

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD  
Maksima Gorkog 52  
Broj: O – 4/18  
Datum: 27.04.2018. godine**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2018. godine razmatrala je finansijski izveštaj Društva za 2017. godinu i donela je sledeću:

**ODLUKU**  
**o usvajanju redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja i godišnjeg izveštaja o poslovanju  
za 2017. godinu**

1. **USVAJA SE** redovni godišnji finansijski izveštaj Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2017. godinu u integralnom tekstu.
2. **USVAJA SE** Godišnji izveštaj o poslovanju Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2017. godinu u integralnom tekstu.
3. Sastavni deo ove Odluke su redovni godišnji finansijski izveštaj i Godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2017. godinu.
4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine  
Vladimir Dabić

ВЛАДИМИР

ВУЧЕТИЋ

2309957710253-2

309957710253

Digitally signed by ВЛАДИМИР  
ВУЧЕТИЋ  
2309957710253-2309957710253  
DN: cn=ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ,  
2309957710253-2309957710253,  
c=RS  
Date: 2018.04.27 10:45:02 +02'00'

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD  
Maksima Gorkog 52  
Broj: O – 6/18  
Datum: 27.04.2018. godine**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2018. godine razmatrala je finansijski izveštaj Društva za 2017. godinu i donela je sledeću:

**ODLUKU  
o raspodeli dobiti iskazane po finansijskom izveštaju za 2017. godinu**

1. **Neto dobit iskazan u iznosu od 7.462 hiljada dinara po redovnim godišnjim finansijskim izveštajima Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2017. godinu ostaće neraspoređena.**
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Bredsednik Skupštine  
Vladimir Dabić

ВЛАДИМИР  
ВУЧЕТИЋ  
2309957710253-  
2309957710253

Digitally signed by ВЛАДИМИР  
ВУЧЕТИЋ  
2309957710253-2309957710253  
DN: cn=ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ,  
2309957710253-2309957710253,  
c=RS  
Date: 2018.04.27 10:43:26 +02'00'

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017.  
GODINE**

**Beograd, 12. april 2018. godine**

## **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

**Na obrascima propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrasca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“ br. 114/2006, 5/2007 i 119/2008)**

**1. BILANS STANJA**

**2. BILANS USPEHA**

**3. IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

**4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

**5. IZVEŠTAJI O TOKOVIMA GOTOVINE**

**6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Na osnovu Člana 83. Statuta Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd, podnosim

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
SA 31. DECEMBROM 2017. GODINE**

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Puno poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd
Skraćeno poslovno ime:	Intercity broker a.d.
Sedište:	Beograd
Adresa:	Beograd, Maksima Gorkog 52
Matični broj iz statistike:	17421506
PIB broj:	102198366
Naziv pretežne delatnosti:	Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom
Šifra pretežne delatnosti:	6612
Pravna forma:	Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom
Izvršni direktori:	Bojana Babanić i Vladimir Vučetić
Broj rešenja o upisu u Registar privrednih subjekata:	BD. 39527/2005 od 30.06.2005. godine
Telefon/Fax:	011/3083-100, Fax 011/3083-150
E-mail adresa:	<a href="mailto:firma@icbbg.rs">firma@icbbg.rs</a>
Broj tekućeg računa:	325-9500700001000-08 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad 310-160198-60 NLB banka a.d. Beograd 160-316448-71 Banca Intesa a.d. Beograd 105-4083-02 AIK banka a.d. Niš
Kapital društva:	55.148.000,00 RSD
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, broj 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**1.1. Osnivanje**

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd („Društvo“) osnovano je kao akcionarsko društvo Ugovorom o osnivanju berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd, I Ov. broj 7325/2002 od 17.10.2002. godine, na osnovu Zakona o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima („Sl. list SRJ“, br. 90/94).

Dozvolu za rad Berzanskom posredniku brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd izdala je Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište rešenjem br. 5/0-02-857/5-02, od 01.11.2002. godine, a upisano je u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 39527/2005 od 30.06.2005. godine.

**1.2. Delatnost**

Brokersko-dilersko društvo, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja, obavlja sledeće delatnosti:

6612 – Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom

U okviru pretežne delatnosti Društvo pruža investicione usluge i aktivnosti, odnosno obavlja delatnost investicionog društva i obavlja investicione usluge i aktivnosti za koju je dobila dozvolu Komisije za hartije od vrednosti i to:

- 1) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- 2) izvršenje naloga za račun klijenta;
- 3) trgovanje za sopstveni račun;
- 4) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;  
kao i dodatne usluge, i to:
  - 1) čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata i sa tim povezane usluge;
  - 2) odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;
  - 3) saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima;
  - 4) istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
  - 5) investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 1. podtač. 5.,6.,7. i 10. Zakona, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva**

Sa stanjem na dan 31.12.2017. godine Brokersko-dilersko društvo ima 6 zaposlenih (Na dan 31.12.2016. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	6

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2017. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Ukupno	6

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja**

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", objavljen u "Sl. glasnik RS", br. 62/2013), kao i u skladu sa ostalom primenljivom podzakonskom regulativom. Društvo primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014, godine (u daljem tekstu "Rešenje o utvrđivanju prevoda") utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MSFI i MRS, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje ("Konceptualni okvir"), usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC tumačenja. Navedeni prevodi objavljeni u Rešenju o utvrđivanju prevoda ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere, kao i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je taj materijal sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda Konceptualni okvir, MRS, MSFI, IFRIC i sa njima povezana tumačenja koja su prevedena, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Osim pomenutog, pojedina zakonska i podzakonska regulativa u Republici Srbiji definiše određene računovodstvene postupke, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u skladu sa zahtevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014) i formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 95/2014 i 144/2014), koji odstupa od formata definisanog u MRS 1 (revidiran) – “Prikazivanje finansijskih izveštaja” i MRS 7 – “Izveštaj o tokovima gotovine”.
- Rešenje Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Nakon 31. jula 2013. godine, od strane IASB i IFRIC izdat je značajan broj dopuna, godišnjih poboljšanja, izmena odnosno dodataka postojećim ili revidiranim standardima i tumačenjima, kao i izdavanje novih MSFI, odnosno ukidanje postojećih MRS, koji nisu prevedeni i zvanično usvojeni u Republici Srbiji.
- Određenim podzakonskom aktima koji su na snazi u tekućem periodu zahteva se priznavanje, vrednovanje i klasifikacija sredstava, obaveza i kapitala, kao i prihoda i rashoda koja odstupa od zahteva prevedenih i usvojenih MSFI i MRS.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, ovi finansijski izveštaji se

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastvak)**

ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo nije primenilo MSFI i MRS koji u svojim odredbama dozvoljavaju raniju primenu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

**2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2016. godine.

**2.3. Načelo stalnosti poslovanja**

Pojedinačni finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i opremu Brokera na dan 31. decembra 2016. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti uvećanoj za zavisne troškove nabavke. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Ulaganja koja povećavaju korisni vek trajanja imovine iskazuju se kao deo te imovine, dok ulaganja u održavanje i opravke koja ne produžavaju korisni vek trajanja, terete troškove tekućeg perioda.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, priznaju se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

Otpisivanje se vrši primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procenjenog veka upotrebe. Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Brokera.

**2.4.1 Investicione nekretnine**

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz stava 3. ovog člana iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

**2.4.1 Investicione nekretnine (nastavak)**

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine vrši se po troškovnom modelu, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

Primenjene godišnje amortizacione stope za glavne grupe osnovnih sredstava su:

Građevinski objekti	1,50 %
Kompjuterska oprema	25,00 %
Klima i rashladni uređaji	10,00%
Telefoni i telefonske centrale	7,00 %
Kancelarijski nameštaj	8,00 %
Nematerijalna ulaganja i automobili	5,00 %

Obračun amortizacije opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2016. godine za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i priznaju se u poreskom bilansu Brokera za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima koje je Broker priznao u svojim finansijskim izveštajima.

**2.5. Obezvređenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Brokera analizira vrednosti po kojima je prikazana materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Brokera, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **2.6. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Brokera, od momenta kada se Broker ugovornim odredbama vezao za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Broker izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Rukovodstvo Brokera vrši klasifikaciju finansijskih plasmana pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Broker je klasifikovao finansijska sredstva u sledeće tri kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i potraživanja.

##### *2.6.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva kojima se trguje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Hartije od vrednosti kojima se trguje sastoje se od akcija banaka i preduzeća koje se kotiraju na berzi. Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

*2.6.2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju*

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje i akcija banaka i preduzeća raspoloživih za prodaju, i iste su prikazane u okviru hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Napomena 7).

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

*2.6.3. Potraživanja po osnovu kamata, naknada i ostala potraživanja*

Potraživanja od komitenata priznaju se i evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja.

Broker vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koje rukovodstvo proceni da su nenaplativa. Ispravka vrednosti se knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dospeća. Smanjenje procenjene ispravke vrednosti knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Izvršnog direktora.

*2.6.4. Obaveze po kreditima*

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu efektivne kamatne stope. Obaveze po kratkoročnim kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze iskazane po nominalnoj vrednosti.

*2.6.5. Obaveze iz poslovanja*

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju i njihova razlika se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**2.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

U izveštaju o novčanim tokovima pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima (depoziti) kod drugih banaka (uključujući i Narodnu banku Srbije) i sredstva na tekućem računu.

**2.9 Kapital**

Kapital se sastoji od osnovnog kapitala (emitovane akcija iz emisija), kapitalne rezerve, rezerve iz dobitka, revalorizacione rezerve, nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrednosti, nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređenog dobitka i gubitka.

**2.10. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi uključuju prihode od naknada za izvršene usluge u trgovanju hartijama od vrednosti, prihode iz dilerskog načina poslovanja i prihode ostalih usluga.

Prihodi od naknada se obračunavaju u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni.

Prihode po osnovu naknada čine provizije po osnovu trgovine vlasničkim hartijama od vrednosti i obveznicama stare devizne štednje, dok prihode od ostalih usluga čine prihodi po osnovu pružanja korporativnih usluga, i ostale naknade koje uključuju naknade za otvaranje računa, preknjižavanje na vlasničkim računima klijenata po raznim osnovama u Centralnom registru hartija od vrednosti.

**2.11. Poslovni rashodi**

Poslovne rashode čine rashodi naknada, gubici na ostvarenoj razlici u ceni, troškovi amortizacije, troškovi bruto zarada i ostali poslovni rashodi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.11. Poslovni rashodi (nastavak)**

Rashodi naknada obuhvataju naknade Beogradskoj berzi a.d. Beograd, Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti a.d. Beograd i Komisiji za hartije od vrednosti.

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni se odnose na realizovane gubitke koji nastaju prilikom trgovanja hartijama od vrednosti.

Poslovni rashodi prikazuju se u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period u kome su nastali.

**2.12. Finansijski prihodi i finansijski rashodi**

Finansijske prihode čine prihodi od kamata, pozitivne kursne razlike i prihodi od dividendi.

Prihodi od kamata obuhvataju kamate po osnovu sredstava koja su deponovana u Garantnom fondu kod Centralnog registra, depo i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd

Finansijski rashodi obuhvataju rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode.

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Brokera i komitenta.

**2.13. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Brokera odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Broker posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Brokera.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 20). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.13. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika (nastavak)**

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi (Napomene 14 i 15).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 14 i 15).

**2.14. Naknade zaposlenima**

*(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Broker je obavezan da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Broker ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Broker nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog Fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

*(b) Obaveze po osnovu otpremnina*

U skladu sa Pravilnikom o radu, Brokersko dilersko društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža.

*(c) Učešće u dobiti i bonusi*

Broker priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Broker priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.15. Porez na dobitak**

*(a) Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Broker tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit brokera od 15 % utvrđuje se poreskim bilansom Brokera.

Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima i umanjenu za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33 % obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

*(b) Odloženi porez*

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budućí oporezivi dobici na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključuju se u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na njihovu tržišnu vrednost na dan bilansa stanja, koji se evidentira direktno u kapital.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima".

Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku godine nastale sa akcionarima Brokera i drugim povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 18).

Odnosi između Brokera i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

**2.17. Pravična (fer) vrednost**

Poslovna politika Brokera je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive.

Stoga, pravičnu vrednost za sve finansijske instrumente nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Brokera vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju su iskazane po tržišnoj vrednosti, jer za obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje postoji aktivno tržište i publikovane tržišne cene, kao i za hartije od vrednosti, odnosno akcije raspoložive za prodaju pojedinih pravnih lica. Obaveze Brokera su najvećim delom kratkoročne i stoga rukovodstvo Brokera smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Brokera, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18. Upravljanje rizicima**

Broker je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložen određenim finansijskim rizicima i to: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta i rizik od promene kamatnih stopa i cenovni rizik), rizik likvidnosti i kreditni rizik.

Upravljanje rizicima u Brokeru je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Brokera u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

**(a) Tržišni rizik**

***Devizni rizik***

Devizni rizik je rizik da će se vrednost finansijskog instrumenta promeniti kao posledica promena kursa stranih valuta. S obzirom da Broker nema značajnu imovinu i obaveze iskazane u stranoj valuti, navedeni rizik za Brokera nije značajan.

***Kamatni rizik***

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću profitabilnost tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata.

Broker je izložen raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

S obzirom da Broker nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Brokera i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Brokera od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banaka. U praksi, izloženost Brokera kamatnom riziku je ograničena, obzirom da su krediti dobijeni od banaka kratkoročni.

***Cenovni rizik hartija od vrednosti***

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena vlasničkih hartija od vrednosti, koji utiče na fer vrednost ulaganja i ostalih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Brokera cenovnom riziku proizlazi iz portfolia vlasničkih hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**(b) Rizik likvidnosti**

Likvidnost Brokera, kao njegova sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Broker svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Osiguravajući likvidnost u svakom trenutku, Broker prati likvidnost kroz pregled očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti. Broker ne koristi finansijske derivate.

**(c) Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Brokeru u ugovorenim rokovima.

Broker je izložen kreditnom riziku u ograničenoj meri. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Brokera.

Pored toga, Broker nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

**(d) Upravljanje rizikom kapitala**

Broker se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica. Broker je po načinu osnivanja zatvoreno akcionarsko društvo.

Cilj upravljanja kapitalom je da Broker zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvao optimalnu visinu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedio dividende



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**3. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	<b>35.403</b>	<b>6.466</b>	<b>41.869</b>
Povećanje /nabavke		<b>2.650</b>	<b>2.650</b>
Rashodovanje, prodaja			
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>35.403</b>	<b>9.116</b>	<b>44.519</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	<b>4.709</b>	<b>4.992</b>	<b>9.701</b>
Amortizacija	<b>531</b>	<b>448</b>	<b>979</b>
Ostalo		<b>69</b>	<b>69</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>5.240</b>	<b>5.509</b>	<b>10.749</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>30.163</b>	<b>3.607</b>	<b>33.770</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>30.694</b>	<b>1.474</b>	<b>32.168</b>

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od RSD 120 hiljade dinara neto a odnosi se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara. U toku izveštajnog perioda nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Na bilansnoj poziciji opreme u izveštajnom periodu 31.12.2017. godine evidentirano je povećanje vrednosti u iznosu RSD 2.650 hiljada dinara i u celini se odnosi na nabavku putničkog motornog vozila koja je regulisana Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**3. NEMATERIJALNA ULAGANJA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Na bilansnoj poziciji amortizacije priznati su rashodi iskazani u prethodnoj tabeli i amortizacija nematerijalnih ulaganja u ukupnom iznosu od RSD 985 hiljada.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 33.769 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 11.219 hiljada
- investicione nekretnine RSD 18.944 hiljada
- računarska opremu sa štampačima i kopir aparatima RSD 213 hiljada
- kancelarijski nameštaj RSD 147 hiljada
- telekomunikaciona oprema RSD 581 hiljada i
- transporna sredstva RSD 2.665 hiljada

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.944 hiljada, a odnosi se na sledeće nekretnine:

- Stan u naselju Belwill – Blok 67 TK br. 2896/2 Novi Beograd, Đorđa Stanojevića iskazane vrednosti od RSD 13.715 hiljada dinara upisane u list nepokretnosti br. 4147 KO Novi Beograd nabavljeno po osnovu Ugovora broj 00623 od 12.08.2008. godine. Aneksom broj 1. koji je zaključen 08.10.2009. godine menjaju se odredbe osnovnog Ugovora tako što se precizira konačna površina i cena predmeta kupoprodaje.
- Stan u Novom Sadu, Janka Čmelika 121, stan 13, nepokretnost se nalazi na katastarskoj parceli 3659/4 upisana u list nepokretnosti na LN 1343/60 K.O. Novi Sad 1, iskazane vrednosti 5,229 hiljada dinara, nabavljeno po osnovu Kupoprodajnog ugovora broj 48/05 od 13.12.2005. godine.

**4. HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU**

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti koje na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 8.091 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 10.270 hiljada i usklađenje vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od RSD 2.179 hiljada, što čini smanjenjene u odnosu na isti period prethodne godine. (Na dan 31.12.2016. godine iznose RSD 11.700 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 10.487 hiljada i ispravke vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od RSD 1.213 hiljada).

Efekat svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD (-1.071 hiljada), razlika dugovnog i potražnog salda grupa računa 444 i 445, evidentiran je preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti. (Videti Izveštaj o promenama na kapitalu).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

Iskazuju se potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda koja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS 1 i drugim MRS. Društvo na dan 31.12.2017. godine nije imalo dugoročnih potraživanja.

**6. OBRTNA IMOVINA**

**6.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI**

Plaćeni avansi iskazuju se avansi za sticanje svih oblika nematerijalne imovine u skladu sa relevantnim MRS.

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 55 hiljada (31.12.2016. godine RSD 57 hiljada).

**6.2. POTRAŽIVANJA PLASMANI I GOTOVINA**

**6.2.1. Potraživanja za naknade i provizije po osnovu obavljanja investicionih usluga**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	104	13
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	1.509	1.047
Potraživanje za naknadu u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture iskazane u EUR od pravnog lica	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	<i>(797)</i>	<i>(306)</i>
<b>Ukupno</b>	<b>816</b>	<b>754</b>

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2017. godine u iznosu od RSD 1.613 hiljada i odnosi se na proviziju berzanskog posrednika za izvršenje naloga trgovanja za klijenta, naknadu za usluge korporativnog agenta iskazane u dinarima i dinarskoj protivvrednost i ostalih usluga vezanih za promet hartija od vrednosti.

Ispravka vrednosti se knjiži za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana i iznosi RSD 797 hiljada sa stanjem 31.12.2017. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**6. OBRTNA IMOVINA (nastavak)**

**6.2.2. Potraživanja za kamatu, dividende i ostala ulaganja**

Potraživanja na dan bilansiranja, 31.12.2017. godine iznose RSD 4.739 hiljada (31.12.2016. godine RSD 4.939 hiljada) što predstavlja oročeni depozit iskazan u dinarsku protivvrednost 40,000 EUR koja su deponovana u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje.

Kratkoročna potraživanja za kamatu koja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS i MSFI. Potraživanja za kamatu na sredstva 40,000 EUR koja su deponovana u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje kao i potraživanja za obračunatu kamatu po Ugovoru sa AIK bankom a.d. Beograd i NLB bankom a.d. Beograd po Ugovoru o vodenju sredstva tekućeg računa Brokera bez iskazane vrednosti.

**6.2.3. Ostala potraživanja**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	876	910
Potraživanja preplaćenu komunalnu taksu	1	1
Potraživanja preplaćenu komunalnu taksu na reklamni pano	-	-
Potraživanja na preplaćenu naknadu za građevinsko zemljište	-	-
Potraživanje na preplaćen doprinose na zarade	6	6
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	-	138
Potraživanje za refundaciju porodiljsko bolovanje	62	-
Popotraživanja po osnovu preplaćenog poreza na imovinu	4	4
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	164	273
Potraživanja od državnog organa za subvenciju novozaposlenog radnika	11	11
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	<i>(o)</i>	<i>(o)</i>
<b>Ukupno</b>	<b>1.124</b>	<b>1.343</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**6. OBRтна IMOVINA (nastavak)**

**6.2.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Iskazuju se neposredno unovčive hartije od vrednosti, poslovni i devizni računi, gotovina u blagajni i ostala novčana sredstva i na dan 31.12.2017. godine iznose 400 hiljada dinara (31.12.2016. godine 4.676 hiljada dinara).

Struktura gotovinskih ekvivalenata i gotovine je iskazana kako sledi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	97	17
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	14	9
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd	5	11
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	3	2
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	15	6
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	-	50
Sredstva u blagajni	261	42
Izdvojena novčana sredstva za saldiranje finansijskih transakcija komitena koja ne podležu blokadi	0	4.534
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
<b>Ukupno</b>	<b>400</b>	<b>4.676</b>

**6.2.5. Porez na dodatu vrednost**

Iskazuje se prethodni porez na dodatu vrednost. Prethodno plaćeni porez na dodatu vrednost na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznosi RSD 9 hiljada (31.12.2016. godine iznosi RSD 7 hiljada).

**7. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeh**

Iskazuju se finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha a koji su pribavljeni prvenstveno u svrhe ostvarivanja profita iz kratkoročnih fluktuacija cena i marže dilera. Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju iskazani su po fer (poštenoj) vrednosti koju predstavlja tržišna vrednost navedenih hartija na dan bilansa stanja.

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Finansijski instrumenti kojima se trguje	1.914	2.689
Investicione jedinice	5.263	1.402
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(38)	80
Usklađenje investicionih jedinica	24	4
<b>Ukupno</b>	<b>7.163</b>	<b>4.175</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**8. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Iskazan je iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnov odbitnih privremenih razlika neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita, u skladu sa MRS 12 i drugim relevantnim standardima.

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine odložena poreska sredstva su iskazana RSD 1.492 hiljada dinara

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	419	(32)
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	1.378	3.576
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu amortizacije osnovnih sredstava	(305)	(234)
<b>Ukupno</b>	<b>1.492</b>	<b>3.310</b>

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine aktivna vremenska razgraničenja su iskazana RSD 90 hiljada dinara

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Unapred plaćena premija osiguranja za motorno vozilo	60	-
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	30	-
<b>Ukupno</b>	<b>90</b>	<b>-</b>

**9. VANBILANSNA AKTIVA**

Iskazuju se finansijski instrumenti i novčana sredstva clijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Brokera.

