



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

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

## Izveštaj nezavisnog revizora

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

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja akcionarskog društva MF Banke a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine, i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobitcima i gubicima perioda, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na navedeni datum i napomena uz finansijske izvještaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju u svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2019. godine i njenu finansijsku uspješnost, te njene novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MrevS). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Banku u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### Ključna revizijska pitanja

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

Ključna pitanja revizije	Revizijski pristup
<b>Adekvatnost ispravke vrijednosti za kreditne gubitke</b>	
Kao što je navedeno u napomeni 17 vrijednost datih kredita iskazana je u bruto iznosu od 338.893 hiljade BAM, odnosno neto vrijednosti u iznosu od 312.290 hiljada BAM i ispravkom vrijednosti kredita plasiranih komitentima u iznosu od 26.603 hiljada BAM (napomena 11).	Na osnovu procjene rizika, testirali smo troškove obezbeđenja kredita i primjenu Metodologije, kao i pretpostavke koje su korištene za izradu metodologije.  Procijenili smo i testirali dizajn, implementaciju i operativnu efikasnost ključnih kontrola za identifikaciju izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika. Procijenili smo i testirali kriterijume za faze (Stage-ove) u koje se svrstavaju izloženosti sa povećanim kreditnim rizikom od trenutka odobravanja do trenutka izvještavanja.
Ovo je ključno pitanje jer uključuje procjenu Banke u određivanju ispravke vrijednosti za kreditne gubitke Banke.	Na bazi uzorka provjerili smo obračun koji je Banka izvršila za umanjenje vrijednosti za kredite koji su obezvrjeđeni na grupnoj osnovi.
Banka od 01. januara 2018. godine primjenjuje Međunarodni standard finansijskog izvještavanja – MSFI 9, što je za rezultat imalo priznavanje troškova umanjenja vrijednosti potraživanja po kreditima onda kada se gubici očekuju, a ne u trenutku kada su već nastali.	Na bazi uzorka testirali smo pojedinačno značajne kreditne izloženosti kako bismo procijenili rezervisanja za gubitke po kreditima gdje je vršena individualna ispravka vrijednosti. Provjerili smo kriterije koji su bili osnov za određivanje da li je obezvrjeđenje nastalo i da li su postojali uslovi za izračun na individualnoj osnovi. Na uzorku koji je testiran potvrdili smo kriterijume koje su bili osnov za individualnu ispravku vrijednosti, odnosno potvrdili smo da su promjene koje su nastale kod dužnika, adekvatno procijenjene.
Banka je usvojila i primjenjuje Metodologiju za izračunavanje ispravke vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u skladu sa zahtjevima MSFI 9, koja je detaljno opisana u Napomeni 4.	Razmatrali smo pretpostavke uprave, uključujući procjene budućih novčanih tokova, procjenu vrijednosti pripadajućih kolaterala i procjene nadoknadivosti istih.  Procijenili smo modele koji se koriste, razumnost pretpostavki, te potpunost i tačnost podataka koje je Banka koristila za procjenu ispravke vrijednosti po kreditima koji imaju slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika.
	Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura uvjerali smo se da je Metodologija koju Banka primjenjuje za procjenu rezervisanja za kreditne gubitke, adekvatna i da se dosljedno primjenjuje.

### Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za finansijske izvještaje

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

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

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

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog

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

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

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

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

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

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

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Nevena Milinković, Ovlašteni revizor.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka,  
Banja Luka, 15. april 2020. godine  
Aleksandar Ozombić, PhD  
Managing Partner – Direktor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Nevena Milinković  
Ovlašteni revizor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

