

BANKA KOVANICA d.d.

Godišnje izvješće za 2025. godinu

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства za 2025. godinu	4 – 19
Odgovornost za financijske izvještaje	20
Izvešće neovisnog revizora	21 – 26
Financijski izvještaji	
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	27
Izveštaj o financijskom položaju	28
Izveštaj o promjenama kapitala	29
Izveštaj o novčanim tokovima	30
Bilješke uz financijske izvještaje	31 - 96
Prilog 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku	97 – 101
Prilog 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku	102 – 106
Prilog 3 – Objave sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama	107

BANKA KOVANICA d.d.

**GODŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE
za 2025. godinu**

Bilješka Uprave

U 2025. godini makroekonomsko okruženje u Republici Hrvatskoj pokazalo je umjereno usporevajući trend rasta u usporedbi s prethodnom godinom. Na temelju informacija dostupnih u vrijeme pisanja ove bilješke, realni rast BDP-a za 2025. godinu procjenjuje se na +3,3%, u usporedbi s +3,8% zabilježenim u 2024. godini. Gospodarsku aktivnost prvenstveno pokreće domaća potražnja, koju podržavaju kontinuirano povoljni uvjeti na tržištu rada, s procijenjenom stopom nezaposlenosti ispod 5%, kao i pozitivan rast plaća, iako slabi u odnosu na prethodnu godinu. Tome je pridonijela i kontinuirana provedba Nacionalnog plana za oporavak i otpornost te korištenje fondova Europske unije. Ulaganja pokazuju umjereniji trend rasta u usporedbi s porastima zabilježenim u prethodne tri godine, iako istovremeno i dalje pozitivno doprinose gospodarskoj aktivnosti. Procjenjuje se da je doprinos neto izvoza rastu BDP-a u biti neutralan, u okruženju kojeg karakterizira postupni oporavak izvoza robe i stabilizacija usluga, dok doprinos uvoza ostaje i dalje snažan. Inflacija, mjerena harmoniziranim indeksom potrošačkih cijena (HICP), postupno se normalizira: nakon +4,0% u 2024., procjenjuje se na +3,4% u 2025., s očekivanjima daljnje konvergencije prema prosjeku eurozone, što je u skladu s dostupnim institucionalnim prognozama.

Makroekonomski okvir i dalje je izložen neizvjesnostima povezanim s razvojem međunarodnog geopolitičkog konteksta, monetarnih politika i dinamike globalne trgovine, što bi moglo dovesti do odstupanja od gore opisanog scenarija. Na poseban način, od kraja veljače 2026. Sjedinjene Američke Države i Izrael pokrenuli su drugu zajedničku vojnu operaciju protiv Islamske Republike Iran, što je dovelo do regionalne eskalacije sukoba i izazvalo neposredne utjecaje na energetska i financijska tržišta te globalne lance opskrbe, s potencijalno ozbiljnim inflacijskim učincima i ekonomskom nestabilnošću. Ovaj razvoj - po svojoj prirodi neizvjestan i u brzom nastajanju - trenutno ne dopušta pouzdano predviđanje srednjoročnih i dugoročnih učinaka na globalne makroekonomske izgleda, a posebno na gospodarstva Europske unije i njezinih zemalja članica.

Što se tiče bankarskog sustava, u 2025. godini krediti privatnom sektoru nastavili su se širiti tempom u skladu s onim zabilježenim u 2024. (+9,6%). U sektorima potrošačkih kredita i stambenih kredita, Hrvatska narodna banka uvela je makroprudencijalne mjere, koje su stupile na snagu u srpnju 2025., s ciljem obuzdavanja rizika povezanih sa zaduživanjem kućanstava i radi očuvanja financijske stabilnosti. Očekuje se da će učinci tih mjera postati očitiji tijekom 2026. godine. Što se tiče kvalitete kredita neprihodujuće izloženosti ostaju na niskim razinama, s omjerom neprihodujućih izloženosti (NPL) u osnovi stabilnim u usporedbi s prethodnom godinom. Republika Hrvatska održava suvereni rejting u rasponu "A-/A3" sa stabilnim izgledima kod najvažnijih međunarodnih rating agencija, kojeg karakteriziraju fiskalna disciplina i članstvo u Europskoj uniji i eurozoni iako se strukturni elementi i dalje mogu pripisati veličini gospodarstva i razini BDP-a po glavi stanovnika u usporedbi sa zemljama sličnog kreditnog rejtinga.

Hrvatski bankarski sustav koji čine 19 banaka i jedna štedionica, bilježi ukupnu aktivu od 91,1 milijardu eura s 31.12.2025. godine (+ 8,3% godišnje) i ukupnu dobit od 1,4 milijarde eura (-6,1% iz godine u godinu – izvor Hrvatska narodna banka). Osnovni prihodi su u blagom smanjenju (-1,0% iz godine u godinu), uz kontrakciju neto prihoda od kamata (-4,1% iz godine u godinu), unatoč povećanju prihoda od provizija i naknada (+10,9% iz godine u godinu), što predstavlja smanjenje prosječne profitabilnosti iz godine u godinu (ROA indeksi 1,6% i ROE 14,6%). U koncentriranom bankarskom sustavu (prvih 7 banaka s aktivom iznad 1% ukupne aktive

ima kumulativni tržišni udio od 93,9%), Banka Kovanica d.d. zauzima 16. mjesto po ukupnoj aktivni (tržišni udio od 0,3%) i 14. mjesto po vlastitom kapitalu. U uzorku od 13 malih banaka s aktivom manjom od 1% ukupne aktive (prosjeck: 425,9 milijuna eura) Banka ima tržišni udio od 5,8%. Navedeni uzorak malih banaka ostvario je ukupnu dobit koja je smanjena na 44,2 milijuna s 31.12.2025. godine (-28,3% iz godine u godinu), dok je Banka ostvarila dobit jednaku 12,6% ukupnog uzorka, s povratom na imovinu i na kapital u prvom kvintilu cjelokupnog sustava. Dobit prije oporezivanja od 6,9 milijuna eura na dan 31.12.2025. (+6,8% u odnosu na 31.12.2024.) znatno je veća od proračunskog cilja, prvenstveno zbog nižih troškova rizika, uz održavanje visoke operativne učinkovitosti (omjer cost/income manji od 50%). Banka, nadalje, bilježi relativni rast ukupne aktive u skladu s prosjekom sustava (+9,7%), zajedno s daljnjim poboljšanjem glavnih pokazatelja rizika; posebice, pokazatelji Net NPL, i Texas su jednaki ili niži od prosjeka domaćeg bankarskog sustava i "best-in-class" na uzorku malih banaka.

Najvažniji financijski i poslovni uspjesi:

- suzdržan, ali selektivan rast kredita (+9,8% iz godine u godinu) uz blago povećan udjel komponente prema nefinancijskim poduzećima (24,4%); jednako tome, povećan je udjel tzv. povlaštenih izloženosti (26,4%).
- visoki povrat na imovinu u prvom kvintilu cijelog sustava (ROA/ROE prije oporezivanja: 2,7%/20,8%), kao potvrda otpornosti nišnog modela specijaliziranog za potrošačke kredite;
- održavanje adekvatnih likvidnih pričuva kako kratkoročno (LCR 203%) tako i srednjoročno (NSFR 120%), s ograničenim rizikom koncentracije i nultim kolateraliziranim financiranjem;
- stopa ukupnog kapitala u visini od 20,2% (23,5% uključujući dobit poslovanja iz 2025. godine), za jednu primjerenu razinu kapitala u odnosu na planirane ciljeve rasta kreditiranja;
- neto potraživanja koja su dospjela više od 90 dana u odnosu na redovni kapital i instrumente dopunskog kapitala smanjena su na 3,6% (proxy indeksa Texasa), kao potvrda valjanosti kriterija za ponudu kredita i učinkovitosti postupaka povrata;
- automatizacija poslovanja za digitalnu transformaciju Banke sa prvenstvom prema back- i middle-office procesima u svrhu smanjivanja operativnih troškova i rizika i povećanja ekonomije razmjera u skladu s poslovnim modelom.

Prigodom održavanja Glavne skupštine, predlaže se neto dobit u iznosu od 5.583.264,81 eura, koja proizlazi iz revidiranih Financijskih izvještaja zaključenih na dan 31.12.2025. godine, rasporediti u rezerve, za rastuću kapitalnu osnovu Banke u konvergenciji s prosječnim vrijednostima domaćeg bankarskog sustav, također suočeni s novim rizicima u mogućem recesijskom scenariju.

Uprava zahvaljuje svim poslovnim partnerima, klijentima i dioničarima na ukazanom povjerenju i zahvaljuje članovima Nadzornog odbora na suradnji i predanom radu. Zahvaljujemo zaposlenicima Banke, koje molimo za dodatni napor u dostizanju izazovnih ciljeva utvrđenih Poslovnim planom.

Opći podaci o Banci i organizacijskoj strukturi

Banka kontinuirano posluje od 1997. godine kada je bila upisana u Registar Trgovačkog suda u Varaždinu kao Štedionica Kovanica. U travnju 2002. godine Štedionica je transformirana u banku i 2005. godine dobiva dozvolu Hrvatske narodne banke.

Sjedište Banke je u Varaždinu, Petra Preradovića 29.

Temeljni kapital iznosi 19.261.588,00 eura i podijeljen je na 4.815.397 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 4,00 eura, uplaćen u cijelosti. Udio većinskog dioničara iznosi 99,7740% (Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.a. (d.d.)). Udjeli privatnih domaćih dioničara iznosi 0,2228%, dok vlastite dionice Banke iznose 0,0032%.

Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- primanje novčanih depozita,
- odobravanje kredita i drugih plasmana u svoje ime i za svoj račun,
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca,
- izdavanje garancija i drugih jamstava,
- factoring,
- financijski najam (leasing),
- kreditiranje, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući i «forfaiting»),
- trgovanje za svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima, mjenjački poslovi,
- trgovanje financijskim terminskim instrumentima i opcijama, valutnim i kamatnim instrumentima,
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom,
- prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba,
- zastupanje u prodaji polica osiguranja, u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje, posredovanje i zastupanje u osiguranju,
- Izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja, financijsko posredovanje.

Banka je pristupila SWIFT-u i Hrvatskom registru obveza po kreditima (HROK).

Dionice ne kotiraju na Burzi.

Organi društva na dan 31.12.2025. su:

Glavna skupština

Imenovan na skupštini	Predsjednik
-----------------------	-------------

Nadzorni odbor

Carloalberto Giusti	Predsjednik
---------------------	-------------

Vincent Cecchetti	Zamjenik predsjednika
-------------------	-----------------------

Francesco Carobbi	član (neovisan)
-------------------	-----------------

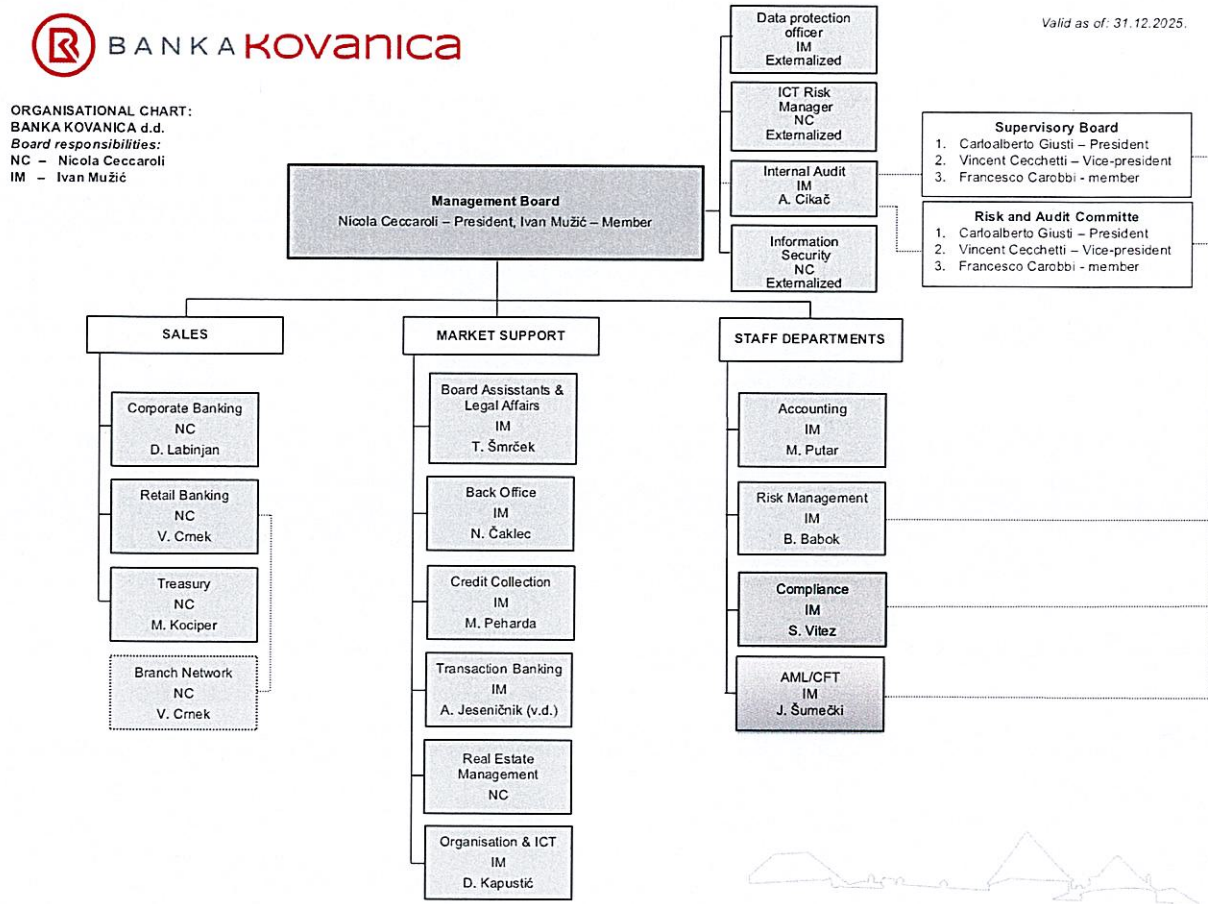
Uprava

Nicola Ceccaroli	Predsjednik
------------------	-------------

Ivan Mužić	Član
------------	------

Banka je korisnik MBNET mreže za usluge podizanja gotovine na preko tisuću ATM uređaja te posluje putem 12 poslovnica u zemlji te jednim centrom za poslovanje s pravnim osobama u glavnom gradu a koji nude usluge klijentima građanstvu i pravnim osobama, uz funkcionalnu organizaciju na temelju zahtjeva Basel, Zakona o kreditnim institucijama, preporuka i smjernica Hrvatske narodne banke i na temelju konkretnih potreba moderne banke. Uprava Banke ostaje zadužena za dodatnu racionalizaciju mreže poslovnica u doba *digitalnog bankarstva*, isključujući buduće pretpostavke konsolidacije između malih i srednjih banaka.

Poslovanjem Banke upravlja Uprava sastavljena od dva člana koji imaju izravne rukovodeće odgovornosti temeljene na odvajanju poslovanja *back-* i *front-office-a*. Na temelju usvojene organizacijske sheme, Banka je strukturirana u 14 Sektora/odjela i 4 Odjela podrške poslovanju Upravi..



Banka pripada grupi manjih banaka na snažno koncentriranom bankarskom tržištu, uz opću dozvolu da obavlja sve usluge davanja kredita, naplate i plaćanja u stranim valutama i primanja depozita, usluge plaćanja i druge financijske usluge.

U srpnju 2007. godine Banku je preuzela Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.a., najstarija Banka u Republici San Marino. Tijekom svog postojanja, Banka je bila više puta dokapitalizirana od strane većinskog vlasnika, od čega je posljednje povećanje kapitala u iznosu od 4,0 milijun eura (uz istovremenu isplatu dividende i rezervi kapitala u istom iznosu) odlukom Glavne skupštine od 28.05.2024. godine, upisano u Registar Trgovačkog društva u Varaždinu dana 04.07.2024., na način da temeljni kapital sada sveukupno iznosi 19.261.588,00 eura.

Ljudski resursi

Odjel ljudskih resursa osnovan je 2009. godine i u 2014. godini, pripojen je Uredu uprave i pravnih poslova. Ured je, među ostalim, odgovoran za nova zapošljavanja i skrbi o osposobljavanju i stručnom usavršavanju zaposlenika.

Tijekom 2025. godine, Banka je zaposlila 15 novih djelatnika, dok je 14 djelatnika prekinulo radni odnos, stoga na dan 31.12.2025. godine Banka upošljava ukupno 121 djelatnika. U pravilu se radi o osoblju zaposlenom na neodređeno i puno radno vrijeme: 4 djelatnika je zaposleno na određeno vrijeme, uglavnom kao zamjena zaposlenika na roditeljskom dopustu ili zbog privremenog povećanja obima posla u pojedinim uredima. Isključujući navedene zaposlenike na zamjenama, broj stvarnih zaposlenika Banke na dan 31.12.2025. godine (FTE) jednoznamenasto se povećava (+3,5%: 118), u odnosu na dvoznamenkasto povećanje bilančne aktive (+9,7%), iz čega proizlazi odnos Ukupna aktiva/FTE u povećanju na 2,4 milijuna eura (+6,9%). Uprava i nadalje će se zalagati za dodatno poboljšanje ovog indeksa učinkovitosti kako bi se približili ciljnim vrijednostima referentne skupine (peer group), kroz optimizaciju back-office i middle-office osoblja i automatizaciju procesa.

Od svih ukupno zaposlenih 75% zaposlenika su žene, prosječna dob zaposlenika je 44 godine, a 22% zaposlenika ima manje od 40 godina.

39% zaposlenika ima diplomski ili viši naziv, 26% naziv prvostupnika, dok 35% ima srednju stručnu spremu.

Za osposobljavanje zaposlenika u 2025. godini, Banka je uložila sredstva na pohađanje seminara i tečajeva usavršavanja djelatnika, za stjecanje novih znanja, za poboljšanje kvalitete rada i za prilagodbu zakonskim promjenama, preferirajući obučavanje unutar Banke od strane odgovornih osoba Sektora.

U 2025. godini Banka je provela nekoliko organizacijskih promjena kako bi ojačala svoju konkurentnost u stalno promjenjivom regulatornom i tržišnom okruženju. U tom kontekstu, g. Mario Špicar, gđa. Vesna Crnek i g. David Labinjan imenovani su prokuristima, za vođenje Sektora organizacije i informatike odnosno Sektora poslovanja s građanstvom i Sektora poslovanja s pravnim osobama, na način da su istima dodijeljene upravljačke odgovornosti i ovlasti u skladu s njihovim nadležnostima, kako bi se osiguralo pravovremeni donošenje odluka, jasne linije izvještavanja i snažnije upravljanje. Konkretno, g. Mariju Špicaru dodijeljena je višesektorska uloga, proširena na Odjel transakcijskog bankarstva i na Odjel operativnih poslova, s ciljem osiguranja međufunkcionalne koordinacije operativnih procesa i učinkovitije integracije između različitih poslovnih funkcija.

Također je osnovan zasebni Odjel za ljudske resurse kao strateško središte za upravljanje i razvoj ljudskih resursa, s obzirom na trenutno tržište rada, koje karakteriziraju rastući izazovi u zadržavanju i privlačenju talenata. Cilj ove organizacijske promjene je jačanje politika za razvoj ljudskog kapitala, planiranje vještina, osposobljavanje i razvoj, kao i promicanje inicijativa usmjerenih na organizacijsku dobrobit i kontinuitet poslovanja.

Osim toga, u Sektoru poslovanja s pravnim osobama uvedene su određene promjene, redefinišući uloge, odgovornosti i operativni opseg djelovanja u skladu s novim metodama teritorijalne pokrivenosti i razvojem modela distribucije s ciljem poboljšanja komercijalne pozicioniranosti na tržištu, kvalitete usluga i odgovora klijentima.

Konačno, funkcija upravljanja ICT rizicima je eksternalizirana kako bi se iskoristila specijalizirana stručnost i osigurala neovisna i kvalificirana tehnička podrška, u skladu s najboljim praksama i trenutnim regulatornim zahtjevima.

Kretanje imovine Banke, financijski rezultati i stanje Banke

Ukupna aktiva na dan 31.12.2025. iznosila je 281,9 milijuna eura, što je godišnje povećanje od +9,7%: uzrok takvog povećanja je porast kreditiranja klijenata i kreditnih institucija.

Uistinu, neto krediti klijentima iznose 231,1 milijuna eura što je godišnje povećanje od +9,8%, od čega su krediti građanstvu iznosili 174,8 milijuna eura, u godišnjem porastu od +8,5%, dok su krediti trgovačkim društvima rasli za +14,1% godišnje i dosegli iznos od 56,4 milijuna eura, uz utjecaj kredita poduzetnicima uz državna jamstva u sklopu programa financiranja stalnih i obrtnih sredstava iz europskih fondova (Hamag-Bicro i HBOR) umanjen na 39,5%.

Novčana sredstva, uključujući depozite kod kreditnih institucija, povećana su na 27,3 milijuna eura, dok vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju koji predstavljaju ulaganja u kratkoročne i srednjoročne državne obveznice Eurozone ostaju gotovo nepromijenjeni u iznosu od 19,4 milijuna eura.

Depoziti klijenata iznose 234,7 milijuna eura te isti pretežito sačinjavaju depoziti građanstva, što predstavlja godišnje povećanje od +8,4%, nasuprot prosječne kamatne stope na oročene depozite gotovo nepromijenjene, uz manje povećanje beskamatne komponente depozita po viđenju.

Regulatorni kapital na dan 31.12.2025. godine iznosi 34,1 milijuna eura uz stopu adekvatnosti ukupnog kapitala odnosno rizikom ponderirane aktive od 20,2% (ne računajući tekuću dobit iz poslovanja), iznad minimalno propisanog iznosa (12%).

Prihodi od kamata iznose 16,7 milijun eura, što je manje godišnje povećanje od +1,2%, dok rashodi od kamata iznose 5,1 milijuna eura (+1,6%), od čega neto kamatni prihod u iznosu od 11,6 milijuna eura, što predstavlja godišnje povećanje od +1,1%. Banka je usvojila politike tzv. natural hedging u kontekstu padajućih kamatnih stopa, zbog sve većeg udjela kredita s fiksnom kamatom prije dostizanja vrhunca kamatnih stopa monetarne politike.

Prihodi od provizija i naknada su smanjene na iznos od 2,5 milijuna eura, sa godišnjim umanjnjem od -8,1%, prvenstveno zbog manjih prihoda od aktivnosti zastupanja u osiguranju, dok troškovi provizija i naknada su smanjeni i ostaju gotovo neizmijenjeni i iznose 0,5 milijuna eura, za neto prihode od provizija i naknada koji su smanjeni na godišnjoj razini za -8,3%.

Opći administrativni troškovi i amortizacija iznose 7,3 milijuna eura, u godišnjem povećanju od +17,7% (+13,2% isključujući premije osiguranja, posebno u kontekstu programa financiranja koja su potpomognuta državnim jamstvima): usprkos visokim i trajnim inflatornim pritiscima te kontinuiranim i rastućim ulaganjima zbog konkurentnosti i usklađenosti, Banka održava visoku operativnu učinkovitost, uz pokazatelj Cost/Income niži od 50%.

Rezervacije za gubitke po kreditima su prepolovljene i iznose 0,6 milijuna eura, prema trošku kreditnog rizika od gotovo 25 postotnih bodova.

Banka je ostvarila dobit prije oporezivanja od 6,9 milijuna eura te neto dobit nakon oporezivanja od 5,6 milijuna eura, više od ostvarenog u 2024. godini te i u odnosu na plan poslovanja za 2025. godinu, za visoku profitabilnost (ROE prije oporezivanja: 20,8%).