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine sredstva vanbilansne aktive iskazana su u iznosu RSD 6.219 hiljada dinara. Novčana sredstva clijenata primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednost a.d. Beograd odnose se na sredstva od prinudne prodaje manjinskih nesaglasnih akcionara kao i sredstava primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd deo koji se odnosi obračunate dividende.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**10. KAPITAL**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	78.817	78.622
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	7.462	195
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	413	2.366
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1.484)	(880)
Gubitak prethodnih godina	(96.526)	(96.526)
<b>Ukupno</b>	<b>44.421</b>	<b>39.516</b>

Osnovni kapital Brokersko dilerskog društva na dan 31.12.2017. godine iznosi RSD 55,148 hiljada u novčanom obliku, koji je podeljen na 13.787 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 4 hiljada, a koji je izdat u :

- 1) Prvoj (osnivačkoj) emisiji akcija u obimu koji je podeljen na 300 akcija, nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada;
- 2) Drugoj emisiji akcija u obimu koji je podeljen na 6.600 akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-01-1058/3-03, od 22.12.2003. godine;
- 3) Trećoj emisiji akcija radi promene nominalne vrednosti postojećih akcija po osnovu uvećanja iz dobiti po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-29-2119/3-06, od 06.07.2006. godine;
- 4) Četvrtoj emisiji akcija radi promene nominalne vrednosti po osnovu pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-24-4698/4-06, od 19.01.2007. godine;
- 5) Petoj emisiji akcija bez javne ponude, emitovanjem 2.887 običnih akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada, radi povećanja kapitala u postupku statusne promene spajanje uz pripajanje Brokersko-dilerskog društva City broker a.d. Beograd, kao društvo koje prestaje pripajanjem, društvu sticaocu, Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 5/0-05-5134/6-09 od 05.11.2009. godine i
- 6) Šestoj emisiji akcija bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala unapred poznatom kupcu, emitovano je 4.000 komada običnih akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada. Rešenjem Agencije za privredne subjekte, Registar privrednih subjekata, BD 64736/2014 od 31.07.2014. godine upisana je promena osnovnog kapitala, upisani novčani kapital RSD 16,000 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**10. KAPITAL (nastavak)**

Emisiona premija na dan 31.12.2017. godine iskazana je u iznosu od RSD 429 hiljada i u toku godine nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Rezerve iskazane u iznosu od RSD 111 hiljada odnose se na Zakonske rezerve. Na dan bilansiranja revalorizacione rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljada a odnose se na kumulirane revalorizacione rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazani su u iznosu od RSD 413 hiljada a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2017. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

Nerealizovani gubici bilansirani su na iznos od RSD 1.484 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti. Broker u bilansu stanja na dan 31.12.2017. godine je iskazao dobitak tekuće godine RSD 7.462 hiljada tako da je sa iskazanim neraspoređenim dobitkom prethodnih godina RSD 78.817 hiljad iskazao ukupno neraspoređeni dobitak RSD 86.279 hiljada.

Broker je u bilansu stanja na dan 31.12.2017. godine iskazao gubitak prethodnih godina RSD 96.526 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2017. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2017	2017	2016	2016
	Učešće u kapitalu %	Pripadajući broj akcija	Učešće u kapitalu %	Pripadajući broj akcija
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	93,6	12.900	93,6	12.900
Dabić Stojan	6,4	887	6,4	887
Dabić Želimir	-	-	-	-
Dabić Vladimir	-	-	-	-
Ukupno	<b>100</b>	<b>13.787</b>	<b>100</b>	<b>13.787</b>

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Želimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Vladimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu



## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### **10. KAPITAL (nastavak)**

Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Stojan Dabić vlasnik 2.000 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Prenos finansijskih instrumenata je evidentiran u bazi podataka Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosi.

### **11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE**

#### **11.1. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Iskazuju se obaveze iz uzetih kredita. Dugoročne obaveze priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 39, MSFI 9, MSFI 13 i drugim relevantnim MRS.

Na dan bilansiranja 31.12. 2017. godine, obaveze po osnovu dugoročnih kredita su u iznosu od RSD 8.954 hiljada. Tekuća doseća dugoročnih kredita u iznosu od 1.119 hiljada dinara su iskazana u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza (napomena 11.1). Iskazana obaveza regulisana je Ugovorom o kreditu zaključen dana 16.11.2011. godine između Alvarton Trading Limited LTD Gibraltar i Brokera odobren je finansijski kredit u iznosu od 130.000 EUR sa namenom pokrivanja troška tekućeg poslovanja. Sredstva su odobrena sa kamatnom stopom od 7% godišnje i rokom otplate na 15 godina. Aneks broj 1 Ugovora o finansijskom kreditu zaključen dana 23.11.2015. godine vrši izmene Osnovnog ugovora sa ciljem promene uslova otplate odobrenog finansijskog kredita tako da se ostatak kredita u iznosu od 113.369,00 EUR vraća u 12 rata bez kamate koje dospevaju svakih 12 meseci prema amortizacionom planu. Stanje sredstava kredita na dan 31.12.2017. godine iznosi RSD 8.954 hiljada (31.12.2016. godine iznosi RSD 10.499 hiljada).

Rukovodstvo očekuje da će Broker biti u mogućnosti da sve ugovorene obaveze po kreditima ispuni u skladu sa utvrđenim rokovima.

#### **11.2. OSTALE DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine, ostale dugoročne obaveze čine obaveze po Ugovoru o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je: Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine Stanje sredstava u korišćenju na dan 31.12.2017. godine po ovom Ugovoru iznosi RSD 1.735 hiljada (31.12.2016. godine RSD 5.280 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**12 KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

**12.1. KRATKOROČNI KREDITI**

Na dan 31.12.2017. godine Broker iskazuje kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 1.119 hiljada kao deo dugoročnog kredita koji dospeva do godinu dana i odnosi se na obaveze prema Alvarion Trading Limited LTD po Ugovoru o finansijskom kreditu (napomena 10.1) (31.12.2016. godine RSD 1.167 hiljada).

Na dan 31.12.2017. godine Broker iskazuje ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 505 hiljada kao deo sredstava po Ugovoru o finansijskom lizingu koji dospeva do godinu dana i odnosi se na obaveze prema Intesa Leasing d.o.o. Beograd po Ugovoru o finansijskom lizingu (napomena 10.1)

**12.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Iskazuju se obaveze prema klijentima, obaveze iz zarada i ostale obaveze iz poslovanja, koje se priznaju i vrednuju u skladu sa relevantnim MRS. Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 752 hiljada (31.12.2016.godine 6.452 hiljada dinara).

Obaveze iz poslovanja na dan 31. 12. 2017. godine su iskazane kako sledi:

Preostala obaveza za dividende nastale po osnovu raspodele dobiti akcionarima na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 427 hiljada, i u potpunosti se odnose na osnivače Društva srazmerno procentu učešća (napomena 20).

Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima u iznosu RSD 70 hiljada i odnosi se na obaveze po Pravilniku o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze za primljene avanse odnosi se na depozit po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora u iznosu RSD 86 hiljada.

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 168 hiljada i čine je najvećim delom:

Dospele obavez prema NDP Audit@Cinsulting d.o.o. Beograd za knjigovodstvene usluge 43 hiljada (napomena 20), obaveze prema javnim preduzećima (JKP Infostan, EPS Snabvedanje, Gradska čistoća) zbirno RSD 37 hiljada, obaveze po fakturi Telekom a.d. Beograd RSD 44 hiljada, obaveza kablovskom operateru SBB d.o.o. Beograd i internet provajderu RSD 5 hiljada, Viza biznis kartica restoranske usluge RSD 33 hiljada i obaveze Skupštine stanara investicione nekretnine Novi Beograd.

**12.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE PRIHODE**

Iskazuju se obaveze za poreze i doprinose na zarade, obaveze za poreze i doprinose na zarade obaveze za poreze iz rezultata i ostale obaveze za poreze i doprinose. Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 381 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**12.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE  
PRIHODE (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	33	33
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	348	307
<b>Ukupno</b>	<b>381</b>	<b>340</b>

**12.4. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Iskazuju se unapred naplaćeni, odnosno obračunati prihodi i troškovi tekućeg perioda i odložene poreske obaveze, kao iznosi poreza na dobitak koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika u skladu sa MRS 12.

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Unapred obračunati troškovi (Troškovi po izvodu OTP banka a.d. Novi Sad, Vojvođanska banka a.d. Novi Sad i MTS banka a.d. Beograd	1	1
<b>Ukupno</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**13. VANBILANSNA PASIVA**

Iskazuju se obaveze po finansijskim instrumenti i novčanim sredstvima klijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva klijenata koja nisu u vlasništvu Brokera

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine sredstva vanbilansne pasive iskazana su u iznosu RSD 6.219 hiljada dinara. Obaveze za novčana sredstva klijenata primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednost a.d. Beograd odnose se na sredstva od prinudne prodaje manjinskih, nesaglasnih akcionara kao i sredstava primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd deo koji se odnosi obračunate dividende.

**14. POSLOVNI PRIHODI**

**14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI**

Struktura prihoda po osnovu obavljanja delatosti Brokera prikazana je kako sledi:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihod od provizija iz trgovine akcijama	14.799	2.422
Prihod od provizije iz trgovanja obveznicama stare devizne štednje	54	28
Prihod od provizije trgovanja Zapisima	0	299
Prihod po osnovu korporativne agenture	4.712	3.789
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	287	305
Prihod od provizije ostalih usluga pravnim i fizičkim licima	545	1.022
Ostali nepomenuti prihodi (Prinudni otkupmanjinski akcinari isplata dividende)	2.366	3.203
<b>Ukupno</b>	<b>22.763</b>	<b>11.067</b>

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2017. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

**14.2. DOBICI OD OSTVARENE RAZLIKE U CENI**

Struktura ostvarenih dobitaka od razlike u ceni ostvarene pri trgovanju hartijama od vrednosti prikazana je kako sledi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Dobici iz ostvarene razlike u ceni HoV kojim se trguje	86	609
Dobici iz ostvarene razlike u ceni hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	50	24
Dobici od prodaje investicionih jedinica	239	68
<b>Ukupno</b>	<b>375</b>	<b>701</b>

**15. RASHODI POSLOVANJA**

**15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI**

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti na dan bilansa 31.12.2017. godine iznose RSD 1.122 hiljada (31.12.2016. godine: RSD 531 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi provizije Beogradske berze pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	22	20
Troškovi provizije Centralnog registra pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	8	22
Troškovi po tarifniku Komisije za hartije od vrednosti	320	40
Troškovi provizije Banke pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	11	27
Troškovi ostalih naknada Centralnom registru	735	367
Ostali rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	26	57
<b>Ukupno</b>	<b>1.122</b>	<b>531</b>

Rashodi naknada u ukpnom iznos RSD 1.122 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 22 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 11 hiljada, troškovi članarina, naknada i godišnje kontrole Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd RSD 743 hiljada troškovi Komisije za hartije od vrednosti RSD 320 hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku) kao i ostali rashodi (naknade i članarina Agenciji za osiguranje depozita)

**15.2. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI**

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni hartija od vrednosti na dan bilansa 31.12.2017. godine iznose RSD 75 hiljada odnose se gubitke na jednoj hartiji kojom se trguje (31.12.2016.godine Broker nije ostvario gubitak na akcijama kojima se trguje)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**15.3. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi zarada zaposlenih za obavljeni rad i vreme provedeno na radu neto	3.239	3.715
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca i zaposlenog	2.069	2.407
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima stipendija	134	131
Troškovi dnevnica za službeni put u zemlji	719	278
Troškovi hotelski smeštaj u zemlji	534	-
Naknade troškova prevoza na posao	217	209
Ostali troškovi davanje zaposlenima povodom nove godine i pomoć zaposlenom i porodici	67	27
<b>Ukupno</b>	<b>6.979</b>	<b>6.768</b>

**15.4. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 985 hiljada (31.12.2016. godine: RSD 1.013 hiljada) i odnosi se na trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja RS 6 hiljada, trošak amortizacije građevinskih objekata RSD 531 hiljada i trošak amortizacije osnovnih sredstava RSD 448 hiljada.

**15.5. OSTALI RASHODI POSLOVANJA**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi poreza, naknada i komunalnih taksa	838	755
Troškovi materijala	497	331
Troškovi platnog prometa	127	157
Troškovi reprezentacije	225	94
Troškovi usluga održavanja	98	82
Troškovi neproizvodnih usluga	585	597
Troškovi goriva i energije	461	399
Troškovi premija osiguranja	32	36
Troškovi članarina	422	372
Troškovi taksi	15	32
Ostali poslovni rashodi	714	399
Trošak ostalih usluga	1.147	949
<b>Ukupno</b>	<b>5.161</b>	<b>4203</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**16. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Pozitivne kursne razlike	561	77
Prihodi od kamata	-	9
Ostali finansijski prihodi -dividende	456	404
<b>Ukupno</b>	<b>1.017</b>	<b>490</b>

**17. FINANSIJSKI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016</b>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licem	-	-
Negativne kursne razlike	297	215
Rashodi kamata	66	11
Kamata na neblagovremeno plaćene javne prihode	-	5
<b>Ukupno</b>	<b>363</b>	<b>231</b>

Finansijski rashodi, kamate na dan bilansiranja 31.12.2017. godine odnose se na kamate po Ugovoru o finansijskom lizingu RSD 66 hiljada. Negativne kursne razlike RSD 297 hiljada odnose se na obračunate kursne razlike preračunavanjem na srednji kurs deviznih sredstava RSD 292 hiljada kao i na obračunate negativne kursne razlike prilikom naplate i plaćanja po finansijskim plasmanima RSD 5 hiljada.

**18. OSTALI PRIHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti hartija kojima se trguje (Napomena 7)	161	209
Prihodi od usklađivanja vrednosti prodaja investicionih jedinica	24	-
Naplaćena otpisana potraživanja	107	75
Prihod po osnovu otpisa ostalih obaveza	-	-
Prihod od zakupnina	825	1.000
Prihod po osnovu otpisa obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.117</b>	<b>1.284</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**19. OSTALI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Rashodi po osnovu prodaja opreme, motorno vozilo Chevrolet Epica po Ugovoru o prodaji vozila	-	199
Rashodi direktnog otpisa potraživanja	-	5
Rashod indirektnog otpisa potraživanja	492	265
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje	267	112
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje prodaja	12	-
Obevređenje prodaja investicionih jedinica	4	1
<b>Ukupno</b>	<b>775</b>	<b>582</b>

**20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

**Bilans stanja**

	<b>31. decembar 2017.</b>	<b>31. decembar 2016.</b>
<b>Obaveze</b>		
<b>Dugoročne finansijske obaveze</b>		
- Ostale dugoročne obaveze		
Želimir Dabić osnivač	-	5.281
Stojan Dabić osnivač	-	-
Ukupno	-	<b>5.281</b>
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
- obaveze za dividende (napomena 11.2):		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić osnivač	151	151
Želimir Dabić osnivač	151	151
Ukupno (napomena 12.2)	<b>427</b>	<b>427</b>
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge (napomena 12.2)	<b>43</b>	<b>489</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>470</b>	<b>6.198</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**21. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31.12.2017. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2017. godinu ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke po navedenom osnovu.

Broker vodi četrnaest sudskih sporova protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja u ukupnoj vrednosti od RSD 2,285 hiljada uvećano za kamatu do konačne isplate. U pitanju su sudski sporovi koji su se vodili u 2007. godine, 2010. godine, 2011. godine i 2012. godine. Po sporovima po kojima nije naplaćeno potraživanje Broker je izvršio rezervaciju u prethodnim izveštajnim periodima, zatim je isknižio potraživanje raijih godina (pre 2015. godine) kao i 2015. godine u ukupnom iznosu RSD 1.636 hiljada. U prilogu tabele, napomena, data je i procena naplativosti potraživanja

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**21. SUDSKI SPOROVI (nastavak)**

(U apsolutnim iznosima)

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
1.	Epoksid a.d. Priboj, Mramorje bb	101.550,73	zakonska zatezna kamata počev od 1.09.2007. godine do isplate	101.550,73  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 49/2004 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, III Iv. 15053/07 od 13.09.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.09.2007. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 12.431,02 dinara. Naknadno je Trgovinski sud u Beogradu dana 11.01.2008. godine rešenjem prekinuo postupak izvršenja, jer je nad dužnikom otvoren postupak stečaja Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. Broj 9/07 od 04.10.2007. godine. Poverilac je podneo prijavu potraživanja u stečaju. Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. broj 9/07 od 3.10.2008. godine poveriocu je priznato potraživanje u iznosu od <b>116.183, 00</b> dinara (ceo glavni dug i zakonska zatezna kamata do pokretanja stečaja. Potraživanje je u IV isplatnom redu. Prema stanju u spisima i pored prodaje imovine nema izveštaja o isplati poverilaca (ni prvog reda). <b>Ne očekuje se ni delimična naplata iz stečajne mase.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
2.	Potens, a.d Požega, Kneza Miloša 83A	212.102,54	zakonska zatezna kamata počev od 1.12.2006. godine do isplate	212.102,54  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji sa Aneksom I, od 09.06.2005. godine	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, VI Iv. 18048/06 od 28.12.2006. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.12.2006. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 14.642,05 dinara. Rešenjem istog suda od 14.08.2008. godine dozvoljena je promena predmeta i sredstava izvršenja i određeno je izvršenje plenidbom, procenom i prodajom akcija. Sprovođenjem prodaje zapljenjenih akcija izvršeno je delimično namirenje u iznosu od 75.865,00 dinara. Kod delimičnog namirenja izmireni su plaćeni troškovi izvršnog postupka u iznosu od 14.642,05 dinara i deo obračunate kamate na glavni dug počev od 01.12.2006. godine do 27.05.2010. godine u iznosu od 61.223,00 dinara. <b>Nad dužnikom je pokrenut stečajni postupak i u tom postupku se ne očekuje naplata.</b>
3.	Alfa protein, a.d Vršac, Margitski put bb	118.072,99	zakonska zatezna kamata počev od 1.12.2006. godine do isplate	118.072,99  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 81/05 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Novom, Iv. 4442/07 od 16.08.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.08.2007. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 12.761,46 dinara. Dužnik je bio u blokadi neprekidno preko dve godine, pa je rešenjem Privrednog suda u Pančevu, ST. broj 394/2010 od 28.06.2010. godine pokrenut stečajni postupak nad ovim dužnikom. Podneta je prijava potraživanja. Potraživanje je u IV isplatnom redu. <b>Ne očekuje se ni delimična naplata potraživanja.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
4.	Budimka, a.d. Požega,	206.179,13	zakonska zatezna kamata počev od 1.08.2007. godine do isplate	206.179,13  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 81/05 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, VI Iv. 13654/07 od 14.08.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.08.2007. godine do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 14.642,05 dinara. Dužnik je bio u blokadi, pa je tražena promena sredstava izvršenja. Rešenjem Privrednog suda u Užicu, I-103/2009 od 14.04.2009. godine, proširena je izvršenja popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari u svojini dužnika. Sud je pokušao da izvrši popis i procenu stvari alo je u tome sprečen o čemu je sačinjen zapisnik od 03.11.2009. godine. Rešenjem istog suda od 23.04.2010. godine postupak izvršenja je prekinut, jer je odlukom Agencije za privatizaciju nad dužnikom pokrenut postupak restrukturiranja. Sa dužnikom je zaključen Sporazum, UG- 15/10 od 26.03.2010. godine kojim se dužnik obavezao da svoju obavezu izmiri u 6 rata počev od 01.07.2010. godine. <b>Dužnik je u celini izmirio dug op obračunatoj glavnici i pripadajućoj kamati RSD 323.383,92 i dosuđene sudske troškove u ukupnom iznosu 17.023,58 rsd.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
5.	HI Kotroman, a.d. Mokra Gora	180.540,00	18.644,50	199.185,00	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 16/05 sa Aneksom I	Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. Broj 1/07 od 16.01.2007. godine otvoren je stečajni postupak nad dužnikom. Poverilac je podneo prijavu potraživanja za označeni iznos glavnog duga i kamate. Zaključkom o listi utvrđenih potraživanja Trgovinski sud u Užicu, St. Broj 1/07 od 11.05.2007. i 28.06.2007. godine stečajni sudija je utvrdio potraživanje poverioca u ukupnom iznosu od <b>199.185,00</b> dinara kao potraživanje IV isplatnog reda. Prema spisima predmeta stečajni dužnik je prodat kao pravno lice, a rešenjem o glavnoj deobi stečajne mase od 11.02.2011. godine izvršena je deoba sredstava. <b>Stečaj zaključen, a isplaćen je samo I isplatni red.</b>
6.	Transport a..d. Vršac, Sremska 94	380.918,64	zakonska zatezna kamata počev od 1.10.2008. godine do isplate	380.918,64 + kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 54/2004 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Pančevu, Iv. 1421/08 od 23.10.2008. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.10.2008. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 18.538,38 dinara. Dužnik u ostavljenom roku nije dobrovoljno izmirio dug, a Odeljenje prinudne naplate NBS ne vrši prenos dosuđenog iznosa, jer se dužnik nalazi u blokadi. Zbog blokade dužnika zaključen je Ugovor o preuzimanju ispunjenja sa Neosonic d.o.o. Beograd, predložena je obustava izvršenja, te je sud svojim rešenjem od 17.05.2010. godine obustavio izvršenje.

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
7.	Veterinarska stanica Kosjerić a.d. Kosjerić	154.866,62	zakonska zatezna kamata počev od 1.04.2009. godine do isplate	154.866,62 + kamata	Ugovor o obavljanju korporativnih poslova broj 21/08 od 15.03.2008. godine	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, II Iv. 9285/09 od 15.04.2009. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.04.2009. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 13.498,00 dinara. Dužnik je uložio prigovor, pa je sud u parnici doneo presudu kojom je održao na snazi rešenje o izvršenju. Rešenje o izvršenju nije sprovedeno, jer je dužnik u blokadi duže od godinu dana, a na dan 23.02.2011. godine blokada iznosi 896.613,01 dinara. <b>Privredno društvo je obrisano iz registra privrednih društava dana.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
8.	VF Holding a.d. Beograd, Cvetina 4	158.892,09	zakonska zatezna kamata počev od 1.04.2008. godine do isplate	230.087,04 dinara (dug koji je utužen i neizmiren i koji nije utužen)	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji za emitenta UG-170/06 od 14.06.2006. godine	<p>Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, II Iv. 12120/09 od 18.06.2008. godine određeno je izvršenje plenidbom, procenom i prodajom akcija. Postupajući u skladu sa rešenjem suda ovlašćeni broker je prodao navedene akcija i iz prodajne cene (nakon izmirenja zakonom predviđenih obaveza: porez na prenos apsolutnih prava, troškovi Berze, Centralnog registra i dr.) izmirio dosudene troškove izvršenja Poveriocu u iznosu od <b>14.153,52</b> dinara, pripadajuću kamatu u iznosu od <b>10.231,70</b> dinara i na kraju deo glavnog duga u iznosu od <b>2.147,91</b> dinara. Po rešenju o izvršenju ostalo je neizmireno 158.892,09 dinara glavnog duga sa kamatom od 07.08.2008. godine do isplate.</p> <p>Privredni sud u Beogradu, Rešenjem ST-4562/10 od 04.11.2010. godine otvorio je stečajni postupak, pa je podneta prijava potraživanja na ukupan iznos od <b>282.893,34</b> dinara (201.372,09 dinara – glavni dug i 81.521,25 dinara kamata, od čega se potraživanje u iznosu od ukupno 48.697,22 dinara sastoji od duga nasrtalog nakon utuženja, a u tom iznosu 42.480,00 dinara je glavni dug i 6.217,22 dinara je kamata) sve sa stanjem na dan 29.12.2010. godine. <b>Ne očekuje se ni delimična naplata potraživanja (postoji razlučni poverilac).</b></p>
9.	AD Sapatnik Niš, Trg kralja Milana 7 u stečaju	23.600,00	658,35	24.258,35	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova, UG-49/10 od 25.08.2010. godine	Privredni sud u Nišu, Rešenjem St. broj 1080/10 od 28.12.2010. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika. Zaključkom suda od 10.05.2011. godine priznato je celokupno potraživanje. <b>Ne očekje se naplata.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
10.	JAS Holding a.d. Kolari	38.940,00	zakonska zatezna kamata počev od 05.10.2011. godine do isplate	47.586,16	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova	Privredni sud u Požarevcu nalogom broj Iv. 1948/2011 naložio uređenje predloga: dokaz da je dužnik obavešten o nastaloj obavezi. Tužilac nije dostavio obaveštenje Sudu da je Dužnik obavešten.  <b>Tužilac odustao od tužbe, račun Društva je u blokadi</b>
11.	Veterinarska stanica Gornji Milanovac	41.300,00	12.810,24	54.110,24	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova Ug -27/08 od 05.12.2008. godine.	Privredni sud u Čačku, Rešenjem St. broj 206/2011 od 19.09.2011. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika. Podneta je prijava potraživanja. Na ispitnom ročištu od 29.03.2012. godine utvrđuje se priznatim potraživanje stečajnog poverioca na iznos glavnog duga od RSD 41.300,00 i kamate na glavni dug u iznosu od RSD 12.810,24 što čini ukupan iznos od RSD 54.110,24 <b>Očekuje se delimična naplata potraživanja.</b>