### BILANS USPJEHA Za godinu koja se završava 31. decembra 2019. (U hiljadama BAM)

	Napomena	Godina koja se završava 31. decembra 2019.	Godina koja se završava 31. decembra 2018.
Prihodi po osnovu kamata	5	31.066	28.054
Rashodi po osnovu kamata	6	(7.986)	(6.300)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>23.080</b>	<b>21.754</b>
Prihodi po osnovu naknada i provizija	7	6.229	5.068
Rashodi po osnovu naknada i provizija	8	(1.558)	(1.138)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>4.671</b>	<b>3.930</b>
Ostali prihodi poslovanja	9	1.658	897
Ostali rashodi poslovanja	10	(15.665)	(13.188)
Kursne razlike, neto		30	31
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	11	(6.597)	(7.297)
<b>Dobitak iz poslovanja prije opozorivanja</b>		<b>7.157</b>	<b>6.127</b>
Porez na dobit	12	(1.202)	(901)
<b>Neto dobitak tekuće godine</b>		<b>5.955</b>	<b>5.226</b>
Ostali dobitci i gubici		-	-
Promjene fer vrijednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz OSD		502	-
<b>Ukupani rezultat za obračunski period</b>		<b>6.457</b>	<b>5.226</b>
<b>Zarada po akciji:</b>			
- Obična i razrijeđena zarada po akciji (u BAM)	24	12,60	11,15

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

Bojan Čuburić  
Predsjednik Uprave



Nikolina Vučković Pačarić  
Rukovodilac Sektora računovodstva  
izvještavanja finansijskog kontrolinga i  
kreditne podrške

**BILANS STANJA**  
Na dan 31. decembra 2019. godine  
(U hiljadama BAM)

	Napomene	31. decembar 2019.	31. decembar 2018.
<b>AKTIVA</b>			
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	13	101.442	109.920
Sredstva kod drugih banaka	14	5.105	8.349
Plasmani drugim bankama	15	2.992	131
Hartije od vrijednosti	16	30.370	49
Kreditni plasirani komitentima	17	312.290	274.085
Nekretnine i oprema	18	2.303	2.249
Nematerijalna ulaganja	18.1	4.609	4.672
Investicijska ulaganja	18.2	7.650	-
Poslovni prostori uzeti u najam	19	8.330	4.551
Obracunata kamata i ostala aktiva			
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>475.369</b>	<b>404.242</b>
<b>PASIVA</b>			
Depoziti banaka	20	7.033	7.012
Depoziti komitenata	20	356.092	308.552
Obaveze po kreditima	21	17.813	16.916
Subordinirani dug	22	6.845	6.845
Ostala pasiva	23	19.669	9.074
Rezervisanja za beneficije za zaposlene i ostale potencijalne obaveze	11b)	330	237
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>407.782</b>	<b>348.636</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	24	51.141	46.841
Emisiona premija		1.307	83
Rezerve kapitala	24	1.002	238
Akumulirana dobiti/(gubitak)		8.182	3.218
Dobitak tekućeg perioda		5.955	5.226
<b>Ukupan kapital</b>		<b>67.587</b>	<b>55.606</b>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>475.369</b>	<b>404.242</b>
Potencijalne i ugovorene obaveze	26	54.490	41.715

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
Za godinu koja se završava 31. decembra 2019.  
(U hiljadama BAM)

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve kapitala	Akumulirani dobitak/ (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. januar 2018. godine	46.841	83	25	3.431	50.380
Izdavanje rezervi na teret akumulirane dobiti	-	-	213	(213)	-
<b>Ukupno transakcije sa vlasnicima</b>	-	-	213	(213)	-
Neto dobitak tekućeg perioda	-	-	-	5.226	5.226
Ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-
<b>Ukupna rezultat za obračunski period</b>	-	-	-	5.226	5.226
Stanje 31. decembar 2018. godine	46.841	83	238	8.444	55.606
Ponovo iskazano stanje 1. januar 2019. godine	46.841	83	238	8.444	55.606
Nova emisija akcija	4.300	1.224	-	-	5.524
Izdavanje rezervi na teret akumulirane dobiti	-	-	262	(262)	-
<b>Ukupno transakcije sa vlasnicima</b>	4.300	1.224	262	(262)	5.524
Neto dobitak tekućeg perioda	-	-	-	5.955	5.955
Revalorizacione rezerve po osnovu HOV	-	-	502	-	502
<b>Ukupna rezultat za obračunski period</b>	-	-	502	5.955	6.457
Stanje 31. decembar 2019. godine	51.141	1.307	1.002	14.137	67.587

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
Za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine  
(U hiljadama BAM)

