



**БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКО ДРУШТВО
“M&V INVESTMENTS” а.д. БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји
Банкарске групе за годину завршену
31. децембра 2023.**

и

Извештај независног ревизора

САДРЖАЈ

	Страна
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА	1 - 3
КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БАНКАРСКЕ ГРУПЕ	
Консолидовани биланс стања	4
Консолидовани биланс успеха	5
Консолидовани извештај о осталом резултату	6

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИКУ 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 (“Матично друштво”) и његових зависних правних лица АИК Банка а.д. Београд и Eurobank Direktna а.д. Београд (заједно у даљем тексту “Банкарска група”), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2023. године и консолидовани биланс успеха и консолидовани извештај о осталом резултату за годину која се завршава на тај дан.

По нашем мишљењу, приложени консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, консолидовану финансијску позицију Банкарске групе на дан 31. децембра 2023. године и консолидоване резултате њеног пословања за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији и Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији (“Службени гласник РС”, бр. 73/2019) и Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одељку нашег извештаја *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 одговарајући да нам пруже основу за изражавање нашег мишљења.

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

Руководство Матичног друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији и Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи, као 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, 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 наставак 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 надзор над процесом финансијског извештавања Банкарске групе.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ВЛАСНИКУ БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА
“M&V INVESTMENTS” а.д. БЕОГРАД (Наставак)

Одговорности 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 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 Законом о ревизији и Међународним стандардима ревизије увек открити материјално значајан погрешан исказ ако такав исказ постоји. 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 Законом о ревизији и Међународним стандардима ревизије ми примењујемо професионално просуђивање и задржавамо професионални скептицизам током обављања ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процењујемо ризике од материјално значајних погрешних исказа у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе, насталих услед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке који су прикладни за те ризике, и прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи 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 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 интерних контрола Банкарске групе.
- Вршимо процену адекватности 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 да ли, на основу прикупљених ревизијских доказа, 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 нашем извештају ревизора скренемо пажњу на одговарајућа обелодањивања у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним 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.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

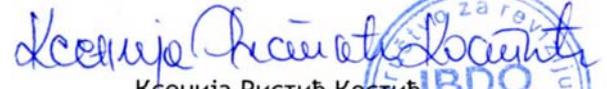
ВЛАСНИКУ БРОКЕРСКО - ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА
“M&V INVESTMENTS” а.д. БЕОГРАД (Наставак)

Одговорности ревизора за ревизију консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе (Наставак)

- Вршимо оцену укупне презентације, структуре и садржаја консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе, укључујући и обелодањивања, као и да ли су у консолидованим финансијским извештајима приказане основне пословне промене и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.
- Прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа у вези са финансијским информацијама ентитета или пословним активностима у оквиру Банкарске групе како би изразили мишљење о консолидованим финансијским извештајима. Ми смо одговорни за усмеравање, надзор и извршење ревизије Банкарске групе. Такође, ми смо искључиво одговорни за наше ревизорско мишљење.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које смо идентификовали током наше ревизије.

Београд, 17. мај 2024. године


Ксенија Ристић Костић
Овлашћени ревизор



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2023. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
АКТИВА		
Готовина и средства код централне банке	141,547,571	75,804,321
Заложена финансијска средства	-	-
Потраживања по основу деривата	368,407	16,972
Хартије од вредности	55,617,256	59,623,574
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	122,760,773	31,341,897
Кредити и потраживања од комитената	406,807,182	231,928,931
Инвестиције у придружена друштва	150,064	150,064
Инвестиције у зависна друштва	-	-
Нематеријална улагања	3,195,315	567,677
Некретнине, постројења и опрема	10,052,298	2,882,165
Инвестиционе некретнине	2,081,247	2,179,371
Текућа пореска средства	2,558,314	2,280,879
Одложена пореска средства	621,519	1,018,810
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	5,537	5,537
Остала средства	2,788,852	5,347,340
Укупно актива	<u>748,554,335</u>	<u>413,147,538</u>
ПАСИВА		
Обавезе по основу деривата	273,688	7,900
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	78,473,687	15,954,140
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	552,667,810	309,533,937
Субординиране обавезе	7,793,756	-
Резервисања	1,624,292	1,310,711
Текуће пореске обавезе	-	4,206,330
Одложене пореске обавезе	78,628	-
Остале обавезе	7,973,085	3,398,530
Укупно обавезе	<u>648,884,946</u>	<u>334,411,548</u>
КАПИТАЛ		
Акцијски капитал	20,237,324	15,550,000
Добитак	58,197,113	43,690,610
Резерве	20,700,445	18,988,836
Учешћа без права контроле	534,507	506,544
Укупно капитал који припада власницима Банке	<u>99,669,389</u>	<u>78,735,990</u>
Укупно обавезе и капитал	<u>748,554,335</u>	<u>413,147,538</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 17. маја 2024. године.

Потписано у име Банкарске групе Брокерско – дилерског друштва „M&V Investments“ а.д. Београд:



Јасмина Ђелић
Генерални директор





Небојша Јевтић
Извршни директор и лице одговорно за састављање финансијских извештаја

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2023. године
(У хиљадама динара)

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
Приходи од камата	27,809,042	21,278,466
Расходи камата	(11,229,866)	(4,195,352)
Добитак по основу камата	<u>16,579,176</u>	<u>17,083,114</u>
Приходи од накнада и провизија	5,359,434	8,910,337
Расходи од накнада и провизија	(1,590,177)	(2,843,245)
Добитак по основу накнада и провизија	<u>3,769,257</u>	<u>6,067,092</u>
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	459,410	126,984
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	58,772	95,678
Нето (расход)/ приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	(127,284)	32,577
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	(3,127,687)	(901,754)
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	127,952	11,523
Остали пословни приходи	608,128	1,056,272
Укупан нето пословни приход	<u>18,347,724</u>	<u>23,571,486</u>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(3,286,806)	(5,337,884)
Трошкови амортизације	(1,447,923)	(1,682,870)
Остали приходи	8,026,013	18,177,939
Остали расходи	(6,137,066)	(20,284,787)
Добитак пре опорезивања	<u>15,501,942</u>	<u>14,443,884</u>
Порез на добитак	(748,571)	(4,530,773)
Добитак по основу одложених пореза	99,172	482,839
Губитак по основу одложених пореза	(313,171)	(776,814)
Добитак текуће године	<u>14,539,372</u>	<u>9,619,136</u>
Добитак који припада матичном ентитету	14,511,409	9,591,173
Добитак који припада власницима без права контроле	<u>27,963</u>	<u>27,963</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 17. маја 2024. године.

Потписано у име Банкарске групе Брокерско – дилерског друштва „M&V Investments“ а.д. Београд:



Јасмина Бјелић
Генерални директор





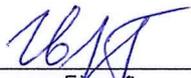
Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2023. године
(У хиљадама динара)

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
Нето добитак	<u>14,539,372</u>	<u>9,619,136</u>
Остали резултат периода:		
Смањење ревалоризационих резерви по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме	(2,151)	(30,276)
Актуарски добици	37,682	4,779
Позитивни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	49,049	280,342
Позитивни/(негативни) ефекти промене вредности дужничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	1,920,494	(3,534,456)
Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције страног пословања	-	(12,095)
(Губитак)/добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	<u>(295,110)</u>	<u>660,175</u>
Укупан позитиван/(негативан) остали резултат, после пореза	<u>1,709,964</u>	<u>(2,631,531)</u>
Укупан позитиван резултат периода	<u>16,249,336</u>	<u>6,987,605</u>
Приписан матичном ентитету	16,221,373	6,959,642
Приписан власницима без права контроле	<u>27,963</u>	<u>27,963</u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 17. маја 2024. 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



BDO d.o.o. Beograd

Knez Mihailova 10
11000 Belgrade
Republic of Serbia
Tel: +381 11 3281 399
Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