Osnovni proizvodi i usluge Banke

1. Kreditno poslovanje

U dijelu kreditnoga poslovanja s fizičkim osobama, Banka ima u svojoj ponudi više vrsta nenamjenskih kredita. Klijentima Banke su na raspolaganju sljedeće vrste gotovinskih nenamjenskih kredita:

- nenamjenski gotovinski kredit u eurima na rok otplate do 120 mjeseci;
- nenamjenski gotovinski kredit u eurima uz zalog nekretnine;
- nenamjenski kredit uz zalog (oročeni depozit);
- nenamjenski gotovinski kredit u eurima za refinanciranje, na rok otplate do 120 mjeseci;
- nenamjenski gotovinski kredit u eurima na rok otplate od 120 mjeseci, uz mjesečni povrat koji ne prelazi iznos od 20% primanja odnosno mirovine dužnika te policu osiguranja za slučaj smrti, invalidnosti i gubitka zaposlenja; .
- nenamjenski gotovinski kredit u eurima za refinanciranje na rok otplate od 120 mjeseci, uz mjesečni povrat koji ne prelazi iznos od 20% primanja odnosno mirovine dužnika te policu osiguranja za slučaj smrti, invalidnosti i gubitka zaposlenja;

Banka u svojoj ponudi prilagođava uvjete kredita potrebama tržišta i konkurenciji.

Banka ima u ponudi i namjenske kredite, uključujući stambene kredite sa rokom otplate do 30 godina.

U segmentu poslovanja koji se odnosi na kreditno poslovanje za poslovne subjekte, Banka u svojoj ponudi ima različite vrste kredita kako za obrtni tako i za trajni kapital, neosigurane ili osigurane kredite. Nadalje, Banka sudjeluje u glavnim državnim financijskim programima u suradnji s Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak (HBOR) i Hrvatskom agencijom za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (Hamag-Bicro). Posebice:

- nacionalni program PLUS mjera A, najviši iznos jamstva do 80% ili 2 milijuna EUR, najduže trajanje 15 godina za ulaganja;
- nacionalni program PLUS mjera B, najviši iznos jamstva do 50% ili 1 milijun EUR, najduže trajanje 5 godina za obrtna sredstva;
- program za izvoznike nakon ruske agresije na Ukrajinu (najmanje 30% prometa - izvoz), najviši iznos jamstva do 80%, najduži rok 5 godina (plus 1 godina počeka) za obrtni kapital;
- program za srednja i velika poduzeća za ulaganja predviđena Nacionalnim planom oporavka i otpornosti (PNRR), za ekološku i digitalnu tranziciju, konkurentnost i otpornost u skladu s načelom „Do No

Significant Harm" (DNSA), najveći iznos jamstva do 80% (maksimalni iznos kredita do 85% investicije), najduži rok 20 godina;

- portfeljna jamstva financirana iz Europskog fonda za regionalni razvoj (ERDF) za mala i srednja poduzeća u okviru Programa za konkurentnost i koheziju 2021.-2027., maksimalni iznos jamstva do 80%, u skladu s načelom „nenanošenje bitne štete“ (DNSA) i klimatskim ciljevima EU-a, maksimalno trajanje od 15 godina, za investicije i obrtni kapital.

2. Depozitno poslovanje

U dijelu depozitnoga poslovanja, Banka nudi široku ponudu štednih proizvoda sa fiksnom i varijabilnom kamatnom stopom, a vista te oročenu štednju, uz individualni pristup svakom klijentu pri ugovaranju uvjeta. Banka u svojoj ponudi nudi:

- doplatnu oročenu štednju u eurima na rokove od 3 do 60 mjeseci;
- profitnu oročenu štednju u eurima na rokove od 3 do 60 mjeseci;
- rentnu oročenu štednju u eurima na rokove od 3 do 60 mjeseci;
- dječju štednju „Klinko“ u eurima;
- socijalno osiguranje za dobrovoljni doprinos u treći kapitalni mirovinski stup u suradnji s CROATIA osiguranjem mirovinskim društvom za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o. (Croatia osiguranje d.o.o.).

Od listopada 2015. godine Banka nudi termenske depozite fizičkim osobama u Saveznoj Republici Njemačkoj u režimu "EU putovnice", u suradnji s paneuropskim voditeljima „marketplace“ depozita koji skrbe o čitavom *customer life cycle* na njemačkom jeziku (akvizicija klijenata online/offline, sklapanje ugovora o depozitu, prijenos sredstava, služba za korisnike). Takva tzv. cross-border štednja, koju nadzire Hrvatska narodna banka poslije prijave njemačkom nadzornom tijelu (BaFin), namjerava postići dva glavna rezultata u izmjenjenom makroekonomskom okruženju: diversifikacija baze deponenata; konsolidacija dospjeća obveza.

3. Računi-financijske transakcije

Banka nudi rješenja koja omogućavaju efikasne, brze i sigurne transakcije u upravljanju financijskim sredstvima.

3.1. Tekući računi

Otvaranjem tekućeg računa nudi se široka ponuda proizvoda i usluga, prilagođena individualnim potrebama svakog klijenta:

- paket tekućeg računa u tri različita modela, ovisno o paleti dodatnih usluga;
- dopušteno prekoračenje po računu;
- trajni nalog;
- Maestro debitna kartica;
- KOnet internetsko bankarstvo;
- mKovanica mobilno bankarstvo;
- POS plaćanja i podizanja gotovine na ATM bankomatima na rate;
- plaćanje na rate;
- SMS usluge.

3.2. Žiro-račun građana

Vlasnici žiro-računa mogu koristiti usluge *KOnet* Internet bankarstva koje im omogućuje najprikladniji način upravljanja sredstvima na računu.

4. Kartično poslovanje

Banka ima u ponudi sljedeće kartice:

- debitna kartica Visa
- kreditna kartica Visa.

5. Bankomati

Visa debitna kartica omogućuje podizanje gotovine na ATM uređajima te plaćanja putem POS uređaja u Republici Hrvatskoj te podizanje gotovine ATM te POS plaćanja u inozemstvu. Na bankomatima MBNET mreže, gotovina se može podizati bez plaćanja naknade (predefiniiran broj mjesečnih besplatnih operacija). Banka potiče mogućnost plaćanja na rate putem POS uređaja te podizanja gotovine sa ATM uređaja uz periodično terećenje tekućeg računa.

Digitalna transformacija

U skladu s trogodišnjim Master planom ICT-a koji je temelj poslovnog plana, te u skladu s ažuriranim vizualnim identitetom i redizajniranom korporativnom web stranicom, Banka je tijekom 2025. nastavila svoj proces digitalne transformacije na više fronti: automatizacija back-officea, digitalni kanali, infrastruktura plaćanja i usklađenost s propisima. Konkretno, Banka je nastavila interni razvoj rješenja za automatizaciju poslovnih procesa i smanjenje operativnog rizika, fokusirajući se na elektroničke postupke odobravanja kredita građanstvu (SOP) i poslovnim subjektima (CORPAS). Platforma za elektroničko fakturiranje (e-Invoicing), integrirana sa sustavom za upravljanje dokumentima (M-Files) je dovršena s cjelovitim *work flow* za odobravanje zaprimljenih računa te je dodatno proširena kako bi obuhvatila regulatorne zahtjeve kroz projekt "Fiskalizacija 2.0". Pokrenuti su prvi koraci prema široj digitalizaciji poslovnih procesa, uključujući upravljanje životnim ciklusom ugovora i povezane tokove dokumenata. Na razini back-officea, prioriteti za 2026. godinu uključuju proširenje platforme za upravljanje dokumentima M-Files na Ured uprave i pravnih poslova i potom integraciju digitalnih datoteka klijenata s *workflow* SOP i CORPAS za građanstvo i poslovne subjekte. Na razini front officea, Banka procjenjuje mogućnosti digitalnog uvođenja u sustav - uključujući udaljenu identifikaciju klijenata i napredna rješenja za digitalni potpis - kao i potencijalna poboljšanja mobilnih usluga povezanih s karticama. Digitalizacija korisničke podrške, uključujući alate za pomoć temeljene na umjetnoj inteligenciji, također se procjenjuje u srednjoročnom razdoblju.

U skladu s Uredbom Europskog parlamenta o izmjeni Uredbe (EU) br. 260/2012 i Uredbe (EU) 2021/1230 o instant plaćanjima u eurima (IPR), Banka je 2025. godine dovršila izdavanje nove mobilne aplikacije, zajedno s punom funkcionalnošću SEPA Instanta - i za primanje i za slanje - te značajkom provjere primatelja plaćanja (VOP). Ove prekretnice predstavljaju značajno unapređenje digitalnih kanala Banke, poboljšavajući korisničko iskustvo, brzinu plaćanja i usklađenost s propisima. Daljnja poboljšanja mobilnog i internetskog bankarstva, uključujući funkcionalnost samouslužnih kartica i poboljšanu distribuciju dokumenata klijentima, planirana su za 2026. godinu. Dovršetak namjenskog PSD2 API sučelja, izvorno odgođen iz prethodnih razdoblja, ostaje među planiranim aktivnostima Banke u iščekivanju budućeg regulatornog okvira PSD3/PSR, koji još uvijek dovršavaju Europska komisija i Europsko bankarsko tijelo. U skladu s Direktivom o mjerama za visoku zajedničku razinu kibernetičke sigurnosti (NIS2) i Uredbom o digitalnoj operativnoj otpornosti (DORA), Banka je održala i ojačala svoje tehničke standarde implementacije za upravljanje ICT rizicima, izvještavanje o incidentima, testiranje digitalne operativne otpornosti i upravljanje ICT rizicima trećih strana, u suradnji sa svojom vanjskom funkcijom informacijske sigurnosti i svojim 24/7 naprednim sigurnosnim operativnim centrom (SOC). Banka je također nastavila širiti opseg procjena ranjivosti i testova penetracije na svim izloženim uslugama i sustavima. U 2026. godini Banka planira uvođenje samostalnog rješenja za sprječavanje gubitka podataka (DLP) i dodatno ojačati kontrole pristupa kritičnim infrastrukturnim komponentama.

S obzirom na to da ugovor s dobavljačem core bankarskog sustava istječe 2027. godine, Banka prepoznaje važnost definiranja, tijekom 2026. godine, dugoročnog strateškog smjera za svoj program digitalizacije i kontinuiranog razvoja platforme središnjeg bankarstva, osiguravajući da su odluke o ulaganju u tehnologiju usklađene s poslovnim ambicijama Banke, regulatornim obvezama i zahtjevima za operativnu otpornost.

Glavni rizici i nesigurnosti kojima je Banka izložena

Poslovne aktivnosti Banke izložene su različitim vrstama rizika kojima je potrebno sistematično upravljati. Upravljanje rizicima uključuje utvrđivanje, analizu, procjenu, ovladavanje i praćenje rizika, što je propisano politikama i procedurama koje određuju i razine rizika koje su prihvatljive Banci.

Najznačajnije vrste rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni (uključujući kamatni rizik, valutni i cjenovni rizik) i operativni rizik.

Za detaljnije analitičko izvješće o financijskim rizicima upućuje se u cijelosti na bilješke br. 31 i 32 iz priloženog revidiranog godišnjeg financijskog izvještaja na dan 31.12.2025.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka zbog neadekvatnih internih procesa, ljudskog faktora ili vanjskih događaja, uključujući rizik neusklađenosti. Operativni rizik odnosi se na sve bankarske aktivnosti, procese i proizvode.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunava se jednostavnim pristupom (eng. BIA =Basic Indicator Approach).

Banka je usvojila Politiku upravljanja operativnim rizikom te smjernice za klasifikaciju operativnog rizika metodom mapiranja rizika. Definiran je prag za značajan rizik, a u slučaju nastanka takvog događaja, predviđena je detaljna analiza uzroka i posljedica događaja. Sve u svrhu poboljšanja postupaka kontrole i sprječavanja ponovnog nastanka sličnog događaja ili ublažavanja njegovih posljedica.

Značajni događaji u tijeku i buduće aktivnosti

U 2025. godini Banka nastavlja bilježiti povrat vlastitih sredstava na vrhu cijelog sustava, uz pokazatelj Texas smanjen na povijesno najnižu vrijednost, što potvrđuje otpornost nišnog modela specijaliziranog za potrošačke kredite. Banka učvršćuje svoju poziciju u sektoru poslovanja sa građanstvom kako bi postala banka izbora za obitelji i mala i srednja poduzeća, temeljeći svoju konkurentsku prednost na "slušanju" kao stvarnom čimbeniku razlikovanja. Prioritet je na razvoju dohodovne sposobnosti i internog stvaranja kapitala na temelju osnaženog proračuna. Banka uistinu bilježi kontinuirano poboljšanje profila rizika i dobiti te godišnji proces bonitetne revizije i evaluacije (SREP 2025) održavajući dodatni kapitalni zahtjev u svrhu drugog stupa na 2,6%, za pokazatelj Total capital ratio od 14,6% uključujući kapitalnu pričuvu za strukturni sistemski rizik, čemu se mora dodati zahtjev u okviru drugog stupa (P2G), koja nije pravno obvezujući, postavljeni u minimalnom rasponu Tier 1 jednakom 0,5%. Štoviše, uzimajući u obzir stopu protucikličkog zaštitnog sloja kapitala od 2,0% od 01.01.2027., Banka namjerava održavati razboritu politiku dividendi kako bi podržala odgovarajuće kretanje visine kapitala. Banka ulaže u kontinuirano unapređenje kreditnog procesa u skladu s očekivanjima supervizora formuliranim kroz nadzorne preporuke (kontrole papirne dokumentacije i inspekcije sukladno planovima nadzora za 2024. i 2025. godinu) u skladu s najboljom bankarskom praksom, u skladu s načelom proporcionalnosti primjenjivim na male i nesložene banke.

Poslovni plan 2025. - 2028., u održavanju marljive discipline troškova i visokog povrata vlastitih sredstava, je potvrdio poslovni model specijaliziran u potrošačkom kreditiranju u duboko izmijenjenom makroekonomskom i geopolitičkom kontekstu i predviđa održiv, ali selektivan rast kredita, za cilj koji treba postići od pola milijarde eura (tzv. minimalna skala); visoku operativnu učinkovitost s omjerom troškova i prihoda manjim od 50% unatoč

rastućim ulaganjima u talente, tehnologiju i usklađenost; normalizirani trošak rizika usklađen s povijesnim prosjekom; zadovoljavajuću kapitalnu adekvatnost s CAR indeksom jednakim P2R+P2G +100 baznih bodova uz kontinuirani rast imovine i veću ponderaciju rizika zbog manjeg udjela povlaštenih izloženosti. Unatoč značajnim i rastućim regulatornim i konkurentskim pritiscima, u skladu sa smjericama matičnog društva, ovaj plan predviđa održivi „guidance“ prihoda, s pokazateljem ROE prije oporezivanja ciljani od 20%. Kao što je poznato, Poslovni plan Banke prvenstveno je plan marži, a sekundarno i obujma: ciljevi rasta, zapravo, nužno su uvjetovani usklađenošću s kapitalnim zahtjevima, a dinamika kredita i politika dividendi nastoje očuvati rezerve i dodatne kapitalne zahtjeve iz predostrožnosti, imajući na umu povećana očekivanja nadzora s obzirom na moguće recesijsko okruženje. Ovaj plan uključuje ambiciozne ciljeve, ali se čini da je rizik provedbe u skladu s kapacitetom stvaranja vrijednosti koji je Uprava pokazala od 2014. godine, kao i otpornošću poslovnog modela u pre i post-pandemijskom razdoblju. Unatoč tome, izravni i neizravni rizici povezani s više kriznih scenarija, vojnih i komercijalnih, kao i sa ponavljajućim inflatornim pritiscima, trenutno nisu predvidljivi. Glavni rizici kojima je Banka i dalje izložena su:

- rastuća konkurentska dinamika u kontekstu bankarske i nebankarske (Fintech) konsolidacije, tehnoloških inovacija i promjena u preferencijama klijenata, u scenariju koji je dodatno transformiran sveprisutnim utjecajem umjetne inteligencije;
- kontinuirana proizvodnja nacionalnih i međunarodnih zakona i propisa, s visokim i rastućim naknadama za usklađenost i visokim strateškim, operativnim i reputacijskim rizicima, posebice na teret tzv. less significant institution;
- visoko neispunjavanje obveza pojedinaca ugovornih strana, uz neučinkovitost i kašnjenja u građanskim i stečajnim postupcima, suočeni s rastućim gospodarskim i društvenim makro-neravnotežama zaoštrenim brojnim vojnim i trgovinskim sukobima u mogućem recesijskom scenariju.

Izjava Uprave

Odgovorno upravljanje Bankom predstavlja osnovu ukupnog identiteta Banke. Osim toga, smatra se kao najvažniji uvjet za stvaranje dugoročnih vrijednosti za sve dioničare, klijente i djelatnike.

Uprava Banke izjavljuje da je u Banci uspostavljena organizacijska struktura koje je prikladna za djelovanje u skladu i uz poštivanje važećih propisa u Republici Hrvatskoj te u skladu sa potrebama moderne bankarske aktivnosti. Uprava se i nadalje obvezuje osnažiti načela korporativnu kulturu kako bi potakla organizacijsko okruženje obilježeno meritokracijom te orijentirano prema rezultatima.

Suradnja Uprave i Nadzornoga odbora odvija se transparentnom komunikacijom te na redovitim sjednicama na kojima Uprava dostavlja sva potrebna izvješća o stanju i poslovnome tijeku Banke, dok Nadzorni odbor pruža potrebnu potporu vođenju poslova.

Korporativno upravljanje

Dioničari Banke svoja prava ostvaruju na Glavnoj skupštini, pri čemu pravo sudjelovanja imaju dioničari koji su evidentirani u Središnjoj depozitarnoj agenciji.

Svaka dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini, pravo na isplatu dividende te druga prava utvrđena zakonom i Statutom Banke.

Glavna skupština Banke

Glavna skupština koja se ima sazvati najmanje jednom godišnje, i to objavom poziva svim dioničarima u Narodnim novinama, odnosno pozivom upućenim preporučenom poštom svakom pojedinom dioničaru. Glavnu skupštinu, osim što se temeljem Statuta saziva u prvih osam mjeseci poslovne godine, saziva Uprava, odnosno Nadzorni odbor uvijek kad to zahtijevaju interesi Banke.

Redovna Glavna skupština održava se u pravilu u prvih šest mjeseci poslovne godine, a saziva je Uprava nakon što Nadzorni odbor usvoji godišnja financijska izvješća i izvješća o poslovanju Banke. Redovna Glavna skupština prima na znanje kako godišnja financijska izvješća, tako i godišnje izvješće Uprave.

Slijedom analize podnesenih izvješća, Glavna skupština donosi odluke glede usvajanja rada članova Nadzornog odbora i Uprave.

Glavna skupština odlučuje u pitanjima koja su izričito određena zakonom i Statutom Banke, a osobito o izboru i razrješenju članova Nadzornoga odbora, imenovanju revizorskog društva, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala te drugim statusnim promjenama.

Glavna skupština odlučuje prema načelu obične većine ako za pojedine odluke zakonom ili Statutom Banke nije drukčije određeno.

Nadzorni odbor

Radi dobrobiti Banke, njezinoga uspješnog poslovanja i razvitka, suradnja između Nadzornoga odbora i Uprave kontinuirana je i učinkovita. U tom smislu, Uprava Banke donosi strateške odluke uz suglasnost Nadzornoga odbora. Sukladno odredbama Zakona, Statuta te Poslovnika o radu Nadzornoga odbora, donesene su odluke koje se mogu usvojiti isključivo uz suglasnost Nadzornoga odbora, kao što su: izmjena organizacijske strukture, odobravanja velike izloženosti, imenovanje revizorskog društva, stjecanje i otuđenje nekretnina, otvaranje i zatvaranje poslovnica, ulazak u interesna društva, utvrđivanje godišnjeg plana i proračuna.

Važan element učinkovite suradnje dvaju organa jest stalna komunikacija, kako putem iscrpnih i detaljnih izvješća, tako i putem neslužbene komunikacije.

Na dan 31.12.2025. godine, Nadzorni odbor se sastoji se od tri člana od kojih je jedan predsjednik, a jedan zamjenik predsjednika. Članove Nadzornoga odbora bira Glavna skupština. Sukladno pozitivnim propisima jedan član Nadzornoga odbora mora biti neovisan.

Nadzorni odbor nadzire poslovanje Banke, imenuje i razrješuje članove Uprave Banke, usmjerava poslovnu politiku i aktivno doprinosi njenoj provedbi. Članovi Nadzornoga odbora primaju naknadu za svoj rad sukladno odluci Glavne skupštine Banke.

Sprječavanje sukoba interesa u radu Nadzornoga odbora Banke

Svi članovi Nadzornoga odbora obvezni su u svom radu štiti interese Banke: u cilju izbjegavanja sukoba interesa, u radu Nadzornoga odbora primjenjuju se pravila koja vrijede za članove Uprave.

Odbor Nadzornog odbora Banke

Nadzorni odbor interno je osnovao Odbor za rizike i reviziju u cilju detaljnog nadzora nad aktivnostima Banke. Odbor za rizike i reviziju, čije dužnosti su propisane Zakonom o reviziji i Zakonom o kreditnim institucijama, razmatra o pitanjima u skladu sa pozitivnim propisima, posebno o pitanjima koja se odnose na financijska izvješća, na procese i učinkovitost interne revizije te sustava unutarnjih kontrola, upravljanje rizicima, nadzor nad revidiranjem financijskih izvješća te nad radom neovisnih revizora.

Uprava Banke

Uprava Banke sastoji se od dvaju članova, od kojih je jedan predsjednik koji rukovodi radom Uprave, usklađuje sve poslovne funkcije te u ime Uprave podnosi izvješća Nadzornome odboru i Glavnoj skupštini.

Uprava Banke vodi poslove Banke na vlastitu odgovornost te zastupa Banku na način da predsjednik Uprave zastupa Banku samostalno i pojedinačno, dok drugi član Uprave zastupa Banku skupno sa predsjednikom Uprave, istodobno se držeći ograničenja koja su im u okviru propisa postavljena Statutom, odlukama Nadzornoga odbora i Glavne skupštine te Poslovníkom o radu Uprave. U vođenju poslova, Uprava Banke osigurava da Banka posluje u skladu sa svim pozitivnim propisima i pravilima struke, posebno u pogledu praćenja svih rizika kojima je izložena, u praćenju i dostizanju adekvatne razine kapitala u odnosu na potrebne kapitalne zahtjeve. Uprava jamči za ispravno sastavljanje financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji („MSFI“).

Sprječavanje sukoba interesa u radu Uprave Banke

Poštujući pozitivne propise te interna pravila, Uprava Banke osigurava da je pitanje sukoba interesa uređeno na transparentan i funkcionalan način. U tom smislu članovi Uprave poštuju pozitivne propise te interne akte kojima je reguliran njihov odnos sa Bankom na svim razinama.

Vodeći poslove Banke, članovi Uprave ne smiju donositi i provoditi odluke koje su protivne ili u sukobu s interesima Banke, uključujući ovdje i korištenje povjerljivih podataka u cilju stjecanja osobne koristi.

Upravi Banke, u vođenju poslova, podršku pružaju sljedeći odbori: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor te Odbor za likvidnost.

Sustav unutarnjih kontrola

Radi zaštite imovine i cjelokupnoga poslovanja Banke, uspostavljen je sustav unutarnjih kontrola koji je u skladu sa važećim propisima. Sustav unutarnjih kontrola je potrebno dodatno poboljšati na način da se osigura maksimalna učinkovitost poslovanja, pouzdanost financijskog izvješćivanja te trajna usklađenost sa zakonskim i podzakonskim propisima te dobrim poslovnim običajima prije svega u cilju ovladavanja kreditnog i operativnog rizika na tržištu obilježenom velikim iznosom problematičnih potraživanja te smanjenom efikasnošću sudstva, a sve u cilju smanjenja sudskih sporova te vremenskog trajanja postupaka. U provedbi navedenih kontrola, izravno ili neizravno sudjeluju, uz članove Uprave i Nadzornoga odbora, svi organizacijski dijelovi Banke.