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
12	Velefarm AD Holding kompanija Beograd	362.700,00	28.471,64	391.171,64	Ugovor o obavljanju korporativnih poslova Ug - 29/2004 od 28.04.2004. godine	<p>Privredni sud u Beogradu, Rešenjem 21 St. broj 267/2012 od 26.04.2012. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika po predlogu za otvaranje postupka predlagača. Podneta je prijava potraživanja. Na ispitnom ročištu od 26.10.2012. godine utvrđuje se priznatim potraživanje stečajnog poverioca na iznos glavnog duga od RSD 362.700,00 i kamate na glavni dug u iznosu od RSD 27.456,80 što čini ukupan iznos od RSD 390.156,80. kao potraživanje III isplatnog reda. Stečajni upravnik je zakazao ročište dana 14.12.2012. godine za razmatranje predloga Plana reorganizacije stečajnog dužnika. Za poverioce Klase neobezbeđenih – stečajnih poverilaca trećeg isplatnog reda – povezana lica predviđeno je namirenje u iznosu od 50% potraživanja u roku od pet godina u jednakim godišnjim ratama nakon grejs perioda od jedne godine, tj. isti uslovi kao i za druge neobezbeđene poverioce trećeg isplatnog reda.</p> <p>Na pomenutom ročištu plan reorganizacije nije prihvaćen i vraćen je na doradu.</p> <p>Ročište zakazano za 22.02.2013. godine nije održano zbog dostavljenih primedbi većih stečajnih poverilaca na izmenjeni Plan reorganizacije stečajnog dužnika.</p> <p>Stečajnom dužniku je podneo izmenjeni Plan reorganizacije koga su se stečajni poverioci neposrednim izjašnjavaњem odbacili na ročištu održanom dana 10.01.2014. godine.</p> <p>Nad stečajnim dužnikom Velefarm a.d. Holding kompanija Beograd se dalje primenjuju ordedbe Zakona o stečaju. <b>Očekuje se delimična naplata potraživanja.</b></p>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
13	Preduzeće Industrija Precizne Mehanike a.d. Beograd	303.759,09	zakonska zatezna kamata počev od 04.04.2014. godine do isplate		Član 474. Stav 1.;3 i 4. Zakona o privrednim društvima Isplata nesaglasnim akcionarima.	<p>Tužilac je dana 30.04.2014. godine podneo Tužbu sudu (zavedenu u sudu pod brojem II-3343/2014) da donese Presudu kojom će se Obavezati Tuženik PREDUZEĆE INDUSTRIJA PRECIZNE MEHANIKE AKCIONARSKO DRUŠTVO, BEOGRAD, MB 07011245 da Tužiocu Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd, MB: 17421506, na ime pune vrednosti akcija nesaglasnih akcionara, isplati: 303.759,09 dinara za 321 akciju ISIN broj RSIPMEE35922 i CFI kod ESVUFR, sve sa kamatom u skladu sa Zakonom o visini stope zatezne kamate počev od 04.04.2014. godine pa do isplate</p> <p>Strane u sporu su zaključile vansudsko poravnanje dana 23.07.2014. godine kojim se Tuženik Preduzeće Industrija precizne mehanike obavezuje da Tužiocu Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd, MB: 17421506, na ime pune vrednosti akcija nesaglasnih akcionara, isplati: 303.759,09 dinara za 321 akciju ISIN broj RSIPMEE35922 i CFI kod ESVUFR, sve sa kamatom u skladu sa Zakonom o visini stope zatezne kamate počev od 04.04.2014. godine pa do isplate.</p> <p><b>Tuženik je u celini izmirio dug na ime pune vrednosti akcija 303.759,09 dinara , na ime zatezne kamate 17.326,75 dinara i dosudene sudske troškove u ukupnom iznosu 22.455,00 dinara</b></p>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
14	Superprotein a.d. za proizvodnju stočne hrane u likvidaciji Zrenjanin	955.239,35			Član 522 Zakona o privrednim društvima Isplata preostalih akcionara od strane kontrolnog akcionara	Strane u sporu su zaključile vansudsko poravnanje dana 07.03.2014. godine kojim se utvrđuje vrednost akcija Tuženog, Superprotein a.d. za proizvodnju stočne hrane u likvidaciji Zrenjanin ISIN broj RSSPRTE77425 i CFI kod ESVUFR, u iznosu od 1.394,51 dinara za otkup akcija od strane kontrolnog akcionara tuženog, AD Magnavita holding društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge Zrenjanin  Tužilac, Brokersko dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd poseduje 685 komada akcija.  <b>Do sada isplaćeno manjinskom akcionaru 495 komada akcija</b>

**22. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Smatramo da nema događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu da utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za 2017. godinu

**23. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2017. godine i 31.12.2016. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2017.	2016.
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353

U Beogradu, 12.04.2018. godine

INTERCITY BROKER AD.  
Izvršni direktor  
Vladimir Vučetić



# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## БИЛАНС УСПЕХА БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
	<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003)</b>	1001	14.	23138	11768
70, 71	1. Приходи по основу обављања делатности	1002	14.1.	22763	11067
72	2. Добици из остварене разлике у цени	1003	14.2.	375	701
	<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1005+1006+1007+1008+ 1009+1010)</b>	1004		14322	12515
60	1. Расходи по основу обављања делатности	1005	15.1.	1122	531
61	2. Губици на оствареној разлици у цени	1006	15.2.	75	
63	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	15.3.	6979	6768
641	4. Трошкови амортизације	1008	15.4.	985	1013
642	5. Трошкови резервисања	1009		0	
64 (осим 641 и 642), 65	6. Остали пословни расходи	1010	15.5.	5161	4203
	<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1004)</b>	1011		8816	
	<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1004-1001)</b>	1012			747
73	<b>V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1014+1015+1016+1017)</b>	1013	16.	1017	490
730	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1014			
732	2. Приходи од камата	1015			9
733, 734, 735	3. Позитивне курсне разлике, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и учешћа у добитку зависних правних лица и заједничких улагања	1016	16.	1017	481
731, 739	4. Остали финансијски приходи	1017			
62	<b>VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1019+1020+1021+1022)</b>	1018	17.	363	231
620	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1019			
622	2. Расходи камата	1020		66	16



Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
623, 624, 625	3. Негативне курсне разлике, расходи по основу ефеката валутне клаузуле и расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања	1021		297	63
621 и 629	4. Остали финансијски расходи	1022			152
752	VII ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1023			
672	VIII РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1024			
74, 75 (осим 752)	IX ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1025	18.	1118	1284
66, 67 (осим 672)	X ОСТАЛИ РАСХОДИ	1026	19.	775	582
	XI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1001-1004+1013-1018+1023 -1024+1025-1026)	1027		9813	214
	XII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1004-1001+1018-1013+1024 -1023+1026-1025)	1028			
76-68	XIII НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1029			
68-76	XIV НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1030		82	4
	<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1027-1028+1029-1030)	1031		9731	210
	<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1028-1027+1030-1029)	1032			
	<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
821	1. Порески расходи периода	1033			
822	2. Одложени порески расходи периода	1034		2269	15

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
823	3. Одложени порески приходи периода	1035			
	<b>Д. НЕТО ДОБИТАК (1031-1032-1033-1034+1035)</b>	1036		7462	195
	<b>Ђ. НЕТО ГУБИТАК (1032-1031+1033+1034-1035)</b>	1037			
	<b>Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1038			
	<b>Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА</b>	1039			
	<b>З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1040			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1041			
у <u>Београд</u>					
дана <u>12.04.</u> 20 <u>18.</u> године					
					
			М.П.  Законски заступник		

Напомена: Позиције на АОП 1038 и АОП 1039 попуњавају само код консолидованих финансијских извештаја.

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).

# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## БИЛАНС СТАЊА БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0002+0003+0006+0009+0010+0011+0012)	0001		41980	43994
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	3.	120	126
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003	3.	33769	32168
01 (осим 012 и део 019)	1. Материјална имовина	0004	3.	14825	12908
012 и 019 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0005	3.	18944	19260
02	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006		0	0
020, 021 и 029 (део)	1. Учешћа у капиталу зависних и осталих повезаних правних лица	0007			
022 и 029 (део)	2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (учешћа у капиталу испод 25 %)	0008			
03 (осим 034)	IV ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ	0009			
31	V ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ	0010	4.	8091	11700
30	VI ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА	0011			
04	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012			
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА</b> (0014+0015+0016+0024)	0013	6.	14306	15951
10, 12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	6.1.	55	57
11	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0015			
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0017+0018+0019+0020+ 0021+0022+0023)	0016	6.2.	7088	11719
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	6.2.1.	816	754
21	2. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања додатних услуга	0018			
22	3. Потраживања за камату, дивиденде и остала улагања	0019			
23	4. Остала потраживања	0020	6.2.3.	5863	6282
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	6.2.4.	400	4676
26	7. Порез на додату вредност	0023	6.2.5.	9	7
32, 33	IV. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024	7.	7163	4175
33	1. Хартије од вредности које се држе до доспећа – део који доспева до једне године	0025			
32	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	7.	7163	4175
278	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0027	8.	1492	3310
27 осим 278	<b>Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0028	8.	90	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА</b> (0001+0013+0027+0028)	0029		57868	63255
98	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0030	9.	6219	
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ</b> (0402-0403+0404+0407 +0408+0409-0410+0411 - 0414-0417)≥0	0401	10.	44421	39516
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	10.	55148	55148
41	II УПИСАН А НЕУПЛАЋЕН КАПИТАЛ	0403			
42	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ (0405+0406)	0404	10.	429	429
420	1. Емисиона премија	0405	10.	429	429
421	2. Остале капиталне резерве	0406			
43	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0407	10.	111	111
440, 441	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	10.	51	51
442, 444	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0409	10.	413	2366
443, 445	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0410	10.	1484	880
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411	10.	86279	78817
450	1. Нераспоређени добитак претходних година	0412	10.	78817	78622
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413	10.	7462	195
46	IX ГУБИТАК (0415+0416)	0414	10.	96526	96526
460	1. Губитак претходних година	0415	10.	96526	96526
461	2. Губитак текуће године	0416			
034, 246	X. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0417			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b> (0419+0420+0424)	0418	11.1.	13447	23739
50	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0419			
51	II ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0421+0422+0423)	0420	11.1.	10689	15779



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
514, 515	1. Дугорочни кредити	0421	11.1.	8954	10499
511, 512, 513	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0422			
510, 519	3. Остале дугорочне финансијске обавезе	0423	11.2.	1735	5280
52	III КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0425+0426+0427+0428+ 0429+0430+0431)	0424	12.1.	2758	7960
520 до 524	1. Краткорочни кредити	0425	12.1.	1119	1167
526	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду од годину дана	0426			
525 и 529	3. Остале краткорочне финансијске обавезе	0427	12.1.	505	
53	4. Обавезе из пословања	0428	12.2.	752	6452
54 (осим 540) и 55	5. Обавезе за порез на додату вредност и остале јавне приходе	0429	12.3.	381	340
540	6. Обавезе за порез на добитак	0430			
56 (осим 568)	8. Пасивна временска разграничења	0431	12.4.	1	1
568	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0432			
57	<b>Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	0433			
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b> (0410+0414+0417-0402+0403 -0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0418+0432+0433-0029)≥0	0434			
	<b>Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА</b> (0401+0418+0432+0433-0434)	0435	13	57868	63255
99	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0436		6219	

у Београду

дана 12.04. 2018. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1036)	2001	10.	7462	195
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1037)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Промене ревалоризације				
440	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Нереализовани добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
442,443	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Нереализовани губици и добици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
444,445	а) добици	2007			1486
	б) губици	2008	10.	1072	
	2 Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја приказаних у другој функционалној валути, односно валути приказивања				
441	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	I. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2011			
	II. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2012			194
	III. УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007 +2009+2011)-(2004+2006+2008 +2010+2012)≥0	2013			1292

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008 +2010+2012)-(2003+2005+2007 +2009+2011) ≥ 0	2014		1072	
	<b>V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I УКУПАН СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2013-2014) ≥ 0	2015		6390	1487
	1. Приписан већинским власницима капитала	2016			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2017			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2014-2013) ≥ 0	2018			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2019			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2020			
<p>у <u>Београду</u></p> <p>М.П. </p> <p>Законски заступник </p> <p>дана <u>12.04.</u> 20<u>18.</u> године</p>					

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).



# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+ 3005+ 3006+ 3007+3008+3009+3010)	3001	46555	198811
1. Приливи од накнада по основу пријема и извршења налога клијента	3002	15197	2903
2. Приливи од накнада по основу управљања портфолиом клијента	3003		
3. Приливи од накнада по основу инвестиционог саветовања	3004		
4. Приливи од накнада по основу услуга покровитеља	3005		
5. Приливи од накнада по основу услуга агента емисије	3006		
6. Приливи од накнада по основу управљања МТП	3007		
7. Приливи од накнада за додатне услуге	3008	5696	5301
8. Приливи од хартија од вредности (дилерски послови)	3009	21242	23521
9. Остали приливи	3010	4420	167086
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3012+3013+3014+ 3015)	3011	44935	194292
1. Одливи по основу расхода од обављања инвестиционих и додатних услуга	3012	2749	2273
2. Одливи по основу продаје хартија од вредности (дилерски послови)	3013	23993	20986
3. Одливи по основу других трошкова пословања пословних расхода	3014	13660	11749
4. Остали одливи	3015	4533	159284
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3011)	3016	1620	4519
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3011-3001)	3017		
<b>Б. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3019+3020+3021+ 3022)	3018	1131	826
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3019		506
2. Приливи од продаје акција и удела	3020	675	96

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
3. Приливи од дивиденди, односно добити по основу улагања у акције и уделе	3021	456	224
4. Остали приливи	3022		
<b>II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3024+3025+3026)	3023	278	0
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3024	253	
2. Одливи по основу куповине хартија од вредности (дилерски послови)	3025	25	
3. Остали одливи	3026		
<b>III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3018- 3023)	3027	853	826
<b>IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3023-3018)	3028		
<b>V. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3030+3031+3032+3033+3034)	3029	103	2853
1. Приливи од емисије акција	3030		
2. Приливи од емисије дужничких хартија од вредности	3031		
3. Приливи од дугорочних кредита	3032		2840
4. Приливи од краткорочних кредита	3033	100	
5. Остали приливи	3034	3	13
<b>II. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3036+3037+3038+3039+3040+3041)	3035	6852	7193
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	3036		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3037	6552	4349
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3038	100	2333
4. Одливи за дивиденде	3039		
5. Одливи за камате	3040	200	506
6. Остали одливи	3041		5
<b>III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3029-3035)	3042		
<b>IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3035-3029)	3043	6749	4340

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3016+3027+3042-3017-3028-3043)	3044		1005
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3017+3028+3043-3016-3027-3042)	3045	4276	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	4676	3670
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047		1
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0022) (3046+3044-3045+3047-3048)	3049	400	4676

у Београд

дана 12.06. 2018. године



Законски заступник  
*[Signature]*

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско-дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).



# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>												
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	96526	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55148	4020		4038	540	4056		4074		4092	78622
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		4059	96526	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) > 0	4006	55148	4024		4042	540	4060		4078		4096	78622
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	195
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		4063	96526	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	55148	4028		4046	540	4064		4082		4100	78817

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред б кол 3 до кол 12) - $\Sigma$ (ред а кол 3 до кол 12)] $\geq 0$	Губитак изнад висине капитала [ $\Sigma$ (ред а кол 3 до кол 12) - $\Sigma$ (ред б кол 3 до кол 12)] $\geq 0$				
		АОП	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ			АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ		
1	2		9		10		11		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163	875		4181	38878	4190
	б) потражни салдо рачуна	4110	51	4128		4146	1918	4164					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165			4182		4191
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б) > 0$	4113		4131		4149		4167	875		4183	38878	4192
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	51	4132		4150	1918	4168					
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		4169	5		4184	638	4193
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	448	4170					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____												
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153		4171	880		4185	39516	4194
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б) > 0$	4118	51	4136		4154	2366	4172					



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала												
		40		41		42 и 43		46		034 и 246		45		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак	
1	2	3	4	5	6	7	8							
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047			4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048			4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____													
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049			4067	96526	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	55148	4032		4050	540	4068		4086		4104	78817	
8	Промене у текућој години _____													
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051			4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052			4070		4088		4106	7462
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____													
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053			4071	96526	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	55148	4036		4054	540	4072		4090		4108	86279	

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал		Губитак изнад висине капитала	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП		
1	2	440	441	442, 444	443,445	9	10	11	12	13	14
		Ревалоризационе резерве	резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	нереализовани добици по основу ХОВ	нереализовани губици по основу ХОВ					[Σ(ред б кол 3 до кол 12) - Σ(ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	[Σ(ред а кол 3 до кол 12) - Σ(ред б кол 3 до кол 12)] ≥ 0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119	4137	4155	4173					4186	4195
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	4138	4156	4174						
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____										
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	4139	4157	4175	880				4187	4196
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	51	4140	4158	2366	4176				
8	Промене у текућој години										
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	4141	4159	1953	4177	604			4188	4197
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	4142	4160	4178						
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____										
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	4143	4161	4179	1484				4189	4198
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) > 0	4126	51	4144	4162	413	4180				

у 30.06.18  
 дана 12.04. 2018. године

М.П.



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY AD., BEOGRAD**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2017. године и  
Извештај независног ревизора**

**BROKERSKO DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY AD., BEOGRAD**

**САДРЖАЈ**

**Страна**

Извештај независног ревизора

1 - 3

Финансијски извештаји Брокерско-дилерског друштва за 2017. годину:

- Биланс стања
- Биланс успеха
- Извештај о осталом резултату
- Извештај о променама на капиталу
- Извештај о токовима готовине
- Напомене уз финансијске извештаје

Годишњи извештај о пословању за 2017. годину

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Акционарима Brokersko-dilerskog društva Intercity a.d., Beograd

#### Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Brokersko-dilerskog društva Intercity a.d., Beograd (у даљем тексту „Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2017. годин Brokersko-dilersko društvo Intercity a.d., Beograda и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за сврхе састављања финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима података датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима **Brokersko-dilerskog društva Intercity a.d., Beograd** (наставак)

### *Мишљење*

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

### *Скретање пажње*

У складу са Законом о порезу на добит правних лица Републике Србије пореска пријава и порески биланс за 2017. годину достављају се надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Привредно друштво до дана завршетка ревизије финансијских извештаја за 2017. годину из поменутог разлога није доставило и предало порески биланс и пореску пријаву. Привредно друштво је поред тога, у обавези да у наведеном року, достави и документацију о трансферним ценама.

### **Извештај о осталим регулаторним захтевима**

Извршили смо преглед годишњег извештаја о пословању Друштва. Руководство Друштва је одговорно за састављање и презентирање годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 62/2013 и 31/2011, 112/2015, 108/2016). Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2016. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у годишњем извештају о пословању са годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у годишњем извештају о пословању које проистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије. По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са финансијским извештајима Друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2017. године.

Извршили смо преглед поступака и процедура адекватности механизма унутрашње контроле брокерско-дилерског друштва, рачуноводствених процедура за одређивање адекватности капитала, управљања изложености ризицима, као и адекватности мера заштите имовине клијената, прописних Законом о тржишту капитала, а у складу са захтевима Правилника о организационим захтевима за пружање инвестиционих услуга и обављање инвестиционих активности и додатних услуга (Службени гласник Републике Србије број 89/2011, 44/2012 и 94/2013). У вези са тим, наши поступци и испитивања су ограничени на процењивање усаглашености механизма унутрашње контроле, рачуноводствених процедура за утврђивање адекватности капитала, управљања изложености ризицима и адекватности мера заштите имовине клијената у складу са наведеним Правилником. Друштво је усвојило Процедуре о интерној контроли и именovalo лице одговорно за вршење интерне контроле, Поступке и мере за спречавање и откривање злоупотреба тржишта, као и Процедuru упознај свог клијента. Израчунавање адекватности капитала се врши у складу са Упутством о начину израчунавања капитала брокерско-дилерских друштава које је издала Комисија за хартије од вредности. Рачуноводствене процедуре за одређивање адекватности капитала нису усвојене услед недостатка пратеће подзаконске регулативе, што је дефинисано Законом о тржишту капитала.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Brokersko-dilersko društvo Intercity a.d., Beograd (наставак)

Извештај о осталим регулаторним захтевима (наставак)

Друштво је донело Правилник за идентификовање, мерење, процену и управљање ризицима, међутим није израдило процедуре за израчунавање ризика и изложености, јер нису донесена пратећа подзаконска акта која би регулисала ово питање. Мере заштите имовине клијената Друштво спроводи кроз примену процедура којима се обезбеђују тачне евиденције на основу којих је могуће разликовати имовину једног клијента од имовине осталих клијената и имовине самог Друштва.

Београд, 26. април 2018. године



*Mira Krža*

Мира Кржа  
Овлашћени ревизор

Mira Krža  
288765-27129  
49177650

Mira Krža  
288765-271294917765  
0  
2018.04.26 15:27:54  
+02'00'



# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКО ДРУШТВО INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## БИЛАНС СТАЊА БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0002+0003+0006+0009+0010+0011+0012)	0001		41980	43994
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	3.	120	126
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003	3.	33769	32168
01 (осим 012 и део 019)	1. Материјална имовина	0004	3.	14825	12908
012 и 019 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0005	3.	18944	19260
02	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006		0	0
020, 021 и 029 (део)	1. Учешћа у капиталу зависних и осталих повезаних правних лица	0007			
022 и 029 (део)	2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (учешћа у капиталу испод 25 %)	0008			
03 (осим 034)	IV ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ	0009			
31	V ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ	0010	4.	8091	11700
30	VI ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА	0011			
04	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012			
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА</b> (0014+0015+0016+0024)	0013	6.	14306	15951
10, 12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	6.1.	55	57
11	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0015			
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0017+0018+0019+0020+ 0021+0022+0023)	0016	6.2.	7088	11719
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	6.2.1.	816	754
21	2. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања додатних услуга	0018			
22	3. Потраживања за камату, дивиденде и остала улагања	0019			
23	4. Остала потраживања	0020	6.2.3.	5863	6282
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	6.2.4.	400	4676
26	7. Порез на додату вредност	0023	6.2.5.	9	7
32, 33	IV. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024	7.	7163	4175
33	1. Хартије од вредности које се држе до доспећа – део који доспева до једне године	0025			
32	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	7.	7163	4175
278	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0027	8.	1492	3310
27 осим 278	<b>Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0028	8.	90	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0013+0027+0028)</b>	0029		57868	63255
98	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0030	9.	6219	
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ</b> (0402-0403+0404+0407 +0408+0409-0410+0411 - 0414-0417)≥0	0401	10.	44421	39516
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	10.	55148	55148
41	II УПИСАН А НЕУПЛАЋЕН КАПИТАЛ	0403			
42	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ (0405+0406)	0404	10.	429	429
420	1. Емисиона премија	0405	10.	429	429
421	2. Остале капиталне резерве	0406			
43	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0407	10.	111	111
440, 441	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	10.	51	51
442, 444	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0409	10.	413	2366
443, 445	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0410	10.	1484	880
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411	10.	86279	78817
450	1. Нераспоређени добитак претходних година	0412	10.	78817	78622
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413	10.	7462	195
46	IX ГУБИТАК (0415+0416)	0414	10.	96526	96526
460	1. Губитак претходних година	0415	10.	96526	96526
461	2. Губитак текуће године	0416			
034, 246	X. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0417			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0419+0420+0424)</b>	0418	11.1.	13447	23739
50	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0419			
51	II ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0421+0422+0423)	0420	11.1.	10689	15779

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
514, 515	1. Дугорочни кредити	0421	11.1.	8954	10499
511, 512, 513	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0422			
510, 519	3. Остале дугорочне финансијске обавезе	0423	11.2.	1735	5280
52	III КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0425+0426+0427+0428+ 0429+0430+0431)	0424	12.1.	2758	7960
520 до 524	1. Краткорочни кредити	0425	12.1.	1119	1167
526	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду од годину дана	0426			
525 и 529	3. Остале краткорочне финансијске обавезе	0427	12.1.	505	
53	4. Обавезе из пословања	0428	12.2.	752	6452
54 (осим 540) и 55	5. Обавезе за порез на додату вредност и остале јавне приходе	0429	12.3.	381	340
540	6. Обавезе за порез на добитак	0430			
56 (осим 568)	8. Пасивна временска разграничења	0431	12.4.	1	1
568	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0432			
57	<b>Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	0433			
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b> (0410+0414+0417-0402+0403 -0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0418+0432+0433-0029)≥0	0434			
	<b>Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА</b> (0401+0418+0432+0433-0434)	0435	13	57868	63255
99	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0436		6219	

у Београду  
дана 12.04. 2018. године



Законски заступник  
*[Signature]*

# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## БИЛАНС УСПЕХА БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003)	1001	14.	23138	11768
70, 71	1. Приходи по основу обављања делатности	1002	14.1.	22763	11067
72	2. Добици из остварене разлике у цени	1003	14.2.	375	701
	II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1005+1006+1007+1008+ 1009+1010)	1004		14322	12515
60	1. Расходи по основу обављања делатности	1005	15.1.	1122	531
61	2. Губици на оствареној разлици у цени	1006	15.2.	75	
63	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	15.3.	6979	6768
641	4. Трошкови амортизације	1008	15.4.	985	1013
642	5. Трошкови резервисања	1009		0	
64 (осим 641 и 642), 65	6. Остали пословни расходи	1010	15.5.	5161	4203
	III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1004)	1011		8816	
	IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1004-1001)	1012			747
73	V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1014+1015+1016+1017)	1013	16.	1017	490
730	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1014			
732	2. Приходи од камата	1015			9
733, 734, 735	3. Позитивне курсне разлике, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и учешћа у добитку зависних правних лица и заједничких улагања	1016	16.	1017	481
731, 739	4. Остали финансијски приходи	1017			
62	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1019+1020+1021+1022)	1018	17.	363	231
620	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1019			
622	2. Расходи камата	1020		66	16



Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
623, 624, 625	3. Негативне курсне разлике, расходи по основу ефеката валутне клаузуле и расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања	1021		297	63
621 и 629	4. Остали финансијски расходи	1022			152
752	VII ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1023			
672	VIII РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1024			
74, 75 (осим 752)	IX ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1025	18.	1118	1284
66, 67 (осим 672)	X ОСТАЛИ РАСХОДИ	1026	19.	775	582
	XI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1001-1004+1013-1018+1023 -1024+1025-1026)	1027		9813	214
	XII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1004-1001+1018-1013+1024 -1023+1026-1025)	1028			
76-68	XIII НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1029			
68-76	XIV НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1030		82	4
	<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1027-1028+1029-1030)	1031		9731	210
	<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1028-1027+1030-1029)	1032			
	<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
821	1. Порески расходи периода	1033			
822	2. Одложени порески расходи периода	1034		2269	15

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
823	3. Одложени порески приходи периода	1035			
	<b>Д. НЕТО ДОБИТАК (1031-1032-1033-1034+1035)</b>	1036		7462	195
	<b>Ђ. НЕТО ГУБИТАК (1032-1031+1033+1034-1035)</b>	1037			
	<b>Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1038			
	<b>Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА</b>	1039			
	<b>З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1040			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1041			
у <u>31.06.2014</u> дана <u>12.04.</u> 20 <u>18.</u> године					



Законски вестульник  
*[Handwritten signature]*

Напомена: Позиције на АОП 1038 и АОП 1039 попуњавају само код консолидованих финансијских извештаја

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).

# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1036)	2001	10.	7462	195
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1037)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Промене ревалоризације				
440	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Нереализовани добитци или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
442,443	а) добитци	2005			
	б) губици	2006			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Нереализовани губици и добитци по основу хартија од вредности расположивих за продају				
444,445	а) добитци	2007			1486
	б) губици	2008	10.	1072	
	2 Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја приказаних у другој функционалној валути, односно валути приказивања				
441	а) добитци	2009			
	б) губици	2010			
	I. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2011			
	II. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2012			194
	III. УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007 +2009+2011)-(2004+2006+2008 +2010+2012)≥0	2013			1292

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008 +2010+2012)-(2003+2005+2007 +2009+2011)≥0	2014		1072	
	<b>V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I УКУПАН СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2013-2014) ≥ 0	2015		6390	1487
	1. Приписан већинским власницима капитала	2016			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2017			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2014-2013) ≥ 0	2018			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2019			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2020			
<p>у <u>ЗАСЕДАЊУ</u></p> <p>дана <u>12.04.</u> 20<u>18.</u> године</p> <p style="text-align: center;">М.П.</p> <p style="text-align: right;">Законски заступник </p>					

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).



# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА



у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005+3006+ 3007+3008+ 3009+3010)	3001	46555	198811
1. Приливи од накнада по основу пријема и извршења налога клијента	3002	15197	2903
2 Приливи од накнада по основу управљања портфолиом клијента	3003		
3. Приливи од накнада по основу инвестиционог саветовања	3004		
4 Приливи од накнада по основу услуга покровитеља	3005		
5. Приливи од накнада по основу услуга агента емисије	3006		
6. Приливи од накнада по основу управљања МТП	3007		
7. Приливи од накнада за додатне услуге	3008	5696	5301
8 Приливи од хартија од вредности (дилерски послови)	3009	21242	23521
9. Остали приливи	3010	4420	167086
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3012+3013+3014+ 3015)	3011	44935	194292
1. Одливи по основу расхода од обављања инвестиционих и додатних услуга	3012	2749	2273
2. Одливи по основу продаје хартија од вредности (дилерски послови)	3013	23993	20986
3. Одливи по основу других трошкова пословања пословних расхода	3014	13660	11749
4. Остали одливи	3015	4533	159284
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3011)	3016	1620	4519
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3011-3001)	3017		
<b>Б. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3019+3020+3021+ 3022)	3018	1131	826
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3019		506
2. Приливи од продаје акција и удела	3020	675	96



Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
3. Приливи од дивиденди, односно добити по основу улагања у акције и уделе	3021	456	224
4. Остали приливи	3022		
<b>II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3024+3025+3026)	3023	278	0
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3024	253	
2. Одливи по основу куповине хартија од вредности (дилерски послови)	3025	25	
3. Остали одливи	3026		
<b>III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3018- 3023)	3027	853	826
<b>IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b> (3023-3018)	3028		
<b>В. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3030+3031+3032+3033+3034)	3029	103	2853
1. Приливи од емисије акција	3030		
2. Приливи од емисије дужничких хартија од вредности	3031		
3. Приливи од дугорочних кредита	3032		2840
4. Приливи од краткорочних кредита	3033	100	
5. Остали приливи	3034	3	13
<b>II. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3036+3037+3038+3039+3040+3041)	3035	6852	7193
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	3036		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3037	6552	4349
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3038	100	2333
4. Одливи за дивиденде	3039		
5. Одливи за камате	3040	200	506
6. Остали одливи	3041		5
<b>III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3029-3035)	3042		
<b>IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b> (3035-3029)	3043	6749	4340

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3016+3027+3042-3017-3028-3043)	3044		1005
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3017+3028+3043-3016-3027-3042)	3045	4276	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	4676	3670
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047		1
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0022) (3046+3044-3045+3047-3048)	3049	400	4676
у <u>Београду</u> дана <u>12.04.</u> 20 <u>18.</u> године			
		Законски заступник 	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско-дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).

# Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	96526	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55148	4020		4038	540	4056		4074		4092	78622
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2b \geq 0$ )	4005		4023		4041		4059	96526	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1b - 2a + 2b > 0$ )	4006	55148	4024		4042	540	4060		4078		4096	78622
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	195
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4b \geq 0$ )	4009		4027		4045		4063	96526	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ( $3b - 4a + 4b \geq 0$ )	4010	55148	4028		4046	540	4064		4082		4100	78817

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 6 кол 3 до кол 12) - $\Sigma$ (ред а кол 3 до кол 12)] $\geq 0$	Губитак изнад висине капитала [ $\Sigma$ (ред а кол 3 до кол 12) - $\Sigma$ (ред б кол 3 до кол 12)] $\geq 0$				
		АОП	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ			АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ		
1	2		9		10		11		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163	875	4181	38878	4190	
	б) потражни салдо рачуна	4110	51	4128		4146	1918	4164					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4182		4191	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) > 0$	4113		4131		4149		4167	875	4183	38878	4192	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	51	4132		4150	1918	4168					
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		4169	5	4184	638	4193	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	448	4170					
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153		4171	880	4185	39516	4194	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) > 0$	4118	51	4136		4154	2366	4172					



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 66$ ) $\geq 0$	4013		4031		4049		4067	96526	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $56 - 6a + 66$ ) $\geq 0$	4014	55148	4032		4050	540	4068		4086		4104	78817
8	Промене у текућој _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	7462
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 86$ ) $\geq 0$	4017		4035		4053		4071	96526	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ( $76 - 8a + 86$ ) $\geq 0$	4018	55148	4036		4054	540	4072		4090		4108	86279

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал [Σ(ред 6 кол 3 до кол 12) - Σ(ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	Губитак изнад висине капитала [Σ(ред а кол 3 до кол 12) - Σ(ред 6 кол 3 до кол 12)] ≥ 0
		440 Ревалоризационе резерве	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ	АОП	АОП		
1	2	9	10	11	12	13	14		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика								
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119	4137	4155	4173			4186	4195
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	4138	4156	4174				
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____								
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	4139	4157	4175	880		4187	4196
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	51	4140	4158	2366	4176		
8	Промене у текућој _____ години								
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	4141	4159	1953	4177	604	4188	4197
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	4142	4160	4178				
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____								
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	4143	4161	4179	1484		4189	4198
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	51	4144	4162	413	4180		
у _____									
дана 12.04. 2018. године									
		М.П. _____							
		Законски заступник _____							

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштво (Службени гласник РС<sup>б</sup> бр. 15/2014, 137/2014 и 143/2014).

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017.  
GODINE**

**Beograd, 12. april 2018. godine**



## **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

**Na obrascima propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrasca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“ br. 114/2006, 5/2007 i 119/2008)**

**1. BILANS STANJA**

**2. BILANS USPEHA**

**3. IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

**4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

**5. IZVEŠTAJI O TOKOVIMA GOTOVINE**

**6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Na osnovu Člana 83. Statuta Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd, podnosim

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
SA 31. DECEMBROM 2017. GODINE**

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Puno poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd
Skraćeno poslovno ime:	Intercity broker a.d.
Sedište:	Beograd
Adresa:	Beograd, Maksima Gorkog 52
Matični broj iz statistike:	17421506
PIB broj:	102198366
Naziv pretežne delatnosti:	Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom
Šifra pretežne delatnosti:	6612
Pravna forma:	Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom
Izvršni direktori:	Bojana Babanić i Vladimir Vučetić
Broj rešenja o upisu u Registar privrednih subjekata:	BD. 39527/2005 od 30.06.2005. godine
Telefon/Fax:	011/3083-100, Fax 011/3083-150
E-mail adresa:	<a href="mailto:firma@icbbg.rs">firma@icbbg.rs</a>
Broj tekućeg računa:	325-9500700001000-08 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad 310-160198-60 NLB banka a.d. Beograd 160-316448-71 Banca Intesa a.d. Beograd 105-4083-02 AIK banka a.d. Niš
Kapital društva:	55.148.000,00 RSD
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, broj 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**1.1. Osnivanje**

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd („Društvo“) osnovano je kao akcionarsko društvo Ugovorom o osnivanju berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd, I Ov. broj 7325/2002 od 17.10.2002. godine, na osnovu Zakona o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima („Sl. list SRJ“, br. 90/94).

Dozvolu za rad Berzanskom posredniku brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd izdala je Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište rešenjem br. 5/0-02-857/5-02, od 01.11.2002. godine, a upisano je u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 39527/2005 od 30.06.2005. godine.

**1.2. Delatnost**

Brokersko-dilersko društvo, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja, obavlja sledeće delatnosti:

6612 – Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom

U okviru pretežne delatnosti Društvo pruža investicione usluge i aktivnosti, odnosno obavlja delatnost investicionog društva i obavlja investicione usluge i aktivnosti za koju je dobila dozvolu Komisije za hartije od vrednosti i to:

- 1) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- 2) izvršenje naloga za račun klijenta;
- 3) trgovanje za sopstveni račun;
- 4) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;  
kao i dodatne usluge, i to:
  - 1) čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata i sa tim povezane usluge;
  - 2) odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;
  - 3) saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima;
  - 4) istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
  - 5) investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 1. podtač. 5., 6., 7. i 10. Zakona, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva**

Sa stanjem na dan 31.12.2017. godine Brokersko-dilersko društvo ima 6 zaposlenih (Na dan 31.12.2016. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	6

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2017. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Ukupno	6

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja**

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", objavljen u "Sl. glasnik RS", br. 62/2013), kao i u skladu sa ostalom primenljivom podzakonskom regulativom. Društvo primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014, godine (u daljem tekstu "Rešenje o utvrđivanju prevoda") utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MSFI i MRS, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje ("Konceptualni okvir"), usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC tumačenja. Navedeni prevodi objavljeni u Rešenju o utvrđivanju prevoda ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere, kao i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je taj materijal sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda Konceptualni okvir, MRS, MSFI, IFRIC i sa njima povezana tumačenja koja su prevedena, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Osim pomenutog, pojedina zakonska i podzakonska regulativa u Republici Srbiji definiše određene računovodstvene postupke, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u skladu sa zahtevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014) i formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 95/2014 i 144/2014), koji odstupa od formata definisanog u MRS 1 (revidiran) – “Prikazivanje finansijskih izveštaja” i MRS 7 – “Izveštaj o tokovima gotovine”.
- Rešenje Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Nakon 31. jula 2013. godine, od strane IASB i IFRIC izdat je značajan broj dopuna, godišnjih poboljšanja, izmena odnosno dodataka postojećim ili revidiranim standardima i tumačenjima, kao i izdavanje novih MSFI, odnosno ukidanje postojećih MRS, koji nisu prevedeni i zvanično usvojeni u Republici Srbiji.
- Određenim podzakonskom aktima koji su na snazi u tekućem periodu zahteva se priznavanje, vrednovanje i klasifikacija sredstava, obaveza i kapitala, kao i prihoda i rashoda koja odstupa od zahteva prevedenih i usvojenih MSFI i MRS.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, ovi finansijski izveštaji se

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastvak)**

ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo nije primenilo MSFI i MRS koji u svojim odredbama dozvoljavaju raniju primenu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

**2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2016. godine.

**2.3. Načelo stalnosti poslovanja**

Pojedinačni finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, RAČUNOVODSTVENI METOD I PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i opremu Brokera na dan 31. decembra 2016. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti uvećanoj za zavisne troškove nabavke. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Ulaganja koja povećavaju korisni vek trajanja imovine iskazuju se kao deo te imovine, dok ulaganja u održavanje i opravke koja ne produžavaju korisni vek trajanja, terete troškove tekućeg perioda.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, priznaju se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

Otpisivanje se vrši primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procenjenog veka upotrebe. Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Brokera.

**2.4.1 Investicione nekretnine**

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz stava 3. ovog člana iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

**2.4.1 Investicione nekretnine (nastavak)**

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine vrši se po troškovnom modelu, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

Primenjene godišnje amortizacione stope za glavne grupe osnovnih sredstava su:

Građevinski objekti	1,50 %
Kompjuterska oprema	25,00 %
Klima i rashladni uređaji	10,00%
Telefoni i telefonske centrale	7,00 %
Kancelarijski nameštaj	8,00 %
Nematerijalna ulaganja i automobili	5,00 %

Obračun amortizacije opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2016. godine za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i priznaju se u poreskom bilansu Brokera za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima koje je Broker priznao u svojim finansijskim izveštajima.

**2.5. Obezvređenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Brokera analizira vrednosti po kojima je prikazana materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Brokera, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.6. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Brokera, od momenta kada se Broker ugovornim odredbama vezao za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Broker izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Rukovodstvo Brokera vrši klasifikaciju finansijskih plasmana pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Broker je klasifikovao finansijska sredstva u sledeće tri kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i potraživanja.

*2.6.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva kojima se trguje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Hartije od vrednosti kojima se trguje sastoje se od akcija banaka i preduzeća koje se kotiraju na berzi. Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

*2.6.2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju*

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se obveznica Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje i akcija banaka i preduzeća raspoloživih za prodaju, i iste su prikazane u okviru hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Napomena 7).

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

*2.6.3. Potraživanja po osnovu kamata, naknada i ostala potraživanja*

Potraživanja od komitenata priznaju se i evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja.

Broker vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koje rukovodstvo proceni da su nenaplativa. Ispravka vrednosti se knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dospeća. Smanjenje procenjene ispravke vrednosti knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Izvršnog direktora.

*2.6.4. Obaveze po kreditima*

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu efektivne kamatne stope. Obaveze po kratkoročnim kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze iskazane po nominalnoj vrednosti.

*2.6.5. Obaveze iz poslovanja*

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju i njihova razlika se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**2.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

U izveštaju o novčanim tokovima pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima (depoziti) kod drugih banaka (uključujući i Narodnu banku Srbije) i sredstva na tekućem računu.

**2.9 Kapital**

Kapital se sastoji od osnovnog kapitala (emitovane akcija iz emisija), kapitalne rezerve, rezerve iz dobitka, revalorizacione rezerve, nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrednosti, nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređenog dobitka i gubitka.

**2.10. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi uključuju prihode od naknada za izvršene usluge u trgovanju hartijama od vrednosti, prihode iz dilerskog načina poslovanja i prihode ostalih usluga.

Prihodi od naknada se obračunavaju u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni.

Prihode po osnovu naknada čine provizije po osnovu trgovine vlasničkim hartijama od vrednosti i obveznicama stare devizne štednje, dok prihode od ostalih usluga čine prihodi po osnovu pružanja korporativnih usluga, i ostale naknade koje uključuju naknade za otvaranje računa, preknjižavanje na vlasničkim računima klijenata po raznim osnovama u Centralnom registru hartija od vrednosti.

**2.11. Poslovni rashodi**

Poslovne rashode čine rashodi naknada, gubici na ostvarenoj razlici u ceni, troškovi amortizacije, troškovi bruto zarada i ostali poslovni rashodi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.11. Poslovni rashodi (nastavak)**

Rashodi naknada obuhvataju naknade Beogradskoj berzi a.d. Beograd, Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti a.d. Beograd i Komisiji za hartije od vrednosti.

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni se odnose na realizovane gubitke koji nastaju prilikom trgovanja hartijama od vrednosti.

Poslovni rashodi prikazuju se u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period u kome su nastali.

**2.12. Finansijski prihodi i finansijski rashodi**

Finansijske prihode čine prihodi od kamata, pozitivne kursne razlike i prihodi od dividendi.

Prihodi od kamata obuhvataju kamate po osnovu sredstava koja su deponovana u Garantnom fondu kod Centralnog registra, depo i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd

Finansijski rashodi obuhvataju rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode.

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Brokera i komitenta.

**2.13. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Brokera odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Broker posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Brokera.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 20). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.13. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika (nastavak)**

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi (Napomene 14 i 15).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 14 i 15).

**2.14. Naknade zaposlenima**

*(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Broker je obavezan da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Broker ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Broker nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog Fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

*(b) Obaveze po osnovu otpremnina*

U skladu sa Pravilnikom o radu, Brokersko dilersko društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža.

*(c) Učešće u dobiti i bonusi*

Broker priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Broker priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.15. Porez na dobitak**

*(a) Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Broker tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit brokera od 15 % utvrđuje se poreskim bilansom Brokera.

Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima i umanjenu za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33 % obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

*(b) Odloženi porez*

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobici na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključuju se u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na njihovu tržišnu vrednost na dan bilansa stanja, koji se evidentira direktno u kapital.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima".

Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku godine nastale sa akcionarima Brokera i drugim povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 18).

Odnosi između Brokera i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

**2.17. Pravična (fer) vrednost**

Poslovna politika Brokera je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive.

Stoga, pravičnu vrednost za sve finansijske instrumente nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Brokera vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju su iskazane po tržišnoj vrednosti, jer za obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje postoji aktivno tržište i publikovane tržišne cene, kao i za hartije od vrednosti, odnosno akcije raspoložive za prodaju pojedinih pravnih lica. Obaveze Brokera su najvećim delom kratkoročne i stoga rukovodstvo Brokera smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Brokera, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18. Upravljanje rizicima**

Broker je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložen određenim finansijskim rizicima i to: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta i rizik od promene kamatnih stopa i cenovni rizik), rizik likvidnosti i kreditni rizik.

Upravljanje rizicima u Brokeru je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Brokera u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

**(a) Tržišni rizik**

***Devizni rizik***

Devizni rizik je rizik da će se vrednost finansijskog instrumenta promeniti kao posledica promena kursa stranih valuta. S obzirom da Broker nema značajnu imovinu i obaveze iskazane u stranoj valuti, navedeni rizik za Brokera nije značajan.

***Kamatni rizik***

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću profitabilnost tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata.

Broker je izložen raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

S obzirom da Broker nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Brokera i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Brokera od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banaka. U praksi, izloženost Brokera kamatnom riziku je ograničena, obzirom da su krediti dobijeni od banaka kratkoročni.

***Cenovni rizik hartija od vrednosti***

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena vlasničkih hartija od vrednosti, koji utiče na fer vrednost ulaganja i ostalih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Brokera cenovnom riziku proizlazi iz portfolia vlasničkih hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**(b) Rizik likvidnosti**

Likvidnost Brokera, kao njegova sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Broker svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Osiguravajući likvidnost u svakom trenutku, Broker prati likvidnost kroz pregled očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti. Broker ne koristi finansijske derivate.

**(c) Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Brokeru u ugovorenim rokovima.

Broker je izložen kreditnom riziku u ograničenoj meri. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Brokera.

Pored toga, Broker nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

**(d) Upravljanje rizikom kapitala**

Broker se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica. Broker je po načinu osnivanja zatvoreno akcionarsko društvo.

