

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

**Консолидовани финансијски извештаји
Банкарске групе
31. децембар 2018. године и
Извештај независног ревизора**

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

САДРЖАЈ

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

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 2018. године, одговарајући консолидовани биланс успеха и консолидовани извештај о осталом резултату за годину која се завршила на тај дан.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје Банкарске групе

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 Банкарске групе 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 2018. 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, 23. мај 2019. године



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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

	2018.	2017.
Приходи од камата	10,297,960	10,337,947
Расходи камата	(1,815,319)	(2,021,462)
Добитак по основу камата	8,482,641	8,316,485
Приходи од накнада и провизија	2,297,147	1,872,349
Расходи од накнада и провизија	(497,208)	(464,405)
Добитак по основу накнада и провизија	1,799,939	1,407,944
Нето добитак по основу промене фер вредности финансијских инструмената	878,268	89,617
Нето добитак по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по фер вредности	100,163	102,561
Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	296,308	365,275
Нето приход/(расход) по основу обезвређења финансијских средстава која се не вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	226,957	(61,660)
Нето добитак/(губитак) по основу престанка признавања финансијских инструмената који се вреднују по амортизованој вредности	256,071	(256)
Нето добитак по основу престанка признавања инвестиција у придружена друштва и заједничке подухвате	-	9,133
Остали пословни приходи	684,004	3,575,028
Укупан нето пословни приход	12,724,351	13,804,127
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(2,237,897)	(2,167,372)
Трошкови амортизације	(413,436)	(334,920)
Остали приходи	5,480,597	9,861,877
Остали расходи	(6,130,851)	(4,246,408)
Добитак пре опорезивања	9,422,764	16,917,304
Порез на добитак	(809,459)	(603,322)
Добитак по основу одложених пореза	32,956	49,930
Губитак по основу одложених пореза	(44,396)	(1,358,063)
Добитак текуће године (након опорезивања)	8,601,865	15,005,849
Добитак који припада матичном ентитету	7,783,584	14,921,369
Добитак који припада власницима без права контроле	818,281	84,480

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 23. мај 2019. 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 БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

	2018.	2017.
АКТИВА		
Готовина и средства код централне банке	66,037,510	28,591,979
Заложена финансијска средства	1,616,162	1,001,077
Потраживања по основу деривата	28,292	20,984
Хартије од вредности	69,797,187	32,062,006
Кредити и потраживања од банака и других финансијских организација	31,134,546	12,341,925
Кредити и потраживања од комитената	226,363,723	114,302,716
Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	-	4,974,906
Инвестиције у зависна друштва	757,106	-
Нематеријална улагања	832,459	405,370
Некретнине, постројења и опрема	4,720,646	3,413,775
Инвестиционе некретнине	13,575,498	11,570,914
Одложена пореска средства	960,457	215,579
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	20,321	69,356
Остала средства	4,881,437	3,548,665
Укупно актива	420,725,344	212,519,252
ПАСИВА		
Обавезе по основу деривата	13,251	7,950
Депозити и остале обавезе према банкама, другим финансијским организацијама и централној банци	19,505,641	2,399,603
Депозити и остале обавезе према другим комитентима	312,584,269	147,986,208
Резервисања	1,269,609	523,880
Текуће пореске обавезе	297,094	195,693
Остале обавезе	7,973,235	1,477,225
Укупно обавезе	341,643,099	152,590,559
КАПИТАЛ		
Акцијски капитал	7,485,591	3,757,905
Добитак	26,057,254	27,917,423
Резерве	28,051,244	27,423,177
Учешћа без права контроле	17,488,156	821,188
Укупно капитал који припада власницима Банке	79,082,245	59,928,693
Укупно обавезе и капитал	420,725,344	212,519,252

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 23. маја 2019. 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 2018. године
(У хиљадама динара)

	2018.	Неревидирано 2017.
Нето резултат из пословања		
Нето добитак	8,601,865	15,005,849
Промене ревалоризације - повећање резерви	70,878	-
Промене ревалоризације - смањење резерви	-	(13,086)
Актуарски добици	1,493	-
Актуарски губици	-	(249)
Позитивни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	101,159	124,100
Негативни ефекти промене вредности дужничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	(59,506)	(252,595)
Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превозиња резултата и финансијске позиције страног пословања	(16,886)	-
(Губитак)/добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	(31,404)	11,189
Укупан нето свеобухватни добитак / (губитак)	65,734	(130,641)
Укупан резултат периода	8,667,599	14,875,208
Приписан већинским власницима капитала	7,907,364	14,791,285
Приписан власницима који немају контролу	760,235	83,923

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора Матичног друштва на дан 23. маја 2019. 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