Transparentno i pravodobno izvješćivanje

Banka posebnu pozornost daje pravodobnoj i potpunoj komunikaciji s Hrvatskom narodnom bankom, komunikaciji koja se odvija kroz periodična izvješća te dostavu ostale značajne dokumentacije i podataka.

Potpisali u ime Uprave:

Predsjednik Uprave

Nicola Ceccaroli

Varaždin, 19. ožujka 2026. godine

Član Uprave

Ivan Mužić

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji („MSFI“), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu. Izvješće posloводства odobreno je od strane Uprave 19.03.2026 godine te potpisano u skladu s tim.

Potpisali u ime Uprave:

Nicola Ceccaroli

Ivan Mužić

Predsjednik Uprave

Član Uprave

Banka Kovanica d.d.,

P. Preradovića 29

Varaždin, 19. ožujka 2026. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Banke kovanice d.d., Varaždin

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Banke Kovanica d.d., („Banka“), koji obuhvaćaju izvještaje o financijskom položaju Banke na dan 31. prosinca 2025. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2025. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kako je primjenjivo na revizije financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa, zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)
Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti kredita i predujmova komitentima	
<p>Na dan 31. prosinca 2025. godine bruto zajmovi i predujmovi komitentima u financijskim izvještajima iznosili su 245.125 tisuća eura, pripadajuće rezervacije za umanjene vrijednosti 13.565 tisuća eura, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 809 tisuća eura (31. prosinca 2024.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 225.296 tisuća eura, rezervacije za umanjene vrijednosti: 14.369 tisuća eura, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 1.274 tisuće eura).</p>	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave rizika od neispunjavanja obveza i očekivanih kreditnih gubitaka unutar portfelja kredita i predujmova na izvještajni datum. Usredotočili smo se na ovo područje s obzirom da su iznosi iskazani u izvještajima značajni, kao i zbog prirode prosudbi i pretpostavki koje je Uprava morala donijeti.</p> <p>Međunarodni standardi financijskog izvještavanja („MSFI“) zahtijevaju od Uprave da donosi prosudbe o budućnosti te su razne stavke u financijskim izvještajima podložne neizvjesnosti procjene. Procjene potrebne za umanjene vrijednosti kredita i predujmova komitentima predstavljaju značajne procjene.</p> <p>Glavni izvori neizvjesnosti procjena povezanih s umanjemjem vrijednosti kredita i predujmova klijentima su identifikacija kredita koji se pogoršavaju, ocjena značajnog povećanja kreditnog rizika, predviđanja budućih novčanih tokova, procjena priljeva od realizacije kolaterala i utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka za kredite i predujmove klijentima koji su sami po sebi neizvjesni.</p> <p>Umanjenje vrijednosti mjeri se ili kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak ili kao cjeloživotni očekivani kreditni gubitak, ovisno o tome da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja.</p>	<p>Revizijski postupci</p> <p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pregled metodologije Banke za izračun očekivanog kreditnog gubitka i procjenu usklađenosti s relevantnim zahtjevima Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9: Financijski instrumenti („MSFI 9“), • razumijevanje procesa utvrđivanja umanjenja vrijednosti kredita i predujmova, IT aplikacija koje se koriste, pretpostavki za podatke korištene u modelu očekivanih kreditnih gubitaka, • ocjenu dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti kontrola u upravljanju kreditnim rizikom i poslovnim procesima kreditiranja te testiranje ključnih kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje i praćenje kredita i predujmova, • testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti ključnih kontrola u područjima određivanja rejtinga klijenata, kao i kontrola vezanih za identifikaciju događaja koji uzrokuju umanjene vrijednosti, primjerenost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih kredita i predujmova i njihovu segmentaciju u homogene grupe, izračun dana kašnjenja, procjenu vrijednosti kolaterala i izračun rezervacija za umanjene vrijednosti,

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)
Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Za pojedinačno značajne klijente odnosno izloženosti stanovništvu i pravnim osobama koje su pojedinačno veće 66 tisuća eura i kod kojih je nastupilo neispunjenje obveza (neprihodujuće izloženosti), procjena umanjenja vrijednosti temelji se na poznavanju svakog dužnika, te često na procjeni fer vrijednosti pripadajućeg kolaterala. Pripadajuća rezervacija za umanjenje vrijednosti određuje se na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova.</p> <p>Umanjenje vrijednosti prihodujućih izloženosti stanovništvu i pravnim osobama, neprihodujućih izloženosti stanovništvu, te neprihodujućih izloženosti pravnim osobama pojedinačno manjim od 66 tisuća eura određuju se primjenom modela (zajedno „skupno umanjenje vrijednosti“).</p> <p>Povijesno iskustvo, identifikacija izloženosti sa značajnim pogoršanjem kreditne kvalitete, informacije koje se odnose na budućnost te procjene rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela. Banka kontinuirano prilagođava parametre modela što također zahtjeva našu pojačanu pozornost tijekom revizije.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Za dodatne informacije vidjeti bilješku 2.4. (Kritične računovodstvene procjene i prosudbe) 3 (Značajne računovodstvene politike), 8 (Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke - neto), 16 (Kreditni rizik i predujmovi klijentima) te bilješke 31.1. (Kreditni rizik) i 31.1.5. (Kreditni rizik i predujmovi klijentima).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • provjeru, na temelju uzorka, da li se dosljedno primjenjuju definicija neispunjavanja obveza i provjeru ispravnosti alokacije u pojedine faze kreditnog rizika u skladu s relevantnim politikama, • ocjenu cjelokupnog modela za izračun očekivanih kreditnih gubitaka, uključujući izračun glavnih rizičnih parametara i makroekonomskih čimbenika (vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD), gubitka u slučaju neispunjavanja obveza (LGD) i izloženosti kod defaulta (EAD)), • testirali smo adekvatnost pojedinačnih umanjenja vrijednosti, na temelju uzorka pojedinačnih kredita i zajmova, s fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnosti te manjih izloženosti koje smo na temelju naše interne procjene ocijenili kao visoko rizične, • obavili smo dokazno testiranje nad odabranim uzorkom kako bismo ocijenili ispravnost klasifikacije kredita i predujmova, • u određenim slučajevima koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti kredita i predujmova te svoje izračune usporedili sa umanjenjem vrijednosti koje je izračunala Banka, • ocjenjivanje točnosti i cjelovitosti objava u financijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezina okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Banke i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvešća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvešću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvešću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)****Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Na datum ovog izvješća neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani za obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke od 2020. godine što ukupno iznosi 6 godina.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2025. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje od 771 tisuće eura što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2025. godinu.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Banke, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2025. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN 42/18, 122/20, 119/21, 108/22), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 98 do 107 („Obrasci“). Financijske informacije iznijete u Obrascima u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 27 do 96 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u gornjem odjeljku Mišljenje.

Na temelju obveze proizašle iz Zakona o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18, 70/19, 47/20, 146/20, 151/22, 145/24) Banka je prikazala tražene informacije na stranici 107 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 27 do 96 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u gornjem odjeljku Mišljenje.

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2025. godinu koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 26. ožujka 2026. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb


Hrvoje Stipić, predsjednik Uprave


Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

BDO

BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 7639452236

6

BANKA KOVANICA d.d.
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine

	Bilješke	2025. EUR'000	2024. EUR'000
Prihodi od kamata		16.666	16.461
Rashodi od kamata		(5.062)	(4.980)
Neto prihodi od kamata	4	11.604	11.481
Prihodi od naknada i provizija		2.534	2.757
Rashodi od naknada i provizija		(510)	(549)
Neto prihodi od naknada i provizija	5	2.024	2.208
Tečajne razlike – neto	6	35	50
Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	17	(1)	(3)
Ostali poslovni prihodi	7	955	526
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke – neto	8	(560)	(1.138)
Administrativni troškovi	9	(7.315)	(6.193)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja	10	110	(514)
Dobit prije poreza		6.852	6.417
Porez na dobit	11	(1.269)	(1.221)
Dobit nakon oporezivanja		5.583	5.196
Nerealizirani dobitak od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		79	217
Ostali sveobuhvatni dobitak		79	217
Ukupno sveobuhvatna dobit		5.662	5.413
Dobit po dionici	12	1,2	1,2

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BANKA KOVANICA d.d.
Izveštaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2025. godine

	Bilješke	31.12.2025. EUR'000	31.12.2024. EUR'000
IMOVINA			
Novčana sredstva	13	9.963	5.351
Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke	14	12.394	9.296
Plasmani bankama	15	4.923	7.731
Kreditni i predujmovi klijentima	16	231.560	210.926
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	19.445	20.179
Nekretnine i oprema	18	2.195	2.221
Nematerijalna imovina	18	106	111
Preuzeta imovina	19	341	469
Ostala imovina	20	966	667
Ukupna imovina		281.893	256.951
OBVEZE			
Depoziti komitenata	21	234.742	216.537
Obveze prema bankama	22	519	260
Hibridni instrumenti	23	3.288	3.288
Obveze po najmovima	26	515	546
Ostale obveze	25	4.281	3.434
		243.345	224.065
VLASNIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	27	19.262	19.262
Vlastite dionice		(5)	(5)
Rezerve		13.660	8.385
Zadržana dobit		5.631	5.244
		38.548	32.886
Ukupno obveze i vlasnička glavnica		281.893	256.951

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BANKA KOVANICA d.d.
Izveštaj o promjenama kapitala

za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Ukupno
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Na dan 1. siječnja 2024.	15.262	(5)	-	8.328	(178)	4.148	27.555
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	5.196	5.196
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	217	-	217
Dokapitalizacija	4.000	-	-	-	-	-	4.000
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(4.082)	(4.082)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	217	5.196	5.413
Prijenos u rezerve	-	-	-	18	-	(18)	0
Na dan 31. prosinca 2024.	19.262	(5)	-	8.346	39	5.244	32.886
Na dan 1. siječnja 2025.	19.262	(5)	-	8.346	39	5.244	32.886
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	5.583	5.583
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	78	-	78
Dokapitalizacija	-	-	-	-	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	78	5.583	5.661
Prijenos u rezerve	-	-	-	5.196	-	(5.196)	-
Na dan 31. prosinca 2025.	19.262	(5)	-	13.542	117	5.631	38.547

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BANKA KOVANICA d.d.
Izveštaj o novčanim tokovima

za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine

	Bilješka	2025. EUR'000	2024. EUR'000
Poslovne aktivnosti			
Dobit tekuće godine		5.583	5.196
Amortizacija	9, 18	341	320
Dobit od prodaje preuzete imovine		(141)	(99)
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke – neto	8	560	1.138
Rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		68	155
Ostale nenovčane stavke		1.121	342
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima		7.532	7.052
Smanjenje/(povećanje) sredstava kod Hrvatske narodne banke		(3.098)	1.702
(Povećanje) kredita i predujmova klijentima		(18.238)	(19.616)
Smanjenje / (povećanje) preuzete i ostale imovine		(350)	178
Povećanje depozita komitenata		18.205	18.240
Povećanje/(smanjenje) hibridnih instrumenata		-	1
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		(333)	380
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti		3.718	7.937
Ulagačke aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	18	(132)	(63)
Primici od prodaje preuzete imovine		271	193
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	18	(7.250)	(11.248)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	18	8.000	4.459
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti		889	(6.659)
Financijske aktivnosti			
Dokapitalizacija		-	4.000
Isplata dividende		-	(4.082)
(Smanjenje)/povećanje primljenih depozita od banaka		277	(519)
(Smanjenje) primljenih kredita od banaka		(19)	(33)
Plaćanje obveza po najmu		(237)	(230)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		21	(864)
Promjene očekivanih kreditnih gubitaka na novcu i novčanim ekvivalentima		(16)	15
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		4.612	430
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		5.351	4.921
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13	9.963	5.351

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. Opći podaci

Djelatnost

BANKA KOVANICA d.d. („Banka“) je osnovana 1997. godine te je registrirana kod Trgovačkog suda u Varaždinu. Sjedište Banke je u Varaždinu, P. Preradovića 29.

Banka obavlja slijedeće registrirane djelatnosti:

- primanje novčanih depozita
- odobravanje kredita i drugih plasmana u svoje ime i za svoj račun
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca
- izdavanje garancija ili drugih jamstava
- Faktoring
- financijski najam (leasing)
- kreditiranje, uključujući potrošačke kreditne, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući i forfeiting)
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta: instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima, stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove
- trgovanje financijskim terminskim ugovorima i opcijama, valutnim i kamatnim instrumentima
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom
- prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost
- zastupanje u prodaji polica osiguranja, u skladu s zakonom koji uređuje osiguranje, posredovanja i zastupanje u osiguranju
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja posredovanje pri sklapanju financijskih poslova.

Uprava

Nicola Ceccaroli

Predsjednik

Ivan Mužić

Član

Banka je predmet regulatornih zahtjeva Hrvatske narodne banke. Navedeni propisi uključuju limite i ostala ograničenja koja se odnose na minimalne zahtjeve adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih obveza i rezerviranja koja pokrivaju kreditni rizik, pozicije likvidnosti, kamatne stope i stranih valuta.

2. Osnova za sastavljanje financijskih izvještaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji („MSFI“) primjenjujući načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Osnova za sastavljanje

Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama eura (EUR), osim gdje je drugačije navedeno.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortizacijskog troška, osim financijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ostala financijska imovina i obveze te nemonetarna imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je prikladno.

Usvojene računovodstvene politike su sukladne prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno.

2.3. Usvajanje novih računovodstvenih standarda

(I) Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U razdoblju koje počinje 1.siječnja 2025.godine na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (Izmjena MRS-a 21, „Učinci promjena tečaja stranih valuta“)

Usvajanje navedene izmjene postojećeg standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Banke.

Sljedeći ilustrativni primjeri izdani su tijekom 2025.godine bez datuma stupanja na snagu:

- Ilustrativni primjeri o izvještavanju o neizvjesnostima u financijskim izvještajima
Dana 28. studenog 2025. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) izdao je Objave o neizvjesnostima u financijskim izvještajima – Ilustrativni primjeri, kojima je izmijenjeno više MSFI računovodstvenih standarda kako bi se uključili ilustrativni primjeri koji pokazuju kako tvrtke mogu primijeniti MSFI računovodstvene standarde prilikom izvještavanja o učincima neizvjesnosti u svojim financijskim izvještajima. Ilustrativni primjeri prateći su materijali uz MSFI računovodstvene standarde i nemaju datum stupanja na snagu. OMRS je izdao gotovo konačnu verziju ilustrativnih primjera u srpnju 2025 godine.

(II) Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Sljedeće izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2026.:

- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

- Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (Dodaci MSFI-ju 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ju 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

Banka trenutno procjenjuje učinak ovih novih izmjena računovodstvenih standarda.

(III) Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

Sljedeći standardi su na snazi za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2027.:

- MSFI 18 Presentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: objave.

Banka trenutno procjenjuje učinak ovih novih računovodstvenih standarda.

2.4. Kritične računovodstvene procjene i prosudbe

U primjeni računovodstvenih politika Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke temelje se na prošlom iskustvu i drugim činiteljima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima, ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj financijskoj godini.

Sudski sporovi

U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke.

Očekivani kreditni gubici

Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivni.

Prema zahtjevima MSFI 9 Standarda, sva potraživanja koja se vrednuju po amortiziranom trošku moraju se klasificirati u jednu od 3 faze na temelju kriterija rizika. Kako je objašnjeno u prethodnim paragrafima, u fazu 3 se klasificiraju potraživanja u statusu neispunjenja obveza, u fazu 2 potraživanja sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, dok sva ostala potraživanja ostaju u fazi 1. U nastavku će biti jasno definirani navedeni kriteriji.

Status neispunjavanja obveza

Status neispunjavanja obveza (default) se javlja u slučaju jednog ili oba sljedeća događaja:

- Klijentu je dospjela materijalno značajna obveza duže od 90 dana,
- Postoji vjerojatnost da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze po ugovoru ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz kolaterala.

Značajnost dospjele kreditne obveze procjenjuje se prema pragu materijalnosti, pri čemu se definira apsolutni i relativni prag:

- apsolutni prag izražava se kao najviši iznos zbroja svih dospjelih iznosa koje dužnik duguje Banci te koji ne prelazi 100 eura za izloženosti prema stanovništvu, odnosno 500 eura za ostale izloženosti;
- relativni prag izražava se kao postotak koji je jednak iznosu dospjele kreditne obveze u odnosu na ukupan iznos svih bilančnih izloženosti prema tom dužniku, a iznosi 1%.

Indikatori koji ukazuju na to da dužnik neće u potpunosti podmiriti svoje obveze, odnosno da dolazi do statusa neispunjavanja obveza su:

- restrukturiranje u uvjetima pogoršanog financijskog položaja dužnika

2.4. Kritične računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

- bruto knjigovodstvena vrijednost izloženosti u status neispunjavanja obveza čini više od 20% bruto knjigovodstvene vrijednosti svih bilančnih izloženosti dužnika (grupe povezanih osoba)
- znatne financijske teškoće dužnika koje se procjenjuju na temelju financijskih indikatora
- smanjenje internog rejtinga klijenta za više od tri razreda, osim kada je takvo smanjenje i dalje u kategoriji zadovoljavajućeg rejtinga,
- pokrenut stečajni/predstečajni postupak nad dužnikom (pravne osobe),
- utvrđena kreditna prijevarena u tijeku otplate kredita dužnika.

U Banci je uspostavljen sistemski proces koji osigurava prepoznavanje statusa defaulta na nivou klijenta. Nivo klijenta podrazumijeva da se u slučaju klijentovog defaulta na bilo kojoj rizičnoj izloženosti, sve klijentove bilančne i vanbilančne izloženosti smatraju defaultiranim. Banka je osigurala da se u slučaju defaulta klijenta, sustavno procjenjuje je li default klijenta (kao glavnog dužnika) rezultirao pogoršanim financijskim položajem jamaca.

Jednak princip se primjenjuje na grupu povezanih osoba, gdje default jednog klijenta može izazvati pogoršanje financijskog položaja ostalih klijenta, bez obzira jesu li oni jamci ili ne. Stoga se za svakog klijenta iz te grupe individualno procjenjuje uzrokuje li default jednog ili više člana grupe povezanih osoba značajnije pogoršanje financijske situacije tog klijenta te se zbog toga ne očekuje podmirenje obveza u cijelosti bez realizacije kolaterala. U tom slučaju klijent se smatra defaultiranim.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Imajući u vidu da MSFI 9 standard ne definira jasno što je "značajno povećanje kreditnog rizika", a vodeći računa o tome da je Banka prema istim zahtjevima dužna koristiti sve dostupne informacije, ovim stavkom će biti definirano što se smatra značajnim povećanjem kreditnog rizika imajući u vidu dostupnost informacija, razvijenost sustava za upravljanje rizicima u Banci, kao i veličinu i strukturu portfelja Banke.

Banka propisuje apsolutne kriterije za identifikaciju klijenata sa značajnim povećanjem kreditnog rizika (eng. *significant increase of credit risk*) čija pojava upućuje na činjenicu da je došlo do povećanja kreditnog rizika, te da se izloženost/klijent klasificira u A2 rizičnu skupinu. Osim apsolutnih kriterija, identifikacija klijenata sa značajnim povećanjem kreditnog rizika naslanja se na Watch liste odnosno kriterije za rano otkrivanje povećanog kreditnog rizika, te na identifikaciju ostalih kriterija za koje Banka ocjenjuje da upućuju na pojavu značajnog povećanja kreditnog rizika.

Identifikacija klijenata sa značajnim povećanjem kreditnog rizika iz područja poslovanja s pravnim osobama utvrđuje se ako postoji bilo koji od sljedećih kriterija, a nije prisutan pokazatelj koji bi upućivao na klasifikaciju u status neispunjavanja obveza:

1. Kašnjenje s podmirenjem obveza više od 30 do 90 dana
2. Dani blokade (više od 10 dana u posljednjih 3 mjeseca)
3. Identifikacija na temelju kriterija ranog otkrivanja povećanog kreditnog rizika („Watch lista“)
4. Pad internog rejtinga za 3 razreda

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Značajno povećanje kreditnog rizika (nastavak)

5. Specijalizirano financiranje - kašnjenje u izvođenju projekta za više od 3, a manje od 6 mjeseci
6. Specijalizirano financiranje - prekoračenje troškova za više od 20%, a manje od 30%
7. Izloženost je duže razdoblje u sustavu pojačanog praćenja
8. Utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika u okviru godišnje analize klijenta

Identifikacija klijenata sa značajnim povećanjem kreditnog rizika iz područja poslovanja s građanstvom utvrđuje se ako postoji bilo koji od sljedećih kriterija, a nije prisutan pokazatelj koji bi upućivao na klasifikaciju u status neispunjavanja obveza:

1. Kašnjenje s podmirenjem obveza više od 30 do 90 dana
2. Dužnik je preminuo
3. Identifikacija na temelju kriterija ranog otkrivanja povećanog kreditnog rizika („Watch lista“)
4. Utvrđen scoring <600 bodova (za klijente koji se prate na pojedinačnoj osnovi)
5. Izloženost je duže razdoblje u sustavu pojačanog praćenja.

Za izloženosti u Odjelu naplate redovito se provodi procjena financijskog položaja klijenta uzimajući u obzir kriterije te se sukladno tome utvrđuje klasifikacija.

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

3.1. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe.

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene temeljem ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente.

Kreditni kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti, otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kad je usluga izvršena. Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni se odgađaju (zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.3. Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

3.4. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je grupa poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog ekonomskog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.5. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijski izvještaj Banke iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Banka posluje (funkcijska valuta).

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u eur po tečajevima koji su važeći na dan transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u eur po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilance.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru „Tečajne razlike - neto“ za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u kapitalu. Kod ove kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijanjem do 3 mjeseca od dana stjecanja.

3.7. Financijska imovina

Sve vrste financijske imovine klasificiraju se u svojoj cijelosti koristeći dva kriterija:

- poslovni model za upravljanje financijskom imovinom
- ugovorene karakteristike novčanih tokova financijske imovine

Vrste poslovnih modela za upravljanje financijskom imovinom:

- poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (hold-to-collect) po kojem se financijskom imovinom upravlja radi ostvarenja novčanih tokova prikupljanjem ugovornih plaćanja tijekom vijeka trajanja instrumenta, a ne radi prodaje kako bi se realizirao profit. Cilj poslovnog modela subjekta može biti držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, čak i ako je financijska imovina prodana ili se očekuje da će biti prodana u budućim razdobljima, ali uz uvjet da su rijetke (čak i ako imaju znatnu vrijednosti) ili beznačajne po svojoj vrijednosti, pojedinačno ili skupno (čak i ako su učestale).
- poslovni model čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine (hold-to-collect and sell) čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine radi svakodnevnih potreba upravljanja likvidnošću, ostvarivanja prinosa ili usklađivanja ročnosti financijske imovine i obveza.
- ostali poslovni model uključuje imovinu koja se ne drži u okviru poslovnog modela hold-to-collect niti hold-to-collect and sell. U njemu se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a financijskom imovinom se upravlja u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine.

Ovisno o poslovnom modelu upravljanja financijskom imovinom i ugovorenim karakteristikama novčanih tokova financijska imovina klasificira se kao:

- Financijska imovina koja se naknadno mjeri kroz fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
- Financijska imovina koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku
- Financijska imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit (FVOSD):
 - FVOSD – dužnički vrijednosni papiri
 - FVOSD – vlasnički vrijednosni papiri

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.7. Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po amortiziranom trošku - naknadno se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (hold to collect) i
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI kriterij).