Cilj upravljanja kapitalom je da Broker zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvao optimalnu visinu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedio dividende

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**3. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	<b>35.403</b>	<b>6.466</b>	<b>41.869</b>
Povećanje /nabavke		<b>2.650</b>	<b>2.650</b>
Rashodovanje, prodaja			
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>35.403</b>	<b>9.116</b>	<b>44.519</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	<b>4.709</b>	<b>4.992</b>	<b>9.701</b>
Amortizacija	<b>531</b>	<b>448</b>	<b>979</b>
Ostalo		<b>69</b>	<b>69</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>5.240</b>	<b>5.509</b>	<b>10.749</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>30.163</b>	<b>3.607</b>	<b>33.770</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>30.694</b>	<b>1.474</b>	<b>32.168</b>

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od RSD 120 hiljade dinara neto a odnosi se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara. U toku izveštajnog perioda nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Na bilansnoj poziciji opreme u izveštajnom periodu 31.12.2017. godine evidentirano je povećanje vrednosti u iznosu RSD 2.650 hiljada dinara i u celini se odnosi na nabavku putničkog motornog vozila koja je regulisana Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**3. NEMATERIJALNA ULAGANJA NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Na bilansnoj poziciji amortizacije priznati su rashodi iskazani u prethodnoj tabeli i amortizacija nematerijalnih ulaganja u ukupnom iznosu od RSD 985 hiljada.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 33.769 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 11.219 hiljada
- investicione nekretnine RSD 18.944 hiljada
- računarska opremu sa štampačima i kopir aparatima RSD 213 hiljada
- kancelarijski nameštaj RSD 147 hiljada
- telekomunikaciona oprema RSD 581 hiljada i
- transporna sredstva RSD 2.665 hiljada

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.944 hiljada, a odnosi se na sledeće nekretnine:

- Stan u naselju Belwill – Blok 67 TK br. 2896/2 Novi Beograd, Đorđa Stanojevića iskazane vrednosti od RSD 13.715 hiljada dinara upisane u list nepokretnosti br. 4147 KO Novi Beograd nabavljeno po osnovu Ugovora broj 00623 od 12.08.2008. godine. Aneksom broj 1. koji je zaključen 08.10.2009. godine menjaju se odredbe osnovnog Ugovora tako što se precizira konačna površina i cena predmeta kupoprodaje.
- Stan u Novom Sadu, Janka Čmelika 121, stan 13, nepokretnost se nalazi na katastarskoj parceli 3659/4 upisana u list nepokretnosti na LN 1343/60 K.O. Novi Sad 1, iskazane vrednosti 5,229 hiljada dinara, nabavljeno po osnovu Kupoprodajnog ugovora broj 48/05 od 13.12.2005. godine.

**4. HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU**

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti koje na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 8.091 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 10.270 hiljada i usklađenje vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od RSD 2.179 hiljada, što čini smanjenjene u odnosu na isti period prethodne godine. (Na dan 31.12.2016. godine iznose RSD 11.700 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 10.487 hiljada i ispravke vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od RSD 1.213 hiljada).

Efekat svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD (-1.071 hiljada), razlika dugovnog i potražnog salda grupa računa 444 i 445, evidentiran je preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti. (Videti Izveštaj o promenama na kapitalu).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

Iskazuju se potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda koja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS 1 i drugim MRS. Društvo na dan 31.12.2017. godine nije imalo dugoročnih potraživanja.

**6. OBRTNA IMOVINA**

**6.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI**

Plaćeni avansi iskazuju se avansi za sticanje svih oblika nematerijalne imovine u skladu sa relevantnim MRS.

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 55 hiljada (31.12.2016. godine RSD 57 hiljada).

**6.2. POTRAŽIVANJA PLASMANI I GOTOVINA**

**6.2.1. Potraživanja za naknade i provizije po osnovu obavljanja investicionih usluga**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	104	13
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	1.509	1.047
Potraživanje za naknadu u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture iskazane u EUR od pravnog lica	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	<i>(797)</i>	<i>(306)</i>
<b>Ukupno</b>	<b>816</b>	<b>754</b>

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2017. godine u iznosu od RSD 1.613 hiljada i odnosi se na proviziju berzanskog posrednika za izvršenje naloga trgovanja za klijenta, naknadu za usluge korporativnog agenta iskazane u dinarima i dinarskoj protivvrednost i ostalih usluga vezanih za promet hartija od vrednosti.

Ispravka vrednosti se knjiži za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana i iznosi RSD 797 hiljada sa stanjem 31.12.2017. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**6. OBRTNA IMOVINA (nastavak)**

**6.2.2. Potraživanja za kamatu, dividende i ostala ulaganja**

Potraživanja na dan bilansiranja, 31.12.2017. godine iznose RSD 4.739 hiljada (31.12.2016. godine RSD 4.939 hiljada) što predstavlja oročeni depozit iskazan u dinarsku protivvrednost 40,000 EUR koja su deponovana u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje.

Kratkoročna potraživanja za kamatu koja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS i MSFI. Potraživanja za kamatu na sredstva 40,000 EUR koja su deponovana u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje kao i potraživanja za obračunatu kamatu po Ugovoru sa AIK bankom a.d. Beograd i NLB bankom a.d. Beograd po Ugovoru o vodenju sredstva tekućeg računa Brokera bez iskazane vrednosti.

**6.2.3. Ostala potraživanja**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	876	910
Potraživanja preplaćenu komunalnu taksu	1	1
Potraživanja preplaćenu komunalnu taksu na reklamni pano	-	-
Potraživanja na preplaćenu naknadu za građevinsko zemljište	-	-
Potraživanje na preplaćen doprinose na zarade	6	6
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	-	138
Potraživanje za refundaciju porodiljsko bolovanje	62	-
Popotraživanja po osnovu preplaćenog poreza na imovinu	4	4
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	164	273
Potraživanja od državnog organa za subvenciju novozaposlenog radnika	11	11
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	<i>(o)</i>	<i>(o)</i>
<b>Ukupno</b>	<b>1.124</b>	<b>1.343</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**6. OBRтна IMOVINA (nastavak)**

**6.2.4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Iskazuju se neposredno unovčive hartije od vrednosti, poslovni i devizni računi, gotovina u blagajni i ostala novčana sredstva i na dan 31.12.2017. godine iznose 400 hiljada dinara (31.12.2016. godine 4.676 hiljada dinara).

Struktura gotovinskih ekvivalenata i gotovine je iskazana kako sledi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	97	17
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	14	9
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd	5	11
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	3	2
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	15	6
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	-	50
Sredstva u blagajni	261	42
Izdvojena novčana sredstva za saldiranje finansijskih transakcija komitena koja ne podležu blokadi	0	4.534
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
<b>Ukupno</b>	<b>400</b>	<b>4.676</b>

**6.2.5. Porez na dodatu vrednost**

Iskazuje se prethodni porez na dodatu vrednost. Prethodno plaćeni porez na dodatu vrednost na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznosi RSD 9 hiljada (31.12.2016. godine iznosi RSD 7 hiljada).

**7. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeh**

Iskazuju se finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha a koji su pribavljeni prvenstveno u svrhe ostvarivanja profita iz kratkoročnih fluktuacija cena i marže dilera. Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju iskazani su po fer (poštenoj) vrednosti koju predstavlja tržišna vrednost navedenih hartija na dan bilansa stanja.

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Finansijski instrumenti kojima se trguje	1.914	2.689
Investicione jedinice	5.263	1.402
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(38)	80
Usklađenje investicionih jedinica	24	4
<b>Ukupno</b>	<b>7.163</b>	<b>4.175</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**8. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Iskazan je iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnov odbitnih privremenih razlika neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita, u skladu sa MRS 12 i drugim relevantnim standardima.

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine odložena poreska sredstva su iskazana RSD 1.492 hiljada dinara

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	419	(32)
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	1.378	3.576
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu amortizacije osnovnih sredstava	(305)	(234)
<b>Ukupno</b>	<b>1.492</b>	<b>3.310</b>

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine aktivna vremenska razgraničenja su iskazana RSD 90 hiljada dinara

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Unapred plaćena premija osiguranja za motorno vozilo	60	-
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	30	-
<b>Ukupno</b>	<b>90</b>	<b>-</b>

**9. VANBILANSNA AKTIVA**

Iskazuju se finansijski instrumenti i novčana sredstva klijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Brokera.

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine sredstva vanbilansne aktive iskazana su u iznosu RSD 6.219 hiljada dinara. Novčana sredstva klijenata primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednost a.d. Beograd odnose se na sredstva od prinudne prodaje manjinskih nesaglasnih akcionara kao i sredstava primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd deo koji se odnosi obračunate dividende.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**10. KAPITAL**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	78.817	78.622
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	7.462	195
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	413	2.366
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1.484)	(880)
Gubitak prethodnih godina	(96.526)	(96.526)
<b>Ukupno</b>	<b>44.421</b>	<b>39.516</b>

Osnovni kapital Brokersko dilerskog društva na dan 31.12.2017. godine iznosi RSD 55,148 hiljada u novčanom obliku, koji je podeljen na 13.787 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 4 hiljada, a koji je izdat u :

- 1) Prvoj (osnivačkoj) emisiji akcija u obimu koji je podeljen na 300 akcija, nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada;
- 2) Drugoj emisiji akcija u obimu koji je podeljen na 6.600 akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-01-1058/3-03, od 22.12.2003. godine;
- 3) Trećoj emisiji akcija radi promene nominalne vrednosti postojećih akcija po osnovu uvećanja iz dobiti po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-29-2119/3-06, od 06.07.2006. godine;
- 4) Četvrtoj emisiji akcija radi promene nominalne vrednosti po osnovu pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 4/0-24-4698/4-06, od 19.01.2007. godine;
- 5) Petoj emisiji akcija bez javne ponude, emitovanjem 2.887 običnih akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada, radi povećanja kapitala u postupku statusne promene spajanje uz pripajanje Brokersko-dilerskog društva City broker a.d. Beograd, kao društvo koje prestaje pripajanjem, društvu sticaocu, Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti, br. 5/0-05-5134/6-09 od 05.11.2009. godine i
- 6) Šestoj emisiji akcija bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala unapred poznatom kupcu, emitovano je 4.000 komada običnih akcija nominalne vrednosti u iznosu od RSD 4 hiljada. Rešenjem Agencije za privredne subjekte, Registar privrednih subjekata, BD 64736/2014 od 31.07.2014. godine upisana je promena osnovnog kapitala, upisani novčani kapital RSD 16,000 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**10. KAPITAL (nastavak)**

Emisiona premija na dan 31.12.2017. godine iskazana je u iznosu od RSD 429 hiljada i u toku godine nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Rezerve iskazane u iznosu od RSD 111 hiljada odnose se na Zakonske rezerve. Na dan bilansiranja revalorizacione rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljada a odnose se na kumulirane revalorizacione rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazani su u iznosu od RSD 413 hiljada a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2017. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

Nerealizovani gubici bilansirani su na iznos od RSD 1.484 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti. Broker u bilansu stanja na dan 31.12.2017. godine je iskazao dobitak tekuće godine RSD 7.462 hiljada tako da je sa iskazanim neraspoređenim dobitkom prethodnih godina RSD 78.817 hiljad iskazao ukupno neraspoređeni dobitak RSD 86.279 hiljada.

Broker je u bilansu stanja na dan 31.12.2017. godine iskazao gubitak prethodnih godina RSD 96.526 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2017. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2017	2017	2016	2016
	Učešće u kapitalu %	Pripadajući broj akcija	Učešće u kapitalu %	Pripadajući broj akcija
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	93,6	12.900	93,6	12.900
Dabić Stojan	6,4	887	6,4	887
Dabić Želimir	-	-	-	-
Dabić Vladimir	-	-	-	-
Ukupno	<b>100</b>	<b>13.787</b>	<b>100</b>	<b>13.787</b>

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Želimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Vladimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### **10. KAPITAL (nastavak)**

Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključen dana 12.02.2016. godine Prodavac Stojan Dabić vlasnik 2.000 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednosti RSD 4.000,00 prodao je Kupcu Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd paket akcija. Danom zaključenja Ugovora Prodavac prestaje da bude akcionar Izdavaoca.

Prenos finansijskih instrumenata je evidentiran u bazi podataka Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosi.

### **11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE**

#### **11.1. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Iskazuju se obaveze iz uzetih kredita. Dugoročne obaveze priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 39, MSFI 9, MSFI 13 i drugim relevantnim MRS.

Na dan bilansiranja 31.12. 2017. godine, obaveze po osnovu dugoročnih kredita su u iznosu od RSD 8.954 hiljada. Tekuća doseća dugoročnih kredita u iznosu od 1.119 hiljada dinara su iskazana u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza (napomena 11.1). Iskazana obaveza regulisana je Ugovorom o kreditu zaključen dana 16.11.2011. godine između Alvarton Trading Limited LTD Gibraltar i Brokera odobren je finansijski kredit u iznosu od 130.000 EUR sa namenom pokrivanja troška tekućeg poslovanja. Sredstva su odobrena sa kamatnom stopom od 7% godišnje i rokom otplate na 15 godina. Aneks broj 1 Ugovora o finansijskom kreditu zaključen dana 23.11.2015. godine vrši izmene Osnovnog ugovora sa ciljem promene uslova otplate odobrenog finansijskog kredita tako da se ostatak kredita u iznosu od 113.369,00 EUR vraća u 12 rata bez kamate koje dospevaju svakih 12 meseci prema amortizacionom planu. Stanje sredstava kredita na dan 31.12.2017. godine iznosi RSD 8.954 hiljada (31.12.2016. godine iznosi RSD 10.499 hiljada).

Rukovodstvo očekuje da će Broker biti u mogućnosti da sve ugovorene obaveze po kreditima ispuni u skladu sa utvrđenim rokovima.

#### **11.2. OSTALE DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine, ostale dugoročne obaveze čine obaveze po Ugovoru o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je: Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine Stanje sredstava u korišćenju na dan 31.12.2017. godine po ovom Ugovoru iznosi RSD 1.735 hiljada (31.12.2016. godine RSD 5.280 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**12 KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

**12.1. KRATKOROČNI KREDITI**

Na dan 31.12.2017. godine Broker iskazuje kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 1.119 hiljada kao deo dugoročnog kredita koji dospeva do godinu dana i odnosi se na obaveze prema Alvarion Trading Limited LTD po Ugovoru o finansijskom kreditu (napomena 10.1) (31.12.2016. godine RSD 1.167 hiljada).

Na dan 31.12.2017. godine Broker iskazuje ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 505 hiljada kao deo sredstava po Ugovoru o finansijskom lizingu koji dospeva do godinu dana i odnosi se na obaveze prema Intesa Leasing d.o.o. Beograd po Ugovoru o finansijskom lizingu (napomena 10.1)

**12.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Iskazuju se obaveze prema klijentima, obaveze iz zarada i ostale obaveze iz poslovanja, koje se priznaju i vrednuju u skladu sa relevantnim MRS. Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 752 hiljada (31.12.2016.godine 6.452 hiljada dinara).

Obaveze iz poslovanja na dan 31. 12. 2017. godine su iskazane kako sledi:

Preostala obaveza za dividende nastale po osnovu raspodele dobiti akcionarima na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 427 hiljada, i u potpunosti se odnose na osnivače Društva srazmerno procentu učešća (napomena 20).

Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima u iznosu RSD 70 hiljada i odnosi se na obaveze po Pravilniku o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze za primljene avanse odnosi se na depozit po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora u iznosu RSD 86 hiljada.

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 168 hiljada i čine je najvećim delom:

Dospele obavez prema NDP Audit@Cinsulting d.o.o. Beograd za knjigovodstvene usluge 43 hiljada (napomena 20), obaveze prema javnim preduzećima (JKP Infostan, EPS Snabvedanje, Gradska čistoća) zbirno RSD 37 hiljada, obaveze po fakturi Telekom a.d. Beograd RSD 44 hiljada, obaveza kablovskom operateru SBB d.o.o. Beograd i internet provajderu RSD 5 hiljada, Viza biznis kartica restoranske usluge RSD 33 hiljada i obaveze Skupštine stanara investicione nekretnine Novi Beograd.

**12.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE PRIHODE**

Iskazuju se obaveze za poreze i doprinose na zarade, obaveze za poreze i doprinose na zarade obaveze za poreze iz rezultata i ostale obaveze za poreze i doprinose. Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine iznose RSD 381 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**12.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE  
PRIHODE (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	33	33
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	348	307
<b>Ukupno</b>	<b>381</b>	<b>340</b>

**12.4. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Iskazuju se unapred naplaćeni, odnosno obračunati prihodi i troškovi tekućeg perioda i odložene poreske obaveze, kao iznosi poreza na dobitak koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika u skladu sa MRS 12.

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Unapred obračunati troškovi (Troškovi po izvodu OTP banka a.d. Novi Sad, Vojvođanska banka a.d. Novi Sad i MTS banka a.d. Beograd	1	1
<b>Ukupno</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**13. VANBILANSNA PASIVA**

Iskazuju se obaveze po finansijskim instrumenti i novčanim sredstvima klijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva klijenata koja nisu u vlasništvu Brokera

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine sredstva vanbilansne pasive iskazana su u iznosu RSD 6.219 hiljada dinara. Obaveze za novčana sredstva klijenata primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednost a.d. Beograd odnose se na sredstva od prinudne prodaje manjinskih, nesaglasnih akcionara kao i sredstava primljena od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd deo koji se odnosi obračunate dividende.

**14. POSLOVNI PRIHODI**

**14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI**

Struktura prihoda po osnovu obavljanja delatosti Brokera prikazana je kako sledi:



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihod od provizija iz trgovine akcijama	14.799	2.422
Prihod od provizije iz trgovanja obveznicama stare devizne štednje	54	28
Prihod od provizije trgovanja Zapisima	0	299
Prihod po osnovu korporativne agenture	4.712	3.789
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	287	305
Prihod od provizije ostalih usluga pravnim i fizičkim licima	545	1.022
Ostali nepomenuti prihodi (Prinudni otkupmanjinski akcinari isplata dividende)	2.366	3.203
<b>Ukupno</b>	<b>22.763</b>	<b>11.067</b>

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2017. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

**14.2. DOBICI OD OSTVARENE RAZLIKE U CENI**

Struktura ostvarenih dobitaka od razlike u ceni ostvarene pri trgovanju hartijama od vrednosti prikazana je kako sledi:

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Dobici iz ostvarene razlike u ceni HoV kojim se trguje	86	609
Dobici iz ostvarene razlike u ceni hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	50	24
Dobici od prodaje investicionih jedinica	239	68
<b>Ukupno</b>	<b>375</b>	<b>701</b>

**15. RASHODI POSLOVANJA**

**15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI**

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti na dan bilansa 31.12.2017. godine iznose RSD 1.122 hiljada (31.12.2016. godine: RSD 531 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI (nastavak)**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi provizije Beogradske berze pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	22	20
Troškovi provizije Centralnog registra pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	8	22
Troškovi po tarifniku Komisije za hartije od vrednosti	320	40
Troškovi provizije Banke pri trgovanju finansijskih instrumenata akcije	11	27
Troškovi ostalih naknada Centralnom registru	735	367
Ostali rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	26	57
<b>Ukupno</b>	<b>1.122</b>	<b>531</b>

Rashodi naknada u ukpnom iznos RSD 1.122 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 22 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 11 hiljada, troškovi članarina, naknada i godišnje kontrole Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd RSD 743 hiljada troškovi Komisije za hartije od vrednosti RSD 320 hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku) kao i ostali rashodi (naknade i članarina Agenciji za osiguranje depozita)

**15.2. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI**

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni hartija od vrednosti na dan bilansa 31.12.2017. godine iznose RSD 75 hiljada odnose se gubitke na jednoj hartiji kojom se trguje (31.12.2016.godine Broker nije ostvario gubitak na akcijama kojima se trguje)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**15.3. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi zarada zaposlenih za obavljeni rad i vreme provedeno na radu neto	3.239	3.715
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca i zaposlenog	2.069	2.407
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima stipendija	134	131
Troškovi dnevnica za službeni put u zemlji	719	278
Troškovi hotelski smeštaj u zemlji	534	-
Naknade troškova prevoza na posao	217	209
Ostali troškovi davanje zaposlenima povodom nove godine i pomoć zaposlenom i porodici	67	27
<b>Ukupno</b>	<b>6.979</b>	<b>6.768</b>

**15.4. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije na dan 31.12.2017. godine iznose RSD 985 hiljada (31.12.2016. godine: RSD 1.013 hiljada) i odnosi se na trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja RS 6 hiljada, trošak amortizacije građevinskih objekata RSD 531 hiljada i trošak amortizacije osnovnih sredstava RSD 448 hiljada.

**15.5. OSTALI RASHODI POSLOVANJA**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Troškovi poreza, naknada i komunalnih taksa	838	755
Troškovi materijala	497	331
Troškovi platnog prometa	127	157
Troškovi reprezentacije	225	94
Troškovi usluga održavanja	98	82
Troškovi neproizvodnih usluga	585	597
Troškovi goriva i energije	461	399
Troškovi premija osiguranja	32	36
Troškovi članarina	422	372
Troškovi taksi	15	32
Ostali poslovni rashodi	714	399
Trošak ostalih usluga	1.147	949
<b>Ukupno</b>	<b>5.161</b>	<b>4203</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**16. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Pozitivne kursne razlike	561	77
Prihodi od kamata	-	9
Ostali finansijski prihodi -dividende	456	404
<b>Ukupno</b>	<b>1.017</b>	<b>490</b>

**17. FINANSIJSKI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016</b>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licem	-	-
Negativne kursne razlike	297	215
Rashodi kamata	66	11
Kamata na neblagovremeno plaćene javne prihode	-	5
<b>Ukupno</b>	<b>363</b>	<b>231</b>

Finansijski rashodi, kamate na dan bilansiranja 31.12.2017. godine odnose se na kamate po Ugovoru o finansijskom lizingu RSD 66 hiljada. Negativne kursne razlike RSD 297 hiljada odnose se na obračunate kursne razlike preračunavanjem na srednji kurs deviznih sredstava RSD 292 hiljada kao i na obračunate negativne kursne razlike prilikom naplate i plaćanja po finansijskim plasmanima RSD 5 hiljada.

**18. OSTALI PRIHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti hartija kojima se trguje (Napomena 7)	161	209
Prihodi od usklađivanja vrednosti prodaja investicionih jedinica	24	-
Naplaćena otpisana potraživanja	107	75
Prihod po osnovu otpisa ostalih obaveza	-	-
Prihod od zakupnina	825	1.000
Prihod po osnovu otpisa obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.117</b>	<b>1.284</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**19. OSTALI RASHODI**

	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Rashodi po osnovu prodaja opreme, motorno vozilo Chevrolet Epica po Ugovoru o prodaji vozila	-	199
Rashodi direktnog otpisa potraživanja	-	5
Rashod indirektnog otpisa potraživanja	492	265
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje	267	112
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje prodaja	12	-
Obevređenje prodaja investicionih jedinica	4	1
<b>Ukupno</b>	<b>775</b>	<b>582</b>

**20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

**Bilans stanja**

	<b>31. decembar 2017.</b>	<b>31. decembar 2016.</b>
<b>Obaveze</b>		
<b>Dugoročne finansijske obaveze</b>		
- Ostale dugoročne obaveze		
Želimir Dabić osnivač	-	5.281
Stojan Dabić osnivač	-	-
Ukupno	-	<b>5.281</b>
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
- obaveze za dividende (napomena 11.2):		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić osnivač	151	151
Želimir Dabić osnivač	151	151
Ukupno (napomena 12.2)	<b>427</b>	<b>427</b>
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge (napomena 12.2)	<b>43</b>	<b>489</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>470</b>	<b>6.198</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

**21. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31.12.2017. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2017. godinu ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke po navedenom osnovu.

Broker vodi četrnaest sudskih sporova protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja u ukupnoj vrednosti od RSD 2,285 hiljada uvećano za kamatu do konačne isplate. U pitanju su sudski sporovi koji su se vodili u 2007. godine, 2010. godine, 2011. godine i 2012. godine. Po sporovima po kojima nije naplaćeno potraživanje Broker je izvršio rezervaciju u prethodnim izveštajnim periodima, zatim je isknižio potraživanje raijih godina (pre 2015. godine) kao i 2015. godine u ukupnom iznosu RSD 1.636 hiljada. U prilogu tabele, napomena, data je i procena naplativosti potraživanja

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

**21. SUDSKI SPOROVI (nastavak)**

(U apsolutnim iznosima)

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
1.	Epoksid a.d. Priboj, Mramorje bb	101.550,73	zakonska zatezna kamata počev od 1.09.2007. godine do isplate	101.550,73  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 49/2004 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, III Iv. 15053/07 od 13.09.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.09.2007. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 12.431,02 dinara. Naknadno je Trgovinski sud u Beogradu dana 11.01.2008. godine rešenjem prekinuo postupak izvršenja, jer je nad dužnikom otvoren postupak stečaja Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. Broj 9/07 od 04.10.2007. godine. Poverilac je podneo prijavu potraživanja u stečaju. Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. broj 9/07 od 3.10.2008. godine poveriocu je priznato potraživanje u iznosu od <b>116.183, 00</b> dinara (ceo glavni dug i zakonska zatezna kamata do pokretanja stečaja. Potraživanje je u IV isplatnom redu. Prema stanju u spisima i pored prodaje imovine nema izveštaja o isplati poverilaca (ni prvog reda). <b>Ne očekuje se ni delimična naplata iz stečajne mase.</b>



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
2.	Potens, a.d Požega, Kneza Miloša 83A	212.102,54	zakonska zatezna kamata počev od 1.12.2006. godine do isplate	212.102,54  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji sa Aneksom I, od 09.06.2005. godine	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, VI Iv. 18048/06 od 28.12.2006. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.12.2006. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 14.642,05 dinara. Rešenjem istog suda od 14.08.2008. godine dozvoljena je promena predmeta i sredstava izvršenja i određeno je izvršenje plenidbom, procenom i prodajom akcija. Sprovođenjem prodaje zapljenjenih akcija izvršeno je delimično namirenje u iznosu od 75.865,00 dinara. Kod delimičnog namirenja izmireni su plaćeni troškovi izvršnog postupka u iznosu od 14.642,05 dinara i deo obračunate kamate na glavni dug počev od 01.12.2006. godine do 27.05.2010. godine u iznosu od 61.223,00 dinara. <b>Nad dužnikom je pokrenut stečajni postupak i u tom postupku se ne očekuje naplata.</b>
3.	Alfa protein, a.d Vršac, Margitski put bb	118.072,99	zakonska zatezna kamata počev od 1.12.2006. godine do isplate	118.072,99  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 81/05 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Novom, Iv. 4442/07 od 16.08.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.08.2007. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 12.761,46 dinara. Dužnik je bio u blokadi neprekidno preko dve godine, pa je rešenjem Privrednog suda u Pančevu, ST. broj 394/2010 od 28.06.2010. godine pokrenut stečajni postupak nad ovim dužnikom. Podneta je prijava potraživanja. Potraživanje je u IV isplatnom redu. <b>Ne očekuje se ni delimična naplata potraživanja.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
4.	Budimka, a.d. Požega,	206.179,13	zakonska zatezna kamata počev od 1.08.2007. godine do isplate	206.179,13  +  kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 81/05 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, VI Iv. 13654/07 od 14.08.2007. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.08.2007. godine do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 14.642,05 dinara. Dužnik je bio u blokadi, pa je tražena promena sredstava izvršenja. Rešenjem Privrednog suda u Užicu, I-103/2009 od 14.04.2009. godine, proširena je izvršenja popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari u svojini dužnika. Sud je pokušao da izvrši popis i procenu stvari alo je u tome sprečen o čemu je sačinjen zapisnik od 03.11.2009. godine. Rešenjem istog suda od 23.04.2010. godine postupak izvršenja je prekinut, jer je odlukom Agencije za privatizaciju nad dužnikom pokrenut postupak restrukturiranja. Sa dužnikom je zaključen Sporazum, UG- 15/10 od 26.03.2010. godine kojim se dužnik obavezao da svoju obavezu izmiri u 6 rata počev od 01.07.2010. godine. <b>Dužnik je u celini izmirio dug op obračunatoj glavnici i pripadajućoj kamati RSD 323.383,92 i dosuđene sudske troškove u ukupnom iznosu 17.023,58 rsd.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
5.	HI Kotroman, a.d. Mokra Gora	180.540,00	18.644,50	199.185,00	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 16/05 sa Aneksom I	Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu, St. Broj 1/07 od 16.01.2007. godine otvoren je stečajni postupak nad dužnikom. Poverilac je podneo prijavu potraživanja za označeni iznos glavnog duga i kamate. Zaključkom o listi utvrđenih potraživanja Trgovinski sud u Užicu, St. Broj 1/07 od 11.05.2007. i 28.06.2007. godine stečajni sudija je utvrdio potraživanje poverioca u ukupnom iznosu od <b>199.185,00</b> dinara kao potraživanje IV isplatnog reda. Prema spisima predmeta stečajni dužnik je prodat kao pravno lice, a rešenjem o glavnoj deobi stečajne mase od 11.02.2011. godine izvršena je deoba sredstava. <b>Stečaj zaključen, a isplaćen je samo I isplatni red.</b>
6.	Transport a..d. Vršac, Sremska 94	380.918,64	zakonska zatezna kamata počev od 1.10.2008. godine do isplate	380.918,64 + kamata	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji broj 54/2004 sa Aneksom I	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Pančevu, Iv. 1421/08 od 23.10.2008. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.10.2008. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 18.538,38 dinara. Dužnik u ostavljenom roku nije dobrovoljno izmirio dug, a Odeljenje prinudne naplate NBS ne vrši prenos dosuđenog iznosa, jer se dužnik nalazi u blokadi. Zbog blokade dužnika zaključen je Ugovor o preuzimanju ispunjenja sa Neosonic d.o.o. Beograd, predložena je obustava izvršenja, te je sud svojim rešenjem od 17.05.2010. godine obustavio izvršenje.

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
7.	Veterinarska stanica Kosjerić a.d. Kosjerić	154.866,62	zakonska zatezna kamata počev od 1.04.2009. godine do isplate	154.866,62 + kamata	Ugovor o obavljanju korporativnih poslova broj 21/08 od 15.03.2008. godine	Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, II Iv. 9285/09 od 15.04.2009. godine određeno je izvršenje na osnovu verodostojne isprave na novčanim sredstvima dužnika za celokupan iznos glavnog duga sa zakonskom zateznom kamatom počev od 1.04.2009. godine pa do isplate i troškovima izvršenja u iznosu od 13.498,00 dinara. Dužnik je uložio prigovor, pa je sud u parnici doneo presudu kojom je održao na snazi rešenje o izvršenju. Rešenje o izvršenju nije sprovedeno, jer je dužnik u blokadi duže od godinu dana, a na dan 23.02.2011. godine blokada iznosi 896.613,01 dinara. <b>Privredno društvo je obrisano iz registra privrednih društava dana.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
8.	VF Holding a.d. Beograd, Cvetina 4	158.892,09	zakonska zatezna kamata počev od 1.04.2008. godine do isplate	230.087,04 dinara (dug koji je utužen i neizmiren i koji nije utužen)	Ugovor o zastupanju i pružanju usluga u postupku vršenja korporativnih radnji za emitenta UG-170/06 od 14.06.2006. godine	<p>Rešenjem o izvršenju Trgovinskog suda u Beogradu, II Iv. 12120/09 od 18.06.2008. godine određeno je izvršenje plenidbom, procenom i prodajom akcija. Postupajući u skladu sa rešenjem suda ovlašćeni broker je prodao navedene akcija i iz prodajne cene (nakon izmirenja zakonom predviđenih obaveza: porez na prenos apsolutnih prava, troškovi Berze, Centralnog registra i dr.) izmirio dosudene troškove izvršenja Poveriocu u iznosu od <b>14.153,52</b> dinara, pripadajuću kamatu u iznosu od <b>10.231,70</b> dinara i na kraju deo glavnog duga u iznosu od <b>2.147,91</b> dinara. Po rešenju o izvršenju ostalo je neizmireno 158.892,09 dinara glavnog duga sa kamatom od 07.08.2008. godine do isplate.</p> <p>Privredni sud u Beogradu, Rešenjem ST-4562/10 od 04.11.2010. godine otvorio je stečajni postupak, pa je podneta prijava potraživanja na ukupan iznos od <b>282.893,34</b> dinara (201.372,09 dinara – glavni dug i 81.521,25 dinara kamata, od čega se potraživanje u iznosu od ukupno 48.697,22 dinara sastoji od duga nasrtalog nakon utuženja, a u tom iznosu 42.480,00 dinara je glavni dug i 6.217,22 dinara je kamata) sve sa stanjem na dan 29.12.2010. godine. <b>Ne očekuje se ni delimična naplata potraživanja (postoji razlučni poverilac).</b></p>
9.	AD Sapatnik Niš, Trg kralja Milana 7 u stečaju	23.600,00	658,35	24.258,35	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova, UG-49/10 od 25.08.2010. godine	Privredni sud u Nišu, Rešenjem St. broj 1080/10 od 28.12.2010. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika. Zaključkom suda od 10.05.2011. godine priznato je celokupno potraživanje. <b>Ne očekje se naplata.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
10.	JAS Holding a.d. Kolari	38.940,00	zakonska zatezna kamata počev od 05.10.2011. godine do isplate	47.586,16	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova	Privredni sud u Požarevcu nalogom broj Iv. 1948/2011 naložio uređenje predloga: dokaz da je dužnik obavešten o nastaloj obavezi. Tužilac nije dostavio obaveštenje Sudu da je Dužnik obavešten.  <b>Tužilac odustao od tužbe, račun Društva je u blokadi</b>
11.	Veterinarska stanica Gornji Milanovac	41.300,00	12.810,24	54.110,24	Ugovor o obaljanju korporativnih poslova Ug -27/08 od 05.12.2008. godine.	Privredni sud u Čačku, Rešenjem St. broj 206/2011 od 19.09.2011. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika. Podneta je prijava potraživanja. Na ispitnom ročištu od 29.03.2012. godine utvrđuje se priznatim potraživanje stečajnog poverioca na iznos glavnog duga od RSD 41.300,00 i kamate na glavni dug u iznosu od RSD 12.810,24 što čini ukupan iznos od RSD 54.110,24 <b>Očekuje se delimična naplata potraživanja.</b>

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
12	Velefarm AD Holding kompanija Beograd	362.700,00	28.471,64	391.171,64	Ugovor o obavljanju korporativnih poslova Ug - 29/2004 od 28.04.2004. godine	<p>Privredni sud u Beogradu, Rešenjem 21 St. broj 267/2012 od 26.04.2012. godine otvorio je stečajni postupak protiv dužnika po predlogu za otvaranje postupka predlagača. Podneta je prijava potraživanja. Na ispitnom ročištu od 26.10.2012. godine utvrđuje se priznatim potraživanje stečajnog poverioca na iznos glavnog duga od RSD 362.700,00 i kamate na glavni dug u iznosu od RSD 27.456,80 što čini ukupan iznos od RSD 390.156,80. kao potraživanje III isplatnog reda. Stečajni upravnik je zakazao ročište dana 14.12.2012. godine za razmatranje predloga Plana reorganizacije stečajnog dužnika. Za poverioce Klase neobezbeđenih – stečajnih poverilaca trećeg isplatnog reda – povezana lica predviđeno je namirenje u iznosu od 50% potraživanja u roku od pet godina u jednakim godišnjim ratama nakon grejs perioda od jedne godine, tj. isti uslovi kao i za druge neobezbeđene poverioce trećeg isplatnog reda.</p> <p>Na pomenutom ročištu plan reorganizacije nije prihvaćen i vraćen je na doradu.</p> <p>Ročište zakazano za 22.02.2013. godine nije održano zbog dostavljenih primedbi većih stečajnih poverilaca na izmenjeni Plan reorganizacije stečajnog dužnika.</p> <p>Stečajnom dužniku je podneo izmenjeni Plan reorganizacije koga su se stečajni poverioci neposrednim izjašnjanjem odbacili na ročištu održanom dana 10.01.2014. godine.</p> <p>Nad stečajnim dužnikom Velefarm a.d. Holding kompanija Beograd se dalje primenjuju ordedbe Zakona o stečaju. <b>Očekuje se delimična naplata potraživanja.</b></p>



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
13	Preduzeće Industrija Precizne Mehanike a.d. Beograd	303.759,09	zakonska zatezna kamata počev od 04.04.2014. godine do isplate		Član 474. Stav 1.;3 i 4. Zakona o privrednim društvima Isplata nesaglasnim akcionarima.	<p>Tužilac je dana 30.04.2014. godine podneo Tužbu sudu (zavedenu u sudu pod brojem II-3343/2014) da donese Presudu kojom će se Obavezati Tuženik PREDUZEĆE INDUSTRIJA PRECIZNE MEHANIKE AKCIONARSKO DRUŠTVO, BEOGRAD, MB 07011245 da Tužiocu Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd, MB: 17421506, na ime pune vrednosti akcija nesaglasnih akcionara, isplati: 303.759,09 dinara za 321 akciju ISIN broj RSIPMEE35922 i CFI kod ESVUFR, sve sa kamatom u skladu sa Zakonom o visini stope zatezne kamate počev od 04.04.2014. godine pa do isplate</p> <p>Strane u sporu su zaključile vansudsko poravnanje dana 23.07.2014. godine kojim se Tuženik Preduzeće Industrija precizne mehanike obavezuje da Tužiocu Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd, MB: 17421506, na ime pune vrednosti akcija nesaglasnih akcionara, isplati: 303.759,09 dinara za 321 akciju ISIN broj RSIPMEE35922 i CFI kod ESVUFR, sve sa kamatom u skladu sa Zakonom o visini stope zatezne kamate počev od 04.04.2014. godine pa do isplate.</p> <p><b>Tuženik je u celini izmirio dug na ime pune vrednosti akcija 303.759,09 dinara , na ime zatezne kamate 17.326,75 dinara i dosudene sudske troškove u ukupnom iznosu 22.455,00 dinara</b></p>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

R. BR.	DUŽNIK	VREDNOST POTRAŽIVANJA			OSNOV POTRAŽIVANJA	NAPOMENA
		GL. DUG	KAMATA	UKUPNO		
14	Superprotein a.d. za proizvodnju stočne hrane u likvidaciji Zrenjanin	955.239,35			Član 522 Zakona o privrednim društvima Isplata preostalih akcionara od strane kontrolnog akcionara	Strane u sporu su zaključile vansudsko poravnanje dana 07.03.2014. godine kojim se utvrđuje vrednost akcija Tuženog, Superprotein a.d. za proizvodnju stočne hrane u likvidaciji Zrenjanin ISIN broj RSSPRTE77425 i CFI kod ESVUFR, u iznosu od 1.394,51 dinara za otkup akcija od strane kontrolnog akcionara tuženog, AD Magnavita holding društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge Zrenjanin  Tužilac, Brokersko dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd poseduje 685 komada akcija.  <b>Do sada isplaćeno manjinskom akcionaru 495 komada akcija</b>

**22. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Smatramo da nema događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu da utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za 2017. godinu

**23. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2017. godine i 31.12.2016. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2017.	2016.
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353

U Beogradu, 12.04.2018. godine

INTERCITY BROKER AD.  
Izvršni direktor  
Vladimir Vučetić



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA  
2017. GODINE**

Beograd, April 2018. godine

# Sadržaj:

<b>1.Osnovni podaci o Društvu</b> .....	2
1.1.Osnivanje .....	3
1.2.Delatnost .....	3
1.3.Kadrovi Brokersko-dilerskog društva .....	4
<b>2.Verodostojan prikaz razvoja i poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva</b> .....	4
2.1.Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha.....	5
2.2.Analitika Bilansa uspeha.....	7
2.3.Neto obrtna imovina (NOI).....	8
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva .....	9
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A) .....	9
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima .....	9
2.4.3.Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E) .....	10
2.4.4.Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu .....	10
2.5.Racia likvidnosti .....	10
2.5.1.Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio) .....	10
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test).....	11
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio) .....	11
2.6.Prinosne margine .....	12
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA) .....	12
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE) .....	12
2.7.Profitne margine .....	13
2.8.Procena stanja imovine društva.....	13
2.9.Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine .....	15
<b>3.Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je društvo izloženo</b> .....	15
<b>4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema</b> .....	16
<b>5.Značajniji poslovi sa povezanim licima</b> .....	16
<b>6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja</b> .....	17

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Na osnovu Člana 83. Statuta Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd, podnosim

## **IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA GODINU ZAVRŠENU SA 31. DECEMBROM 2017. GODINE**

### **1. Osnovni podaci o Društvu**

Puno poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd
Skraćeno poslovno ime:	Intercity broker a.d.
Sedište:	Beograd
Adresa:	Beograd, Maksima Gorkog 52
Matični broj iz statistike:	17421506
PIB broj:	102198366
Naziv pretežne delatnosti:	Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom
Šifra pretežne delatnosti:	6612
Pravna forma:	Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom
Izvršni direktori:	Bojana Babanić i Vladimir Vučetić
Broj rešenja o upisu u Registar privrednih subjekata:	BD. 39527/2005 od 30.06.2005. godine
Telefon/Fax:	011/3083-100, Fax 011/3083-150
E-mail adresa:	<a href="mailto:firma@icbbg.rs">firma@icbbg.rs</a>
Broj tekućeg računa:	325-9500700001000-08 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad 310-160198-60 NLB banka a.d. Beograd 160-316448-71 Banca Intesa a.d. Beograd 105-4083-02 AIK banka a.d. Niš
Kapital društva:	55.148.000,00 RSD
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

*Tabela 1. Osnovni podaci o Društvu*

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, broj 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011).

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### 1.1. Osnivanje

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je kao akcionarsko društvo Ugovorom o osnivanju berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd, I Ov. broj 7325/2002 od 17.10.2002. godine, na osnovu Zakona o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima („Sl. list SRJ“, br. 90/94).

Dozvolu za rad Berzanskom posredniku brokerskog načina trgovine Društvu izdala je Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište rešenjem br. 5/0-02-857/5-02, od 01.11.2002. godine, a upisano je u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 39527/2005 od 30.06.2005. godine.

### 1.2. Delatnost

Brokersko-dilersko društvo, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja, obavlja sledeće delatnosti: 6612 – Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom.

U okviru pretežne delatnosti Društvo pruža investicione usluge i aktivnosti, odnosno obavlja delatnost investicionog društva i obavlja investicione usluge i aktivnosti za koju je dobila dozvolu Komisije za hartije od vrednosti i to:

- prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenta;
- trgovanje za sopstveni račun;
- usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

kao i dodatne usluge, i to:

- čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata i sa tim povezane usluge;
- odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;
- saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima;

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

- istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
- investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 1. podtač. 5.,6.,7. i
- Zakona, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga

### 1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva

Sa stanjem na dan 31.12.2017. godine Brokersko-dilersko društvo ima 6 zaposlenih (na dan 31.12.2016. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	6

*Tabela 2. Broj zaposlenih*

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2017. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Ukupno	6

*Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih*

## 2. Verodostojan prikaz razvoja i poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci važni za procenu stanja imovine društva

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

## 2.1. Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha

U tabeli br. 4. prikazana je sintetika kretanja elemenata prihoda i rashoda za 2016-tu i 2017-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2017	2016	% razlika
UKUPNI PRIHODI	25.273	13.542	86,63%
Poslovni prihodi	23.138	11.768	96,62%
Ostali prihodi	1.118	1.284	-12,93%
Finansijski prihodi	1.017	490	107,55%
UKUPNI RASHODI	15.460	13.328	15,99%
Poslovni rashodi	14.322	12.515	14,44%
Ostali rashodi	775	582	33,16%
Finansijski rashodi	363	231	57,14%

*Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha*

Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2017-te godine zabeležilo rast poslovnih prihoda, pri čemu je nominalni rast Poslovnih rashoda značajno ispod rasta Poslovnih prihoda.

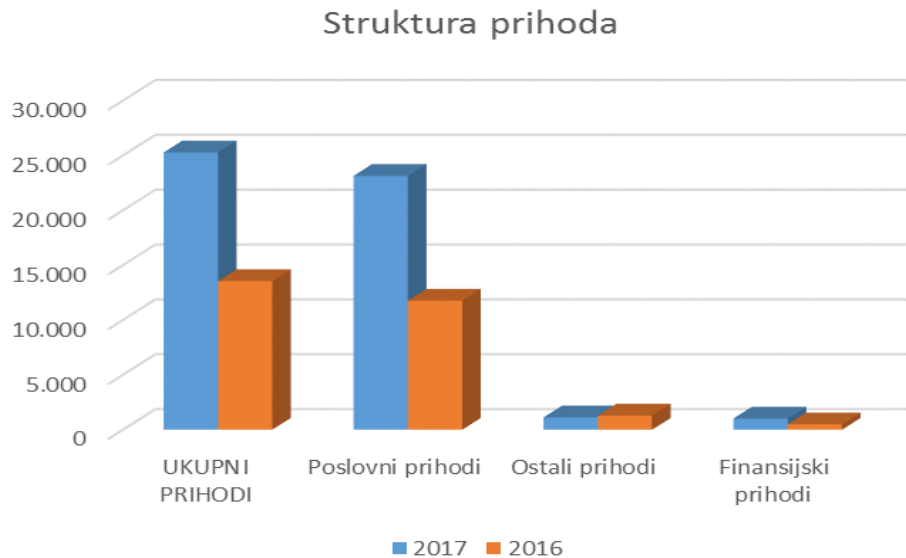
Ovo je jedan od pokazatelja da Društvo podiže kvalitet poslovnih aktivnosti, čemu će nastaviti da teži i u budućnosti, sa ciljem da poslovni prihodi rastu u većem %, dok će istovremeno poslovni rashodi biti pod kontrolom.



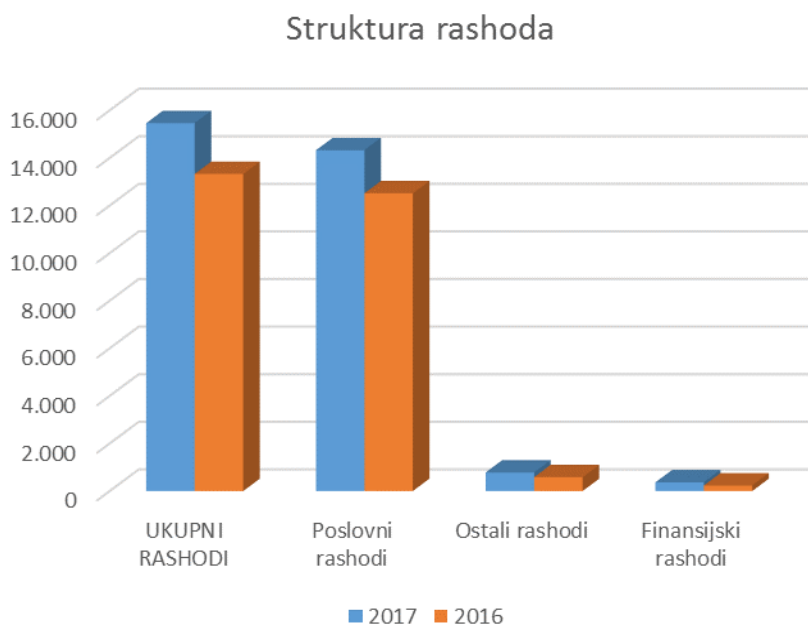
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



*Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha*



*Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha*

Pored gore navedenog, evidentno je da je došlo do značajnog % porasta Ukupnih rashoda, ali nominalno gledano, taj iznos je svega cca. 2.132 hiljade dinara, što ni na koji način ne ugrožava poslovanje. Ovo je bitno posebno imajući na umu da su istovremeno Ukupni prihodi povećani za cca. 11.731 hiljade dinara. Dakle, neto efekat promene ove dve pozicije je pozitivan.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 2.2. Analitika Bilansa uspeha

U tabeli broj 5. prikazana je analitika Neto rezultata.

<i>Analitički prikaz Neto rezultata (u 000 RSD)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	23.138	11.768
<b>Poslovni rashodi (bez amortizacije)</b>	13.337	11.502
<b><i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i></b>		266
<b>Amortizacija</b>	985	1.013
<b><i>EBIT (Poslovni rezultat)</i></b>	8.816	-747
<b>Ostali prihodi</b>	1.118	1.284
<b>Ostali rashodi</b>	775	582
<b>Finansijski prihodi</b>	1.017	490
<b>Finansijski rashodi</b>	363	231
<b><i>EBT (Neto rezultat pre poreza)</i></b>	9.813	214
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina</b>		
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina</b>	82	4
<b><i>Dobitak pre oporezivanja</i></b>	9.731	210
<b><i>Odliženi poreski rashodi</i></b>	2.269	15
<b><i>Neto dobitak</i></b>	7.462	195

Tabela 6. Analitički prikaz Neto rezultata

U odnosu na prethodnu godinu Društvo je zabeležilo značajno bolje poslovne rezultate, pri čemu je plan da tokom 2018-te godine isti budu još bolji (imajući u vidu planirane aktivnosti, o čemu će biti reči u daljem tekstu).

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.3. Neto obrtna imovina (NOI)

Neto obrtna imovina (neto obrtna sredstva) dobija se iz razlike između obrtne imovine kojoj se dodaju AVR, i kratkoročnih obaveza, kojima se dodaju PVR.

Ukratko rečeno, Neto obrtna imovina predstavlja vrednost koja se dobija oduzimanjem kratkoročnih obaveza od obrtne imovine, i zapravo predstavlja višak obrtnih sredstava koji ostaje kada se oduzmu sve kratkoročne obaveze, tj predstavlja „rezervoar likvidnosti“. Stoga je ista veoma bitna za likvidnost poslovanja svake kompanije.

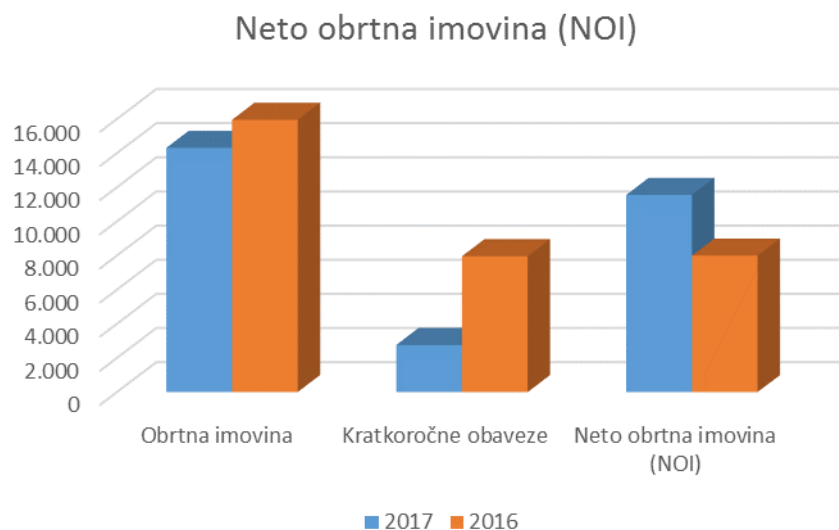
U zavisnosti od vrste delatnosti, NOI kod kompanija može biti pozitivna ili negativna, a ukoliko je negativna, to svakako nije održivo na duži rok.

Društvo vodi računa o svojoj Neto imovini, i samim tim ista je ne samo pozitivna, već gledano u odnosu na prethodnu godinu (kada je takođe bila pozitivna) NOI je u a 2017-toj godini bila za cca. 44,51% veća u odnosu na 2016-tu godinu.

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2016-te i 2017-te godine.

Neto obrtna imovina	2017	2016	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina	14.306	15.951	
Kratkoročne obaveze	2.758	7.960	
<i>Neto obrtna imovina (NOI)</i>	<i>11.548</i>	<i>7.991</i>	<i>&gt; 0</i>

Tabela broj 7. Neto obrtna imovina (NOI)



Grafikon broj 3. Neto obrtna imovina (NOI)

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Tabelarni i grafički prikaz jasno pokazuju da je Društvo tokom 2017-te godine, u odnosu na 2016-tu zabeležio:

- rast Neto obrtne imovine za 44,51%
- smanjenje kratkoročnih obaveza za 65,35%.

### 2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

Kako bismo što bolje sagledali nivo i način zaduživanja, uzeli smo u obzir 4 različita pokazatelja:

Racia zaduženosti	2017	2016
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	<i>0,23</i>	<i>0,38</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	<i>0,18</i>	<i>0,25</i>
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	<i>0,30</i>	<i>0,60</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	<i>0,24</i>	<i>0,40</i>

Tabela 8. Racia zaduženosti

#### 2.4.1. Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)

Ovaj racio pokazuje nam strukturu izvora finansiranja, tj. pokazuje nam koji deo sredstava je finansiran pozajmljenim, a koji sopstvenim izvorima finansiranja i možemo reći da isti predstavlja „potencijal tj kapacitet zaduživanja“.

Primetno je da Društvo ima nižu vrednost ovog racio pokazatelja u 2017-toj u odnosu na 2016-tu godinu, što znači da je tokom 2017-te godine poboljšana struktura izvora finansiranja imajući u vidu delatnost kojom se Društvo bavi.

#### 2.4.2. Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima

Iz gornje tabele vidljivo je da je ovaj racio niži u 2017-toj nego u 2016-tj, što je još jedna potvrda opreznog poslovanja.

Naredna dva racio pokazatelja zapravo predstavljaju „konkretizaciju“ tj. svođenje prethodna dva pokazatelja u odnos sa sopstvenim (trajnim) kapitalom.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.4.3. Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)

Analogno racio pokazatelju pod tačkom 2.4.1. vrednost i ovog racio pokazatelja tokom 2017-te godine zabeležila je rast u odnosu na 2016-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 30% sopstvenog kapitala.

### 2.4.4. Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu

Kod ovog racio pokazatelja takođe je veoma dobro što je njegova vrednost manja od 1. Sva dugoročna dugovanja Društvo može regulisati iz svega 24% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2017-te godine niži u odnosu na 2016-tu godinu, što svakako doprinosi većoj poslovnoj sigurnosti i stabilnosti.

## 2.5. Racia likvidnosti

Likvidnost, tj. kratkoročna finansijska sigurnost, predstavlja sposobnost preduzeća da na vreme, u potrebnom iznosu plati dospele obaveze, a da i dalje raspoláže dovoljnim sredstvima da nesmetano nastavi sa poslovanjem, bez narušavanja svoje kreditne sposobnosti.

### 2.5.1. Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio)

Ovaj racio pokazuje odnos obrtne imovine kompanija sa kratkoročnim obavezama i ukazuje na tekuću likvidnost poslovanja. Racio pokazuje sa koliko dinara obrtnih sredstava je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	5,19	2,00	min 2,00

Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2017-toj godini zabeležio viši nivo likvidnosti u odnosu na 2016-tu godinu, kao i da je u 2017-toj godini imalo 5,19 puta veću obrtnu imovinu od kratkoročnih obaveza, što ukazuje na to da ne postoje bilo kakvi problemi likvidnosti. Takođe, opšteprihvaćeno mišljenje jeste da ovaj racio treba da bude veći ili jedna 2, a u ovom slučaju on iznosi 5,19, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.5.2. Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test)

Racio rigorozne likvidnosti je strožiji pokazatelj od Racia tekće likvidnosti, s obzirom da u obzir ne uzima celokupnu obrtnu imovinu, već samo likvidna sredstva (monetarnu aktivu) i istu stavlja u odnos sa kratkoročnim obavezama. Drugim rečima, obrtna imovina umanjuje se za vrednost zaliha, i onda se stavlja u odnos sa kratkoročnim obavezama.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<b>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</b>	5,17	2,0	min 1,00

Tabela broj 10. Racio rigorozne likvidnosti

Ovaj racio pokazuje sa koliko dinara likvidnih sredstava je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza. Iz prethodne tabele vidljivo je da je ovaj pokazatelj značajno veći od zadovoljavajuće vrednosti koja iznosi 1.

Gotovo identična vrednost oba racio pokazatelja rezultat je niskog nivoa zaliha, što je i normalna pojava kod delatnosti kojoj pripada Društvo.

### 2.5.3. Gotovinski racio (Cash Ratio)

Cash racio je najrigorozniji od sva 3 navedena racio pokazatelja likvidnosti. Naime, Cash racio u odnos stavlja samo najlikvidniju imovinu tj. Gotovinu i gotovinske ekvivalente sa kratkoročnim obavezama.

On pokazuje u kojem odnosu gotovina pokriva sve kratkoročne obaveze.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<b>Gotovinski racio (Cash Ratio)</b>	0,15	0,59	

Tabela broj 11. Gotovinski racio

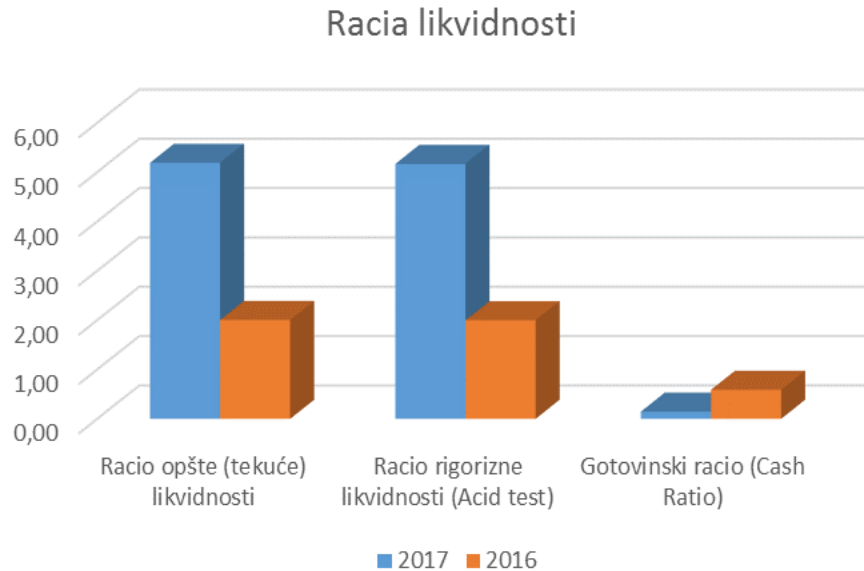
Na prvi pogled u tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2017-te godine oborilo nivo likvidnosti u odnosu na 2016-tu godinu. Razlog nižeg nivoa likvidnosti gledano po ovom osnovu leži u činjenici da je Društvo počev od 2017-te godine novčana sredstva za isplatu nesaglasnih akcionara kao i novčana sredstva obračunate dividende uplaćene preko Centralnog registra evidentiralo na vanbilansnoj poziciji, u iznosu od 6.219 hiljada dinara.

Na narednom grafikonu prikazane su vrednosti za sva tri navedena racio pokazatelja, za 2016-tu i 2017-tu godinu.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



Grafikon broj 4. Racia likvidnosti

## 2.6. Prinosne margine

### 2.6.1. Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)

ROA pokazuje koliko kompanija uspešno koristi poslovna sredstva, tj koliko dinara Neto dobitka kompanija pravi na 1 dinar uloženi novčanih sredstava u poslovnu imovinu.

Prinosne margine	2017	2016
Prinos na poslovnu imovinu (ROA)	16,80%	0,49%

Tabela broj 12. Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)

Tabela broj 12. jasno pokazuje da je Društvo tokom 2017-te godine zabeležio snažan skok Prinosa na poslovnu imovinu (Ukupnu aktivu), a što je rezultat značajno bolje Neto rezultata poslovanja.

### 2.6.2. Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE)

ROE pokazuje koliko prinosa ostvaruje neka kompanija na jedan dinar angažovanih sopstvenih sredstava.

Prinosne margine	2017	2016
Prinos na Sopstveni kapital (ROE)	12,89%	0,31%

Tabela broj 13. Stopa prinosa na sopstveni kapital (ROE)

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2017-te godine zabeležio snažan rast kao rezultat značajno boljeg poslovanja tokom 2017-te godine.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo EBITDA profitnu marginu, kao i Neto profitnu marginu. U narednoj tabeli prikazane su navedene margine.

Profitne margine	2017	2016
<i>EBITDA margina</i>	42,36%	2,26%
<i>Neto profitna margina</i>	38,50%	1,55%

Tabela broj 14. Profitne margine

Kao što smo više puta u tekstu naveli, Društvo je tokom 2017-te godien zabeležio snažan rast Neto rezultata. Pored toga, Društvo je uz kontrolu rashodne strane uspelo da zabeleži i snažan rast Poslovne margine, pre poreza kamata i amortizacije.

Pored toga, Društvo beleži i snažan rast i Neto profitne margine, koja je na kraju 2017-te godine iznosila veoma dobrih 38,50%.

## 2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	35.403	6.466	41.869
Povećanje /nabavke		2.650	2.650
Rashodovanje, prodaja			
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>35.403</b>	<b>9.116</b>	<b>44.519</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	4.709	4.992	9.701
Amortizacija	531	517	1.048
Ostalo		69	69
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>5.240</b>	<b>5.509</b>	<b>10.749</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>30.163</b>	<b>3.607</b>	<b>33.770</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>30.694</b>	<b>1.474</b>	<b>32.168</b>



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od RSD 120 hiljade dinara neto a odnosi se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara. U toku izveštajnog perioda nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Na bilansnoj poziciji opreme u izveštajnom periodu 31.12.2017. godine evidentirano je povećanje vrednosti u iznosu RSD 2.650 hiljada dinara i u celini se odnosi na nabavku putničkog motornog vozila koja je regulisana Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine.

Na bilansnoj poziciji amortizacije priznati su rashodi iskazani u prethodnoj tabeli i amortizacija nematerijalnih ulaganja u ukupnom iznosu od RSD 985 hiljada.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 33.769 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 11.219 hiljada
- investicione nekretnine RSD 18.944 hiljada
- računarska opremu sa štampačima i kopir aparatima RSD 213 hiljada
- kancelarijski nameštaj RSD 147 hiljada
- telekomunikaciona oprema RSD 581 hiljada i
- transporna sredstva RSD 2.665 hiljada

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.944 hiljada, a odnosi se na sledeće nekretnine:

- Stan u naselju Belwill – Blok 67 TK br. 2896/2 Novi Beograd, Đorđa Stanojevića iskazane vrednosti od RSD 13.715 hiljada dinara upisane u list nepokretnosti br. 4147 KO Novi Beograd nabavljeno po osnovu Ugovora broj 00623 od 12.08.2008. godine. Aneksom broj 1. koji je zaključen 08.10.2009. godine menjaju se odredbe osnovnog Ugovora tako što se precizira konačna površina i cena predmeta kupoprodaje.
- Stan u Novom Sadu, Janka Čmelika 121, stan 13, nepokretnost se nalazi na katastarskoj parceli 3659/4 upisana u list nepokretnosti na LN 1343/60 K.O. Novi Sad 1, iskazane vrednosti 5,229 hiljada dinara, nabavljeno po osnovu Kupoprodajnog ugovora broj 48/05 od 13.12.2005. godine.

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### 2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Poslovanje Društva nakon protoka poslovne godine odvija se u skladu sa planiranim aktivnostima. Društvo je nastavilo da drži stabilan nivo Prihoda, i da uz kontrolu troškova beleži zavidan nivo prinosnih i profitnih margina.

## 3. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

Razvojna politika Društva za 2018-tu godinu usmerena je sa jedne strane na ostvarivanje stabilnih prihoda, uz nastavak kontrole troškova, a sa ciljem ostvarenja još boljih:

- Profitnih margina
- Prinosnih margina
- Neto obrtne imovine
- Racia stabilnosti
- Racia likvidnosti.

U cilju ostvarivanja očekivanih poslovnih prihoda tokom 2018-te godine, Društvo je sačinilo jasne ciljeve za svaki sektor (odeljenje) u okviru svog poslovanja, pri čemu je i sa svojim klijentima (korporativnim, investitorima itd.) napravilo strategiju nastupa za 2018-tu godinu.

Što se rizika tiče, Društvo obezbeđuje funkcionalnu i organizacionu odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i redovnih poslovnih aktivnosti.

Interni akti Društva sadrže jasno definišu rizike sa kojima se Društvo u svom poslovanju može susresti, te iz tog razloga ovde samo navodimo spisak istih:

- tržišni rizici
- kreditni rizici
- rizici likvidnosti
- operativni rizici
- rizici izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- ostali rizici – rizik pojave konkurencije i finansijska kriza i smanjenje tražnje za uslugama.

Višegodišnje poslovanje, kao i trend snažnog rasta poslovnih aktivnosti u prethodnom periodu i jasan plan za naredni period, pokazuju da Društvo kompanija koja kvalitetno upravlja poslovanjem, svodeći potencijalne rizike na minimum.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 4. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Poslovanje Društva nakon proteka poslovne godine za koju se predmetni izveštaj priprema do dana izrade ovog izveštaja ide u skladu sa Strateškim planom poslovanja Društva, kako u pogledu poslovnih aktivnosti (Prihoda), tako i u pogledu likvidnosti, prinosnih i profitnih margina.

## 5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
<b>Obaveze</b>		
<b>Dugoročne finansijske obaveze</b>		
- Ostale dugoročne obaveze Želimir Dabić osnivač	-	5.281
Stojan Dabić osnivač	-	-
Ukupno	-	<b>5.281</b>
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
- obaveze za dividende :		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić osnivač	151	151
Želimir Dabić osnivač	151	151
Ukupno	<b>427</b>	<b>427</b>
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	<b>43</b>	<b>489</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>470</b>	<b>6.198</b>

Tabela 18. Poslovi sa povezanim licima

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine:

- obaveze iz poslovanja čine obaveze za dividende po Odluci o raspodeli dobitka u ukupnom iznosu od RSD 427 hiljada dinara povezanim licima kao i obaveze povezanom pravnom licu za knjigovodstvene usluge RSD 43 hiljada.

## 6. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo permanentno radi na razvoju mogućnosti za proširenje poslovnih aktivnosti u cilju rasta poslovnih rezultata.

Društvo radi na iznalaženju najkvalitetnijih mogućnosti za trgovanje na ino tržištima, kako bi svojim klijentima pružilo i ovu uslugu. Pored toga, radi se na uvođenju još jedne mogućnosti, a to je usluga elektronskog trgovanja, što bi utrošak vremena po klijentu svelo na minimum.

U Beogradu, 24.04.2018. godine

INTERCITY BROKER AD.

Izvršni direktor

Vladimir Vučetić



**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD  
Maksima Gorkog 52  
Broj: O – 5/18  
Datum: 27.04.2018. godine**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2018. godine razmatrala je Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2017. godinu i donela je sledeću

**ODLUKU**  
**o usvajanju Izveštaja nezavisnog revizora**  
**o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2017. godinu**

1. **USVAJA SE** Izveštaj nezavisnog revizora UHY Revizija d.o.o. Beograd o reviziji finansijskih izveštaja, reviziji bilansa stanja i bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o novčanim tokovima za period od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine, pregleda značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, u integralnom tekstu.
2. Sastavni deo ove Odluke je Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2017. godinu.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine  
Vladimir Dabić

ВЛАДИМИР  
ВУЧЕТИЋ  
2309957710253-23  
09957710253

Digitally signed by ВЛАДИМИР  
ВУЧЕТИЋ  
2309957710253-2309957710253  
DN: cn=ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ,  
2309957710253-2309957710253,  
c=RS  
Date: 2018.04.27 10:44:11 +02'00'

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
INTERCITY BROKER AD BEOGRAD**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA  
2017. GODINE**

Beograd, April 2018. godine

# Sadržaj:

<b>1.Osnovni podaci o Društvu .....</b>	<b>2</b>
1.1.Osnivanje .....	3
1.2.Delatnost .....	3
1.3.Kadrovi Brokersko-dilerskog društva .....	4
<b>2.Verodostojan prikaz razvoja i poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva.....</b>	<b>4</b>
2.1.Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha.....	5
2.2.Analitika Bilansa uspeha.....	7
2.3.Neto obrtna imovina (NOI).....	8
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva.....	9
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A).....	9
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima .....	9
2.4.3.Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E) .....	10
2.4.4.Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu .....	10
2.5.Racia likvidnosti .....	10
2.5.1.Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio) .....	10
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test).....	11
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio) .....	11
2.6.Prinosne margine .....	12
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA) .....	12
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE) .....	12
2.7.Profitne margine .....	13
2.8.Procena stanja imovine društva.....	13
2.9.Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine .....	15
<b>3.Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je društvo izloženo.....</b>	<b>15</b>
<b>4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.....</b>	<b>16</b>
<b>5.Značajniji poslovi sa povezanim licima.....</b>	<b>16</b>
<b>6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja .....</b>	<b>17</b>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

---

Na osnovu Člana 83. Statuta Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd, podnosim

## **IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA GODINU ZAVRŠENU SA 31. DECEMBROM 2017. GODINE**

### **1. Osnovni podaci o Društvu**

Puno poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd
Skraćeno poslovno ime:	Intercity broker a.d.
Sedište:	Beograd
Adresa:	Beograd, Maksima Gorkog 52
Matični broj iz statistike:	17421506
PIB broj:	102198366
Naziv pretežne delatnosti:	Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom
Šifra pretežne delatnosti:	6612
Pravna forma:	Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom
Izvršni direktori:	Bojana Babanić i Vladimir Vučetić
Broj rešenja o upisu u Registar privrednih subjekata:	BD. 39527/2005 od 30.06.2005. godine
Telefon/Fax:	011/3083-100, Fax 011/3083-150
E-mail adresa:	<a href="mailto:firma@icbbg.rs">firma@icbbg.rs</a>
Broj tekućeg računa:	325-9500700001000-08 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad 310-160198-60 NLB banka a.d. Beograd 160-316448-71 Banca Intesa a.d. Beograd 105-4083-02 AIK banka a.d. Niš
Kapital društva:	55.148.000,00 RSD
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

*Tabela 1. Osnovni podaci o Društvu*

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, broj 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011).



## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### 1.1. Osnivanje

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je kao akcionarsko društvo Ugovorom o osnivanju berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine Intercity broker a.d. Beograd, I Ov. broj 7325/2002 od 17.10.2002. godine, na osnovu Zakona o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima („Sl. list SRJ“, br. 90/94).

Dozvolu za rad Berzanskom posredniku brokerskog načina trgovine Društvu izdala je Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište rešenjem br. 5/0-02-857/5-02, od 01.11.2002. godine, a upisano je u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 39527/2005 od 30.06.2005. godine.

### 1.2. Delatnost

Brokersko-dilersko društvo, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja, obavlja sledeće delatnosti: 6612 – Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom.

