

**БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКО ДРУШТВО
„M&V INVESTMENTS“ А.Д., БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји
Банкарске групе
31. децембар 2019. године и
Извештај независног ревизора**

БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКО ДРУШТВО M&V INVESTMENTS“ А.Д., БЕОГРАД

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Консолидовани финансијски извештаји Банкарске групе:	
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани биланс стања	4
Консолидовани извештај о осталом резултату	5

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Члановима друштва и руководству Брокерско - дилерског друштва M&V Investments а.д., Београд

Мишљење

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја брокерско-дилерског друштва „M&V Investments“ а.д., Београд (у даљем тексту “Матично друштво”) и његових зависних правних лица (у даљем тексту заједно “Банкарска група”) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2019. године, одговарајући консолидовани биланс успеха и консолидовани извештај о осталом резултату за годину која се завршила на тај дан.

По нашем мишљењу, приложени консолидовани финансијски извештаји Банкарске групе дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијске позиције Банкарске групе на дан 31. децембра 2019. године, и њене финансијске успешности за годину која се завршила на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије. Наше одговорности у складу са тим стандардима су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен Одговорности ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе. Ми смо независни у односу на Банкарску групу у складу са Етичким кодексом за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (IESBA Кодекс) и етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и IESBA Кодексом. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за консолидоване финансијске извештаје Банкарске групе

Руководство Матичног друштва одговорно је за припрему и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе, руководство је одговорно за процену способности Банкарске групе да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Банкарску групу или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Банкарске групе.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Члановима друштва и руководству Брокерско - дилерског друштва M&V Investments а.д., Београд

Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да консолидовани финансијски извештаји Банкарске групе, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке; и издавање ревизоровог извештаја који садржи мишљење ревизора. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе.

Као део ревизије у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе, насталих услед криминалне радње или грешке; осмишљавање и обављање ревизијских поступака који су прикладни за те ризике; и прибављање довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње неће бити идентификовани већи је него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о функционисању интерних контрола које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле Банкарске групе.
- Вршимо процену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности пословања од стране руководства као рачуноводствене основе и, на основу прикупљених ревизијских доказа, о томе да ли постоји материјално значајна неизвесност у вези са догађајима или околностима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Банкарске групе да настави да послује у складу са начелом сталности пословања. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на обелодањивања у вези са наведеним у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци заснивају се на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или околности могу довести до престанка пословања Банкарске групе у складу са начелом сталности пословања.
- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе, укључујући обелодањивања, као и да ли су у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе основне трансакције и догађаји приказани на начин којим се постиже фер презентација.
- Прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа у вези са финансијским информацијама Банкарске групе или пословних активности у оквиру Банкарске групе како бисмо изразили мишљење о консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе. Ми смо одговорни за усмеравање, надзор и извршење ревизије Банкарске групе. Ми смо искључиво одговорни за наше ревизорско мишљење.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и временски распоред ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући евентуалне значајне недостатке у систему интерних контрола које смо идентификовали током ревизије.

Београд, 29. мај 2020. године




Нада Суђић
Овлашћени ревизор

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године
(У хиљадама динара)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од камата	13,563,355	10,297,960
Расходи камата	(2,870,145)	(1,815,319)
Добитак по основу камата	10,693,210	8,482,641
	3,505,793	
Приходи од накнада и провизија		2,297,147
Расходи од накнада и провизија	(562,961)	(497,208)
Добитак по основу накнада и провизија	2,942,832	1,799,939
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	1,632,004	878,268
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	227,052	100,163
Нето добитак по основу заштите од ризика	245	-
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	192,504	296,308
Нето приход/(расход) по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	3,644,728	226,957
Нето добитак/(губитак) по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	106,737	256,071
Остали пословни приходи	1,146,388	684,004
Укупан нето пословни приход	20,585,700	12,724,351
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(3,562,668)	(2,237,897)
Трошкови амортизације	(836,841)	(413,436)
Остали приходи	1,644,536	5,480,597
Остали расходи	(4,879,114)	(6,130,851)
Добитак пре опорезивања	12,951,613	9,422,764
Порез на добитак	(1,578,837)	(809,459)
Добитак по основу одложених пореза	28,221	32,956
Губитак по основу одложених пореза	(665,989)	(44,396)
Добитак текуће године (након опорезивања)	10,735,008	8,601,865
Добитак који припада матичном ентитету	10,706,293	7,783,584
Добитак који припада власницима без права контроле	28,715	818,281

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 29. мај 2020. године.

Потписано у име Банкарске групе Брокерско - дилерског друштва M&V Investments а.д., Београд:

Јасмина Бјелић
Генерални директор




Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја



БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКО ДРУШТВО „M&V INVESTMENTS“ А.Д., БЕОГРАД

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2019. године

(У хиљадама динара)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
АКТИВА		
Готовина и средства код централне банке	67,173,514	66,037,510
Заложена финансијска средства	168,912	1,616,162
Потраживања по основу деривата	22,324	28,292
Хартије од вредности	69,951,231	69,797,187
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	17,397,785	31,134,546
Кредити и потраживања од комитената	250,335,347	226,363,723
Инвестиције у зависна друштва	753,251	757,106
Нематеријална улагања	886,267	832,459
Некретнине, постројења и опрема	4,432,728	4,720,646
Инвестиционе некретнине	16,091,939	13,575,498
Одложена пореска средства	252,718	960,457
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	5,537	20,321
Остала средства	4,845,872	4,881,437
Укупно актива	<u>432,317,425</u>	<u>420,725,344</u>
ПАСИВА		
Обавезе по основу деривата	6,171	13,251
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	26,900,666	19,505,641
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	324,158,323	312,584,269
Резервисања	1,136,056	1,269,609
Текуће пореске обавезе	763,677	297,094
Остале обавезе	3,934,852	7,973,235
Укупно обавезе	<u>356,899,745</u>	<u>341,643,099</u>
КАПИТАЛ		
Акцијски капитал	15,550,000	7,485,591
Добитак	30,330,830	26,057,254
Резерве	29,029,545	28,051,244
Учешћа без права контроле	507,305	17,488,156
Укупно капитал	<u>75,417,680</u>	<u>79,082,245</u>
Укупно обавезе и капитал	<u>432,317,425</u>	<u>420,725,344</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 29. маја 2020. године.

Потписано у име Банкарске групе Брокерско - дилерског друштва M&V Investments а.д., Београд:

Јасмина Бјелић
Генерални директор




Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја



КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

На дан 31. децембра 2019. године

(У хиљадама динара)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Нето резултат из пословања		
Нето добитак	10,735,008	8,601,865
Промене ревалоризације - повећање резерви	382,587	70,878
Актуарски добици	7,289	1,493
Позитивни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	508,940	101,159
Негативни ефекти промене вредности дужничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	(29,891)	(59,506)
Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције страног пословања	(146,407)	(16,886)
(Губитак)/добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	(131,733)	(31,404)
Укупан нето свеобухватни добитак / (губитак)	<u>590,785</u>	<u>65,734</u>
Укупан резултат периода	<u>11,325,793</u>	<u>8,667,599</u>
Приписан већинским власницима капитала	11,297,078	7,907,364
Приписан власницима који немају контролу	<u>28,715</u>	<u>760,235</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 29. маја 2020. године.

Потписано у име Банкарске групе Брокерско - дилерског друштва M&V Investments а.д., Београд:

Јасмина Бјелић
Генерални директор




Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја