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD - naknadno se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje financijske imovine (hold to collect and sell); i
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI kriterij), ukoliko se radi o dužničkim vrijednosnicama.

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka osim ako se mjeri po:

- amortiziranom trošku ili
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Priznavanje financijske imovine

Sva financijska imovina uključujući i derivativne instrumente priznaje se u bilanci u trenutku kada Banka postane dio obvezujućeg ugovora o financijskoj imovini.

Transakcije kupnje i prodaje financijskih instrumenata (devize, vrijednosni papiri i slični financijski instrumenti) koje imaju obilježje spot transakcija, odnosno transakcije kod kojih razdoblje od datuma trgovanja do datuma podmirenja nije duže od onog koje je uspostavljeno općeprihvaćenom konvencijom, Banka evidentira u svojoj bilanci na podmirenja. U tom smislu kupljena financijska imovina priznaje se odnosno knjiži na odgovarajućim računima bilance na datum podmirenja vrijednosti transakcije drugoj ugovornoj strani, a od datuma trgovanja do datuma podmirenja evidentira se na računima izvanbilančne evidencije.

Za potrebe utvrđivanja devizne pozicije sve spot transakcije nominirane u stranoj valuti knjiže se na dan trgovanja na računima izvanbilančne evidencije (skupina računa 96 i 99).

Financijska imovina početno se mjeri po njihovoj fer vrijednosti, koja se u slučaju financijske imovine koje nisu određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećava ili umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, sva financijska imovina koja je klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina po fer vrijednosti kroz OSD iskazuje se po fer vrijednosti, osim one financijske imovine koja

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.7. Financijska imovina (nastavak)

nema kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano utvrditi. Vrijednost takve financijske imovine iskazuje se po trošku stjecanja, uključujući transakcijske troškove, umanjeno za amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Zajmovi i potraživanja, te sredstva koja se drže do dospjeća iskazuju se po amortizirajućem trošku umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirajući trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortizira se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Ukoliko se koristi metoda diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani primici se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum bilance za instrument sličnih karakteristika i uvjeta.

Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Banka imala u slučaju da prekine ugovor na datum bilance, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditni rizik ugovorne strane.

Dobici ili gubici od financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se direktno u glavnici osim gubitaka od umanjenja vrijednosti i tečajnih razlika do prestanka priznavanja instrumenata, kada se kumulativni dobiti i gubici koji su prethodno bili priznati u glavnici, priznaju u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjenja financijske imovine

S ciljem pravodobnog priznavanja gubitaka Model umanjenja odražava očekivane kreditne gubitke (ECL) odnosno za umanjenje više nije nužan nastanak kreditnog događaja. Banka iznos očekivanih gubitaka ažurira svaki izvještajni datum u skladu s promjenama kreditnog rizika u odnosu na prvo priznavanje.

Plasmani Banke se s obzirom na njihovu urednost u podmirivanju dospjelih obveza kategoriziraju u tri osnovne skupine:

STAGE 1 – su plasmani koji nisu u statusu neispunjavanja obveza te se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti nije znatno povećao. Za plasmane u Stage 1 kamata se priznaje u punom iznosu u računu dobiti i gubitka, a umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti provodi se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima kroz 12 mjeseci.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.7. Financijska imovina (nastavak)

STAGE 2 – su plasmani koji nisu u statusu neispunjavanja obveza te se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti znatno povećao. Za plasmane u Stage 2 kamata se priznaje u punom iznosu u računu dobiti i gubitka, a umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti provodi se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta.

STAGE 3 – su plasmani u statusu neispunjavanja obveza te je nakon početnog priznavanja došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika. Za Stage 3 umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti se provodi u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta, a utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Očekivani gubici mjere se po bilo kojoj od slijedećih osnova:

- Očekivani kreditni gubici u dvanaestomjesečnom razdoblju - dio očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja koji predstavlja očekivane kreditne gubitke koji su posljedica neispunjenja obveza povezanih s financijskim instrumentom i koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.
- Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja - gubici koji su posljedica svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta

Nadoknadivi iznos zajmova i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospjeća izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta.

Ukoliko se budućí novčani tokovi očekuju unutar godine dana od dana izrade bilance, novčane tokove nije potrebno diskontirati.

Nadoknadivi iznos ulaganja Banke u vrijednosne papire koji se drže do dospjeća i potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom vezanom uz imovinu, kao što je objašnjeno u politikama umanjenja vrijednosti financijskih instrumenata.

Priznati gubitak od umanjenja vrijednosti vezan uz vrijednosne papire ili potraživanja koja se drže do dospjeća prihoduje se, ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati uz događaj koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može preći vrijednost originalnog gubitka.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.7. Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske imovine

Kad se prodaje imovina po fer vrijednosti kroz OSD i imovina kategorije po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka prestaje njihovo priznavanje, odnosno isknjiženje s odgovarajućih računa bilance na datum podmirenja vrijednosti transakcije od druge ugovorne strane.

Sredstva koja se drže do dospelosti i zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na dan kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili kada se financijska imovina prenese odnosno kada Banka izgubi kontrolu nad njima. Financijska imovina je prenesena ako i isključivo ako se prenesu ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili zadrži ugovorno pravo na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti novčani tokovi jednom primatelju ili više njih.

3.8. Posebni financijski instrumenti

Ulaganja u dužničke vrijednosne papire

Pod dužničkim vrijednosnim papirima podrazumijevaju se mjenice, zapisi i obveznice s promjenjivom ili fiksnom kamatnom stopom i drugi instrumenti kojima se priznaje zaduženje bez obzira tko je izdavatelj. Dužnički vrijednosni papiri glase na ime ili donosioca i izdaju su u serijama (postoji veći broj papira istih karakteristika).

Dužnički vrijednosni papiri se pri stjecanju mogu klasificirati u bilo koju od postojeće kategorije financijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu s prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit minimalno se na kraju mjeseca usklađuju s procijenjenom ili fer vrijednosti. Kod dužničkih vrijednosnih papira za koje se objavljuje kotirana cijena na aktivnom tržištu fer vrijednost se utvrđuje temeljem cijene važeće na dan ponovnog vrednovanja (minimalno mjesečno i to zadnji dan u mjesecu).

Dužnički vrijednosni papiri koji su stečeni s namjerom držanja do dospelosti iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Diskonti i premije, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju temeljem efektivne kamatne stope, te iskazuju kao prihodi odnosno rashodi od kamata. U poslovnim knjigama odvojeno se evidentiraju glavnica, diskont ili premija, te pripadajuće kamate po pojedinom vrijednosnom papiru.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.8. Posebni financijski instrumenti (nastavak)

Banka će reklasificirati financijsku imovinu ako mijenja svoj poslovni model radi upravljanja tom financijskom imovinom. Očekuje se da će takve promjene biti vrlo rijetke. Takve promjene utvrđuje više rukovodstvo slijedom vanjskih i unutarnjih promjena i one moraju biti značajne za poslovanje Banke te se moraju moći dokazati vanjskim stranama. Promjena cilja poslovnog modela subjekta mora biti izvršena prije datuma reklasifikacije.

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire

U vlasničke vrijednosne papire ubrajamo dionice ili udjele u trgovačkim društvima. Vlasnički vrijednosni papiri Banci daju pravo participiranja u dobiti i imovini društva nakon što su ispunjena prava kreditora i ostalih davatelja financijskih sredstava.

Vlasnički vrijednosni papiri se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (imovina namijenjena trgovanju i imovina koja se početno priznaje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) ili kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Vlasnički vrijednosni papiri razvrstani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (imovina namijenjena trgovanju i imovina koja se početno priznaje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) i po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit minimalno se na kraju mjeseca usklađuju s fer vrijednosti. Za vlasničke vrijednosne papire koji kotiraju na aktivnom tržištu fer vrijednost se utvrđuje temeljem zaključne cijene na istom. Ukoliko vlasnički vrijednosni papir ne kotira na aktivnom tržištu može se iskazivati po fer vrijednosti ukoliko se fer vrijednost može pouzdano izmjeriti. Smatra se da se fer vrijednost može pouzdano izmjeriti ako:

- promjena vrijednosti unutar razumnog niza procjena fer vrijednosti istog instrumenta nije značajna, ili
- izvjesnost različitih procjena unutar niza procjena može se razumno procijeniti i upotrijebiti prilikom procjene fer vrijednosti.

Ukoliko je niz razumnih procjena fer vrijednosti vlasničkog instrumenta značajan i izvjesnost različitih procjena ne može se razumno procijeniti, takav se instrument ne mjeri po fer vrijednosti nego po trošku ulaganja.

Dani krediti kreditnim institucijama i komitentima

Pod kreditima se podrazumijevaju kratkoročna i dugoročna potraživanja po osnovi:

- odobrenih kredita i predujmova
- akceptni krediti
- izvršena plaćanja po garancijama i drugim jamstvima
- iskorišteni okvirni krediti
- repo krediti

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.8. Posebni financijski instrumenti (nastavak)

Ukoliko po kreditima dođe do trajnog smanjenja vrijednosti, uslijed postojanja objektivnih dokaza da tražbina neće biti u cijelosti namirena provodi se vrijednosno usklađivanje (rezerviranje) plasmana kod kojih su identificirani potencijalni gubici na pojedinačnoj osnovi. Osim ovih rezerviranja provodi se i rezerviranje za gubitke odnosno umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi za plasmane koji su klasificirani u rizične skupine A1 i A2 (stage 1 i stage 2).

Rezerviranja odnosno umanjenje vrijednosti plasmana iz prethodnog stavka provodi se na teret troškova rezerviranja.

Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se otpisuje. Ako se u slijedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji uslijed naplate, naplaćeni iznos se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Ugovori s pravom reotkupa

Banka ugovara kupnje (prodaje) ulaganja ugovarajući ponovnu prodaju (kupnju) suštinski istih ulaganja na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u bilanci nego se izdaci temeljem tih ugovora priznaju kao dani krediti bankama ili komitentima. Također se evidentira da su kupljena potraživanja osigurana odgovarajućim vrijednosnim papirima iz ugovora o reotkupu. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u bilanci i iskazuju se u skladu s računovodstvenom politikom za imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili imovinu koja se drži do dospelja, ovisno o tome što je prikladnije. Primici od prodaje ulaganja prikazuju se kao obaveze prema kreditnim institucijama ili komitentima.

Razlika između iznosa prodaje i ponovne kupnje priznaje se temeljem obračuna kroz razdoblje transakcije i prikazuje kao prihod u računu dobiti i gubitka.

3.9. Porez na dobit

Porezni rashod sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja poreznu obvezu obračunanu na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan bilance, i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti aktive i pasive koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti aktive i pasive po stopama važećim na dan bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit prema kojoj se može iskoristiti neiskorišteni porezni gubitak. Iskazani porezni gubitak može se iskoristiti u roku od 5 godina nakon godine njegova nastanka. Odgođena porezna imovina se umanjuje za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.10. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtno na način da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Imovina u izgradnji se ne amortizira.

Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe, amortizacijske stope koje su korištene navedene su kako slijedi:

	2025.	2024.
	%	%
Nekretnine	2,5	2,5
Elektronička oprema	20	20
Ostala imovina	20-25	20-25
Softver	20	20
Ulaganje u tuđu imovinu	20	20

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance kako bi se utvrdilo da li su viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje u okviru rashoda iz poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja, trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.11. Najmovi

MSFI 16 utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najмова. Kod svih najмова najmoprimac ostvaruje pravo na upotrebu imovine na početku najma, kao i pravo na financiranje ako se najamnina plaća u ratama.

Banka priznaje: (a) imovinu i obveze za sve najmove s rokom dospjeća duljim od 12 mjeseci, osim ako je predmetna imovina male vrijednosti; i (b) amortizaciju imovine u najmu odvojeno od kamata na obveze po najmu u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku.

Sva ostala prava na korištenje imovine mjere se po iznosu obveze za najam na dan primjene standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

Na datum početka najma, obveze po najmu mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti sljedećih plaćanja najma za odnosnu imovinu s pravom uporabe tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi;
- iznosi za koje se očekuje da će ih Banka platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Banka iskoristiti tu mogućnost;
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Banka iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Banke.

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze po najmu naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma; razdoblja obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.11. Najmovi (nastavak)

Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu;
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam;
- početne izravne troškove;
- troškove obnove.

Imovina s pravom uporabe naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjena najma.

Imovina s pravom uporabe amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom uporabe su sljedeća:

- pravo korištenja nekretnina do 5 godina
- pravo korištenja opreme do 3 godine

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cjelokupne imovine niske vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka. Banka primjenjuje izuzeće za imovinu niske vrijednosti na osnovi pojedinačnog najma, odnosno za najmove kod kojih je imovina predmet podnajma, priznaje se imovina s pravom uporabe s odgovarajućom obvezom po najmu; za sve ostale najmove imovine niske vrijednosti, plaćanja najma povezana s tim najmovima priznavat će se na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseci ili kraćim.

3.12. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina namijenjena prodaji i iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža, ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom, a ne stalnim korištenjem.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.13. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne čimbenike na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao ostali rashodi iz poslovanja.

3.14. Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Banka u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Banka nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Banka nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Bonusi

Banka na godišnjoj razini odobrava iznose varijabilnih primitaka u skladu s procjenom uspješnosti te odlukom Nadzornog odbora o maksimalno dopuštenom iznosu varijabilnih primitaka. Obveze za bonuse se stoga ne procjenjuju već se iskazuju kao trošak razdoblja na koje se odnose.

Otpremnine za starosno umirovljenje i jubilarne nagrade

Banka nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu otpremnina ili jubilarnih naknada nakon odlaska u mirovinu. Banka za svoje zaposlene uplaćuje doprinose u obvezne fondove mirovinskog osiguranja, koje iskazuje kao trošak razdoblja na koje se odnose.

3.15. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Banka ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.16. Fiducijarni poslovi

Imovina i pripadajući prihodi, zajedno s povezanim obvezama za povratom imovine klijentima isključeni su iz ovih financijskih izvještaja ako Banka nastupa u fiducijarnom svojstvu, odnosno kao ovlaštena osoba, povjerenik ili zastupnik.

3.17. Dionički kapital i vlastite dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Kada Banka ili njena povezana društva kupe dionički kapital Banke ili steknu pravo na kupnju njenog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa trezorskih dionica u okviru vlasničke glavnice. Stjecanje vlastitih dionica priznaje se u kapitalu na datum trgovanja.

4. Neto prihodi od kamata

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Prihodi od kamata		
Kreditni i predujmovi:		
- klijentima	15.517	15.111
- bankama	554	952
Vrijednosni papiri	594	398
	16.665	16.461
Rashodi od kamata		
Depoziti klijenata	(4.811)	(4.725)
Hibridni instrumenti	(222)	(222)
Najmovi	(27)	(27)
Ostala pozajmljena sredstva	(2)	(6)
	(5.062)	(4.980)
Neto prihod od kamata	11.604	11.481

5. Neto prihodi od naknada i provizija

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Prihodi od naknada i provizija		
Platni promet	915	828
Garancije i akreditivi	16	15
Ostalo	1.603	1.914
	2.534	2.757
Rashodi od naknada i provizija		
Platni promet	(73)	(71)
Ostalo	(437)	(478)
	(510)	(549)
Neto prihodi od naknada i provizija	2.024	2.208

6. Tečajne razlike - neto

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Dobit od tečajnih razlika po kupoprodaji deviza	36	52
Dobit od tečajnih razlika nastalih svođenjem pozicija bilance na srednji tečaj	(1)	(2)
	35	50

7. Ostali poslovni prihodi

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Prefakturiranje sudskih troškova	27	25
Neto prihodi od prodaje materijalne imovine	142	99
Sudske nagodbe i nadoknada troškova	387	107
Prihod od zakupa	52	49
Ostalo	347	246
	955	526

8. Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke - neto

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Kredit i predujmovi klijentima (bilješka 16)	809	1.274
Naplaćena potraživanja otpisana u prijašnjim godinama	(397)	(115)
Novčana sredstva	16	(15)
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(5)	4
Ostala imovina (bilješka 20)	51	61
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze (bilješka 25)	86	(71)
	560	1.138

9. Administrativni troškovi

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Troškovi zaposlenih		
Neto plaće	2.685	2.339
Troškovi mirovinskog osiguranja	695	602
Troškovi zdravstvenog osiguranja	616	538
Ostali doprinosi i porezi na plaće	459	431
Ostali troškovi zaposlenih	473	375
	4.928	4.285
Ostali administrativni troškovi	1.934	1.503
Troškovi održavanja i čuvanja imovine	82	59
Troškovi odvjetnika	22	14
Umanjenje vrijednosti preuzete imovine (bilješka 19)	8	12
Amortizacija (bilješka 18)	341	320
	7.315	6.193

Na dan 31. prosinca 2025. godine u Banci je bilo zaposleno 122 djelatnika (na dan 31. prosinca 2024. godine: 120 djelatnika).

10. Ostali rashodi od redovnog poslovanja

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Troškovi najamnina	47	48
Premije za osiguranje depozita	143	-
Neto rezerviranja za sudske sporove (bilješka 25)	(312)	406
Neto ukalkulirani neiskorišteni dani godišnjeg odmora	7	28
Ostalo	6	32
	(109)	514

11. Porez na dobit

	2025.	2024.
	EUR`000	EUR`000
Tekući porez	1.268	1.222
Odgođeni porez	1	(1)
Porez na dobit	1.269	1.221

11. Porez na dobit (nastavak)

	2025. EUR`000	2024. EUR`000
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	6.852	6.417
Utjecaj stavaka koje uvećavaju poreznu osnovicu	1.268	1.355
Utjecaj stavaka koje umanjuju poreznu osnovicu	(1.070)	(985)
Porezna osnovica	7.050	6.787
Porez na dobit po stopi od 18%	1.233	1.155
Učinak priznavanja odgođene porezne imovine	1	(1)
Učinak otpuštanja neiskorištene odgođene porezne imovine	35	67
Porez na dobit	1.269	1.221
Efektivna porezna stopa	18,53%	19,03%
Odgođena porezna imovina po stopi od 18% (2024.: 18%)	1	2
Priznata odgođena porezna imovina (bilješka 20)	1	2

Kretanje odgođene porezne imovine bilo je kako slijedi:

	2025. EUR`000	2024. EUR`000
Stanje 1. siječnja	2	1
Otpuštanje odgođene porezne imovine	(1)	(1)
Priznavanje odgođene porezne imovine	-	2
Stanje 31. prosinca	1	2

Porez na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještaja te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještaja, Banka ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti priznate odgođene porezne imovine.

12. Dobit po dionici

Osnovni

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobitak podijeli s ponderiranim prosječnim brojem postojećih dionica (redovnih) za promatrano razdoblje bez vlastitih dionica.

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobit za godinu (EUR `000)	5.583	5.196
Prosječni ponderirani broj dionica osim vlastitih dionica	<u>4.815.244</u>	<u>4.307.044</u>
Osnovna dobit po dionici - redovne (EUR)	<u>1,16</u>	<u>1,21</u>

Razrijeđeni

Razrijeđeni dobitak po dionici za 2025. i 2024. godinu je isti kao i osnovni jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata i opcija tijekom oba razdoblja.

13. Novčana sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
	<u>EUR`000</u>	<u>EUR`000</u>
Novac u blagajni	4.364	1.932
Novac na klirinškom računu	2.144	1.961
Devizni tekući računi	3.465	1.461
Očekivani kreditni gubici	<u>(10)</u>	<u>(3)</u>
	<u>9.963</u>	<u>5.351</u>

14. Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
	<u>EUR`000</u>	<u>EUR`000</u>
Ostali depoziti kod HNB	12.401	9.302
Očekivani kreditni gubici	<u>(7)</u>	<u>(6)</u>
	<u>12.394</u>	<u>9.296</u>

15. Plasmani bankama

	31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
Krediti	-	-
Depoziti	4.937	7.737
	<u>4.937</u>	<u>7.737</u>
Očekivani kreditni gubici	(14)	(6)
	<u>4.923</u>	<u>7.731</u>

Promjene na rezerviranjima za identificirane gubitke:

	31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
Na dan 1. siječnja	6	16
Nova rezerviranja	8	(10)
Otpis	-	-
Na dan 31. prosinca	14	6

16. Krediti i predujmovi klijentima

				31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno	Ukupno
Kreditni stanovištvu	157.043	16.773	8.100	181.916	168.842
Stambeni krediti	1.664	307	0	1.971	2.083
Gotovinski nenamjenski krediti	148.820	16.188	7.145	172.153	159.448
Ostali krediti	6.559	278	955	7.792	7.311
Kreditni pravnim osobama	50.048	4.765	8.395	63.208	56.454
Kreditni za obrtna sredstva	27.957	2.923	6.239	37.119	35.837
Factoring	1.222	0	157	1.379	30
Ostali krediti	20.869	1.842	1.999	24.710	19.688
Bruto krediti i predujmovi	207.092	21.538	16.495	245.125	225.296
Kreditni stanovištvu	1.046	832	5.051	6.929	7.455
Stambeni krediti	11	12	0	23	24
Gotovinski nenamjenski krediti	991	811	4.280	6.082	6.541
Ostali krediti	44	10	771	825	890
Kreditni pravnim osobama	457	148	6.030	6.636	6.914
Kreditni za obrtna sredstva	141	50	4.500	4.691	4.906
Factoring	5	0	6	11	47
Ostali krediti	311	98	1.524	1.933	1.961
Rezerviranja za umanjeње vrijednosti	(1.503)	(981)	(11.081)	(13.565)	(14.369)
Neto krediti i predujmovi	205.589	20.557	5.414	231.560	210.926

16. Krediti i predumovi klijentima (nastavak)

Promjene u rezerviranjima za umanjene vrijednosti po kreditima i predumovima klijentima su kako slijedi:

2024.	Stanovništvo EUR'000	Pravne osobe EUR'000	Ukupno EUR'000
Na dan 1. siječnja	6.804	7.602	14.406
Nova rezerviranja (bilješka 8)	3.322	551	3.873
Stage 1	356	216	572
Stage 2	769	163	932
Stage 3	2.197	172	2.369
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(1.738)	(864)	(2.602)
Stage 1	(439)	(231)	(670)
Stage 2	(262)	(5)	(267)
Stage 3	(1.037)	(628)	(1.665)
Otpisi	(933)	(375)	(1.308)
Stage 3	(933)	(375)	(1.308)
Tečajne razlike	-	-	-
Na dan 31. prosinca	7.455	6.914	14.369
2025.	Stanovništvo EUR'000	Pravne osobe EUR'000	Ukupno EUR'000
Na dan 1. siječnja	7.455	6.914	14.369
Nova rezerviranja (bilješka 8)	2.944	416	3.359
Stage 1	314	308	622
Stage 2	520	13	533
Stage 3	2.110	95	2.205
Naplaćeni iznosi (bilješka 8)	(1.954)	(597)	(2.543)
Stage 1	(434)	(205)	(638)
Stage 2	(394)	(55)	(447)
Stage 3	(1.126)	(337)	(1.460)
Otpisi	(1.515)	(98)	(1.613)
Stage 3	(1.515)	(98)	(1.610)
Tečajne razlike	-	-	-
Na dan 31. prosinca	6.930	6.635	13.565

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

	31.12.2025. EUR'000	31.12.2024. EUR'000
Obveznice i trezorski zapisi	19.426	20.160
Vlasnički vrijednosni papiri – nekotirani	19	19
	19.445	20.179

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Kretanja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je kako slijedi:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR'000	EUR'000
Na dan 1. siječnja	20.179	13.333
Stjecanje	7.255	11.244
Prodaja	(8.000)	(4.459)
Nerealizirani dobiti	78	217
Rezultat od realizirane imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1	3
Naplata kamate	(68)	(169)
Tečajne razlike	0	10
Na dan 31. prosinca	19.445	20.179

Obveznice i trezorski zapisi na dan 31. prosinca 2025. godine:

Naziv	Dospijeće	Nominalni iznos (u tisućama)	Valuta	Knjigovodstvena vrijednost	Nerealizirani dobiti/(gubici)
				EUR'000	EUR'000
BE0000346552	22.4.2033	500	EUR	447	1
BE0000365743	22.10.2030	2.000	EUR	2.000	0
IT0005422891	1.4.2031	2.050	EUR	1.862	11
IT0005094088	1.3.2032	500	EUR	465	18
IT0005323032	1.2.2028	500	EUR	502	12
IT0005611055	1.10.2029	1.250	EUR	1.277	22
IT0005584856	1.7.2034	500	EUR	529	21
IT0005518128	1.5.2033	1.000	EUR	1.087	-1
FR0013341682	25.11.2028	1.000	EUR	954	9
FR001400BKZ3	25.11.2032	3.000	EUR	2.797	-32
FR001400XLW2	24.9.2028	750	EUR	754	0
FR001400H7V7	25.5.2033	1.000	EUR	1.004	1
XS2619991883	19.1.2027	500	EUR	543	12
PTOTEKOE0011	15.10.2025	0	EUR	0	0
HRRHMFO277N5	12.7.2027	667	EUR	685	7
SK4000017059	9.10.2030	500	EUR	463	11
SK4120011420	21.1.2031	750	EUR	722	3
ES0000012G34	31.10.2030	2.500	EUR	2.350	3
ES0000012B88	30.7.2028	1.000	EUR	985	10
				19.426	108

Na dan 31. prosinca 2025. godine nije bilo obveznica danih u zalog ugovorom o reotkupu.

18. Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina

Nabavna vrijednost	Nekretnine i zemljišta		Elektronička oprema		Pravo korištenja imovine		Ostala imovina		Ukupno nekretnine i oprema		Softver		Imovina u pripremi		Ulaganja na tuđoj imovini		Ukupno nematerijalna imovina	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Stanje 31. prosinca 2023. godine	2.136	318	1.020	1.092	4.567	592	40	2.115	2.746									
Povećanja	-	29	225	12	266	-	4	26	30									
Prijenosi	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)									
Smanjenja	-	(3)	(201)	(50)	(254)	-	-	-	-									
Stanje 31. prosinca 2024. godine	2.136	344	1.044	1.054	4.579	592	36	2.141	2.768									
Povećanja	-	40	179	48	267	-	4	41	45									
Prijenosi	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)									
Smanjenja	-	(1)	-	(31)	(32)	-	-	-	-									
Stanje 31. prosinca 2025. godine	2.136	383	1.223	1.071	4.814	592	39	2.182	2.812									

Ispravak vrijednosti

Stanje 31. prosinca 2023. godine	533	301	514	980	2.328	590	-	2.025	2.615
Amortizacija za razdoblje	41	10	199	26	276	2	-	41	43
Smanjenja	-	(3)	(194)	(50)	(247)	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024. godine	574	308	519	956	2.357	592	-	2.066	2.658
Amortizacija za razdoblje	41	15	209	28	293	-	-	48	48
Smanjenja	-	(1)	-	(31)	(32)	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2025. godine	615	322	728	953	2.618	592	-	2.114	2.706

Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 31. prosinca 2024. godine	1.562	36	525	98	2.221	0	36	75	111
Na dan 31. prosinca 2025. godine	1.521	61	495	118	2.196	0	39	68	106

19. Preuzeta imovina

Promjene na preuzetoj imovini tijekom godine:

	31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
Na dan 1. siječnja	469	564
Povećanje	-	-
Smanjenje	(128)	(95)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 9)	-	-
Na dan 31. prosinca	341	469

Unutar preuzete imovine Banka na 31. prosinca 2025. godine nema iskazane nekretnine kod kojih nije bila u fizičkom posjedu.

20. Ostala imovina

	31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
Odgođena porezna imovina	1	2
Potraživanja za refundacije sudskih troškova	532	526
Potraživanja od kupaca	242	32
Ostali predujmovi	29	17
Unaprijed plaćeni troškovi	318	429
Potraživanja od suda za prodane nekretnine	271	39
Ostalo	134	168
	1.527	1.213
Očekivani kreditni gubici	(561)	(546)
	966	667

Kretanje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom godine:

	31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
Na dan 1. siječnja	546	581
Nova rezerviranja (bilješka 8)	171	188
Naplaćeni prethodno rezervirani iznosi (bilješka 8)	(119)	(127)
Otpis	(37)	(96)
Na dan 31. prosinca	561	546

21. Depoziti komitenata

Depozite čine depoziti po viđenju i oročeni depoziti:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Depoziti po viđenju		
Pravne osobe	15.609	12.288
Stanovništvo	25.637	23.268
	41.246	35.556
Oročeni depoziti		
Pravne osobe	18.999	18.917
Stanovništvo	174.496	162.064
	193.495	180.981
Depoziti komitenata	234.741	216.537
Kratkoročni dio	199.123	136.754
Dugoročni dio	35.618	79.783

22. Obveze prema bankama

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Kredit:		
Hrvatska banka za obnovu i razvoj	2	21
Depoziti	516	239
	518	260
Kratkoročni dio	516	239
Dugoročni dio	2	21

Na dan 31. prosinca 2025. i 31. prosinca 2024. godine svi depoziti prema bankama su kratkoročni.

23. Hibridni instrumenti

Hibridni financijski instrumenti predstavljaju posebne oročene štedne uloge građana i pravnih osoba bez mogućnosti razročenja do isteka ugovornog roka, osim za kupnju dionica Banke, a koji se, pod određenim uvjetima propisanim od strane Hrvatske narodne banke, uračunavaju u priznati kapital Banke.

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Strane osobe	3.288	3.288
	3.288	3.288

24. Ugovori o reotkupu

Dana 31. prosinca 2025. i 31. prosinca 2024. godine Banka nije imala sklopljenih ugovora o reotkupu.

25. Ostale obveze

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Rezerviranja za sudske sporove	27	365
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	122	36
Obveze u obračunu	3.152	1.919
Obveze prema dobavljačima	52	70
Obveze prema zaposlenima za plaće i doprinose	357	318
Ukalkulirani neiskorišteni dani godišnjeg odmora	103	97
Ostale obveze	468	629
	4.281	3.434

Promjene na rezerviranjima za sudske sporove:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Na dan 1. siječnja	365	13
Nova rezerviranja (bilješka 10)	53	358
Ukidanje rezerviranja (bilješka 10)	(364)	48
Isplate po sudskim presudama	(27)	(54)
Na dan 31. prosinca	27	365

Vidjeti bilješku 28. Potencijalne i preuzete obveze.

Promjene na rezerviranjima za potencijalne i preuzete obveze:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Na dan 1. siječnja	36	107
Nova rezerviranja (bilješka 8)	352	249
Ukidanje rezerviranja (bilješka 8)	(266)	(320)
Na dan 31. prosinca	122	36

26. Obveze po najmu

	31.12.2025. EUR '000	31.12.2024. EUR '000
Obveze po najmu	515	546
Kratkoročni dio	197	201
Dugoročni dio	318	346

Obveze po financijskim instrumentima odnose se na obveze prema bankama, hibridne instrumente i depozite komitenata.

	Obveze po financijskim instrumentima EUR '000	Obveze po najmu EUR '000	Ukupan dug EUR '000	Novac i novčani ekvivalenti EUR '000	Neto dug EUR '000
Stanje na dan 01.01.2024.	(202.396)	(525)	(202.921)	4.921	(198.000)
Novčani tokovi	(12.736)	6	(12.730)	430	(12.300)
Obračunate kamate	(4.953)	(27)	(4.980)	-	(4.980)
Stanje na dan 31.12.2024.	(220.085)	(546)	(220.631)	5.351	(215.280)
Stanje na dan 01.01.2025.	(220.085)	(546)	(220.631)	5.351	(215.280)
Novčani tokovi	(13.429)	58	(13.371)	4.612	(8.759)
Obračunate kamate	(5.035)	(27)	(5.062)	-	(5.062)
Stanje na dan 31.12.2025.	(238.549)	(515)	(239.064)	9.963	229.101

27. Vlasnička glavnica

Dionički kapital

Na dan 31. prosinca 2025. godine, temeljni kapital Banke iznosi 19.262 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 19.262 tisuća eura) i podijeljen je na 4.815.397 redovnih dionica (31. prosinca 2024.: 4.815.397) (VSK-R-A), nominalne vrijednosti 4 eura po dionici.

Glavni dioničari Banke na dan 31. prosinca su kako slijedi:

Dioničar	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Broj dionica	% dioničkog kapitala	Broj dionica	% dioničkog kapitala
Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino	4.804.514	99,77	4.804.514	99,77
Vlastite dionice	153	0,00	153	0,00
Ostali	10.730	0,23	10.730	0,23
Ukupno	4.815.397	100,00	4.815.397	100,00

28. Potencijalne i preuzete obveze

Pravni sporovi

Protiv Banke se trenutno vodi 35 sudskih sporova. Na dan 31. prosinca 2025. godine rezerviranje za parnice za koje Banka predviđa isplatu odštete iznosi 32 tisuće eura (2024. godine: 365 tisuća eura).

Sporovi koji su pokrenuti tijekom 2025. godine odnose se na utvrđenje ništetnosti pojedinih odredbi ugovora o kreditu kao što su ulazne naknade za obradu kredita.

U 2025. godini smanjen je iznos rezervacije za predmet Telenerg d.o.o. na 1%, te je uslijed toga došlo do značajnije razlike rezervacija u odnosu na 2024. godinu.

Preuzete kapitalne obveze

Na dan 31. prosinca 2025. i 31. prosinca 2024. godine Banka nije imala obveza temeljem kapitalnih ulaganja u zgrade i opremu.

Preuzete kreditne obveze, garancije i ostali financijski instrumenti

U sljedećoj tablici navedeni su ugovoreni iznosi izvanbilančnih financijskih instrumenata Banke:

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR`000	EUR`000
Garancije	125	169
Preuzete kreditne i ostale obveze	6.771	2.928
Ukupno	6.896	3.097

Osnovna je svrha ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju da klijent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim strankama, nose isti kreditni rizik kao i dani plasmani.

Preuzete obveze za kreditiranje predstavljaju neiskorištene odobrene iznose u obliku kredita i garancija. U svezi s kreditnim rizikom povezanim s preuzetim obvezama za kreditiranje, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu jednakom ukupnim neiskorištenim preuzetim obvezama. Međutim, vjerojatni iznos gubitka je manji od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza jer je većina preuzetih obveza za kreditiranje povezana s održavanjem specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata.

Garancije i ne povučena odobrena kreditna sredstva podliježu provjerama kreditnog rizika i kreditnim politikama sličnim onima koje se primjenjuju prilikom odobrenja kredita. Uprava Banke vjeruje da je tržišni rizik povezan s garancijama i ne povučenim odobrenim kreditima minimalan.

29. Transakcije s povezanim stranama

Povezane osobe su one u kojima jedna stranka upravlja drugom strankom ili ima značajan utjecaj na donošenje financijskih ili poslovnih odluka druge stranke. Transakcije s povezanim strankama dio su redovitog poslovanja.

Banka smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima, njihovim podružnicama, članovima Nadzornog odbora, Uprave i članovima njihove uže obitelji.

U 2025. i 2024. godini transakcije s povezanim stranama su prikazane u tablici kako slijedi:

	Nadzorni odbor, Uprava i njihove povezane osobe	
	2025.	2024.
	EUR'000	EUR '000
Prihodi i rashodi		
Prihodi od kamata	-	-
Ostali poslovni prihodi	13	10
Rashodi od kamata	(17)	(12)
Ostali poslovni rashodi	(967)	(903)
Kredit		
Na dan 1. siječnja	21	16
Povećanje/Smanjenje	-	5
Na dan 31. prosinca	21	21
Primljeni depoziti		
Na dan 1. siječnja	714	557
Povećanje	452	397
Smanjenje	(270)	(240)
Na dan 31. prosinca	896	714

Bruto plaće i ostala kratkoročna primanja Uprave i Nadzornog odbora iznose u 2025. godini 904 tisuće eura (2024: 852 tisuća eura). Ukupni iznos davanja u prvi i drugi mirovinski stup iznosi u 2025. godini 73 tisuće eura (2024: 66 tisuće eura).

29. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino	
	2025.	2024.
	EUR'000	EUR'000
Prihodi i rashodi		
Prihodi od kamata	-	24
Ostali poslovni rashodi	-	(14)
Rashodi od kamata	(222)	(223)
Dani depoziti i novčana sredstva		
Na dan 1. siječnja	95	1.091
Povećanje	-	12
Smanjenje	-	(1.008)
Na dan 31. prosinca	95	95
Primljeni depoziti		
Na dan 1. siječnja	256	758
Povećanje	277	17
Smanjenje	-	(519)
Na dan 31. prosinca	533	256
Hibridni instrumenti		
Na dan 1. siječnja	3.288	3.287
Povećanje	-	1
Smanjenje	-	-
Na dan 31. prosinca	3.288	3.288

Na dan 31. prosinca 2025. godine izloženost prema većinskom vlasniku iznosi 95 tisuću eura (2024: 94 tisuću eura), te predstavlja 0,28% regulatornog kapitala banke (2024: 0,32%). Regulatorni limit izloženosti prema jednoj osobi ili grupi povezanih osoba ne smije prelaziti 25% priznatog kapitala kreditne institucije. Međubankarske transakcije između Banke i matične banke CRSM odnose se na kratkoročne aktivne i pasivne depozite.

U 2025. godini nije bilo kratkoročnih međubankarskih depozita s povezanim osobama. S povezanim osobama Banka ima ugovorene hibridne instrumente sa ročnostima i kamatnim stopama.

Banka sa CRSM ima ugovorene hibridne instrumente koji imaju karakteristike kapitala i karakteristike obveza sukladno Članku 63. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog Parlamenta i Vijeća, datumima dospjeća te ugovorenom kamatom.

29. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

	Nekretnine plus d.o.o.	
	2025.	2024.
	EUR'000	EUR'000
	<hr/>	<hr/>
Prihodi i rashodi		
Prihodi od kamata	35	36
Ostali poslovni prihodi	26	21
Ostali poslovni rashodi	(70)	(70)
Rashodi od kamata	-	-
Dani krediti		
Na dan 1. siječnja	698	711
Povećanje	4	6
Smanjenje	(20)	(19)
Na dan 31. prosinca	<hr/> 682	<hr/> 698
Primljeni depoziti		
Na dan 1. siječnja	1	22
Povećanje	105	-
Smanjenje	-	(21)
Na dan 31. prosinca	<hr/> 106	<hr/> 1

30. Upravljanje financijskim rizicima

Poslovne aktivnosti Banke izložene su različitim vrstama financijskih i operativnih rizika, a upravljanje navedenim rizicima uključuje analizu, procjenu, prihvaćanje i upravljanje određenom razinom rizika ili kombinacijom rizika. Upravljanje i preuzimanje rizika temeljna je odlika financijskog poslovanja. Cilj Banke je dakle postići primjerenu ravnotežu između rizika i povrata te maksimalno smanjiti potencijalne negativne učinke na financijsko poslovanje Banke.

Politike Banke za upravljanje rizicima osmišljene su na način da utvrđuju i analiziraju navedene rizike kako bi se postavila primjerena ograničenja i kontrole, te da prate rizike i pridržavanje ograničenja putem pouzdanih i ažurnih informacijskih sustava. Banka redovno pregledava svoje politike i sustave upravljanja rizicima kako bi se iskazale promjene na tržištima, proizvodima i najbolja praksa.

Za upravljanje rizicima odgovorna je Uprava i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO). Uprava utvrđuje, procjenjuje i provodi zaštitu od financijskih rizika u uskoj suradnji s operativnim jedinicama Banke. Uprava definira pisana načela za cjelokupno upravljanje rizicima kao i pisane politike koje pokrivaju određena područja, kao što su valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, cjenovni rizik, operativni rizik te korištenje derivativnih i ne derivativnih financijskih instrumenata. Nadalje, stožerni odjel Interne revizije odgovoran je za neovisni pregled upravljanja rizicima i kontrolnog okruženja.

Najznačajnije vrste rizika su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te operativni rizik. Tržišni rizik uključuje kamatni rizik te ostale vrste cjenovnog rizika.

31.1. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku, koji se može definirati kao rizik gubitka zbog neispunjenja dužnikove novčane obveze prema Banci. Značajne promjene u gospodarstvu ili u statusu određenog industrijskog segmenta koji predstavlja koncentraciju kreditnog rizika u portfelju Banke mogle bi dovesti do gubitaka za koje nisu napravljena rezerviranja na dan bilance. Uprava stoga vrlo oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku prvenstveno nastaje na temelju kredita i predujmova, dužničkih i ostalih vrijednosnica. Kreditni rizik također postoji u izvanbilančnim financijskim aranžmanima kao što su preuzete obveze za kredite i druga izdana jamstva. Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola rizika centralizirani su u okviru stožernog odjela Upravljanja rizicima.

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

Banka provodi obračun ispravka vrijednosti i rezerviranja prema zahtjevima MSFI 9 standarda korištenjem modela očekivanih kreditnih gubitaka (ECL - Expected Credit Loss model).

ECL (Expected Credit Loss) je očekivani kreditni gubitak po financijskom sredstvu koji se promatra. ECL je prema obrascu definiran kao očekivani gubitak u vijeku trajanja financijskog sredstva (faza 2), ali se limitiranjem parametra T za jednu godinu lako može redefinirati kao jednogodišnji očekivani gubitak (faza 1). ECL za fazu 3 ne podrazumijeva korištenje ovog obrasca i definiranih parametara, pa stoga nije predmet ovog dijela metodologije.

EAD (Exposure At Default) predstavlja izloženost za određeno financijsko sredstvo u trenutku default-a.

MPD (Marginal Probability of Default) predstavlja marginalnu vjerojatnost nastanka default statusa za određeno financijsko sredstvo za određeni period (t). MPD u vijeku trajanja sredstva treba oslikavati sve relevantne čimbenike koji utječu na ovu vjerojatnost, tj. osim uključivanja povijesnih podataka baziranih na PD i DR (default rate) statistici neophodno je da u budućem razdoblju obuhvati i makroekonomska predviđanja, a sve u cilju što realnije projekcije ECL.

LGD (Loss Given Default) je gubitak u slučaju nastanka default statusa određene financijske imovine.

DF (Discount Factor) je faktor diskontiranja za određeno razdoblje na temelju efektivne kamatne stope. Svi procijenjeni budući novčani tokovi (primici i izdaci) se tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta diskontiraju efektivnom kamatnom stopom. Efektivna kamatna stopa predstavlja realno primijenjenu kamatnu stopu koja odražava sve zavisne troškove koji se tiču pojedinog financijskog instrumenta. Ona u sebi sadržava ukupne prihode koje Banka naplaćuje od klijenta prilikom odobravanja kreditnog plasmana i tijekom njegove otplate, odnosno ukupne rashode Banke nastale u vezi s isplatama klijentu po osnovi primljenih depozita. Pri izračunu efektivne kamatne stope Banka procjenjuje očekivane novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete financijskog instrumenta (npr. prijevremeno plaćanje, prolongaciju i sl.), no ne uzima u obzir očekivane kreditne gubitke. U izračun se uključuju i sve naknade i iznosi koji su plaćeni ili primljeni između ugovornih stranaka koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijski troškovi te sve ostale premije ili diskonti.

Osim diskontnog faktora, koji se izračunava na poznati način i temelji se na efektivnoj kamatnoj stopi koja nije pretrpjela nikakve promjene u definiciji, svi drugi čimbenici zahtijevaju određeno modeliranje i potrebno ih je pojedinačno razmotriti.

Adekvatno modeliranje parametara je neophodno za kvalitetan obračun ispravka vrijednosti i u nastavku će biti obrazloženo kako aproksimirati svaki od navedenih parametara uz poštovanje zahtjeva koje nameće MSFI 9.

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

EAD model

EAD (Exposure At Default) predstavlja procijenjenu bruto knjigovodstvenu vrijednost u trenutku default-a uzimajući u obzir novčane tokove financijskog instrumenta, kao i moguća dodatna povlačenja iz kreditne linije, sve do datuma default-a, odnosno u vijeku trajanja financijskog instrumenta.

Za izloženosti koje uključuju jedno povlačenje sredstava, EAD je jednak nepodmirenom (preostalom) dijelu izloženosti uz uvažavanje relevantne ugovorne ročnosti.

Za izloženosti koje uključuju u cijelosti ne iskorištene odobrene limite utvrđuje se očekivana vrijednost neiskorištenog (izvan bilančnog) dijela limita putem faktora kreditne konverzije.

Kod izloženosti kod kojih je ugovorno definirana ročnost, ista se uzima kao maksimalni period za izračun cjeloživotnog gubitka, dok je za izloženosti kod kojih ročnost nije definirana ili koji se automatski obnavljaju, Banka provela analizu ponašanja klijenata te odredila očekivanu odnosno efektivnu ročnost.

PD model

PD ili Probability of Default predstavlja vjerojatnost nastanka statusa nepodmirenja obveza (default statusa) klijenta. Pojam lifetime PD predstavlja istu vjerojatnost za cijelo preostalo trajanje financijskog instrumenta. Marginalni PD ili MPD (t) predstavlja vjerojatnost (bezuvjetnu) nastanka statusa default-a u razdoblju t, dok kumulativni PD ili CPD (t) predstavlja zbroj svih marginalnih PD-eva počevši od inicijalnog priznavanja do nekog vremenskog trenutka t.

Kako bi osigurala da procjene (12-mjesečnih i višegodišnjih) vrijednosti PD-a koristi prilikom izračuna očekivanih kreditnih gubitaka budu vjerodostojne i pouzdane mjere procesa „defalutiranja“ tijekom životnog vijeka svojih izloženosti, Banka zahtjeva da iste zadovoljavaju slijedeća svojstva:

- nepristranost, odnosno sa statističkog stajališta trebaju predstavljati najbolje procjene,
- određuju se na odgovarajućim homogenim skupinama,
- podaci koji se koriste za kalibraciju PD modela (posebno oni vezani uz povijesne stope defaulta i ročnu strukturu PD-eva) usklađeni su s regulatornom definicijom defaulta,
- za razvoj PD modela koriste se interno dostupni podaci Banke gdje god je to moguće, te koji su reprezentativni za promatrani portfelj,
- cjeloživotne vrijednosti PD-a se određuju pomoću odgovarajućih ekstrapolacijskih metodologija, koje ne uzrokuju pristranost u procjenama vrijednosti ECL-a,
- za instrumente međusobno usporedive razine kreditnog rizika, rizik budućeg nastupanja defaulta mora biti tim veći što je duži očekivani životni vijek instrumenta (što rezultira zahtjevom za monotono rastućim kumulativnim višegodišnjim PD krivuljama),
- redovito se „back-testiraju“ i rekalibriraju (na godišnjoj osnovi) na razini segmenta portfelja, a ako to nije moguće na reprezentativnim uzorcima,
- uključuju unaprijed-gledajuće informacije, uključujući projekcije makroekonomskih faktora (kako bi se minimiziralo eventualno odgađanje priznavanja kreditnih gubitaka).

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

Statističkom analizom homogenosti po različitim grupama izloženosti, za potrebe procjene vrijednosti PD parametra, Banka je kreirala PD-homogene grupe izloženosti na temelju segmenata klijenata i definiranih razreda dana kašnjenja, kojima su na odgovarajući način dodijeljene PiT vrijednosti PD-a.