U okviru pretežne delatnosti Društvo pruža investicione usluge i aktivnosti, odnosno obavlja delatnost investicionog društva i obavlja investicione usluge i aktivnosti za koju je dobila dozvolu Komisije za hartije od vrednosti i to:

- prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- izvršenje naloga za račun klijenta;
- trgovanje za sopstveni račun;
- usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

kao i dodatne usluge, i to:

- čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata i sa tim povezane usluge;
- odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;
- saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima;

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

- istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
- investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 1. podtač. 5.,6.,7. i
- Zakona, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga

### 1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva

Sa stanjem na dan 31.12.2017. godine Brokersko-dilersko društvo ima 6 zaposlenih (na dan 31.12.2016. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	6

*Tabela 2. Broj zaposlenih*

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2017. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Ukupno	6

*Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih*

## 2. Verodostojan prikaz razvoja i poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci važni za procenu stanja imovine društva

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

## 2.1. Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha

U tabeli br. 4. prikazana je sintetika kretanja elemenata prihoda i rashoda za 2016-tu i 2017-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2017	2016	% razlika
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	25.273	13.542	86,63%
Poslovni prihodi	23.138	11.768	96,62%
Ostali prihodi	1.118	1.284	-12,93%
Finansijski prihodi	1.017	490	107,55%
<b>UKUPNI RASHODI</b>	15.460	13.328	15,99%
Poslovni rashodi	14.322	12.515	14,44%
Ostali rashodi	775	582	33,16%
Finansijski rashodi	363	231	57,14%

*Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha*

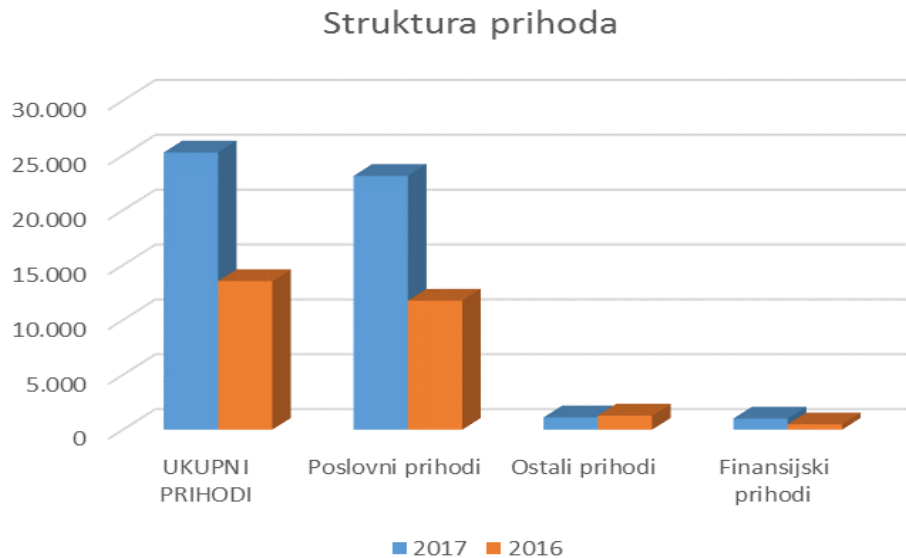
Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2017-te godine zabeležilo rast poslovnih prihoda, pri čemu je nominalni rast Poslovnih rashoda značajno ispod rasta Poslovnih prihoda.

Ovo je jedan od pokazatelja da Društvo podiže kvalitet poslovnih aktivnosti, čemu će nastaviti da teži i u budućnosti, sa ciljem da poslovni prihodi rastu u većem %, dok će istovremeno poslovni rashodi biti pod kontrolom.

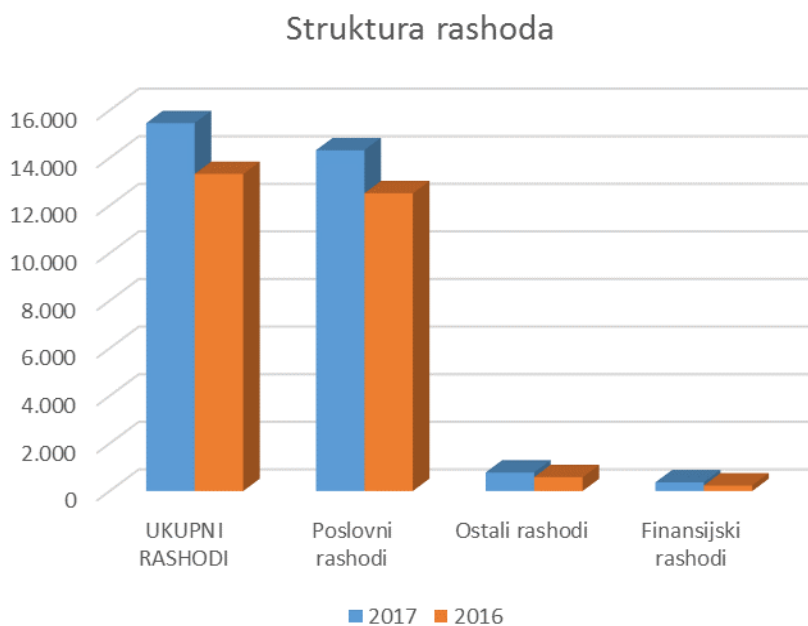
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha



Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha

Pored gore navedenog, evidentno je da je došlo do značajnog % porasta Ukupnih rashoda, ali nominalno gledano, taj iznos je svega cca. 2.132 hiljade dinara, što ni na koji način ne ugrožava poslovanje. Ovo je bitno posebno imajući na umu da su istovremeno Ukupni prihodi povećani za cca. 11.731 hiljade dinara. Dakle, neto efekat promene ove dve pozicije je pozitivan.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 2.2. Analitika Bilansa uspeha

U tabeli broj 5. prikazana je analitika Neto rezultata.

<i>Analitički prikaz Neto rezultata (u 000 RSD)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	23.138	11.768
<b>Poslovni rashodi (bez amortizacije)</b>	13.337	11.502
<b><i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i></b>		266
<b>Amortizacija</b>	985	1.013
<b><i>EBIT (Poslovni rezultat)</i></b>	8.816	-747
<b>Ostali prihodi</b>	1.118	1.284
<b>Ostali rashodi</b>	775	582
<b>Finansijski prihodi</b>	1.017	490
<b>Finansijski rashodi</b>	363	231
<b><i>EBT (Neto rezultat pre poreza)</i></b>	9.813	214
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina</b>		
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina</b>	82	4
<b><i>Dobitak pre oporezivanja</i></b>	9.731	210
<b><i>Odliženi poreski rashodi</i></b>	2.269	15
<b><i>Neto dobitak</i></b>	7.462	195

Tabela 6. Analitički prikaz Neto rezultata

U odnosu na prethodnu godinu Društvo je zabeležilo značajno bolje poslovne rezultate, pri čemu je plan da tokom 2018-te godine isti budu još bolji (imajući u vidu planirane aktivnosti, o čemu će biti reči u daljem tekstu).

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.3. Neto obrtna imovina (NOI)

Neto obrtna imovina (neto obrtna sredstva) dobija se iz razlike između obrtne imovine kojoj se dodaju AVR, i kratkoročnih obaveza, kojima se dodaju PVR.

Ukratko rečeno, Neto obrtna imovina predstavlja vrednost koja se dobija oduzimanjem kratkoročnih obaveza od obrtne imovine, i zapravo predstavlja višak obrtnih sredstava koji ostaje kada se oduzmu sve kratkoročne obaveze, tj predstavlja „rezervoar likvidnosti“.

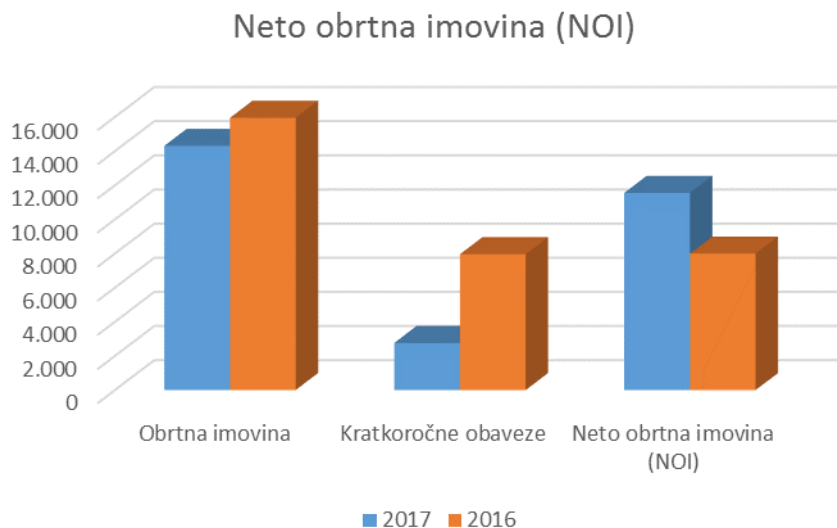
Stoga je ista veoma bitna za likvidnost poslovanja svake kompanije. U zavisnosti od vrste delatnosti, NOI kod kompanija može biti pozitivna ili negativna, a ukoliko je negativna, to svakako nije održivo na duži rok.

Društvo vodi računa o svojoj Neto imovini, i samim tim ista je ne samo pozitivna, već gledano u odnosu na prethodnu godinu (kada je takođe bila pozitivna) NOI je u a 2017-toj godini bila za cca. 44,51% veća u odnosu na 2016-tu godinu.

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2016-te i 2017-te godine.

Neto obrtna imovina	2017	2016	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina	14.306	15.951	
Kratkoročne obaveze	2.758	7.960	
<i>Neto obrtna imovina (NOI)</i>	<i>11.548</i>	<i>7.991</i>	<i>&gt; 0</i>

Tabela broj 7. Neto obrtna imovina (NOI)



Grafikon broj 3. Neto obrtna imovina (NOI)

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Tabelarni i grafički prikaz jasno pokazuju da je Društvo tokom 2017-te godine, u odnosu na 2016-tu zabeležio:

- rast Neto obrtne imovine za 44,51%
- smanjenje kratkoročnih obaveza za 65,35%.

### 2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

Kako bismo što bolje sagledali nivo i način zaduživanja, uzeli smo u obzir 4 različita pokazatelja:

Racia zaduženosti	2017	2016
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	<i>0,23</i>	<i>0,38</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	<i>0,18</i>	<i>0,25</i>
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	<i>0,30</i>	<i>0,60</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	<i>0,24</i>	<i>0,40</i>

Tabela 8. Racia zaduženosti

#### 2.4.1. Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)

Ovaj racio pokazuje nam strukturu izvora finansiranja, tj. pokazuje nam koji deo sredstava je finansiran pozajmljenim, a koji sopstvenim izvorima finansiranja i možemo reći da isti predstavlja „potencijal tj kapacitet zaduživanja“.

Primetno je da Društvo ima nižu vrednost ovog racio pokazatelja u 2017-toj u odnosu na 2016-tu godinu, što znači da je tokom 2017-te godine poboljšana struktura izvora finansiranja imajući u vidu delatnost kojom se Društvo bavi.

#### 2.4.2. Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima

Iz gornje tabele vidljivo je da je ovaj racio niži u 2017-toj nego u 2016-tj, što je još jedna potvrda opreznog poslovanja.

Naredna dva racio pokazatelja zapravo predstavljaju „konkretizaciju“ tj. svođenje prethodna dva pokazatelja u odnos sa sopstvenim (trajnim) kapitalom.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.4.3. Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)

Analogno racio pokazatelju pod tačkom 2.4.1. vrednost i ovog racio pokazatelja tokom 2017-te godine zabeležila je rast u odnosu na 2016-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 30% sopstvenog kapitala.

### 2.4.4. Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu

Kod ovog racio pokazatelja takođe je veoma dobro što je njegova vrednost manja od 1. Sva dugoročna dugovanja Društvo može regulisati iz svega 24% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2017-te godine niži u odnosu na 2016-tu godinu, što svakako doprinosi većoj poslovnoj sigurnosti i stabilnosti.

## 2.5. Racia likvidnosti

Likvidnost, tj. kratkoročna finansijska sigurnost, predstavlja sposobnost preduzeća da na vreme, u potrebnom iznosu plati dospele obaveze, a da i dalje raspolaže dovoljnim sredstvima da nesmetano nastavi sa poslovanjem, bez narušavanja svoje kreditne sposobnosti.

### 2.5.1. Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio)

Ovaj racio pokazuje odnos obrtne imovine kompanija sa kratkoročnim obavezama i ukazuje na tekuću likvidnost poslovanja. Racio pokazuje sa koliko dinara obrtnih sredstava je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	5,19	2,00	min 2,00

Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2017-toj godini zabeležio viši nivo likvidnosti u odnosu na 2016-tu godinu, kao i da je u 2017-toj godini imalo 5,19 puta veću obrtnu imovinu od kratkoročnih obaveza, što ukazuje na to da ne postoje bilo kakvi problemi likvidnosti. Takođe, opšteprihvaćeno mišljenje jeste da ovaj racio treba da bude veći ili jedna 2, a u ovom slučaju on iznosi 5,19, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

### 2.5.2. Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test)

Racio rigorozne likvidnosti je strožiji pokazatelj od Racia tekće likvidnosti, s obzirom da u obzir ne uzima celokupnu obrtnu imovinu, već samo likvidna sredstva (monetarnu aktivu) i istu stavlja u odnos sa kratkoročnim obavezama. Drugim rečima, obrtna imovina umanjuje se za vrednost zaliha, i onda se stavlja u odnos sa kratkoročnim obavezama.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<b>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</b>	5,17	2,0	min 1,00

Tabela broj 10. Racio rigorozne likvidnosti

Ovaj racio pokazuje sa koliko dinara likvidnih sredstava je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza. Iz prethodne tabele vidljivo je da je ovaj pokazatelj značajno veći od zadovoljavajuće vrednosti koja iznosi 1.

Gotovo identična vrednost oba racio pokazatelja rezultat je niskog nivoa zaliha, što je i normalna pojava kod delatnosti kojoj pripada Društvo.

### 2.5.3. Gotovinski racio (Cash Ratio)

Cash racio je najrigorozniji od sva 3 navedena racio pokazatelja likvidnosti. Naime, Cash racio u odnos stavlja samo najlikvidniju imovinu tj. Gotovinu i gotovinske ekvivalente sa kratkoročnim obavezama.

On pokazuje u kojem odnosu gotovina pokriva sve kratkoročne obaveze.

Racia likvidnosti	2017	2016	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<b>Gotovinski racio (Cash Ratio)</b>	0,15	0,59	

Tabela broj 11. Gotovinski racio

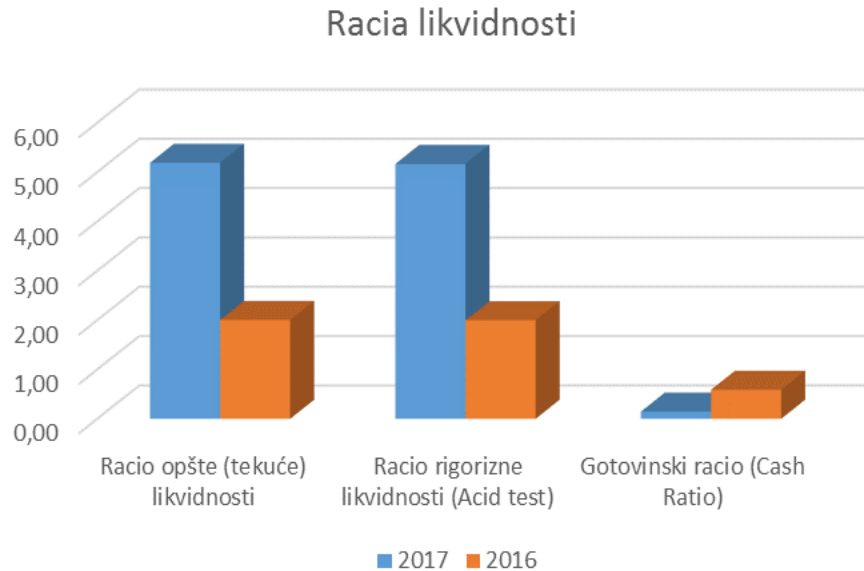
Na prvi pogled u tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2017-te godine oborilo nivo likvidnosti u odnosu na 2016-tu godinu. Razlog nižeg nivoa likvidnosti gledano po ovom osnovu leži u činjenici da je Društvo počev od 2017-te godine novčana sredstva za isplatu nesaglasnih akcionara kao i novčana sredstva obračunate dividende uplaćene preko Centralnog registra evidentiralo na vanbilansnoj poziciji, u iznosu od 6.219 hiljada dinara.

Na narednom grafikonu prikazane su vrednosti za sva tri navedena racio pokazatelja, za 2016-tu i 2017-tu godinu.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



Grafikon broj 4. Racia likvidnosti

## 2.6. Prinosne margine

### 2.6.1. Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)

ROA pokazuje koliko kompanija uspešno koristi poslovna sredstva, tj koliko dinara Neto dobitka kompanija pravi na 1 dinar uloženih novčanih sredstava u poslovnu imovinu.

Prinosne margine	2017	2016
Prinos na poslovnu imovinu (ROA)	16,80%	0,49%

Tabela broj 12. Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)

Tabela broj 12. jasno pokazuje da je Društvo tokom 2017-te godine zabeležio snažan skok Prinosa na poslovnu imovinu (Ukupnu aktivu), a što je rezultat značajno bolje Neto rezultata poslovanja.

### 2.6.2. Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE)

ROE pokazuje koliko prinosa ostvaruje neka kompanija na jedan dinar angažovanih sopstvenih sredstava.

Prinosne margine	2017	2016
Prinos na Sopstveni kapital (ROE)	12,89%	0,31%

Tabela broj 13. Stopa prinosa na sopstveni kapital (ROE)

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2017-te godine zabeležio snažan rast kao rezultat značajno boljeg poslovanja tokom 2017-te godine.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo EBITDA profitnu marginu, kao i Neto profitnu marginu. U narednoj tabeli prikazane su navedene margine.

Profitne margine	2017	2016
<i>EBITDA margina</i>	42,36%	2,26%
<i>Neto profitna margina</i>	38,50%	1,55%

Tabela broj 14. Profitne margine

Kao što smo više puta u tekstu naveli, Društvo je tokom 2017-te godien zabeležio snažan rast Neto rezultata. Pored toga, Društvo je uz kontrolu rashodne strane uspelo da zabeleži i snažan rast Poslovne margine, pre poreza kamata i amortizacije.

Pored toga, Društvo beleži i snažan rast i Neto profitne margine, koja je na kraju 2017-te godine iznosila veoma dobrih 38,50%.

## 2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	35.403	6.466	41.869
Povećanje /nabavke		2.650	2.650
Rashodovanje, prodaja			
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>35.403</b>	<b>9.116</b>	<b>44.519</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 1. januara 2017. godine	4.709	4.992	9.701
Amortizacija	531	517	1.048
Ostalo		69	69
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>5.240</b>	<b>5.509</b>	<b>10.749</b>
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>30.163</b>	<b>3.607</b>	<b>33.770</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>30.694</b>	<b>1.474</b>	<b>32.168</b>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od RSD 120 hiljade dinara neto a odnosi se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara. U toku izveštajnog perioda nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Na bilansnoj poziciji opreme u izveštajnom periodu 31.12.2017. godine evidentirano je povećanje vrednosti u iznosu RSD 2.650 hiljada dinara i u celini se odnosi na nabavku putničkog motornog vozila koja je regulisana Ugovorom o finansijskom lizingu Broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključen sa Intesa Leasing d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine.

Na bilansnoj poziciji amortizacije priznati su rashodi iskazani u prethodnoj tabeli i amortizacija nematerijalnih ulaganja u ukupnom iznosu od RSD 985 hiljada.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 33.769 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 11.219 hiljada
- investicione nekretnine RSD 18.944 hiljada
- računarska opremu sa štampačima i kopir aparatima RSD 213 hiljada
- kancelarijski nameštaj RSD 147 hiljada
- telekomunikaciona oprema RSD 581 hiljada i
- transporna sredstva RSD 2.665 hiljada

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.944 hiljada, a odnosi se na sledeće nekretnine:

- Stan u naselju Belwill – Blok 67 TK br. 2896/2 Novi Beograd, Đorđa Stanojevića iskazane vrednosti od RSD 13.715 hiljada dinara upisane u list nepokretnosti br. 4147 KO Novi Beograd nabavljeno po osnovu Ugovora broj 00623 od 12.08.2008. godine. Aneksom broj 1. koji je zaključen 08.10.2009. godine menjaju se odredbe osnovnog Ugovora tako što se precizira konačna površina i cena predmeta kupoprodaje.
- Stan u Novom Sadu, Janka Čmelika 121, stan 13, nepokretnost se nalazi na katastarskoj parceli 3659/4 upisana u list nepokretnosti na LN 1343/60 K.O. Novi Sad 1, iskazane vrednosti 5,229 hiljada dinara, nabavljeno po osnovu Kupoprodajnog ugovora broj 48/05 od 13.12.2005. godine.

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

### 2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Poslovanje Društva nakon protoka poslovne godine odvija se u skladu sa planiranim aktivnostima. Društvo je nastavilo da drži stabilan nivo Prihoda, i da uz kontrolu troškova beleži zavidan nivo prinosnih i profitnih margina.

## 3. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

Razvojna politika Društva za 2018-tu godinu usmerena je sa jedne strane na ostvarivanje stabilnih prihoda, uz nastavak kontrole troškova, a sa ciljem ostvarenja još boljih:

- Profitnih margina
- Prinosnih margina
- Neto obrtne imovine
- Racia stabilnosti
- Racia likvidnosti.

U cilju ostvarivanja očekivanih poslovnih prihoda tokom 2018-te godine, Društvo je sačinilo jasne ciljeve za svaki sektor (odeljenje) u okviru svog poslovanja, pri čemu je i sa svojim klijentima (korporativnim, investitorima itd.) napravilo strategiju nastupa za 2018-tu godinu.

Što se rizika tiče, Društvo obezbeđuje funkcionalnu i organizacionu odvojenost aktivnosti upravljanja rizicima i redovnih poslovnih aktivnosti.

Interni akti Društva sadrže jasno definišu rizike sa kojima se Društvo u svom poslovanju može susresti, te iz tog razloga ovde samo navodimo spisak istih:

- tržišni rizici
- kreditni rizici
- rizici likvidnosti
- operativni rizici
- rizici izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- ostali rizici – rizik pojave konkurencije i finansijska kriza i smanjenje tražnje za uslugama.

Višegodišnje poslovanje, kao i trend snažnog rasta poslovnih aktivnosti u prethodnom periodu i jasan plan za naredni period, pokazuju da Društvo kompanija koja kvalitetno upravlja poslovanjem, svodeći potencijalne rizike na minimum.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

Sa 31. decembrom 2017. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 4. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Poslovanje Društva nakon proteka poslovne godine za koju se predmetni izveštaj priprema do dana izrade ovog izveštaja ide u skladu sa Strateškim planom poslovanja Društva, kako u pogledu poslovnih aktivnosti (Prihoda), tako i u pogledu likvidnosti, prinosnih i profitnih margina.

## 5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
<b>Obaveze</b>		
<b>Dugoročne finansijske obaveze</b>		
- Ostale dugoročne obaveze Želimir Dabić osnivač	-	5.281
Stojan Dabić osnivač	-	-
Ukupno	-	<b>5.281</b>
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
- obaveze za dividende :		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić osnivač	151	151
Želimir Dabić osnivač	151	151
Ukupno	<b>427</b>	<b>427</b>
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	<b>43</b>	<b>489</b>
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>470</b>	<b>6.198</b>

Tabela 18. Poslovi sa povezanim licima

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**Sa 31. decembrom 2017. godine**

**Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

---

Na dan bilansiranja 31.12.2017. godine:

- obaveze iz poslovanja čine obaveze za dividende po Odluci o raspodeli dobitka u ukupnom iznosu od RSD 427 hiljada dinara povezanim licima kao i obaveze povezanom pravnom licu za knjigovodstvene usluge RSD 43 hiljada.

## 6. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo permanentno radi na razvoju mogućnosti za proširenje poslovnih aktivnosti u cilju rasta poslovnih rezultata.

Društvo radi na iznalaženju najkvalitetnijih mogućnosti za trgovanje na ino tržištima, kako bi svojim klijentima pružilo i ovu uslugu. Pored toga, radi se na uvođenju još jedne mogućnosti, a to je usluga elektronskog trgovanja, što bi utrošak vremena po klijentu svelo na minimum.

U Beogradu, 24.04.2018. godine

INTERCITY BROKER AD.

Izvršni direktor

Vladimir Vučetić

