

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

**Консолидовани финансијски извештаји
Банкарске групе
31. децембар 2016. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	2
Консолидовани биланс стања	3

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини акционара и руководству Брокерско - дилерског друштва М&V Investments а.д., Београд

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја брокерско-дилерског друштва „М&V Investments“ а.д., Београд (у даљем тексту “Матично друштво”) и његовог зависног правног лица (у даљем тексту заједно “Банкарска група”) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и одговарајући консолидовани биланс успеха.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство Матичног друштва је одговорно за састављање и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, Одлуком Народне банке Србије о контроли банкарске групе на консолидованој основи, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји Банкарске групе не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима Банкарске групе, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола Банкарске групе. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја Банкарске групе.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Банкарске групе на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате њеног пословања 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.

Београд, 27. април 2017. године



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nada Sufijic".

Нада Суђић
Овлашћени ревизор

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

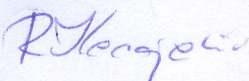
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	2016.
Приходи од камата	4,684,393
Расходи камата	(1,006,354)
Добитак по основу камата	3,678,039
Приходи од накнада и провизија	692,239
Расходи од накнада и провизија	(147,957)
Добитак по основу накнада и провизија	544,282
Нето губитак по основу финансијских средстава намењених трговању	(16,693)
Нето добитак по основу финансијских средстава која се иницијално признају по фер вредности кроз биланс успеха	24,222
Нето добитак по основу финансијских средстава расположивих за продају	22,989
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	66,970
Остали пословни приходи	546,773
Нето расход по основу обезвређења финансијских средстава и кредитно ризичних ванбилансних ставки	(1,077,999)
Укупан нето пословни приход	3,788,583
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(711,091)
Трошкови амортизације	(99,049)
Остали расходи	(1,738,718)
Добитак пре опорезивања	1,239,725
Порез на добитак	(424,409)
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	21,574
Добитак текуће године (након опорезивања)	836,890
Добитак који припада матичном ентитету	812,419
Добитак који припада власницима без права контроле	24,471

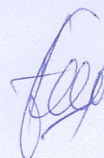
Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 27. априла 2017. године.

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

Радован Кецојевић
Извршни директор




Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја



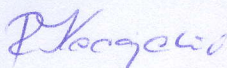
КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	<u>2016.</u>
АКТИВА	
Готовина и средства код централне банке	22,661,082
Заложена финансијска средства	2,012,926
Финансијска средства по фер вредности	
кроз биланс успеха намењена трговању	4,727
Финансијска средства која се иницијално признају	
по фер вредности кроз биланс успеха	6,410,930
Финансијска средства расположива за продају	34,847,401
Финансијска средства која се држе до доспећа	1,685,311
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	9,592,970
Кредити и потраживања од комитената	89,355,458
Нематеријална улагања	377,528
Некретнине, постројења и опрема	1,002,674
Инвестиционе некретнине	11,495,429
Текућа пореска средства	10,418
Одложена пореска средства	152,187
Стална средства намењена продаји и	
средства пословања која се обуставља	103,818
Остала средства	4,453,711
Укупно актива	<u><u>184,166,570</u></u>
ПАСИВА	
Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха	
намењене трговању	7,106
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским	
организацијама и централној банци	412,458
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	130,213,375
Резервисања	374,243
Текуће пореске обавезе	389,911
Остале обавезе	7,394,232
Укупно обавезе	<u><u>138,791,325</u></u>
Капитал	
Акцијски капитал	3,757,905
Добитак	11,860,931
Резерве	28,763,716
Учешћа без права контроле	992,693
Укупно капитал који припада власницима Банке	<u><u>45,375,245</u></u>
Укупно обавезе и капитал	<u><u>184,166,570</u></u>

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 27. априла 2017. године.

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

Радован Кецојевић
Извршни директор




Небојша Јевтић
Извршни директор и лице
одговорно за састављање
финансијских извештаја