Za inicijalno dobivene vrijednosti PD-a provodi se Makro/Forward looking informations (FLI) prilagodba uvođenjem makroekonomskih varijabli. Banka analizira korelaciju različitih povijesnih makroekonomskih faktora (kao što su stopa promjene GDP-a, indeks potrošačkih cijena, tekući račun platne bilance, bruto inozemni dug) i stopa defaulta, odnosno u širem smislu testira ovisnost tranzicijskih vjerojatnosti o razinama i promjenama makroekonomskih faktora. Ukoliko je ustanovljena barem netrivialna razina spomenute korelacije, pristupa se modeliranju makroekonomskih faktora unutar PD-modela, te se oni među njima koji značajno poboljšaju njegovu točnost uključuju u PD model (kao egzogene varijable).

Makro/FLI prilagodba vjerojatnosti neplaćanja izračunava se kao ponderirani prosjek tri različita očekivana makroekonomska scenarija: pesimističkog, osnovnog i optimističkog scenarija. Vjerojatnosni ponderi unutar tog prosjeka se određuju na temelju povijesnih stopa pogrešaka u predviđanju makroekonomskog modela središnje banke (dakle odnosa predviđenih i realiziranih vrijednosti ključnih makroekonomskih varijabli, a posebno GDP/Capita).

Za izračun iznosa očekivanog kreditnog gubitka prvo se odredi ročna struktura PD-a, odnosno set kumulativnih i marginalnih vrijednosti defaulta za svaki od budućih vremenskih perioda. Kumulativna vjerojatnost defaulta predstavlja vjerojatnost da dužnik „defaultira“ bilo kada između sadašnjeg trenutka (t_0) i određenog trenutka (t_k) u budućnosti, dok marginalna vrijednost defaulta predstavlja vjerojatnost da dužnik „defaultira“ u trenutku t , nakon što je „preživio“ do trenutka $t-1$. Za izračun 12-mjesečne vrijednosti PiT povijesnih DR-ova za svaku od PD-homogenih skupina, Banka koristi metodologiju Markovljevih tranzicijskih matrica među vremenskim razredima dana kašnjenja, gdje zadnji stupac matrice kondicionalnih tranzicija među razredima dana kašnjenja predstavlja vrijednost kumulativnog PD-a za buduće razdoblje. Vjerojatnost tranzicija među vremenskim razredima dana kašnjenja ne ovisi o trenutku u kojem smo ih promatrali (pretpostavka vremenske homogenosti Markovljevog lanca stanja tranzicija) pa vrijedi relacija prema kojoj jednogodišnja tranzicijska matrica definira višegodišnje tranzicijske matrice pomoću matrične multiplikacije. Ovakva multiplikacija tranzicijskih matrica, korigirana vektorima koji predstavljaju (linearizirani) utjecaj promjena makroekonomskih uvjeta za svaku pojedinu godinu, opisuje dinamiku tranzicije prihodujućih izloženosti (na razini klijenta) u status neispunjavanja obveza tijekom višegodišnjeg razdoblja, iz čega izvodimo ročnu strukturu PD-a, odnosno kumulativne višegodišnje vrijednosti PD-a za svaku pojedinu PD-homogenu skupinu. U primjeni navedene metodologije posebno su izdvojene PD homogene skupine koje se odnose na centralnu i lokalnu državu (Government i L-RSGU) te bankovne financijske Banke (FinInst – Banks) gdje se radi o visoko likvidnim pozicijama za koje se primjenjuje PD parametar baziran na rejting-u međunarodne agencije Moody's.

LGD model

LGD predstavlja internu procjenu Banke o razini gubitka vezanog uz kreditni plasman u slučaju nastupa statusa neispunjavanja obaveza (defaulta) njenog dužnika. Cjeloživotni LGD predstavlja skup procjena LGD-a kroz uzastopna različita razdoblja post-defaultne (prisilne) naplate, kojeg Banka primjenjuje na sva

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

razdoblja unutar cjeloživotnog horizonta kreditnih plasmana, a ne samo na slučaj nastupanja statusa neispunjavanja kreditnih obaveza unutar slijedećih 12 mjeseci. Banka procjenjuje vrijednosti LGD-a putem tzv. "work-out" metode procjene, koja se temelji na analizi povijesnih slučajeva procesa post-defaultne (prisilne) naplate. Kod svakog takvog slučaja se pripadni niz novčanih tokova do kojih dolazi tijekom procesa naplate (dakle priljeva po osnovu uplata dužnika, naplata od novčanih sredstava dužnika i kolaterala vezanih uz kreditni plasman, kao i odljeva vezanih uz interne i eksterne troškove samog procesa naplate) diskontira originalnom efektivnom kamatnom stopom, kako bi se dobila sadašnja vrijednost post-defaultne (prisilne) naplate. Ona se zatim dijeli s vrijednošću pripadne izloženosti u trenutku nastupa defaulta, kako bi se dobila postotna stopa post-defaultne (prisilne) naplate (RR). LGD predmetnog plasmana se dobije oduzimajući taj iznos od 100%. Na taj način dobivene vrijednosti LGD-a se onda grupiraju u LGD-homogene skupine.

31.1.1. Obračun ispravka vrijednosti

Nakon obračuna parametara provodi se obračun ispravka vrijednosti. Korištenjem podataka iz trenutnog portfelja, nakon provedene segmentacije u skladu sa izračunatim parametrima (segmenti na temelju kojih su procijenjeni PD i LGD parametri), najprije se primjenjuju kriteriji za određivanje Stage-a. Nakon toga, izračunava se ispravak vrijednosti za Stage 1 i Stage 2, dok se za izloženosti u Stage-u 3 umanjene vrijednosti utvrđuje kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Banka provodi obračun ispravke vrijednosti na svaki izvještajni datum (tromjesečno), dok se ažuriranje parametara za izračun očekivanih kreditnih gubitaka na portfeljnoj osnovi procjenjuju najmanje jednom godišnje.

Mjerenje kreditnog rizika

(a) Krediti i predujmovi

Prilikom odobravanja kredita i predujmova klijentima i bankama na temelju ugovora, Banka procjenjuje i mjeri kreditni rizik na temelju:

1. procjene dužnikove kreditne sposobnosti,
2. procjene dužnikove urednosti u podmirenju ugovoreni obveza i
3. prema kvaliteti instrumenata osiguranja tražbina.

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost tražitelja koristeći eksterne alate ocjenjivanja. Navedeni kombiniraju statističke analize i prosudbe financijskog savjetnika, te se po potrebi vrednuju usporedbom s raspoloživim vanjskim podacima. Financijski analitičar za sve grupe izloženosti na temelju prikupljenih podataka i izračunatih pokazatelja mora izraditi mišljenje o financijskom položaju klijenta, te dati svoje mišljenje vezano uz odobrenje. Plasmani Banke klijentima su podijeljeni u tri kategorije ocjenjivanja: potpuno nadoknadivi plasmani, djelomično nadoknadivi i nenadoknadivi plasmani.

31.1.1. Obračun ispravka vrijednosti (nastavak)

Podmirenje obveza znači plaćanje svih obveza u ugovorenim rokovima dospjeća, a da se radi toga ne uspostavlja novo potraživanje.

Kvaliteta instrumenata osiguranja tražbina utvrđuje se temeljem tržišne unovčivosti, dokumentiranosti i mogućnosti prisilne naplate.

(b) Dužničke vrijednosnice i ostali zapisi

U pogledu dužničkih vrijednosnica i ostalih zapisa, u Sektoru riznice se koriste vanjske ocjene kao što su Standard & Poor's, Moody's, Fitch, BCA i druge, ukoliko postoje. Ulaganja u navedene vrijednosnice i zapise smatra se načinom boljeg planiranja kreditne kvalitete i istovremeno održavanje raspoloživog izvora financiranja.

31.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

Banka upravlja, ograničava i kontrolira koncentraciju kreditnog rizika gdje god je takav rizik utvrđen, a osobito u pogledu pojedinih klijenata i grupa, industrijskih sektora i zemalja.

Banka ustrojava razine kreditnog rizika (stage 1, stage 2, stage 3) koje preuzima postavljanjem ograničenja na iznos rizika prihvaćenog u odnosu na jednog zajmoprimca i s njime povezane osobe te industrijske segmente. Ograničenja na razini kreditnog rizika prema industrijskim sektorima pregledavaju se jednom godišnje ili češće, ako je potrebno.

Izloženošću kreditnom riziku također se upravlja redovnom analizom sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca u podmirivanju svih obveza prema Banci te promjenom kreditnih ograničenja gdje je potrebno.

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

(a) Zalog

Banka koristi cijeli niz politika i postupaka u svrhu ublažavanja kreditnog rizika. Tradicionalno se uzima zalog za određene vrste plasmana. Banka ima interni akt o prihvatljivosti specifičnih kategorija zaloga ili ublažavanja kreditnih rizika. Najznačajnije vrste zaloga su kako slijedi:

- hipoteka nad stambenim prostorom;
- hipoteka na poslovnoj imovini, kao što su poslovni prostor, zalihe i potraživanja, oprema;
- hipoteka na financijskim instrumentima, kao što su dužničke i vlasničke vrijednosnice.

Dužničke vrijednosnice, trezorski i ostali zapisi u pravilu nisu osigurani.

(b) Preuzete obveze vezane za kredite

Prvenstvena svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava kupcu po potrebi. Jamstva imaju isti kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obveze za produženje kredita predstavljaju neiskorištene dijelove

31.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje (nastavak)

ovlaštenja za produženje kredita u obliku posudbi ili garancija. U pogledu kreditnog rizika na preuzete obveze za produženje kredita, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu koji odgovara iznosu ukupno neiskorištenih preuzetih obveza. Međutim, potencijalni iznos gubitka manji je od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza, budući da većina preuzetih obveza ovisi o održavanju specifičnih kreditnih standarda od strane kupaca. Banka prati preostalo razdoblje do dospijea kredita budući da dugoročne obveze općenito imaju veći stupanj kreditnog rizika u usporedbi s kratkoročnim obvezama.

Poslovanje Banke je stabilno, likvidnost i solventnost Banke kao ni kapitaliziranost nisu nikako ugroženi, dok je profitabilnost visoka i stabilna: posebice, sigurno održavanje likvidnosti (profil bogat novcem pojačan diversificiranom bazom klijenata i konsolidiranoj strukturi dospijea obveza); robusna kapitalizacija (zadovoljavajuća vlastita sredstva s povećanim slobodnim kapitalom, zahvaljujući kapacitetima samofinanciranja i optimizaciji imovine); visoka i stabilna profitabilnost (dosljedan povrat na kapital je dvoznamenkasti).

31.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Prema pravilima HNB-a rezerviranja za umanjenje vrijednosti priznaju se u svrhu financijskog izvještavanja samo za gubitke koji su nastali na dan bilance na temelju objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti.

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na tri interna stupnja ocjenjivanja. Međutim, većina rezerviranja za umanjenje vrijednosti temelji se na zadnje dvije ocjene. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na kredite i predujmove klijentima, te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku kategoriju internog ocjenjivanja Banke:

Ocjenjivanja Banke

	2025.		2024.	
	Kreditni i predujmovi EUR'000	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti EUR'000	Kreditni i predujmovi EUR'000	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti EUR'000
1. Potpuno nadoknadivi plasmani	228.630	2.484	208.745	2.503
2. Djelomično nadoknadivi plasmani	12.102	6.688	11.506	6.822
3. Nenadoknadivi plasmani	4.393	4.393	5.044	5.044
	245.125	13.565	225.295	14.369

Ocjenjivanja Banke

	2025.		2024.	
	Kreditni i predujmovi (%) EUR'000	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti (%) EUR'000	Kreditni i predujmovi (%) EUR'000	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti (%) EUR'000
1. Potpuno nadoknadivi plasmani	93,27	18,30	92,65	17,43
2. Djelomično nadoknadivi plasmani	4,94	49,31	5,11	47,47
3. Nenadoknadivi plasmani	1,79	32,39	2,24	35,10
	100,00	100,00	100,00	100,00

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.3. Politike umanjivanja vrijednosti i rezerviranja (nastavak)

Interni alat za ocjenjivanje pomaže Upravi u određivanju postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti.

Politika Banke zahtijeva barem jednom godišnje ili češće, ako to nalažu pojedine okolnosti, pregled pojedine financijske imovine koja prelazi razinu materijalnosti. Rezerviranja za umanjivanje vrijednosti za pojedine stavke određuju se prema procjeni gubitka nastalog na dan bilance, ovisno o slučaju, te se primjenjuju na sve značajne stavke. Procjena u pravilu obuhvaća postojeće zaloge (uključujući i ponovnu potvrdu svoje primjenjivosti) i očekivane primitke za pojedine stavke.

31.1.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije zaloga ili drugih instrumenta osiguranja kredita

					31.12.2025. EUR`000	31.12.2024. EUR`000
	Bez utjecaja	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu						
Novac u blagajni i na računima banaka	1.963	8.000	0	0	9.963	5.351
Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke	0	12.394	0	0	12.394	9.296
Plasmani bankama	0	4.923	0	0	4.923	7.731
Kreditni i predujmovi klijentima	0	205.589	20.557	5.414	231.560	210.926
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	19	19.426	0	0	19.445	20.179
Ostala imovina	326	630	10	0	966	667
	2.308	250.962	20.567	5.414	279.251	254.150
Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančnu imovinu						
Financijske garancije	0	125	0	0	125	169
Akreditivi	0	0	0	0	0	0
Preuzete kreditne i ostale povezane obveze	0	6.693	78	0	6.771	2.928
	0	6.818	78	0	6.896	3.097

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2025. i 2024. godine bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. U pogledu bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci. Kako je prikazano gore, 84,68% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na kredite i predujmove bankama i klijentima (2024. godine 86,03%).

31.1.5. Krediti i predujmovi

Kredit i predujmovi sažeto se prikazuju kako slijedi:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Kredit i predujmovi klijentima	Kredit i predujmovi bankama	Kredit i predujmovi klijentima	Kredit i predujmovi bankama
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena	226.822	4.937	207.577	7.737
Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena	1.809	0	1.168	0
Vrijednost pojedinačno umanjena	16.495	0	16.550	0
Bruto	245.126	4.937	225.295	7.737
Umanjeno za: rezerviranje za umanjene vrijednosti	(13.565)	(14)	(14.369)	(6)
Neto	231.560	4.923	210.926	7.731

Ukupno rezerviranje za umanjene vrijednosti za kredite i predujmove iznosi 13.565 tisuća eura (2024.: 14.369 tisuća eura) od čega 16.495 tisuća eura (2024. godine 16.550 tisuća eura) predstavlja kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, te preostali iznos od 2.930 tisuća eura (2024.: 2.181 tisuća eura) predstavlja rezerviranje za portfelj potpuno nadoknadivih plasmana. Daljnje informacije o rezerviranjima za umanjene vrijednosti za kredite i predujmove bankama i klijentima nalaze se u bilješci 15 i 16.

Pregled bruto iznosa kredita i predujmova prema kategorijama je kako slijedi:

	Stanovništvo	Pravne osobe	Ukupno krediti i predujmovi klijentima	Kredit i predujmovi bankama
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
31. prosinca 2024.				
<i>Nedospjeli i vrijednost nije umanjena</i>	160.765	47.980	208.745	7.737
Potpuno nadoknadivi plasmani	160.230	47.348	207.578	7.737
<i>Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena</i>	535	632	1.167	-
Dospijeće do 30 dana	381	589	970	-
Dospijeće od 30 do 90 dana	154	43	197	-
<i>Vrijednost pojedinačno umanjena</i>	8.077	8.473	16.550	-
Kredit i pojedinačno umanjene vrijednosti	7.455	6.914	14.369	-
Ukupno	161.387	49.538	210.927	7.737
	Stanovništvo	Pravne osobe	Ukupno krediti i predujmovi klijentima	Kredit i predujmovi bankama
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
31. prosinca 2025.				
<i>Nedospjeli i vrijednost nije umanjena</i>	173.292	53.529	226.821	4.937
Potpuno nadoknadivi plasmani	172.768	52.245	225.013	4.937
<i>Dospjeli, ali vrijednost nije umanjena</i>	524	1.284	1.808	-
Dospijeće do 30 dana	392	1.258	1.650	-
Dospijeće od 30 do 90 dana	132	26	158	-
<i>Vrijednost pojedinačno umanjena</i>	8.100	8.395	16.495	-
Kredit i pojedinačno umanjene vrijednosti	6.930	6.635	13.565	-
Ukupno				4.937

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

Smatra se da vrijednost kredita i predujmova koji su dospjeli s dospijećem manjim od 90 dana nije umanjena, osim ako su dostupne druge informacije koje ukazuju na suprotno. Nakon početnog priznavanja kredita i predujmova fer vrijednost zaloga temelji se na tehnikama procjene vrijednosti koje se u pravilu koriste za pripadajuću imovinu. U nadolazećim razdobljima fer vrijednost se ažurira na temelju tržišne cijene ili pokazatelja slične imovine.

	31.12.2024.			
	EUR '000			
	Bruto izloženost	Ispravak vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos izloženosti osiguran kolateralima
Kreditni stanovništvu	168.842	(7.455)	161.387	11.454
Stambeni krediti	2.083	(24)	2.059	2.070
Gotovinski nenamjenski krediti	159.448	(6.541)	152.907	6.882
Ostali krediti	7.311	(890)	6.421	2.502
Kreditni pravnim osobama	56.454	(6.915)	49.539	48.252
Kreditni za obrtna sredstva	35.837	(4.907)	30.930	30.481
Factoring	929	(47)	882	81
Ostali krediti	19.688	(1.961)	17.727	17.690
Ukupno umanjnje kreditne imovine	225.296	(14.369)	210.926	59.706

	31.12.2025.			
	EUR '000			
	Bruto izloženost	Ispravak vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos izloženosti osiguran kolateralima
Kreditni stanovništvu	181.916	(6.930)	174.986	11.912
Stambeni krediti	1.971	(23)	1.948	1.963
Gotovinski nenamjenski krediti	172.153	(6.081)	166.072	7.408
Ostali krediti	7.792	(826)	6.966	2.541
Kreditni pravnim osobama	63.209	(6.635)	56.574	53.237
Kreditni za obrtna sredstva	37.119	(4.690)	32.429	30.792
Factoring	1.379	(11)	1.368	55
Ostali krediti	24.711	(1.934)	22.777	22.390
Ukupno umanjnje kreditne imovine	245.125	(13.565)	231.560	65.149

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Stambeni krediti				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	1.750	333	0	2.083
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 2	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Bez promjene	(86)	-	(26)	(112)
Otpisi	-	-	-	-
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	1.664	333	(26)	1.971

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Stambeni krediti				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	12	12	0	24
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 2	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	(1)	-	-	(1)
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	-	-
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	(1)	-	-	(1)
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu	-	-	-	-
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Otpisi	-	-	-	-
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	11	12	0	23

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

				EUR`000
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Gotovinski nenamjenski krediti				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	135.815	16.579	7.054	159.448
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(6.230)	6.230	-	-
Stage 1 u Stage 3	(1.642)	-	1.642	-
Stage 2 u Stage 3	-	(1.371)	1.371	-
Stage 2 u Stage 1	3.520	(3.520)	-	-
Stage 3 u Stage 1	75	-	(75)	-
Stage 3 u Stage 2	-	496	(496)	-
Bez promjene	17.283	(2.227)	(904)	14.151
Otpisi	-	-	(1.446)	(1.446)
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	148.820	16.188	7.145	172.153

				EUR`000
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Gotovinski nenamjenski krediti				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	985	905	4.651	6.541
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(417)	417	-	-
Stage 1 u Stage 3	(467)	-	467	-
Stage 2 u Stage 1	24	(24)	-	-
Stage 3 u Stage 1	1	-	(1)	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	865	66	-	931
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	55	55
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	6	459	522	987
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu				
Kretanja:				
Stage 2 u Stage 3	-	(577)	577	-
Stage 3 u Stage 2	-	24	(24)	-
Otpisi	-	-	(1.466)	(1.466)
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	991	811	4.280	6.081

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Ostali krediti stanovništvu				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	5.900	387	1.024	7.311
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(87)	87	-	-
Stage 1 u Stage 3	(9)	-	9	-
Stage 2 u Stage 3	-	(15)	-	-
Stage 2 u Stage 1	73	(73)	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Bez promjene	681	(108)	69	642
Otpisi	-	-	(161)	(161)
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	6.559	278	955	7.792

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Ostali krediti stanovništvu				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	43	13	834	890
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(5)	5	-	-
Stage 1 u Stage 3	(4)	-	4	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	10	5	-	15
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	81	81
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	1	10	85	96
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu				
Kretanja:				
Stage 2 u Stage 3	-	(13)	13	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Otpisi	-	-	(161)	(161)
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	44	10	77	826

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

Kreditni rizik	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000
				Ukupno
Kreditni rizik za obrtna sredstva				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	27.403	2.415	6.019	35.837
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(1.343)	1.343	-	-
Stage 1 u Stage 3	(593)	-	593	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Bez promjene	2.490	(835)	(356)	1.300
Otpisi	-	-	(18)	(18)
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	27.957	2.923	6.239	37.119

Kreditni rizik	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000
				Ukupno
Kreditni rizik za obrtna sredstva				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	113	57	4.736	4.907
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(2)	2	-	-
Stage 1 u Stage 3	(20)	-	20	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	49	(9)	-	40
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	(239)	(239)
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	27	(7)	(219)	(199)
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu				
Kretanja:				
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Otpisi	-	-	(18)	(18)
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	141	50	4.499	4.690

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

				EUR`000
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Factoring				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	899	0	30	929
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 2	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Bez promjene	323	-	132	455
Otpisi	-	-	(5)	(5)
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	1.222	-	157	1.379

				EUR`000
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Factoring				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	17	0	30	47
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 2	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	(12)	-	-	(12)
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	(19)	(19)
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	(12)	-	(19)	(31)
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu				
Kretanja:	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	-	-	-
Otpisi	-	-	(5)	(5)
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	5	-	6	11

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.5. Krediti i predujmovi (nastavak)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Ostali krediti pravnim osobama				
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2024. godine	14.286	2.978	2.424	19.688
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	(129)	129	-	-
Stage 1 u Stage 3	(26)	-	26	-
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 2 u Stage 1	393	(393)	-	-
Stage 3 u Stage 1	155	-	155	-
Stage 3 u Stage 2	-	112	(112)	-
Bez promjene	6.189	(982)	(108)	5.100
Otpisi	-	-	(75)	(75)
Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. prosinca 2025. godine	20.869	1.842	1.999	24.710

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	EUR`000 Ukupno
Ostali krediti pravnim osobama				
Očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2024. godine	198	148	1.615	1.961
Kretanja:				
Stage 1 u Stage 2	-	-	-	-
Stage 1 u Stage 3	(26)	-	26	-
Stage 2 u Stage 1	5	(5)	-	-
Stage 3 u Stage 1	-	-	-	-
Promjene PD/LGD/EAD (bilješka 8)	134	(51)	-	83
Promjene u pretpostavkama i metodologiji (bilješka 8)	-	-	(34)	(34)
Tečajne razlike i ostala kretanja	-	-	-	-
Ukupan neto utjecaj na dobit za godinu	113	(56)	(8)	49
Ostala kretanja bez utjecaja na dobit za godinu				
Kretanja:				
Stage 2 u Stage 3	-	-	-	-
Stage 3 u Stage 2	-	7	(7)	-
Otpisi	-	-	(75)	(75)
Ukupno očekivani kreditni gubici na dan 31. prosinca 2025. godine	311	99	1.524	1.934

31.1. Kreditni rizik (nastavak)

31.1.6. Preuzeta imovina

Preuzeta imovina prodaje se čim prije moguće, a primici se koriste u svrhu smanjenja neplaćenih dugova.

31.1.7. Koncentracija rizika financijske imovine uz izloženost kreditnom riziku

(a) Zemljopisni sektori

Sljedeća tablica prikazuje izloženost Banke kreditnom riziku u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema zemljopisnoj regiji na dan 31. prosinca 2025. godine. Za potrebe ove tablice, Banka je alocirala izloženosti na regije prema zemljama sjedišta klijenata.

	Hrvatska EUR'000	Europska unija EUR'000	Ostale zemlje EUR'000	Ukupno EUR'000
Novac u blagajni i na računima banaka	7.485	2.384	94	9.963
Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke	12.394	0	0	12.394
Plasmani bankama	4.923	0	0	4.923
Kredit i predujmovi klijentima	230.738	671	151	231.560
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	704	18.198	543	19.445
Ostala imovina	966	0	0	966
Na dan 31. prosinca 2025.	257.210	21.253	788	279.251
Na dan 31. prosinca 2024.	233.936	19.404	810	254.150

(b) Sektori poslovanja

Sljedeća tablica prikazuje izloženost Banke kreditnom riziku u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema gospodarskim sektorima poslovanja klijenata.

	Financijske institucije EUR'000	Proiz- vodnja EUR'000	Nekret- nine EUR'000	Vele i malo- prodaja EUR'000	Javni sektor EUR'000	Ostali sektori poslo- vanja EUR'000	Građani EUR'000	Ukupno EUR'000
Plasmani bankama	4.923	0	0	0	0	0	0	4.923
Kredit i predujmovi klijentima	2.773	13.817	14.440	5.381	631	19.531	174.987	231.560
Imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18.741	0	19	0	685	0	0	19.445
Ostala imovina	394	3	22	3	271	237	36	966
Na dan 31. prosinca 2025.	26.831	13.820	14.481	5.384	1.587	19.768	175.023	256.894
Na dan 31. prosinca 2024.	29.579	15.934	9.516	5.453	1.044	16.554	161.423	239.503

32. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fer vrijednost ili budući novčani tokovi financijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim financijskim instrumentima te su svi izloženi općim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama razine kolebljivosti tržišnih stopa ili cijena, kao što su kamatne stope, kreditne marže, tečajevi stranih valuta i cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Banka kategorizira izloženosti tržišnom riziku u portfelj trgovanja ili portfelj netrgovanja.

Tržišni rizici koji nastaju na temelju aktivnosti trgovanja i netrgovanja spadaju u područje djelatnosti sektora Riznice Banke. Upravi i direktorima/voditeljima svake poslovne jedinice redovito se predaju izvještaji.

Portfelji trgovanja uključuju pozicije koje nastaju na temelju tržišnih transakcija pri čemu Banka djeluje kao nalogodavac s klijentima ili s tržištem.

Portfelji netrgovanja prije svega nastaju na temelju upravljanja kamatnim stopama maloprodajnom te komercijalnom bankarskom imovinom i obvezama društva. Portfelji netrgovanja također se sastoje od valutnog rizika i rizika kapitala nastalih na temelju ulaganja Banke koja se drže do dospijea i koja su raspoloživa za prodaju.

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijea i kamatnih stopa sredstava i obveza značajni su podaci za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospijea sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeu važni su činitelji u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

32.1. Valutni rizik

Banka je nisko izložena učincima fluktuacija tečajeva stranih valuta na svoj financijski položaj i na novčane tokove. Banka upravlja valutnim rizikom postavljanjem načela i limita izloženosti stranim valutama i praćenjem izloženosti u odnosu na limite. Uvođenjem eura kao službene valute od 01.01.2023. izloženost Banke valutnom riziku je znatno smanjena odnosno gotovo zanemariva.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2025. Tablica prikazuje financijske instrumente Banke u knjigovodstvenim iznosima u kategorijama prema valutama:

Koncentracije valutnog rizika – bilančni i vanbilančni financijski instrumenti

	HRK	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Stanje 31. prosinca 2024.					
Imovina					
Novac u blagajni i na računima banaka	0	3.981	622	748	5.351
Ostali depoziti kod HNB	0	9.296	0	0	9.296
Plasmani bankama	0	7.731	0	0	7.731
Kredit i predujmovi klijentima	0	210.926	0	0	210.926
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	20.179	0	0	20.179
Ostala imovina	0	667	0	0	667
Ukupna financijska imovina	0	252.780	622	748	254.150
Obveze					
Depoziti komitenata	0	215.179	622	736	216.537
Obveze prema bankama	0	260	0	0	260
Hibridni instrumenti	0	3.288	0	0	3.288
Obveze po najmu	0	546	0	0	546
Ostale obveze	0	3.434	0	0	3.434
Ukupne financijske obveze	0	222.707	622	735	224.065
Neto bilančna neusklađenost	0	30.073	0	13	30.086
Preuzete kreditne obveze	0	2.928	0	0	2.928

32.1. Valutni rizik (nastavak)

	HRK	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Stanje 31. prosinca 2025.					
Imovina					
Novac u blagajni i na računima banaka	0	8.535	400	1.028	9.963
Ostali depoziti kod HNB	0	12.394	0	0	12.394
Plasmani bankama	0	4.923	0	0	4.923
Kreditni i predujmovi klijentima	0	231.560	0	0	231.560
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	19.445	0	0	19.445
Ostala imovina	0	966	0	0	966
Ukupna financijska imovina	0	277.823	400	1.028	279.251
Obveze					
Depoziti komitenata	0	233.376	378	988	234.742
Obveze prema bankama	0	519	0	0	519
Hibridni instrumenti	0	3.288	0	0	3.288
Obveze po najmu	0	515	0	0	515
Ostale obveze	0	4.281	0	0	4.281
Ukupne financijske obveze	0	241.979	378	988	243.345
Neto bilančna neusklađenost		35.844	22	40	35.906
Preuzete kreditne obveze					

32.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanog toka predstavlja rizik fluktuacije budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope predstavlja rizik fluktuacije vrijednosti financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Banka je izložena učincima fluktuacija važećih kamatnih stopa u pogledu rizika fer vrijednosti i rizika novčanog toka. Kamatne marže mogu se povećati kao rezultat takvih promjena, ali mogu i smanjiti gubitke u slučaju neočekivanih promjena. Uprava određuje ograničenja glede razine neusklađenosti visine kamatnih stopa koja može postojati, što se svakodnevno prati u Sektoru riznice. U tablici u nastavku sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku. U tablici je prikazana imovina i obveze banke po knjigovodstvenoj vrijednosti, svrstani u kategorije po ugovornoj promjeni cijene ili dospijeću, ovisno o dospijeću.

	Do 1 mjeseca EUR'000	Od 1- 3 mjeseca EUR'000	Od 3 - 12 mjeseci EUR'000	Od 1- 3 godine EUR'000	Iznad 3 godine EUR'000	Beskamatno EUR'000	Ukupno EUR'000
Stanje 31. prosinca 2024.							
Imovina							
Novac u blagajni i na računima banaka	0	0	0	0	0	5.351	5.351
Ostali depoziti kod HNB	9.296	0	0	0	0	0	9.296
Plasmani bankama	7.594	137	0	0	0	0	7.731
Kredit i predujmovi klijentima	8.172	6.386	25.261	45.831	124.939	337	210.926
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	4.249	0	4.033	1.198	10.699	0	20.179
Ostala imovina	470	0	0	0	0	197	667
Ukupna financijska imovina	29.781	6.523	29.294	47.029	135.638	5.885	254.150
Obveze							
Depoziti komitenata	44.794	43.413	96.791	19.871	11.069	599	216.537
Obveze prema bankama	241	6	11	2	0	0	260
Hibridni instrumenti	0	0	0	3.288	0	0	3.288
Obveze po najmu	0	0	0	0	546	0	546
Ostale obveze	2.578	4	11	3	0	838	3.434
Ukupne financijske obveze	47.613	43.423	96.813	23.164	11.615	1.437	224.065
Neto bilančna neusklađenost	(17.832)	(36.900)	(67.519)	23.865	124.023	4.449	30.085

32.2. Kamatni rizik (nastavak)

	Do 1 mjeseca EUR'000	Od 1- 3 mjeseca EUR'000	Od 3 - 12 mjeseci EUR'000	Od 1- 3 godine EUR'000	Iznad 3 godine EUR'000	Beskamatno EUR'000	Ukupno EUR'000
Stanje 31. prosinca 2025.							
Imovina							
Novac u blagajni i na računima banaka	0	0	0	0	0	9.963	9.963
Ostali depoziti kod HNB	12.394	0	0	0	0	0	12.394
Plasmani bankama	4.923	0	0	0	0	0	4.923
Kredit i predujmovi klijentima	10.272	4.692	26.790	55.531	133.967	308	231.560
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	146	0	0	4.366	14.914	19	19.445
Ostala imovina	362	0	0	0	0	604	966
Ukupna financijska imovina	28.097	4.692	26.790	59.897	148.881	10.894	279.251
Obveze							
Depoziti komitenata	55.539	44.481	105.626	25.183	3.499	414	234.742
Obveze prema bankama	516	1	2	0	0	0	519
Hibridni instrumenti	1.993	0	0	1.295	0	0	3.288
Obveze po najmu	0	0	0	0	515	0	515
Ostale obveze	3.615	3	21	1	0	641	4.281
Ukupne financijske obveze	61.663	44.485	105.649	26.479	4.014	1.055	243.345
Neto bilančna neusklađenost	(33.566)	(39.793)	(78.859)	33.418	144.867	9.839	35.906

32.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti podmiriti svoje financijske obveze kada dospiju na plaćanje i zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica ovoga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima, odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

Banka je izložena svakodnevnim isplatama iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od prekonoćnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dopijevaju, povlačenja sredstava kredita i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe, jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti osiguravajući Banci zadovoljenje potreba njenih klijenata.

32.3.1. Pristup financiranju

Izvore likvidnosti redovno pregledava zaseban tim u Riznici Banke kako bi se održala raznolikost prema valuti, zemljopisnom području, davatelju sredstava, proizvodu i vremenskom razdoblju.

32.3.2 Nederivativni novčani tokovi

Tablica u nastavku prikazuje novčane tokove koje Banka mora platiti na ime financijskih obveza prema preostalim ugovornim dospijećima na dan bilance.

31. prosinca 2024.	Do 1 mjeseca EUR'000	Od 1-3 mjeseca EUR'000	Od 3-12 mjeseci EUR'000	Od 1-3 godine EUR'000	Iznad 3 godine EUR'000	Ukupno EUR'000
Depoziti komitenata	45.376	43.413	96.791	19.871	11.086	216.537
Obveze prema bankama	241	6	11	2	0	260
Hibridni instrumenti	0	0	0	3.288	0	3.288
Obveze po najmu	0	0	0	0	546	546
Ostale obveze	2.973	447	11	3	0	3.434
Ukupno obveze (ugovoreni datumi dospijeća)	48.590	43.866	96.813	23.164	11.632	224.065
Ukupno obveze po neiskorištenim kreditima (očekivani datumi dospijeća)	1.228	283	1.316	88	13	2.928
31. prosinca 2025.	Do 1 mjeseca EUR'000	Od 1-3 mjeseca EUR'000	Od 3-12 mjeseci EUR'000	Od 1-3 godine EUR'000	Iznad 3 godine EUR'000	Ukupno EUR'000
Depoziti komitenata	55.935	44.481	105.626	25.183	3.517	234.742
Obveze prema bankama	516	1	2	0	0	519
Hibridni instrumenti	1.993	0	0	1.295	0	3.288
Obveze po najmu	0	0	0	0	515	515
Ostale obveze	4.027	232	21	1	0	4.281
Ukupno obveze (ugovoreni datumi dospijeća)	62.471	44.714	105.649	26.479	4.032	243.345
Ukupno obveze po neiskorištenim kreditima (očekivani datumi dospijeća)	4.948	276	1.456	78	13	6.771

U imovinu koja je raspoloživa za podmirivanje svih obveza i za pokriće neplaćenih obveza po kreditima spadaju novac, računi kod središnje banke, stavke u tijeku naplate, te trezorski i komercijalni zapisi i mjenice, krediti i predujmovi bankama, te krediti i predujmovi klijentima. U redovnom poslovanju određeni broj kredita klijenata s ugovornim rokom otplate od godine dana bit će produžen. Banka bi također bila u mogućnosti podmiriti nepredviđene novčane odljeve prodajom vrijednosnica i pristupanjem dodatnim izvorima financiranja.

32.3.3. Izvanbilančne stavke

(a) Preuzete kreditne obveze

Datumi ugovornih iznosa izvanbilančnih financijskih instrumenata Banke koji ju obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih financijskih instrumenata (bilješka 29), prikazani su u tablici u nastavku.

(b) Ostali financijski instrumenti

Ostali financijski instrumenti (bilješka 29), također su prikazani u nastavku na temelju najranijeg ugovornog datuma dospjeća.

	Manje od godine dana EUR`000	Od 1 do 3 godine EUR`000	Više od 3 godine EUR`000	Ukupno EUR`000
31. prosinca 2024.				
Preuzete kreditne obveze	2.827	88	13	2.928
Garancije, akreditivi i ostalo	64	105	-	169
Ukupno	2.891	193	13	3.097
31. prosinca 2025.				
Preuzete kreditne obveze	6.680	78	13	6.771
Garancije, akreditivi i ostalo	72	53	-	125
Ukupno	6.752	131	13	6.896

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospjeća i kamatnih stopa sredstava i obveza predstavljaju značajne podatke za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost, jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospjeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospjeću predstavljaju važne čimbenike u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Međutim, tržišne cijene za značajan dio financijskih instrumenata Banke nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne moraju se nužno realizirati prodajom financijskog instrumenta u sadašnjem trenutku.

Banka koristi sljedeću strukturu za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata tehnikom procjene:

- razina 1: kotirajuće (nekorrigirane) cijene na aktivnom tržištima za imovinu i obveze
- razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno
- razina 3: tehnike kod kojih su svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu nazirani na vidljivim tržišnim podacima

	31.12.2025.			31.12.2024.		
	Razina 1 EUR`000	Razina 2 EUR`000	Ukupno EUR`000	Razina 1 EUR`000	Razina 2 EUR`000	Ukupno EUR`000
Obveznice	19.426	-	19.426	20.160	-	20.160
Dionice	-	19	19	-	19	19
	19.426	19	19.445	20.160	19	20.179

32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

Tablica u nastavku sažeto prikazuje knjigovodstvene iznose i fer vrijednosti financijske imovine i obveza koji u bilanci Banke nisu uključeni po fer vrijednosti.

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2025. EUR'000	2024. EUR'000	2025. EUR'000	2024. EUR'000
Financijska imovina				
Plasmani bankama	4.923	7.731	4.923	7.731
Kreditni i predujmovi klijentima	231.560	210.926	231.560	210.926
Ostala imovina	966	667	966	667
Ukupno financijska imovina	237.449	219.324	237.449	219.324
Financijske obveze				
Depoziti komitenata	234.742	216.537	234.742	216.537
Obveze prema bankama	519	260	519	260
Hibridni instrumenti	3.288	3.288	3.288	3.288
Obveze po najmu	515	546	515	546
Ostale obveze	4.281	3.434	4.281	3.434
Ukupno financijske obveze	243.345	224.065	243.345	205.738

U procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata Banke korištene su sljedeće metode i pretpostavke:

(a) Novac i sredstva kod središnje banke

Zbog kratkih dospelja novca i računa kod banaka, ostalih depozita kod Hrvatske narodne banke, plasmana i zajmova drugim bankama, depozita banaka depozita društava i sličnih subjekata Uprava procjenjuje da se knjigovodstvena vrijednost navedenih financijskih instrumenata značajno ne razlikuje od njihove fer vrijednosti.

(b) Financijska imovina koja se drži do dospelja

Fer vrijednosti vrijednosnica koje se drže do dospelja izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu.

(c) Potraživanja od banaka

Procijenjena fer vrijednost potraživanja od banaka koja dospeljavaju u roku od najviše 180 dana približne su njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost drugih potraživanja od banaka procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka primjenom kamatnih stopa koje se trenutno nude za ulaganja pod sličnim uvjetima (tržišne stope usklađene za kreditni rizik). Fer vrijednost potraživanja koja nije moguće naplatiti redovnim putem procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka za predmetni instrument osiguranja. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, ne uzima se u obzir ispravak vrijednosti.

32.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza (nastavak)

(d) Krediti i potraživanja od klijenata

Fer vrijednost kredita s varijabilnim prinosom, a čija cijena se redovito preispituje i kod kojih nisu zapažene nikakve značajne promjene u kreditnom riziku uglavnom su približne njihovim knjigovodstvenim iznosima. Fer vrijednost kredita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog tijeka primjenom trenutno važećih kamatnih stopa na kredite na koje se primjenjuju slični uvjeti ili koji imaju slična kreditna obilježja. Fer vrijednost kredita klijentima koji ne otplaćuju svoje obveze procjenjuje se na temelju analize diskontiranog novčanog toka ili procijenjene vrijednosti instrumenta osiguranja za predmetni kredit. Krediti s fiksnom kamatnom stopom predstavljaju samo dio ukupnog knjigovodstvenog iznosa, te je stoga fer vrijednost ukupnih kredita i potraživanja od klijenata približna knjigovodstvenim iznosima na dan bilance. Ispravci vrijednosti se ne uzimaju obzir u izračunavanju fer vrijednosti.

(e) Obveze prema drugim bankama i komitentima

Fer vrijednost oročenih depozita koji dospijevaju na poziv predstavlja knjigovodstveni iznos obveze plative na dan bilance. Fer vrijednost oročenih depozita s promjenjivom kamatnom stopom približna je knjigovodstvenom iznosu na dan bilance. Fer vrijednost depozita s fiksnom kamatnom stopom procjenjuje se diskontiranjem budućih novčanih tokova primjenom kamatnih stopa koje se trenutno primjenjuju na depozite sa sličnim preostalim razdobljem do dospijeća.

32.5. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji predstavlja širi pojam od 'kapitala' prikazanog u bilanci, su kako slijedi:

- usklađivanje sa kapitalnim zahtjevima koje određuje centralna banka;
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati povrate dioničarima i koristi drugim vlasnicima udjela; te
- održavanje jakog temelja kapitala koji bi mogao podržati razvoj poslovanja,

Banka je sukladno propisima koji reguliraju ovo područje praćenja poslovanja Banke u obvezi dostavljati Hrvatskoj narodnoj banci izvješća o kapitalnoj adekvatnosti i pokrivenosti kapitalnih zahtjeva kapitalom na tromjesečnoj razini.

Temeljeno na kapitalnim zahtjevima iz Uredbe (EU) 575/2013 europskog parlamenta i vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i Provedbenoj uredbi Komisije (EU) 2024/3117 od 29. studenoga 2024. minimalna stopa regulatornog kapitala koju Banka mora održavati iznosi 8% uz istovremeno očuvanje razine kapitala dostatne za pokriće kapitalnih zahtjeva zaštitnog sloja za očuvanje kapitala (2,5%) i zaštitnog sloja za strukturni sistemski rizik (1,5%). U Odluci o stopi protucikličkoga zaštitnog sloja kapitala (»Narodne novine«, br. 148/2022.) sa svim njenim izmjenama utvrđena je stopa protucikličkog zaštitnog sloja kapitala od 1,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku utvrđenog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.

32.5. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav regulatornog kapitala i pokazatelje Banke na dan 31. prosinca 2025. i 2024. godine.

	31.12.2025. EUR'000	31.12.2024. EUR'000
Regulatorni kapital		
Osnovni kapital	19.257	19.257
Dopunski kapital	1.248	1.872
Ostale stavke regulatornog kapitala	13.585	8.305
Regulatorni kapital	34.090	29.434
Struktura izloženosti riziku		
Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom	155.075	143.690
Iznos izloženosti riziku za tržišne rizike	0	0
Iznos izloženosti riziku za operativni rizik	13.663	23.265
Ukupno iznos izloženosti riziku	168.738	166.955
Struktura kapitalnih zahtjeva		
Kapitalni zahtjev za stopu ukupnog kapitala (8%)	13.499	13.356
Zaštitni sloj za očuvanje kapitala (2,5%)	4.218	4.174
Zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik (1,5%)	2.531	2.504
Protuciklički zaštitni sloj (1,5%)	2.531	2.504
Kapitalni zahtjevi za stopu ukupnog kapitala (2025: 2,54%2024: 2,91%,	4.286	4.858
Ukupno kapitalni zahtjevi	27.065	27.396
Adekvatnost kapitala	20,20%	17,63%

33. Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Banke za 2025. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija („Narodne novine“, br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2025. i za godinu koja je tada završila. Financijski izvještaji u skladu sa Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija („Narodne novine“, br. 80/2025 za godinu koja je završila 31.12.2025 nisu dostupni

BANKA KOVANICA d.d.
Bilješke uz financijske izvještaje
 za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine

Navigacija	Naslovna	RefStr	Bilanca	RDG	PodDop	NT_I	NT_D	PK	Kont
Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca)									Obrazac
stanje na dan 31.12.2025.									BAN-BIL
(u eurima i centima)									
Obveznik: BANKA KOVANICA D.D.									
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)					
1	2	3	4	5					
Imovina									
1. Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju (AOP 002 do 004)	001		14.646.819,33	22.356.787,41					
1.1. Novac u blagajni	002		1.932.390,88	1.963.436,35					
1.2. Novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama	003		11.256.204,13	16.937.441,77					
1.3. Ostali depoziti po viđenju	004		1.458.224,32	3.455.909,29					
2. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (AOP 006 do 009)	005		0,00	0,00					
2.1. Izvedenice	006		0,00	0,00					
2.2. Vlasnički instrumenti	007		0,00	0,00					
2.3. Dužnički vrijednosni papiri	008		0,00	0,00					
2.4. Krediti i predujmovi	009		0,00	0,00					
3. Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (AOP 011 do 013)	010		0,00	0,00					
3.1. Vlasnički instrumenti	011		0,00	0,00					
3.2. Dužnički vrijednosni papiri	012		0,00	0,00					
3.3. Krediti i predujmovi	013		0,00	0,00					
4. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (AOP 015 + 016)	014		0,00	0,00					
4.2. Dužnički vrijednosni papiri	015		0,00	0,00					
4.3. Krediti i predujmovi	016		0,00	0,00					
5. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (AOP 018 do 020)	017		20.179.281,51	19.444.864,66					
5.1. Vlasnički instrumenti	018		18.710,00	18.710,00					
5.2. Dužnički vrijednosni papiri	019		20.160.215,56	19.426.154,66					
5.3. Krediti i predujmovi	020		355,95	0,00					
6. Financijska imovina po amortiziranom trošku (AOP 022+023)	021		218.889.494,97	237.124.233,57					
6.1. Dužnički vrijednosni papiri	022		30.461,76	0,00					
6.2. Krediti i predujmovi	023		218.859.033,21	237.124.233,57					
7. Izvedenice – računovodstvo zaštite	024		0,00	0,00					
8. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	025		0,00	0,00					
9. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	026		0,00	0,00					
10. Materijalna imovina	027		2.700.944,78	2.549.267,00					
11. Nematerijalna imovina	028		99.414,89	91.645,29					
12. Porezna imovina	029		5.699,30	7.306,61					
13. Ostala imovina	030		429.327,03	318.472,10					
14. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	031		0,00	0,00					
15. UKUPNA IMOVINA (AOP 001 + 005 + 010 + 014 + 017 + 021 + 024 do 031)	032		256.950.981,81	281.892.576,64					
Obveze									
16. Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (AOP 034 do 038)	033		0,00	0,00					
16.1. Izvedenice	034		0,00	0,00					
16.2. Kratke pozicije	035		0,00	0,00					
16.3. Depoziti	036		0,00	0,00					
16.4. Izdani dužnički vrijednosni papiri	037		0,00	0,00					
16.5. Ostale financijske obveze	038		0,00	0,00					
17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (AOP 040 do 042)	039		0,00	0,00					
17.1. Depoziti	040		0,00	0,00					
17.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	041		0,00	0,00					
17.3. Ostale financijske obveze	042		0,00	0,00					
18. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (AOP 044 do 046)	043		220.763.147,38	239.240.865,52					
18.1. Depoziti	044		220.216.535,02	238.725.584,40					
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	045		0,00	0,00					
18.3. Ostale financijske obveze	046		546.612,36	515.281,12					
19. Izvedenice – računovodstvo zaštite	047		0,00	0,00					
20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	048		0,00	0,00					
21. Rezerviranja	049		497.880,40	252.131,81					
22. Porezne obveze	050		450.364,23	235.760,89					
23. Temejni kapital koji se vraća na zahtjev	051		0,00	0,00					
24. Ostale obveze	052		2.353.646,94	3.615.723,28					
25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	053		0,00	0,00					
26. UKUPNE OBVEZE (AOP 033 + 039 + 043 + 047 do 053)	054		224.065.038,95	243.344.481,50					
Vlasnički instrumenti									
27. Kapital	055		19.261.588,00	19.261.588,00					
28. Premija na dionice	056		0,00	0,00					
29. Ostali izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	057		0,00	0,00					
30. Druge stavke kapitala	058		0,00	0,00					
31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	059		38.546,60	117.433,94					
32. Zadržana dobit	060		48.289,86	48.289,86					
33. Revalorizacijske rezerve	061		0,00	0,00					
34. Ostale rezerve	062		8.346.360,22	13.542.602,35					
35. Trezorske dionice (-)	063		-5.083,86	-5.083,86					
36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	064		5.196.242,12	5.583.264,81					
37. Dividende tijekom poslovne godine (-)	065		0,00	0,00					
38. Manjinski udjeli (nekontrolirajući udjeli)	066		0,00	0,00					
39. UKUPNI KAPITAL (AOP 055 do 066)	067		32.885.942,94	38.548.095,10					
40. UKUPNI KAPITAL I UKUPNE OBVEZE (AOP 054+067)	068		256.950.981,89	281.892.576,60					

