

**БРОКЕРСКО -ДИЛЕРСКО ДРУШТВО
“M&V INVESTMENTS” А.Д. БЕОГРАД
Консолидовани финансијски извештаји Банкарске групе и
Извештај независног ревизора
31. децембар 2020. године**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1-3
Консолидовани биланс успеха	4
Консолидовани биланс стања	5
Консолидовани извештај о осталом резулату	6

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИЦИМА 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 друштава (заједно у даљем тексту “Банкарска група“) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2020. године, консолидовани биланс успеха и консолидовани извештај о осталом резултату за годину која се завршила на тај дан.

По нашем мишљењу, приложени консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Банкарске групе на дан 31. децембра 2020. године и резултате њеног пословања за годину која се завршила на тај дан, у складу са Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи и рачуноводственим прописима у Републици Србији.

Остала питања

На основу решења Народне банке Србије зависна друштва GB Leasing д.о.о. Љубљана и Нуро Alpe-Adria Leasing д.о.о. Љубљана, која су лица у финансијском сектору, нису укључена у консолидовани финансијски извештај Банкарске групе са стањем на дан 31. децембра 2020. године односно за годину која се завршила на тај дан.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. 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 консолидованих 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 је одговорно за припрему и фер приказивање ових консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе у складу са Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи и рачуноводственим прописима у Републици Србији 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 преваре или грешке.

При састављању консолидованих финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Банкарске групе да настави с 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.

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 преваре или грешке; и издавање извештаја ревизора који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са стандардима ревизије применљивим у Републици Србији увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед преваре 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 применљивим у Републици Србији, 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 преваре 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 неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат преваре је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што превара може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола 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 као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Банкарске групе да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Банкарска група престане да послује у складу са начелом сталности.

- Вршимо процену укупне презентације и садржаја консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе, укључујући обелодањивања, и да ли су у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерних контрола које смо идентификовали током ревизије.

Београд, 26. април 2021. године



Оливера Андријашевић
Овлашћени ревизор,
и за Deloitte д.о.о. Београд



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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године
(У хиљадама динара)

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Приходи од камата	13,583,381	13,563,355
Расходи камата	<u>(2,514,777)</u>	<u>(2,870,145)</u>
Добитак по основу камата	11,068,604	10,693,210
Приходи од накнада и провизија	3,542,976	3,505,793
Расходи од накнада и провизија	<u>(614,311)</u>	<u>(562,961)</u>
Добитак по основу накнада и провизија	2,928,665	2,942,832
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	32,376	1,632,004
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	724,263	227,052
Нето добитак по основу заштите од ризика	19	245
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	116,611	192,504
Нето приход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	804,299	3,644,728
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	305,798	106,737
Остали пословни приходи	<u>1,117,025</u>	<u>1,146,388</u>
Укупан нето пословни приход	17,097,660	20,585,700
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	<u>(3,408,099)</u>	<u>(3,562,668)</u>
Трошкови амортизације	<u>(809,391)</u>	<u>(836,841)</u>
Остали приходи	564,205	1,644,536
Остали расходи	<u>(4,504,240)</u>	<u>(4,879,114)</u>
Добитак пре опорезивања	8,940,135	12,951,613
Порез на добитак	<u>(989,475)</u>	<u>(1,578,837)</u>
Добитак по основу одложених пореза	393,895	28,221
Губитак по основу одложених пореза	<u>(301,619)</u>	<u>(665,989)</u>
Добитак текуће године (након опорезивања)	8,042,936	10,735,008
Добитак који припада матичном ентитету	8,014,220	10,706,293
Добитак који припада власницима без права контроле	<u>28,716</u>	<u>28,715</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 26. априла 2021. 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 2020. године
(У хиљадама динара)

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
АКТИВА		
Готовина и средства код централне банке	85,611,373	67,173,514
Заложена финансијска средства	-	168,912
Потраживања по основу деривата	44,359	22,324
Хартије од вредности	81,842,717	69,951,231
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	22,397,617	17,397,785
Кредити и потраживања од комитената	246,033,861	250,335,347
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	676,322	-
Инвестиције у зависна друштва	753,170	753,251
Нематеријална улагања	965,006	886,267
Некретнине, постројења и опрема	4,291,838	4,432,728
Инвестиционе некретнине	15,075,236	16,091,939
Текућа пореска средства	566,799	-
Одложена пореска средства	326,928	252,718
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	5,537	5,537
Остала средства	3,382,113	4,845,872
Укупно актива	<u>461,972,876</u>	<u>432,317,425</u>
ПАСИВА		
Обавезе по основу деривата	12,005	6,171
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	36,881,580	26,900,666
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	350,793,047	324,158,323
Резервисања	1,246,483	1,136,056
Текуће пореске обавезе	-	763,677
Остале обавезе	3,717,075	3,934,852
Укупно обавезе	<u>392,650,190</u>	<u>356,899,745</u>
КАПИТАЛ		
Акцијски капитал	15,550,000	15,550,000
Добитак	30,030,390	30,330,830
Резерве	23,234,991	29,029,545
Учешћа без права контроле	507,305	507,305
Укупно капитал који припада власницима Банке	<u>69,322,686</u>	<u>75,417,680</u>
Укупно обавезе и капитал	<u>461,972,876</u>	<u>432,317,425</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 26. априла 2021. 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 ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
На дан 31. децембра 2020. године
(У хиљадама динара)

	2020.	2019.
Нето резултат из пословања		
Нето добитак	8,042,936	10,735,008
Промене ревалоризације – смањење / повећање резерви	(22,215)	382,587
Актуарски добици	3,473	7,289
Негативни / позитивни ефекти промене вредности власничких интрумента који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	(339,715)	508,940
Позитивни / негативни ефекти промене вредности дужничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	435,256	(29,891)
Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције страног пословања	(173,239)	(146,407)
Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	(13,211)	(131,733)
Укупан нето свеобухватни добитак	<u>(109,651)</u>	<u>590,785</u>
Укупан резултат периода	<u>7,933,285</u>	<u>11,325,793</u>
Приписан већинским власницима капитала	7,904,569	11,297,078
Приписан власницима који немају контролу	<u>28,716</u>	<u>28,715</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 26. априла 2021. 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