	Godina koja se završava	
	31. decembra 2019.	31. decembra 2018.
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti:</b>		
Prilivi od kamata	29.643	27.727
Prilivi od naknada i provizija	6.828	3.994
Odlivi po osnovu kamata	(5.196)	(5.548)
Odlivi od naknada i provizija	(1.558)	(379)
Prilivi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	779	514
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim i dobavljačima	(14.463)	(11.790)
<b>Neto tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>16.033</b>	<b>14.518</b>
<b>Promjene na poslovnim sredstvima i obavezama:</b>		
Neto povećanje kredita plasiranih komitentima	(47.284)	(37.395)
Plasmani drugim bankama	(2.869)	(131)
Plaćen porez na dobit	(1.160)	(775)
Neto povećanje depozita banaka	21	7.012
Neto povećanje depozita komitanata	47.540	92.640
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>12.281</b>	<b>75.869</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja:</b>		
Nabavka nematerijalnih sredstava	(110)	(171)
Nabavka osnovnih sredstava	(687)	(1.243)
Kupovina drugih ulaganja	(30.006)	(49)
<b>Neto odлив/priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(30.803)</b>	<b>(1.463)</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja:</b>		
Prilici od dokapitalizacije	5.525	-
Uzele obaveze po kreditima	3.131	3.010
Povrat obaveza po kreditima	(2.701)	(4.536)
<b>Neto (odлив/priliv) gotovine iz finansirajskih aktivnosti</b>	<b>5.955</b>	<b>(1.526)</b>
<b>Neto povećanje novčanih sredstava</b>	<b>(11.801)</b>	<b>72.880</b>
Efekt promjene deviznog kursa	29	31
Efekt promjene ispravke vrijednosti	50	(212)
<b>Novčana sredstva na početku godine</b>	<b>118.269</b>	<b>45.570</b>
<b>Novčana sredstva na kraju godine</b>	<b>106.547</b>	<b>118.269</b>
<b>Novčana sredstva se sastoje od sljedećih pozicija:</b>		
- Novčana sredstva i sredstva kod Centralne Banke	101.442	109.920
- Sredstva kod drugih banaka	5.105	8.349
<b>106.547</b>	<b>118.269</b>	

**Osnovne informacije o Banci:**

MF Banka a.d. Banja Luka  
Aleja Svetoga Save br. 61 Banja Luka Telefon:  
051/221-400

SWIFT code:  
MFBLLA22

Na dan 31. decembra 2019. godine Banka ima filijale u Banjoj Luci, Prijedoru, Bijeljini, Derventu, Doboju, Istočnom Sarajevu, Brčkom, Tuzli, Bihacu, Cazinu, Gradačacu, Iliđi, Zenici i ekspoziture u Prnjavoru, Tesliću, Novom Gradu, Zvorniku, Palama, Laktašima, Gračanici, Živinicama, Banjoj Luci, Novi Grad Sarajevu, Bugojnu i Gradišci.

Organi upravljanja i nadzor Bankom su: Skupština, Nadzorni odbor i Uprava. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština Banke. Banku zastupa i predstavlja predsjednik Uprave. Banka je formirala Kreditne odbore i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, te različite komisije.

Na dan 31. decembra 2019. godine organe upravljanja i nadzor Banke čine:

**Nadzorni odbor:**  
- Aleksandar Kremenović, predsjednik  
- Miladen Bosnić, član  
- Dželila Hadžović, član  
- Freider Wohrmann, nezavisni član  
- Strelko Bogunović, nezavisni član

**Uprava Banke do 01.02.2019. godine:**

- Sandra Lonco, predsjednik  
- Bojan Luburić, član  
- Dragan Đurić, član

**Uprava Banke od 01.02.2019. godine:**

- Bojan Luburić, predsjednik  
- Sandra Lonco, član  
- Dragan Đurić, član

**Odbor za reviziju**

(Svi članovi odbora za reviziju su nezavisni članovi):

- Durdica Dragojević, predsjednik,  
- Željko Pena, član  
- Radmila Bjeljac, član  
- Sanja Brkić, član  
- Mira Cvijan, član

Interni revizor Banke: Relja Grozdić

Spoljni revizor: Grant Thornton d.o.o.

Akcionari banke koji imaju 5% ili više akcija sa glasačkim pravima:

- MKD Milrofin d.o.o. 79,19%  
- Nederlandse Financierings - Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. 11,57%  
- KfW, Njemačka 9,24%

Na dan 31. decembra 2019. godine Banka je imala 228 zaposlenih radnika (31. decembra 2018. godine: 213 zaposlenih).