BANKA KOVANICA d.d.
Bilješke uz financijske izvještaje
 za godinu završenu 31. prosinca 2025. godine

Navigacija	Naslovna	RefStr	Bilanca	RDG	PodDop	NT_I	NT_D	PK	Kont
Račun dobiti i gubitka									Obrazac
za razdoblje 01.01.2025. do 31.12.2025.									BAN-RDG
(u eurima i centima)									
Obveznik: _____; BANKA KOVANICA D.D.									
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina					
1	2	3	4	5					
1. Kamatni prihodi	069		16.460.804,60	16.665.587,52					
2. Kamatni rashodi (-)	070		4.979.993,56	5.061.592,72					
3. Rashodi od temeljnoga kapitala koji se vraća na zahtjev (-)	071		0,00	0,00					
4. Prihodi od dividende	072		0,00	0,00					
5. Prihodi od naknada i provizija	073		2.757.192,70	2.534.469,99					
6. Rashodi od naknada i provizija (-)	074		548.907,97	510.076,79					
7. Dobici ili gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	075		-2.923,71	-1.075,94					
8. Dobici ili gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	076		52.488,95	36.340,89					
9. Dobici ili gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	077		0,00	0,00					
10. Dobici ili gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	078		0,00	0,00					
11. Dobici ili gubici od računovodstva zaštite	079		0,00	0,00					
12. Tečajne razlike (dobit ili gubitak), neto	080		-1.220,84	-675,64					
13. Dobici ili gubici po prestanku priznavanja ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, neto	081		0,00	0,00					
14. Dobici ili gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine	082		98.532,15	141.216,92					
15. Ostali prihodi iz poslovanja	083		426.599,18	812.685,13					
16. Ostali rashodi iz poslovanja (-)	084		75.948,35	31.467,63					
17. UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO (AOP 069 - 070 - 071 + 072 + 073 - 074 + 075 do 083 - 084)	085		14.186.623,15	14.585.411,73					
18. Administrativni rashodi (-)	086		5.939.310,54	6.992.700,96					
19. Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita (-)	087		508,75	142.635,08					
20. Amortizacija (-)	088		331.889,06	348.869,63					
21. Dobici ili gubici zbog promjena, neto	089		0,00	0,00					
22. Rezerviranja ili ukidanje rezerviranja (-)	090		283.249,48	-225.587,88					
23. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjena vrijednosti po financijskoj imovini koja se ne mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (-)	091		1.213.738,02	474.336,69					
24. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjena vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva (-)	092		0,00	0,00					
25. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjena vrijednosti po nefinancijskoj imovini (-)	093		420,70	0,00					
26. Negativni goodwill se priznaje u dobiti ili gubitku	094		0,00	0,00					
27. Dio dobiti ili gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela	095		0,00	0,00					
28. Dobit ili gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	096		0,00	0,00					
29. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI (AOP 085 - 086 do 088 + 089 - 090 do 093 + 094 do 096)	097		6.417.506,60	6.852.457,24					
30. Porezni rashodi ili prihodi koji se odnose na dobit ili gubitak iz poslovanja koje će se nastaviti (-)	098		1.221.264,48	1.269.192,43					
31. DOBIT ILI GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI (AOP 097 - 098)	099		5.196.242,12	5.583.264,81					
32. Dobit ili gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (AOP 101 - 102)	100		0,00	0,00					
32.1. Dobit ili gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	101		0,00	0,00					
32.2. Porezni rashodi ili prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti	102		0,00	0,00					
33. DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (AOP 099 + 100; 104 + 105)	103		5.196.242,12	5.583.264,81					
34. Pripada manjinskom udjelu (nekontrolirajući udjeli)	104		0,00	0,00					
35. Pripada vlasnicima matičnog društva	105		0,00	0,00					
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI									
1. Dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 103)	106		5.196.242,12	5.583.264,81					
2. Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 108 + 120)	107		217.381,61	78.887,34					
2.1. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 109 do 115 + 118 + 119)	108		0,00	0,00					
2.1.1. Materijalna imovina	109		0,00	0,00					
2.1.2. Nematerijalna imovina	110		0,00	0,00					
2.1.3. Aktuarski dobici ili gubici od mirovinskih planova pod pokroviteljstvom poslodavca	111		0,00	0,00					
2.1.4. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	112		0,00	0,00					
2.1.5. Dio ostalih priznatih prihoda i rashoda subjekata obračunatih metodom udjela	113		0,00	0,00					
2.1.6. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	114		0,00	0,00					
2.1.7. Dobici ili gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto	115		0,00	0,00					
2.1.8. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (zaštićena stavka)	116		0,00	0,00					
2.1.9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (instrument zaštite)	117		0,00	0,00					
2.1.10. Promjene fer vrijednosti financijskih obveza koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se mogu pripisati promjenama u kreditnom riziku	118		0,00	0,00					
2.1.11. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	119		0,00	0,00					
2.2. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 121 do 128)	120		217.381,61	78.887,34					
2.2.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel)	121		0,00	0,00					
2.2.2. Zamjena strane valute	122		0,00	0,00					
2.2.3. Rezerva za zaštitu novčanih tokova (učinkoviti dio)	123		0,00	0,00					
2.2.4. Instrumenti zaštite od rizika (elementi koji nisu određeni)	124		0,00	0,00					
2.2.5. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	125		217.381,61	78.887,34					
2.2.6. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	126		0,00	0,00					
2.2.7. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	127		0,00	0,00					
2.2.8. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	128		0,00	0,00					
3. Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine (AOP 106 + 107; AOP 130 + 131)	129		5.413.623,73	5.662.152,15					
3.1. Pripada manjinskom udjelu (nekontrolirajući udjel)	130		0,00	0,00					
3.2. Pripada vlasnicima matičnog društva	131		0,00	0,00					

Navigacija	Naslovna	RefStr	Bilanca	RDG	PodDop	NT_I	NT_D	PK	Kont
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2025. do 31.12.2025.									Obrazac BAN-NTI

(u eurima i centima)

Obveznik: _____; BANKA KOVANICA D.D.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
Poslovne aktivnosti i usklađenja				
1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	001		6.417.506,60	6.852.457,24
2. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	002		1.213.738,02	474.336,69
3. Amortizacija	003		331.889,06	348.869,63
4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	004		0,00	0,00
5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	005		-94.858,96	-141.216,92
6. Ostale nenovčane stavke	006		-1.221.264,48	-1.269.192,43
Promjene u imovini i obvezama iz poslovnih aktivnosti				
7. Sredstva kod HNB-a	007		579.884,58	-5.681.237,64
8. Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	008		848.619,65	-1.997.684,97
9. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	009		-19.508.023,97	-18.709.075,29
10. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	010		-61.879,75	-10.694,56
11. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	011		0,00	0,00
12. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	012		0,00	0,00
13. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	013		0,00	0,00
14. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	014		0,00	0,00
15. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	015		76.050,81	109.247,62
Povećanje/smanjenje poslovnih obveza				
16. Depoziti od financijskih institucija	016		-519.046,40	277.371,30
17. Transakcijski računi ostalih komitenata	017		729.806,20	3.973.699,24
18. Štedni depoziti ostalih komitenata	018		-2.317.994,72	1.716.447,87
19. Oročeni depoziti ostalih komitenata	019		19.855.811,46	12.529.416,83
20. Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	020		0,00	0,00
21. Ostale obveze	021		1.520.694,58	2.022.988,89
22. Neplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti	022		0,00	0,00
23. Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti	023		0,00	0,00
24. Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti	024		0,00	0,00
25. Plaćeni porez na dobit	025		-909.674,42	-1.221.264,48
A) Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 001 do 025)	026		6.941.258,26	-725.530,98
Ulagačke aktivnosti				
1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	027		-102.933,17	-48.205,33
2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	028		0,00	0,00
3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	029		-6.784.491,66	745.111,41
4. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti	030		0,00	0,00
5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	031		0,00	0,00
B) Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (AOP 027 do 031)	032		-6.887.424,83	696.906,08
Financijske aktivnosti				
1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	033		-33.030,76	-18.852,52
2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	034		0,00	0,00
3. Neto povećanje/smanjenje instrumenata dopunskoga kapitala	035		364,59	-364,58
4. Povećanje dioničkoga kapitala	036		4.000.000,00	0,00
5. Isplaćena dividenda	037		-4.082.311,08	0,00
6. Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti	038		217.381,61	78.887,35
C) Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (AOP 033 do 038)	039		102.404,36	59.670,25
D) Neto povećanje / smanjenje novca i novčanih ekvivalenata (AOP 026+032+039)	040		156.237,79	31.045,35
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	041		1.776.153,09	1.932.390,88
Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	042		0,00	0,00
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (AOP 040+041+042)	043		1.932.390,88	1.963.436,23

Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku
za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

Prilog 1

Navigation	Naslovna	Re/Sir	Bilanci	RUG	Dodati	NT_J	NT_D	PK	Kont
------------	----------	--------	---------	-----	--------	------	------	----	------

PROMJENE KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Obveznik: **BANKA KOVANICA D.D.**

Obrazac BAN-PK

(u eurima i centima)

Obrazac BAN-PK

(u eurima i centima)

1	2	3	4	5	6	7	Raspodjelo imateljima kapitala matice						Majnjinski udjel		17 (4 do 19)	
							8	9	10	11	12	13	14	15		16
ADP opisak bilješke	Opis pozicije	Sir broj bilješke	Kapitali	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Druge stavke kapitala	Akumulirana ostala svačakvašta dobit	Zadržana dobit	Rezervacije prijave	Ostali rezervi	Tražovne dionice	Dobit/gubitak(i) priprema vlastitima matičnog društva	Dividende tijekom poslojne godine	Akumulirana ostala svačakvašta dobit	Ostale stavke	Ukupno
01	1. Početno stanje (prije preraspodjela)		19.261.598,00	0,00	0,00	0,00	38.546,60	48.292,66	0,00	8.346.300,22	-5.083,86	5.196.242,12	0,00	0,00	0,00	32.885.542,54
02	2. Ubrsk ispravaka pogreška		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03	3. Ubrsk promjena računovodstvenih politika		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
04	4. Početno stanje (tekućerazdoblje) (ADP 01 do 03)		19.261.598,00	0,00	0,00	0,00	38.546,60	48.292,66	0,00	8.346.300,22	-5.083,86	5.196.242,12	0,00	0,00	0,00	32.885.542,54
05	5. Izdavanje novih dionica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
06	6. Izdavanje predloženih dionica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
07	7. Izdavanje drugih vlasničkih instrumenata		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
08	8. Prebacivanje iz ostalih izdanih vlasničkih instrumenata		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09	9. Prestvaranje potraživanja u kapital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	10. Redukcija kapitala		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	11. Dedinde		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	12. Kupnja trezorskih dionica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	13. Prodaja ili poništenje trezorskih dionica		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	14. Reklasifikacija financijskih instrumenata iz kapitala u obveze		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	15. Reklasifikacija financijskih instrumenata iz dionica u kapital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	16. Prijenos između komponentala kapitala		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	17. Posuđivanje ili smanjenje kapitala kroz poslovna spajanja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	18. Plaćanja temeljena na dionici		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	19. Ostala poročanja ili smanjenja kapitala		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	20. Ukupna svečakvašta dobit (tekućerazdoblje)		0,00	0,00	0,00	0,00	76.887,34	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.196.242,12	0,00	0,00	0,00	-5.196.242,12
21	21. Završno stanje (tekućerazdoblje) (ADP 04 do 20)		19.261.598,00	0,00	0,00	0,00	117.433,94	48.292,66	0,00	13.542.602,35	-5.083,86	5.393.264,81	0,00	0,00	0,00	5.692.152,15
																38.546.095,10

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

	GFI-BAN	Godišnje izvješće	Razlike
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Kamatni prihodi	16.666	16.666	0
Kamatni troškovi	(5.062)	(5.062)	0
Neto kamatni prihod	11.604	11.604	0
Prihodi od provizija i naknada	2.534	2.534	0
Troškovi provizija i naknada	(510)	(510)	0
Neto prihod od provizija i naknada	2.024	2.024	0
Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	(1)	(1)	0
Dobit/gubitak od aktivnosti trgovanja	36	0	36
Rezultat od imovine kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-
Dobici ili gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza	-	-	-
Dobit/gubitak od obračunatih tečajnih razlika	(1)	35	(36)
Dobit/gubitak po prestanku priznavanja nefinancijske imovine	142	0	142
Ostali prihodi iz poslovanja	813	955	(142)
Ostali troškovi iz poslovanja	(31)	110	(141)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(6.993)	(7.315)	322
Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita	(143)	0	(143)
Amortizacija	(349)	0	(349)
Rezervacije/Ukidanje rezervacija	(226)	0	(226)
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(474)	(560)	86
Umanjenje vrijednosti po nefinancijskoj imovini	-	-	-
Dobit/gubitak od imovine namijenjene prodaji	-	-	-
Ostali prihodi/rashodi koji se neće nastaviti	-	-	-
Dobit/gubitak prije oporezivanja	6.852	6.852	0
Porez na dobit	(1.269)	(1.269)	0
Dobit/gubitak tekuće godine	5.583	5.583	0

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

Usklađenje Računa dobiti i gubitka

Odstupanja pozicija Računa dobiti i gubitka objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na strukturu i sadržaj koji propisuje Odluka HNB-a odnosi se na sljedeće kategorije:

- razlika od 36 tisuća eura proizlazi iz različitog tretmana tečajnih razlika na osnovi kupoprodaje deviza koje su u godišnjem izvješću prikazane u poziciji tečajnih razlika neto, a po HNB Odluci su zasebna stavka dobit/gubitak po financijskoj imovni i financijskim obavezama koje se drže radi trgovanja, neto;
- razlika od 142 tisuća eura proizlazi iz različitog tretmana dobit po prestanku priznavanja nefinancijske imovine koji su u godišnjem izvješću prikazani u poziciji ostalih prihoda iz poslovanja, a po HNB Odluci su zasebna stavka.
- amortizacija je po HNB odluci zasebna stavka dok se u godišnjem financijskom izvješću prikazuje u administrativnim troškovima (349 tisuće eura);
- premija za osiguranje štednih uloga je po HNB odluci zasebna stavka dok se u godišnjem financijskom izvješću prikazuje u okviru ostalih rashoda iz poslovanja (143 tisuća eura);
- razlika od 86 tisuća eura odnosi se na ispravke vrijednosti po preuzetim obvezama koje su po HNB Odluci prikazane su u poziciji rezervacije dok su u godišnjem izvješću prikazane u poziciji troškovi vrijednosnog usklađenja i rezerviranja za gubitke
- prihodi od ukidanja rezervacija za godišnje odmori (97 tisuća eura) kao i troškovi rezerviranja za neiskorištene godišnje odmori (103 tisuća eura) u godišnjem izvješću prikazani su u ostalim rashodima poslovanja dok su po HNB odluci prikazani u poziciji općih administrativnih troškova. U ostalim rashodima poslovanja godišnjeg financijskog izvješća prikazani su troškovi najma kao i troškovi stručnog obrazovanja i službenih putovanja u iznosu 52 tisuća eura dok su po HNB odluci navedeni troškovi pozicija općih administrativnih troškova

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

	GFI-BAN	Godišnje izvješće	Razlike
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
IMOVINA			
Novčana sredstva, novčana potraživanja i ostali depoziti po viđenju	22.357	9.963	12.394
Potraživanja od HNB	-	12.394	(12.394)
Plasmani bankama	-	4.923	(4.923)
Financijska imovina po amortiziranom trošku	237.124	231.560	5.564
Financijska imovina po FV kroz OSD	19.445	19.445	
Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po FV kroz RDG	-	-	-
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-
Materijalna imovina	2.549	2.195	354
Nematerijalna imovina	92	106	(14)
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	341	(341)
Ostala imovina	318	966	(648)
Porezna imovina	7	-	7
UKUPNA IMOVINA	281.893	281.893	0
OBVEZE I KAPITAL			
Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku	239.241	234.742	4.499
Obveze prema bankama	-	519	(519)
Hibridni instrumenti	-	3.288	(3.288)
Obveze po najmovima	-	515	(515)
Ostale obveze	3.616	4.280	(664)
Rezervacije	252	-	252
Porezne obveze	236	-	236
UKUPNO OBVEZE	243.344	243.344	0
KAPITAL			
Dionički kapital	19.262	19.262	0
Trezorske dionice	(5)	(5)	0
Kapitalni dobitak	-	-	-
Dobit/(gubitak) tekuće godine	117	-	117
Zadržana dobit/(gubitak)	13.543	13.660	(117)
Akumulirani OSD	48	48	0
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	5.583	5.583	0
UKUPNI KAPITAL	38.548	38.548	0
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL	281.893	281.893	0

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

Usklađenje bilance

Odstupanja pozicija bilance objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na strukturu i sadržaj koji propisuje Odluka HNB-a odnosi se na sljedeće kategorije:

- u plasmanima bankama po godišnjem izvješću iskazani su i oročeni depoziti kod banaka u iznosu od 4.923 tisuća eura, a koji se po standardu HNB-a iskazuju u okviru financijske imovine po amortiziranom trošku;
- Potraživanja od HNB-a 12.394 tisuća eura u Godišnjem financijskom izvješću zasebna je stavka bilance, dok su po standardu HNB-a stanje žiro računa i prekonoćni depozit prikazani u okviru novčanih sredstava;
- iznos razlike od 341 tisuća eura u nekretninama postrojenjima i opremi odnosi se na preuzetu imovnu za nenaplaćena potraživanja koja je po godišnjem izvješću iskazana u stavci dugotrajna imovina raspoloživa za prodaju, dok se 14 tisuća eura odnosi na ulaganja radi poboljšanja funkcionalnosti tuđih nekretnina i opreme za vrijeme najma koji su po godišnjem izvješću iskazana u okviru nematerijalne imovine
- porezna imovina u iznosu od 7 tisuće eura u godišnjem financijskom izvješću iskazana je u okviru ostale imovine a po standardu HNB-a je zasebna stavke aktive;
- razlika od 648 tisuća eura između ostale imovine po godišnjem izvješću i standarda HNB-a odnosi se na potraživanja za refundacije sudskih troškova te potraživanja s osnove naknada koji su u standardu HNB iskazani u financijskoj imovini po amortiziranom trošku;
- obveze prema bankama po godišnjem izvješću sadrže oročene i štedne depozite banaka, najmove te primljene kredite banaka, dok se iste stavke po standardu HNB-a iskazuju u poziciji financijskih obveza mjenjenih po amortiziranom trošku;
- hibridni instrumenti po godišnjem izvješću zasebna su stavka pasive, dok su po standardu HNB-a hibridni instrumenti iskazani u poziciji financijskih obveza mjenjenih po amortiziranom trošku;
- u godišnjem izvješću ograničeni depoziti u iznosu od 177 tisuća eura iskazani su u ostalim obvezama, a po HNB standardu ulaze u poziciju financijskih obveza mjenjenih po amortiziranom trošku.
- porezne obveze u iznosu 236 tisuća eura i rezervacije u iznosu od 252 tisuća eura u godišnjem financijskom izvješću iskazane su u okviru ostalih obveza, a po standardu HNB-a su zasebne stavke pasive;
- kod iskazivanja dioničkog kapitala razlika je na poziciji akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti u iznosu od 117 tisuća eura koja je u godišnjem izvješću iskazana su kao rezerve dok je po HNB standardu zasebna stavka;

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine

Usklađenje izvještaja o novčanim tokovima

Odstupanja pozicija u izvještaju o novčanom toku objavljenom u godišnjem izvješću od onih koje su definirane propisanom strukturom i sadržajem HNB-a nisu značajne, a proizlaze iz različitog tretmana i prikazivanja pojedinih pozicija bilance i računa dobiti i gubitka; razlike bilance opisane su prilikom komparacije bilance između dva načina izvješćivanja.

Usklađenje izvještaja o promjenama kapitala

Nema razlike u izvještaju o promjenama kapitala objavljenom u godišnjem izvješću u odnosu na HNB standard.

Objave sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama

- 1) Banka osim bankovnih usluga primanja depozita i odobravanja kredita za svoj račun, pruža i sljedeće financijske usluge na cijelom području Republike Hrvatske:
 - odobravanje kredita i zajmova, uključujući potrošačke kredite i zajmove te hipotekarne kredite, financiranje komercijalnih poslova, uključujući izvozno financiranje na osnovi otkupa s diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja osiguranih financijskim instrumentima (engl. *forfeiting*);
 - otkup potraživanja s regresom ili bez njega (engl. *factoring*);
 - izdavanje garancija ili drugih jamstava;
 - trgovanje za svoj račun instrumentima tržišta novca, prenosivim vrijednosnim papirima, stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove, financijskim ročnicama i opcijama;
 - izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca;
 - obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom;
 - zastupanje u prodaji polica osiguranja, u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje, posredovanja i zastupanje u osiguranju;
 - prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost;
 - izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja posredovanje pri sklapanju financijskih poslova;
- 2) Ukupan prihod Banke u 2025. godini je iznosio 20.416 tisuća eura;
- 3) Banka zapošljava 122 radnika u punom radnom vremenu od čega 118 djelatnika je u stalnom radnom odnosu, 4 djelatnika na određeno vrijeme
- 4) Dobit prije poreza u poslovnoj 2025. godini iznosila je 6.852 tisuća eura;
- 5) Porez na dobit za 2025. godinu iznosio je 1.269 tisuća eura;
- 6) Banka u 2025. godini nije zaprimila javne subvencije.