direktnog odlaska u banku.

U Beogradu, dana 18.03.2025. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke a.d. Beograd:

  
Vladimir Bošković  
Član Izvršnog odbora  
Dejan Janjatović  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora