

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD
Maksima Gorkog 52
Broj: O – 2/22
Datum: 26.04.2022. godine**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 26.04.2022. godine razmatrala je finansijski izveštaj Društva za 2021. godinu i donela je sledeću:

ODLUKU
**o usvajanju redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja i godišnjeg izveštaja o poslovanju
za 2021. godinu**

1. **USVAJA SE** redovni godišnji finansijski izveštaj Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2021. godinu u integralnom tekstu.
2. **USVAJA SE** Godišnji izveštaj o poslovanju Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2021. godinu u integralnom tekstu.
3. Sastavni deo ove Odluke su redovni godišnji finansijski izveštaj i Godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2021. godinu.
4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsednik Skupštine
Vladimir Dabić



**ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710
253-230995
7710253**

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-2309957
710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-2309957
710253, c=RS
Date: 2022.04.21 15:47:00
+02'00'

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD
Maksima Gorkog 52
Broj: O –3/22
Datum: 26.04.2022. godine**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 26.04.2022. godine razmatrala je finansijski izveštaj Društva za 2021. godinu i donela je sledeću:

**ODLUKU
o raspodeli dobiti iskazane po finansijskom izveštaju za 2021. godinu**

1. **Neto dobit iskazan u iznosu od 1.543 hiljade dinara po** redovnim godišnjim finansijskim izveštajima Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2021. godinu ostaće neraspoređena.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsednik Skupštine
Vladimir Dabić



**ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710
253-230995
7710253**

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-230995
7710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-230995
7710253, c=RS
Date: 2022.04.21
15:47:24 +02'00'

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD**
Maksima Gorkog 52
Broj: O – 4/22
Datum: 26.04.2022. godine

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 26.04.2022. godine razmatrala je Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2021. godinu i donela je sledeću

ODLUKU
o usvajanju Izveštaja nezavisnog revizora
o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2021. godinu

1. **USVAJA SE** Izveštaj nezavisnog revizora SRBO AUDIT 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 01.01.2021. do 31.12.2021. 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 2021. godinu.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine
Vladimir Dabić

ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-
2309957710253

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-230995771
0253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-230995771
0253, c=RS
Date: 2022.04.21 15:50:56
+02'00'



SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

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

***Izveštaj o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja
na dan 31.12.2021. godine***

Broj: 22-105/22

Beograd, april 2022. godine



SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i rukovodstvu društva INTERCITY BROKER ad Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja društva INTERCITY BROKER ad Beograd ("Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2021. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje sadrže značajne računovodstvene politike.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji Društva, sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Republike Srbije.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu s Međunarodnim standardima revizije. Naša odgovornost prema tim standardima je detaljnije opisana u odeljku *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja* našeg izveštaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu s etičkim zahtevima relevantnim za našu reviziju ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, odnosno u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe, i ispunili smo naše druge odgovornosti u skladu s tim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, prema našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji ovih finansijskih izveštaja tekućeg perioda. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne iznosimo zasebno mišljenje o ovim pitanjima.

Nismo utvrdili ključna revizijska pitanja koja bi trebalo saopštiti u našem izveštaju.

Ostala pitanja

Do dana izdavanja ovog izveštaja Društvo nije podnelo Poreskoj Upravi poresku prijavu poreza na dobit pravnih lica za 2021. godinu. Naše mišljenje nije modifikovano u pogledu ovog pitanja.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije iznete u Godišnjem izveštaju o poslovanju u 2021. godini, koje ne uključuju finansijske izveštaje i naš revizorski izveštaj o istima.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne odnosi se na ostale informacije, i mi ne izražavamo bilo kakvo uveravanje o istima.

U vezi s našom revizijom ovih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da proučimo ostale informacije i da, tokom tog procesa, razmotrimo da li su ostale informacije materijalno nekonzistentne s finansijskim izveštajima, ili našim saznanjima stečenim u postupku revizije, ili su na drugi način prikazane kao materijalno pogrešne. Na osnovu rada koji smo izvršili na reviziji finansijskih izveštaja, utvrdili smo:

- (i) Da su Informacije iznete u Godišnjem izveštaju o poslovanju u 2021. godini usklađene s priloženim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu; i
- (ii) Da je Godišnji izveštaj o poslovanju u 2021. godini pripremljen u skladu s relevantnim odredbama Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Na osnovu poznavanja i razumevanja Društva i njegovog okruženja stečenog tokom revizije, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u Godišnjem izveštaju o poslovanju u 2021. godini, odnosno nemamo šta da izvestimo u vezi predmetnoga.

Izvršili smo pregled postupaka i procedura adekvatnosti mehanizama unutrašnje kontrole Društva, računovodstvenih procedura za određivanje adekvatnosti kapitala, upravljanja izloženosti rizicima, kao i adekvatnosti mera zaštite imovine klijenata, propisanih Zakonom o tržištu kapitala, a u skladu sa zahtevima Pravilnika o organizacionim zahtevima za pružanje investicionih usluga i obavljanje investicionih aktivnosti i dodatnih usluga („Službeni glasnik Republike Srbije“, broj 89/2011, 44/2012, 94/2013 i 3/2016). U vezi s tim, naši postupci i ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti mehanizama unutrašnje kontrole, računovodstvenih procedura za utvrđivanje adekvatnosti kapitala, upravljanja izloženosti rizicima i adekvatnosti mera zaštite imovine klijenata sa navedenim Pravilnikom. Društvo je usvojilo Procedure o internoj kontroli i imenovalo lice odgovorno za vršenje interne kontrole, Postupke i mere za sprečavanje i otkrivanje zloupotreba tržišta, kao i Proceduru upoznaj svog klijenta. Izračunavanje adekvatnosti kapitala se vrši u skladu s Upustom o načinu izračunavanja kapitala brokersko-dilerskog društva koje je izdala Komisija za hartije od vrednosti. Računovodstvene procedure za određivanje adekvatnosti kapitala nisu usvojene usled nedostatka prateće podzakonske regulative, što je definisano Zakonom o tržištu kapitala.

Društvo je donelo Pravilnik o indentifikovanju, merenju, proceni i upravljanju rizicima, međutim nije izradilo procedure za merenje veličine rizika i izloženosti, jer nisu donesena prateća podzakonska akta koja bi regulisala ovo pitanje. Mere zaštite imovine klijenata Društvo sprovodi kroz primenu procedura kojima se obezbeđuju tačne evidencije na osnovu kojih je moguće razlikovati imovinu jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog društva.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

U procesu pripreme finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u skladu s načelom stalnosti poslovanja, obelodanjujući, gde je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i koristeći načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi njegovo poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost sem da to učini.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naši ciljevi su da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i da izdamo revizorski izveštaj koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali ne i garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, kada takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške, i smatraju se materijalno značajnim ukoliko bi bilo razumno očekivati da bi oni, pojedinačno ili zbirno, mogli uticati na ekonomske odluke korisnika finansijskih izveštaja donete na osnovu istih.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljam revizijske postupke koji su adekvatan odgovor na te rizike; i pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za naše mišljenje. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili zaobilaženje internih kontrola.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu prikladnosti primenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva, i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza prosuđujemo da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma našeg revizorskog izveštaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu dovesti do toga da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji predstavljaju osnovne transakcije i događaje.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke u sistemu internih kontrola koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni s relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja se razumno može pretpostaviti da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo pitanja koja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izveštaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u našem revizorskom izveštaju, osim ako zakon ili propis isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude saopšteno u našem izveštaju zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće od koristi od takvog saopštenja.

Partner u angažovanju na reviziji koja je rezultirala ovim izveštajem nezavisnog revizora je Saša Velagić.

Beograd, 19. aprila 2022. godine


Ovlašćeni revizor
Saša Velagić



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 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (0002+0003+0006+ 0009+0010+0011+0012)	0001		43.642	41.796	
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	4	10	45	
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003		34.719	31.912	
01 (осим 012)	1. Материјална имовина	0004	4	16.385	13.251	
012	2. Инвестиционе некретнине	0005	4	18.334	18.661	
020 и 021	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006				
020	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0007				
021	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0008				
02 (осим 020, 021 и 026)	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	0009				
31	V ДУГОРОЧНЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛИ УКУПАН РЕЗУЛТАТ	0010	5	8.913	9.313	
део 32	VI ДУГОРОЧНЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ВРЕДНУЈУ ПО АМОРТИЗОВАНОЈ ВРЕДНОСТИ	0011	6		526	
03	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012				
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0014+0015+0016+0024)	0013		29.383	27.148	
10,12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	7.1	92	659	
11	II СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0015				
20,21,22, 23, 24 (осим 246), 25 и 26	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ, НОВЧАНА СРЕДСТВА И ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ (0017+0018+0019+0020+0021+0022+0023)	0016		7.921	11.489	
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	7.2.1	351	528	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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	7.2.2	5.389	5.657	
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021		0	0	
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	7.2.3	2.174	5.296	
26	7. Порез на додату вредност	0023	7.2.4	7	8	
30, део 32	IV ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024		21.370	15.000	
Део 32	1. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности-део који доспева до једне године	0025	8	5.840	328	
30	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	8	15.530	14.672	
278	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0027	9	3	108	
27 осим 278	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		105	39	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0013+0027+0028)	0029		73.133	69.091	
98	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0030	10	7.885	8.503	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402-0403+0404+0407+0408+0409-0410+0411+0414-0415-0418) ≥ 0	0401	11	59.286	58.236	
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	11	55.148	55.148	
41	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
42	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ (0405+0406)	0404		429	429	
420	1. Емисиона премија	0405	11	429	429	
421	2. Остале капиталне резерве	0406				
43	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0407	11	1.505	1.513	
440	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	11	51	51	
Потражни салдо рачуна 441, 442, 443, 444, 445 и 446	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0409	11	744	2.359	
Дуговни салдо рачуна 441, 442, 443, 444, 445 и 446	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0410	11	1.158	2.413	
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411		3.146	1.944	
450	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0412	11	1.603		

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413	11	1.543	1.944	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0414				
46	X ГУБИТАК (0416+0417)	0415		579	795	
460	1. Губитак ранијих година	0416		579	795	
461	2. Губитак текуће године	0417				
026, 246	XI ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0418				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0420+0421+0422+0428+0434+0440)	0419		13.742	10.542	
50	I ОБАВЕЗЕ КОЈЕ СЕ МОГУ КОНВЕРТОВАТИ У КАПИТАЛ	0420				
51	II ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0421				
део 52	III ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0423+0424+0425+0426+0427)	0422		10.514	7.810	
део 520	1. Обавезе према повезаним лицима	0423	13	7.493	7.485	
део 521	2. Дугорочни кредити	0424				
део 522	3. Обавезе по основу лизинга	0425	13.1	2.938	242	
Део 524, део 525, део 526 и део 527	4. Обавезе по издатим хартијама од вредности и осталих финансијских инструмената у периоду дужем од годину дана	0426				
Део 523 и део 529	5. Остале дугорочне финансијске обавезе	0427	13.1	83	83	
део 52	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0429+0430+0431+0432+0433)	0428		1.983	1.674	
део 520	1. Обавезе према повезаним лицима	0429	13.3	1.111	1.111	
део 521	2. Обавезе по краткорочним кредитима и део дугорочних кредита који доспева до године дана	0430				
део 522	3. Обавезе по основу лизинга	0431	13.4	872	563	
Део 524, део 525, део 526 и део 527	4. Обавезе по издатим хартијама од вредности и осталих финансијских инструмената у периоду краћем од годину дана	0432				
Део 523 и део 529	5. Остале краткорочне финансијске обавезе	0433				
53	V ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0435+0436+0437+0438+0439)	0434		589	757	
530 и 531	1. Обавезе по основу трговања финансијским инструментима	0435	10	76	94	
532	2. Обавезе према добављачима	0436	10	74	236	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
534	3. Обавезе за зараде и накнаде зарада	0437		12		
533 и 536	4. Обавезе за дивиденде и према члановима управе	0438		427	427	
535, 537 и 539	5. Остале обавезе из пословања	0439				
54,55 и 56 (осим 568)	VI ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0441+0442+0443)	0440		656	301	
54	1. Обавезе за остале порезе и доприносе	0441		40	33	
55	2. Обавезе за порез на додатну вредност	0442		562	262	
56 (осим 568)	3. Пасивна временска разграничења	0443		54	6	
568	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0444		105	313	
57	Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0445				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0410+0415-0414+0418-0402+0403-0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0419+0444+0445-0029) ≥ 0	0446				
	Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0419+0444+0445-0446)	0447		73.133	69.091	
99	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0448		7.885	8.503	

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско-дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
70, 71	I Приходи од обављања делатности	1001	14.1	15.278	16.290
60,64,65	II Пословни расходи (1003+1004+1005)	1002		12.880	14.741
60	1.Расходи од обављања делатности	1003	17.1	1.418	1.289
64	2. Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	1004	17.2	7.480	8.800
65	3. Остали пословни расходи	1005	17.3	3.982	4.652
	III ДОБИТАК ОД ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ (1001-1002)≥0	1006		2.398	1.549
	IV ГУБИТАК ОД ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ (1002-1001)≥0	1007			
73	V Реализовани добици финансијске имовине	1008	14.2	1.339	3.185
62	VI Реализовани губици финансијске имовине	1009	14.3	4	517
	VII НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (1008-1009) ≥0	1010		1.335	2.668
	VIII НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ (1009-1008)≥0	1011			
72	IX Нереализовани добици и приходи од усклађивања вредности финансијске имовине	1012	14.4	689	50
61	X Нереализовани губици и расходи од усклађивања вредности финансијске имовине	1013	14.5	96	95
	XI НЕТО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (1012-1013) ≥0	1014		593	
	XII НЕТО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ (1013-1012) ≥0	1015			45
	XIII ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1006 +1010+1014) ≥0	1016		4.326	4.217
	XIV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1007 +1011+1015) ≥0	1017			45
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
74	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1018	15	369	893
63	II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1019	16	174	36
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ				
76-68	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1020			145
68-76	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1021			

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
75	Г. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1022	18	1.480	1.334
66 i 67	Д. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1023	19	4.370	4.454
	Ђ. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА				
77-69	I ДОБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1024			13
69-77	II ГУБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1025			
	Е. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1016-1017+1018-1019+1020-1021+1022-1023+1024-1025) ≥ 0	1026		1.631	2.067
	II ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1017-1016+1019-1018+1021-1020+1023-1022+1025-1024) ≥ 0	1027			
	Ж. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1028		330	
822	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1029			123
823	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1030		242	
	З. НЕТО ДОБИТАК (1026-1027-1028-1029+1030) ≥ 0	1031		1.543	1.944
	И. НЕТО ГУБИТАК (1027-1026+1028+1029-1030) ≥ 0	1032			
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1033			
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1034			
	III НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1035			
	IV НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1036			
	Ј. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1037			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1038			

У _____ дана _____ 20____ године	Законски заступник _____
-------------------------------------	-----------------------------

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

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1031)	2001	11	1.543	1.944
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1032)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
440	1. Промене ревалоризационих резерви по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
442	2. Актуарски добици/губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
445	3. Друге компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак/губитак				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008	11	368	710
	<i>б) Позиције које могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
441	1. Добици/губици по основу промене вредности сопствених власничких инструмената				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
443	2. Добици/губици по основу промене вредности сопствених дужничких инструмената				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
444	3. Добици/губици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014	11	368	710
446	4. Друге компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак/губитак				
	а) добиси	2015	11		1.234
	б) губици	2016			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2017			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2018			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009 +2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010 +2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012 +2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009 +2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		736	186
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2022+2023) = (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021		807	1.758
	1. Приписан већинским власницима капитала	2022			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2023			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2025+2026) = (2002-2001+2020-2019) ≥ 0	2024			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2025			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2026			

у _____	Законски заступник
дана _____ 20____ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 і 75/2021).

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 40)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 41)	АОП	Резерве (групе 42 и 43)
1	2		3		4		5
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55.148	4024		4046	2.181
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4008	55.148	4030		4052	2.181
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	239
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4012	55.148	4034		4056	1.942

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 40)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 41)	АОП	Резерве (групе 42 и 43)
1	2		3		4		5
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86 \geq 0$)	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($66 - 7a + 76 - 8a + 86 \geq 0$)	4018	55.148	4040		4062	1.942
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	8
	б) промет на потражној страни рачуна	4020		4042		4064	
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106 \geq 0$)	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна ($96 - 10a + 106 \geq 0$)	4022	55.148	4044		4066	1.934

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 46)	АОП	Откупљене сопствене акције (рачуни 026 и 246)	АОП	Нераспоређени добитак (група 45)
1	2		6		7		8
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4067	96.526	4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	96.076
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4073	96.526	4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4074		4096		4118	96.076
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4075		4097		4119	94.132
	б) промет на потражној страни рачуна	4076	95.731	4098		4120	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4077	795	4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4078		4100		4122	1.944

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 46)	АОП	Откупљене сопствене акције (рачуни 026 и 246)	АОП	Нераспоређени добитак (група 45)
1	2		6		7		8
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4083	795	4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4084		4106		4128	1.944
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085		4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086	216	4108		4130	1.202
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4087	579	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна $(96 - 10a + 106) \geq 0$	4088		4110		4132	3.146

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 440)	АОП	потражни салдо Нереализовани добици по основу хов (група 44 осим 440)	АОП	дуговни салдо Нереализовани губици по основу хов (група 44 осим 440)
1	2		9		10		11
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	2.013
	б) потражни салдо рачуна	4134	51	4156	2.670	4178	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b + 3a - 3b) \geq 0$	4139		4161		4183	2.013
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b - 3a + 3b) \geq 0$	4140	51	4162	2.670	4184	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4163	311	4185	400
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 5b) \geq 0$	4143		4165		4187	2.413
	б) потражни салдо рачуна $(4b - 5a + 5b) \geq 0$	4144	51	4166	2.359	4188	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 440)	АОП	потражни салдо Нереализовани добици по основу хов (група 44 осим 440)	АОП	дуговни салдо Нереализовани губици по основу хов (група 44 осим 440)
1	2		9		10		11
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4149		4171		4193	2.413
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4150	51	4172	2.359	4194	
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4151		4173	1.615	4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	1.255
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4153		4175		4197	1.158
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4154	51	4176	744	4198	

Редни 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		
		АОП	Учешће без права контроле				
1	2		12		13		14
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221		4243	
	б) потражни салдо рачуна	4200		4222	57.587	4244	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223		4245	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224		4246	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225		4247	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226		4248	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 + 3a - 3b \geq 0$)	4205		4227		4249	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 - 3a + 3b \geq 0$)	4206		4228	57.587	4250	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4207		4229		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208		4230	0	4252	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 56 \geq 0$)	4209		4231		4253	
	б) потражни салдо рачуна ($46 - 5a + 56 \geq 0$)	4210		4232	58.236	4254	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 6 кол 3 до кол 12) - Σ (ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 12) - Σ (ред 6 кол 3 до кол 12)] ≥ 0
		АОП	Учешће без права контроле				
1	2		12		13		14
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233		4255	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234		4256	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235		4257	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236		4258	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86$) ≥ 0	4215		4237		4259	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($6б - 7a + 76 - 8a + 86$) ≥ 0	4216		4238	58.236	4260	
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4217		4239		4261	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218		4240	0	4262	
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106$) ≥ 0	4219		4241		4263	
	б) потражни салдо рачуна ($9б - 10a + 106$) ≥ 0	4220		4242	59.286	4264	

у _____
 дана _____ 20____ године

Законски заступник

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005+3006+ 3007+3008+3009+3010)	3001	37.256	44.032
1. Приливи од накнада по основу пријема и извршења налога клијента	3002	5.536	8.071
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	13.374	12.024
8. Приливи од хартија од вредности (дилерски послови)	3009	17.196	23.806
9. Остали приливи	3010	1.150	131
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3012+3013+3014+ 3015)	3011	32.122	39.674
1. Одливи по основу расхода од обављања инвестиционих и додатних услуга	3012	2.592	1.150
2. Одливи по основу продаје хартија од вредности (дилерски послови)	3013	16.830	18.225
3. Одливи по основу других трошкова пословања пословних расхода	3014	11.573	20.168
4. Остали одливи	3015	1.127	131
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3011) ≥ 0	3016	5.134	4.358
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3011-3001) ≥ 0	3017		
B. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3019+3020+3021+3022)	3018	15.330	3.430
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3019	2.122	
2. Приливи од продаје акција и удела	3020	10.744	3.210
3. Приливи од дивиденди, односно добити по основу улагања у акције и уделе	3021	46	220
4. Остали приливи	3022	2.418	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3024+3025+3026)	3023	20.667	3.213
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3024	5.817	667
2. Одливи по основу куповине хартија од вредности (дилерски послови)	3025	14.850	2.546
3. Остали одливи	3026		
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3018- 3023)≥ 0	3027		217
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3023-3018)≥ 0	3028	5.337	
В. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3030+3031+3032+3033+3034)	3029	8	4.160
1. Приливи од емисије акција	3030		
2. Приливи од емисије дужничких хартија од вредности	3031		
3. Приливи од дугорочних кредита	3032		1.900
4. Приливи од краткорочних кредита	3033		1.700
5. Остали приливи	3034	8	560
II. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3036+3037+3038+3039+3040+3041)	3035	2.927	4.063
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	3036		1.900
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3037		1.700
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3038	2.810	
4. Одливи за дивиденде	3039		
5. Одливи за камате	3040	117	30
6. Остали одливи	3041		433
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3029-3035)≥ 0	3042		97
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3035-3029)≥ 0	3043	2.919	
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3016+3027+3042-3017-3028-3043)≥ 0	3044		4.672
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3017+3028+3043-3016-3027-3042)≥ 0	3045	3.122	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	5.296	624
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047		
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0022) = (3046 + 3044 - 3045 + 3047 - 3048)	3049	2.174	5.296

У _____

дана _____ 20 _____ године

Законски заступник

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

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2021.
GODINE**

Beograd, 18. mart 2022. 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. 139/2020 i br. 75/2021)

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. 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 2021. 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:	firma@icbbg.rs
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
Uplaćen	39.148.000,00 RSD dana 01.02.2012. godine
Uplaćen	16.000.000,00 RSD dana 25.07.2014. godine
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 br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019) i 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj broj 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 i 153/2020).

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

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.

1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva

Sa stanjem na dan 31.12.2021. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2020. godine: 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	5
Ukupno zaposlenih	7

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2021. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Srednja stručna sprema	1
Ukupno	7

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

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. 73/2019), kao i u skladu sa ostalom primenljivom podzakonskom regulativom. Društvo, kao veliko pravno lice primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde 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, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB" ili „Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije od 21. novembra 2019. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 92/2019 od 26. decembra 2019., 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 prevodi povezanih tumačenja izdatih od strane IFRIC do januara 2018. godine. Na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda br. 401-00-4980/219-16, Konceptualni okvir, MRS, MSFI, IFRIC i sa njima povezana tumačenja koja su prevedena, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2020. godine.

Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije od 10. septembra 2020. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 123/2020 od 13. oktobra 2020, godine i br. 125/2020 od 22. oktobra 2020. godine utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MSFI i MRS, Konceptualni okvir, usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC 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 2021. godine, dok pravna lica mogu primeniti prevedene standarde i za finansijske izveštaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Osim pomenutog, pojedina zakonska i podzakonska regulativa u Republici Srbiji definiše određene računovodstvene postupke, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI, kao i od kriterijuma prezentacije, priznavanja, merenja i objava, 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) – "Prezentacija finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

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

- 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.
- Novi ili izmenjeni MSFI i tumačenja standarda izdati nakon januara 2018. godine nisu primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.
- 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 koji odstupaju 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 ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Ovi finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u cilju poštovanja zakonskih zahteva. Društvo ima zakonsku obavezu da angažuje nezavisnog revizora da izvrši reviziju finansijskih izveštaja. Obim revizije obuhvata finansijske izveštaje u celini i ne pruža uveravanje po bilo kojoj pojedinačnoj poziciji, računu ili transakciji. Finansijski izveštaji koji su bili predmet revizije nisu namenjeni za upotrebu bilo koje strane u svrhu donošenja odluka uvezi sa vlasničkim transakcijama, transakcijama finansiranja ili bilo kojim drugim specifičnim namenama. Shodno tome, korisnici finansijskih izveštaja koji su bili predmet revizije ne treba da se oslanjaju isključivo na finansijske izveštaje, već bi trebalo da pre odlučivanja preduzmu i druge postupke za specifične namene.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

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

Ovi finansijski izveštaji odobreni su od strane Izvršnog direktora Društva dana 27.04.2021. godine i biće predati Agenciji za privredne registre u zakonskom roku.

2.2. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koji podrazumeva da će Privredno društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Uticaj pandemije COVID 19 na pretpostavku stalnosti poslovanja

Svetska Zdravstvena Organizacija je u martu 2020. godine proglasila pandemiju COVID 19 koja je zahvatila ceo svet i koja je pored ozbiljne zdravstvene krize dovela do značajnih promena u globalnoj ekonomiji, ali i u ekonomijama pojedinačnih zemalja. Efekti ove pandemije su se odrazili i na sve subjekte poslovanja na teritoriji Republike Srbije. Međutim, Vlada Republike Srbije i Narodna banka Srbije su preduzeli tokom 2020. godine i 2021. godine sveobuhvatne mere fiskalne i monetarne politike u cilju smanjenja negativnih efekata. U cilju očuvanja stabilnosti poslovanja i održavanja tekuće likvidnosti privrednih subjekata u Republici Srbiji, Vlada Republike Srbije je usvojila sledeće oblike državne pomoći za saniranje posledica uticaja pandemije COVID 19:

- Odloženo plaćanje poreza i doprinosa za mart, april i maj 2020. godine;
- Direktno davanje države u vidu minimalne neto zarade po zaposlenom za mart, april i maj 2020. godine i 2021. godine
- Prijavljivanje za kredit za likvidnost i obrtna sredstva po osnovu Uredbe o merama podrške privredi.

Kolektivni imunitet je postao zvučni izraz početkom pandemije – ideja da će, ako dovoljno ljudi stekne otpornost na kovid, putem zaražavanja ili vakcinacije, virus postati manja pretnja.

Pojava omikron soja je to promenila i sada makar jedan broj zemalja dobro zaštićenih vakcinama pozivaju građane da uzmu buster dozu i ponovo uvode mere fizičkog distanciranja.

Imajući u vidu ograničena iskustva o ekonomskim i finansijskim uticajima ovakve pandemije, stvarni efekti na poslovanje Društva se mogu razlikovati od pretpostavki korišćenih u vrednovanju imovine i obaveza Društva.

Početak 2021. godine doneo je blagi optimizam na tržištima kapitala, a samim tim i rast svetskih berzanskih indeksa, DJIA (+3,75%), S&P500 (+4,90), DAX (+1,40), FTSE (+0,95%) itd. Razlog optimizma leži u činjenici da se u zemljama širom sveta sprovodi vakcinacija stanovništva, te da bi tokom 2021. godine pandemija COVID 19 virusa u dobroj meri mogla biti usporena, a samim tim i da bi svetska ekonomija mogla da krene u oporavak u narednom periodu, pri čemu je za očekivati da u skladu sa tim i tržišta kapitala nastave dalji rast.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

Portfelj BDD Intercity brokera odnosi se na najlikvidnije HoV koje su kotirane na Beogradskoj berzi, a koja svakako zavisi od kretanja na svetskim tržištima kapitala, te se u skladu sa kretanjem BELEX15 indeksa kreće i portfelj BDD Intercity brokera.

2.2. Načelo stalnosti poslovanja

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi tokom 2021. godine zabeležio je trend rasta krećući se pritom od nivoa 748,61 indeksnih poena koliko je njegova vrednost iznosila 31.12.2020. godine do 833,81 poena koliko je njegova vrednost iznosila 06.12.2021. godine.

Portfelj BDD Intercity brokera balansiran je tako da se u istom pored najlikvidnijih akcija nalaze i Obveznice Republike Srbije, koje predstavljaju HoV sa najmanjim nivoom rizika i najsigurnijim prinosom, a istovremeno obveznice su indeksirane u EUR valuti, pa na taj način imamo valutnu zaštitu što dodatno daje stabilnost poslovanju.

Tokom marta meseca 2022. godine Komercijalna banka a.d. Beograd koja je u većinskom (88,28%) vlasništvu Nove Ljubljanske banka (NLB) d.d. Ljubljana stekla je 2,89% sopstvenih akcija. To daje mogućnost većinskom vlasniku, Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana da tokom 2022. godine zaokruži svoje vlasništvo na 100% kroz otkup preostalih običnih akcija koje se trenutno nalaze u vlasništvu malih akcionara. Pored običnih, Komercijalna banka poseduje i prioritetne koje takođe većinski vlasnik može otkupiti. Klijenti Brokera poseduju značajan procenat vlasništva prioritetnih akcija, pa je za očekivati da sredstva od prodaje istih budu dalje reinvestirana u neke druge pozicije.

2.3. Uticaj i primena novih revidiranih MRS/MSFI

Prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja za 2020. godinu, Društvo je prvi put primenio MSFI 9 “Finansijski instrumenti” I MSFI 15 “Prihod od ugovora sa kupcima”.

Analiza uticaja MSFI 9 “Finansijski instrumenti”

MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (MSFI 9) zamenjuje MRS 39 “Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje”. MSFI 9 uključuje revidirane smernice u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata, kao i novi model očekivanog kreditnog gubitka u cilju odmeravanja obezvređenja finansijskog sredstva i nove opšte zahteve računovodstva hedžinga. U njemu se takođe nastavljaju smernice u vezi sa priznavanjem i prestankom priznavanja iz MRS 39.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

Klasifikacija i vrednovanje: MSFI 9 obuhvata tri osnovne kategorije za vrednovanje finansijskih sredstava: po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu (ukupan rezultat) i po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (kapital). Finansijska sredstva se klasifikuju i odmeravaju u skladu sa poslovnim modelom u okviru kojeg se drže i karakteristikama njihovih ugovorenih novčanih tokova. Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva Društva o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela.

2.3. Uticaj i primena novih revidiranih MRS/MSFI (nastavak)

Primena MSFI 9 od 1. januara 2020. godine je u određenoj meri uticala na finansijske izveštaje Društva, odnosno na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza, i rezultirala je u korekciji neraspoređenog dobitka u iznosu od RSD 216 hiljada na dan 1. januara 2020. godine po osnovu novog modela obezvređenja finansijskih sredstava. Klasifikacija i vrednovanje finansijskih instrumenata Društva u skladu sa novim MSFI 9 detaljno je obelodanjena u Napomeni 3.4.

Analiza uticaja MSFI 15 “Prihod od ugovora sa kupcima”

MSFI 15-“Prihod iz ugovora sa kupcima” (MSFI 15) zamenjuje postojeće smernice u vezi sa priznavanjem prihoda, uključujući MRS 18 “Prihodi” i MRS 11 “Ugovori o izgradnji” i povezana tumačenja standarda. MSFI 15 obezbeđuje sveobuhvatni model za priznavanje prihoda na bazi principa pet koraka koji se primenjuje na sve ugovore sa kupcima.

Pet koraka u ovom modelu su:

- identifikovanje ugovora sa kupcem;
- identifikovanje obaveze izvršenja u ugovoru (jedinstvene činidbene obaveze - isporuka dobara/pružanje usluga);
- određivanje cene transakcije;
- alociranje cene transakcije na obavezu izvršenja u ugovoru; i
- priznavanje prihoda kada (ili ako) entitet zadovolji obaveze izvršenja.

Primena MSFI 15 zahteva od rukovodstva da vrši procene koje utiču na utvrđivanje visine i vremenskog rasporeda priznavanja prihoda od ugovora sa kupcima.

One uključuju:

- utvrđivanje momenta ispunjavanja obaveza izvršenja; i
- određivanje transakcione cene koja je alocirana na iste.

Shodno odredbama ovog standarda, Društvo priznaje prihod kada (ili ako) ispuni ugovornu obavezu izvršenja u pogledu prenosa robe ili usluge kupcu. Roba ili usluge

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

smatraju se prenetim kada kupac stekne kontrolu nad njima odnosno kada se iste isporuče kupcu. Ugovorna obaveza može da bude ispunjena, odnosno prihod priznat tokom vremenskog perioda pružanja usluge ili u trenutku isporuke robe kupcu (pružanja usluge).

Primena MSFI 15 od 1. januara 2020. godine nije uticala na finansijske izveštaje Društva, niti je rezultirala u korekciji neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2020. godine po osnovu primene novog modela priznavanja prihoda.

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo nije primenilo MSFI i MRS koji u svojim odredbama dozvoljavaju raniju primenu niti je primenilo standarde čiji prevod nije utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2020. godine koji su bili predmet korekcija navedenih u narednom pasusu. Po osnovu prve primene MSFI 9 i MSFI 15 nije bilo korekcije neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2021. godine.

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja po osnovu utvrđenih grešaka iz ranijeg perioda u skladu sa zahtevima MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške a odnose se na svođenje na fer vrednost beskamatnih dugoročnih pozajmica matičnog pravnog lica primenom tržišne efektivne kamatne stope za tu vrstu finansijskog instrumenta. Ukupan iznos korekcije uporednih podataka po ovom osnovu iznosi RSD 1.394 hiljadu dinara i po tom osnovu su uvećane rezerve Brokera, odnosno umanjena dugoročna obaveza prema matičnom pravnom licu i time svedena na fer vrednost.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na dan 31. decembra 2021. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 Društva.

3.2. 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2021. 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.

Korisni vek upotrebe i stope amortizacije su iste i nisu se menjale u odnosu na 2019. godinu.

3.3. Obevređenje 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 obevređivanja nekog sredstva.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. 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 nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

3.4. Finansijska sredstva

Društvo u skladu sa MSFI 9 sva finansijska sredstva klasifikuje u dve grupe:

- Dužnička finansijska sredstva, odnosno sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, i
- Vlasnička sredstva za čije se vrednovanje koristi fer vrednost.

Klasifikacija finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja zavisi od karakteristika ugovornih novčanih tokova sredstva i poslovnog modela Društva za njihovo upravljanje. Sa izuzetkom potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja, Društvo inicijalno priznaje finansijska sredstva no fer vrednosti uvećanoj za, u slučaju finansijskih sredstava koja se ne iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, direktne troškove transakcija.

Da bi finansijsko sredstvo bilo klasifikovano i odmeravano po amortizovanom trošku ili po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat, njegovi tokovi gotovine treba da odražavaju isključivo plaćanje glavnice i kamate. Ova procena se vrši na nivou instrumenta.

Poslovni model Društva za upravljanje finansijskim sredstvima se odnosi na način upravljanja sredstvima od strane Društva a radi generisanja novčanih tokova. Poslovni model određuje da li novčani tokovi nastaju kao rezultat naplate ugovornih novčanih tokova, prodaje finansijskih sredstava ili kao rezultat oba modela.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, Društvo će finansijska sredstva odmeravati po:

- amortizovanoj vrednosti;
- fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat; ili
- fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.4.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti

Finansijska sredstva se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovorenih tokova gotovine i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti se naknadno mere primenom metoda efektivne kamatne stope i testiraju se na obezvređenje.

Finansijska sredstva u ovoj kategoriji obuhvataju potraživanja od kupaca, ostala potraživanja i amortizacione hartije od vrednosti.

3.4.2. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat

Društvo vrednuje dužničke instrumente po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodaja, i
- ugovorne odredbe finansijskog sredstva definišu tokove gotovine na određene datume koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmirenu glavnice.

Kod ovih instrumenata prihodi od kamate, kursne razlike i gubici od obezvređenja ili ukidanja obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha i izračunavaju na isti način kao kod finansijskih sredstava po amortizovanoj vrednosti. Preostale promene u fer vrednosti se priznaju u ukupnom ostalom rezultatu. Prilikom prestanka priznavanja, kumulativne promene fer vrednosti koja je bila priznata u ukupnom ostalom rezultatu se prenose u bilans uspeha.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo može da odabere da klasifikuje ulaganja u instrumente kapitala kao ulaganja u instrumente kapitala naznačene po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat. Klasifikacija se opredeljuje na nivou pojedinačnog finansijskog instrumenta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Pri naknadnom procenjivanju ovakve imovine promene fer vrednosti ne tangiraju rezultat već preko ostalog ukupnog rezultata kapital Društva i nisu predmet obezvređenja.

3.4.3. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha uključuju finansijsku imovinu koja se drži radi trgovine, finansijske derivate (osim ako su opredeljena kao efektivni hedging instrument), imovinu koja je opredeljena po fer vrednosti prilikom početnog priznavanja ili je obavezno njeno vrednovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha i finansijsku imovinu sa novčanim tokovima koji nisu samo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao ona koja se drži radi trgovine ako su pribavljena sa ciljem prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti.

Promene u fer vrednosti ovih finansijskih sredstava se priznaju u bilansu uspeha.

Finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje ako je:

- došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo je izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva ili je preuzelo obavezu da izvrši isplatu na osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnih odlaganja trećem licu no osnovu ugovora o prenosu; i ili je (a) prenelo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ali je prenelo kontrolu nad njim.

3.4.4. Obezvređenje finansijskih sredstava

Pri početnom priznavanju, potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu mere se po njihovoj transakcionoj ceni.

Društvo će odmeravati rezervisanja za umanjenje vrednosti u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima određenog veka trajanja za potraživanja od kupaca ili ugovorna sredstva koja nastaju iz transakcija koje su iz delokruga MSFI 15 koja sadrže i koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu.

Društvo je primenilo pojednostavljeni pristup da bi priznalo očekivane gubitke za potraživanja od kupaca u skladu sa MSFI 9. Ovaj model procenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka tokom životnog veka, se primenjuje na finansijska sredstva Društva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, prvenstveno potraživanja od kupaca.

Ispravka vrednosti zasniva se na istorijskim stopama neizvršavanja obaveza poslovnih partnera tokom prethodne 3 (tri) godine, ali se usklađuje sa procenom budućih kretanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Stope istorijskih gubitaka računaju se tako što se nenaplaćena potraživanja postave u odnosu na potraživanja koja su naplaćena i to razvrstanim po rokovima naplate u određenom periodu preko 30, 60, 90 ili 180 dana.

3.4.4. Obevređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Pod nenaplaćenim potraživanjima podrazumevaju se ona potraživanja koja nisu naplaćena u roku 360 dana od isteka ugovorenog roka za plaćanje, zatim potraživanja od kupaca čiji su poslovni računi blokirani, ako je doneta odluka da se pokrene sudski spor za naplatu potraživanja, otvoren je predstečajni ili stečajni postupak.

Utvrđene stope istorijskih gubitaka u skladu sa očekivanim ekonomskim okolnostima.

Obračun očekivanog kreditnog rizika zasniva se na utvrđenim procentima umanjenja vrednosti primenjenim na iznos ukupnih potraživanja razvrstan po ročnosti kašnjenja u plaćaju.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

3.5. Finansijske obaveze

Obaveze se priznaju na datum bilansa stanja kada je verovatno da će odliv sredstava koja sadrže ekonomske koristi biti rezultat izmirenja sadašnje obaveze i da iznos po kome će uslediti odliv sredstava pouzdano može da se odmeri.

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja za pravno lice predstavlja ugovornu obavezu:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu, ili
- da razmeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licima pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

Finansijske obaveze se početno odmeravaju u visini njihove nabavne cene (vrednosti transakcije uključujući i troškove transakcije) koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon početnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju no amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za iznos otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijske obaveze (nastavak)

Finansijska obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne obaveze.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje samo onda kada je ugašena, odnosno kada je izmirena, otkazana ili je istekla.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

3.5.1. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se vrednuju po nominalnoj vrednosti primljene naknade koja je približno jednaka njihovoj fer vrednosti.

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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.

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.

Prema MSFI 15 Društvo priznaje prihod koji predstavlja prenos ugovorom obećanih dobara ili usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu na koju Društvo očekuje da stekne pravo u zamenu za prenetu dobra i usluge.

Društvo uvodi pristup priznavanja prihoda od pet koraka:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Poslovni prihodi (nastavak)

1. Identifikacija ugovora sa kupcima;
2. Identifikacija ugovorne obaveze tj. da li je to isporuka dobara ili usluga;
3. Utvrđivanje cene transakcije;
4. Alokacija cene transakcije na ugovorne obaveze;
5. Priznavanje prihoda kada se ispune ugovorne obaveze.

3.9. Poslovni rashodi

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

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.

3.10. 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.

3.11. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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 25.).

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.

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 15 i 16).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 15 i 16).

3.12. 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 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. 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 dobiti 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.

3.14. 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 20).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima (nastavak)

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

3.15. 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.

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

3.16. 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

U svom poslovanju Broker je izložen tržišnim rizicima:

- promena kurseva stranih valuta (devizni rizik),
- promena kamatnih stopa i
- cena hartija od vrednosti.

Devizni rizik

Broker je izložen deviznom riziku za hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (obveznice Republike Srbije), a koje su nominovane u EUR valuti, kao i za kredite (od povezanog lica i od lizing kompanije) nominovane u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

(a) Tržišni rizik

Kao jednu vrstu zaštite od promene deviznog kursa (EUR) Broker koristi plasman u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti. Druge instrumente Broker ne koristi, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni. I pored situacije sa COVID19 virusom tokom 2021. godine, Republika Srbija sačuvala je stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Broker posluje, stabilnost BDP-a, realizovane su i mere Vlade RS u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira a što utiče na stabilnost odnosa EUR/RSD.

U narednoj tabeli prikazane su obveznice Republike Srbije nominovane u EUR koje Broker drži do dospeća, sa stanjem na dan 31.12.2021. godine.

ISIN	Količina	Cena (31.12.2021)	Vrednost u EUR (31.12.2021.)	Datum dospeća
RSMFRSD97934	318.464	95,6300	30.454	28.02.2022.
RSMFRSD98817	198.900	95,0100	18.915	31.08.2022.

Obveznice Republike Srbije nominovane u EUR, koje se drže do dospeća

Iz prethodne tabele vidljivo je da tokom 2022. godine na naplatu dospeva ukupno 517.364 komada obveznica Republike Srbije nominovanih u EUR, a koje će na dospeću imati ukupnu vrednost od 51.736 EUR.

Naredne dve tabele prikazuju stanja monetarne imovine i monetarnih obaveza na dan 31.12.2021. godine.

Monetarna imovina (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni finansijski plasmani		9.913
Kratkoročni finansijski plasmani		15.530
HoV koje se drže do dospeća	49,37	
Potraživanja		6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		2.174

Monetarna imovina na dan 31.12.2021. godine

Od RSD 15.530 hiljada na plasman u investicione jedinice odnosi se RSD 13.289 hiljada, na akcije kojima se trguje RSD 2.241 hiljada. Iznos od RSD 6.185 hiljada odnosi se na potraživanja, od čega RSD 4.703 hiljade odnosi na potraživanja po osnovu depozita u CRHoV-u.

Monetarne obaveze (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni krediti i lizing	89,43	10.515
Kratkoročne finansijske obaveze		1.983
Obaveze iz poslovanja		589
Ostale kratkoročne obaveze		656

Monetarne obaveze na dan 31.12.2021. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Od obaveza koje zavise od EUR valute Broker ima dugoročni kredit prema matičnom pravnom licu i finansijski lizing, dok od plasmana koji zavise od EUR valute Broker u svom portfelju poseduje samo plasmane u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti.

Naredna tabela prikazuje vrednosti pomenutih obaveza i plasmana na dan 31.12.2021. godine.

Finansijske obaveze i plasmani u eurima (u 000)	EUR
Dugoročni krediti prema povezanom licu	85,03
Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanom licu	9,44
Kratkoročne finansijske obaveze po osnovu lizinga	7,42
Plasman u amortizacione obveznice RS	49,37

Obaveze i plasmani u ino valuti (000 EUR)

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS.

Prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje rukovodstvo je pretpostavilo oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera, pa je samim tim i rizik od promene deviznog kursa od manjeg materijalnog značaja na poslovanje Brokera.

Kamatni rizik

Broker je izložen riziku promene kamatnih stopa za iznos rezervi (RSD 1.394 hiljada) nastalih po osnovu kredita od matičnog lica, koji je preko Efektivne kamatne stope sveden na Fer vrednost.

Sa druge strane plasmani i potraživanja Društva su beskamatna.

Imajući na umu strukturu Obrtno imovine, nivo likvidnosti Brokera, možemo zaključiti da novčani tok Brokera nije pod materijalno značajnijim rizikom promene kamatnih stopa, odnosno da novčani tok Brokera neće biti ugrožen promenom kamatnih stopa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

Cenovni rizik hartija od vrednosti

Tržišni rizik odnosno rizik promena u cenama hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte koji mogu nastati usled pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

Broker svoj portfelj balansira na način da je ovaj rizik sveden na minimum, a pre svega to radi na sledeći način:

- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana
- Pored toga investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Deo investicija odnosi se na akcije preduzeća koja nisu na Prime listingu Beogradske berze, ali godinama unazad imaju stabilno poslovanje i vode odgovornu dividendnu politiku uz transparentno poslovanje i visok nivo korporativne odgovornosti

S obzirom na trenutnu situaciju u Ukrajini, kao i na dešavanja na svetskim tržištima kapitala Broker je detaljno sagledao mogući uticaj istih na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan. U cilju dodatne zaštite od dalje promene cene akcija na Beogradskoj berzi a usled dešavanja u Ukrajini, rukovodstvo Brokera kalkuliše da se cena akcija kompanije NIS a.d. Novi Sad može dodatno korigovati na dole, što je i ukoliko se dogodi pokriveno kako rastom cene akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd tako i strukturom Obrtne imovine brokera, te to neće predstavljati problem u daljem poslovanju Brokera.

Naziv emitenta	Br. akcija	Valuta	Cena	Vrednost	Tržište	Napomena
PB AGROBANKA AD BEOGRAD - pod administrativnim upravljanjem - u stečaju	143	RSD		0		U stečaju
AKCIONARSKO BROKER AERODROM NIKOLA TESLA BEOGRAD	2.414	RSD	1.146,00	2.766.444,00	Prime	
Philip Morris Operations a.d.	232	RSD	7.500,00	1.740.000,00	MTP	
Priv.dr. MIN DIV SVRLJIG AD fab.vijaka i del.za šin.vozila	188	RSD	600	112.800,00	MTP	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Naftna Industrija Srbije a.d. Novi Sad	2.866	RSD	620,00	1.776.920,00	Prime	
POLITIKA - AKCIONARSKO BROKER ZA NOVINSKO-IZDAVAČKU I GRAFIČKU DELATNOST BEOGRAD	446	RSD	13,00	5.798,00	MTP	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	318.464	EUR	96,60	30.773,18	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	198.900	EUR	95,00	18.897,49	Prime	
VRŠAC AD STUP	528	RSD	9.000	4.752.000	MTP	

Portfelj BDD Intercity brokera na dan 31.12.2021. godine

3.16. 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.

Broker vodi računa o likvidnosti poslovanja tj. kontinuirano sagledava dospele obaveze i očekivanu naplatu potraživanja, pri čemu teži ka osvajanju novih klijenata i donošenju novih poslova.

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (kratkoročnih kredita i finansijskih obaveza po osnovu lizinga). Plasman u Investicione jedinice (kao deo pozicije HoV po fer vrednosti kroz finansijski izveštaj) višestruko je iznad nivoa Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, i iste će se bez problema pokrivati. Pored toga, kao što smo već istakli Broker prati i naplaćuje potraživanja u ugovorenim rokovima, dok se naplata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima realizuje drugog dana od dana trgovanja, tako da možemo zaključiti da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera na veoma niskom nivou.

Naredna tabela prikazuje strukturu obrtne imovine Brokera:

Struktura Obrtne imovine (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Obrtna imovina	29.383	27.148
Zalihe i dati avansi	92	659
Potraživanja	5.740	6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174	5.296
PDV	7	8
HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.530	14.672
HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	5.840	328

Struktura Obrtne imovine, sintetika

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (nastavak)

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Kratkoročne obaveze	3.228	2.816
Kratkoročni krediti	1.111	1.111
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	872	563
Obaveze iz poslovanja	589	840
Ostale kratkoročne obaveze	656	302

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2021. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	15.530
HoV kojima se trguje (akcije)	2.241
Investicione jedinice	13.289

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 85,60% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,12 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

U narednoj tabeli još jednom prikazujemo racia likvidnosti, koja jasno ukazuju na visoku likvidnost poslovanja Brokera.

Racia likvidnosti	31.12.2021.	31.12.2020.
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,10</i>	<i>9,94</i>
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,07</i>	<i>9,70</i>
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>0,67</i>	<i>1,94</i>

Racia likvidnosti

Iz prethodne tabele vidljivo je da Broker ima visoke nivoe racia likvidnosti, pri čemu su Gotovina i gotovinski ekvivalenti (2.174 hiljada RSD) iznad nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (1.983 hiljada RSD).

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotovinskih ekvivalenata koja su u 2020-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane plasman u Investicione jedinice koje su odmah utržive na kraju 2021. godine iznosi 13.289 hiljada RSD, čime su kratkoročne obaveze Društva višestruko pokriveno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

Pored svega navedenog, imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, plasman u amortizacione HoV Republike Srbije, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

Kada je reč o kreditnom riziku, Broker ima potencijalno dve vrste rizika:

- da kupci neće regulisati svoje obaveze prema Društvu i
- da Broker neće biti u mogućnosti da reguliše svoje obaveze prema trećim stranama:
 - o obaveze iz poslovanja
 - o finansijske obaveze.

Rizik naplate potraživanja od kupaca

Rizik naplate potraživanja od kupaca 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.

U sledećoj tabeli prikazan je spisak kupaca od kojih Broker na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, a u okviru korporativnih poslova.

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2021. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
SRETEN GUDURIĆ AD Užice	240.800,00	240.800,00
PROGRES AD	144.000,00	
STUP VRŠAC AD	60.000,00	
METALAC AD	30.000,00	
HIDROZAVOD DTD A.D.	28.800,00	
IRITEL A.D.-BEOGRAD	20.400,00	
DUNAV AD Vučak	19.200,00	
FASIL AD ARILJE	18.600,00	
BIGZ PUBLISHING AD	16.800,00	
BAS-Beogradska autobuska stanica AD	14.400,00	
Štamparija Borba a.d.	12.000,00	
IZOLIR AD	12.000,00	
Yugorosgaz ad Beograd	12.000,00	
Proleter ad Fabrika čarapa	10.800,00	
ZLATARPLAST A.D.	10.800,00	
FABRIKA BAKARNIH CEVI AD	9.240,00	
SRBIJA TRANSPORT AD BEOGRAD	8.400,00	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

METALAC PROLETER AD	7.200,00	
METALAC HOME MARKET AD	7.200,00	
MOSTPROJEKT AD	7.200,00	
NID kompanija NOVOSTI A.D.	7.200,00	
Đerdap usluge a.d.	7.200,00	
JUGOSLOVENSKI FOND ZA ŽITA AD	7.200,00	
PPT INŽENJERING AD	6.000,00	
BEOZAŠTITA AD	6.000,00	
Ribnjak Sutjeska a.d. Sutjeska	6.000,00	
WOKSAL AD	6.000,00	
MLAVA AD VUČAK	2.400,00	
GOČ AD TRSTENIK	2.400,00	
YUMCO HOLDING KOMPANIJA PAMUČNI KOMBINAT	1.120,00	
Grupna ispravka prema MSFI 9		155.314,01
UKUPNO	741.360,00	396.114,01

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, u okviru korporativnih poslova

Iz postojeće tabele vidljivo je da Broker na dan 31.12.2021. godine ima RSD 741 hiljada nenaplaćenih potraživanja, od kojih se na ispravkama nalazi RSD 396 hiljada od toga RSD 155 čini grupnu ispravku prema MSFI 9.

Potraživanja koja nisu na pojedinačnim ispravkama RSD 779 hiljada su u valuti plaćanja i Broker posebnu pažnju obraća na naplatu potraživanja od kupaca, tako da u narednom periodu rukovodstvo Brokera ne očekuje da će imati kupce koji će probijati rokove plaćanja.

U narednoj tabeli prikazan je spisak kupaca od kojih Broker na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, a u okviru Ostalih usluga.

Naziv kupca - ostale usluge (u 000)	Saldo 31.12.2021. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
BANCA INTESA	202.177,18	
ILIRIKA DZU AD BEOGRAD	26,57	
KRESTON MDM REVIZIJA DOO	35.279,76	
MV SELECTION DOO BEOGRAD	22.046,43	
Grupna ispravka prema MSFI 9		13.178,42

*Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, u okviru
Ostalih usluga*

Iznos na grupnoj ispravci RSD 2 hiljada je korekcija po početnom stanju koja je umanjila kapital, a iznos ispravke u 2021. godini RSD 11 hiljada je povećala neto rezultat.

Kupci iz prethodne tabele svoja dugovanja izmiruju u valuti bez probijanja rokova.

Obaveze iz poslovanja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Broker svoje obaveze prema dobavljačima i trećim licima izmiruje u ugovorenim valutama bez bilo kakvog kašnjenja. Od ukupno RSD 589 hiljada obaveza iz poslovanja najveći deo odnosi se na:

- RSD 427 hiljada, obaveze isplate dividende osnivačima, iz ranijeg perioda,
- RSD 74 hiljade, obaveze prema dobavljačima u zemlji,
- RSD 76 hiljade, obaveze prema CRHoV-u, BB, a po osnovu mesečnog plaćanja naknada u vezi sa trgovanjem finansijskim instrumentima.
- RSD 12 hiljada, obaveze za zarade

Finansijske obaveze

Društvo je prema Ugovoru o preuzimanju duga od 23.10.2019. godine i Ugovoru od 26.12.2019. godine stvorilo obavezu prema povezanom pravnom licu u iznosu od EUR 85 hiljada bez kamate. Vraćanje glavnice duga je podeljen u 9 godišnjih rata u jednakim anuitetima u iznosu od EUR 9 hiljada s tim da prvi anuitet dospeva 24.11.2021.godine. Društvo je primenjujući MSFI 9 standard obavezu uskladilo na fer vrednost prema efektivnoj kamatnoj stopi 3,13% koja je bila procenjena važeća tržišna u momentu odobrenja kredita. Društvo je u skladu sa MSFI 9 standardom iskazalo korekciju ranijih godina za diskontovanu obavezu po kreditu na rezervama u iznosu od EUR 14 hiljada a sa 31.12.2021. smanjilo reserve za EUR 2 hiljade. Društvo svoju kreditnu obavezu reguliše u ugovorenom roku bez bilo kakvog zakašnjenja.

Pored kredita matičnog lica, Broker je dužnik i lizing kompaniji pri čemu dug na dan 31.12.2021. godine iznosi RSD 872 hiljada. Broker u ugovorenim rokovima izmiruje svoje obaveze prema lizing kompaniji.

Broker posebnu pažnju obraća na naplatu potraživanja u ugovorenim rokovima, pri čemu među kupcima nema onih koji u budućem periodu neće izmirivati svoje obaveze u ugovorenim rokovima. Poslovi koji se odnose na trgovanje finansijskim instrumentima povlače sobom automatsku naplatu provizije Brokera, tako da se u tom delu naplata realizuje drugi dan od dana trgovanja.

Sa druge strane Broker sve svoje obaveze izmiruje u ugovorenim rokovima.

(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 nejavno 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 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(d) Upravljanje rizikom kapitala(nastavak)

Jedna od mera koju Društvo preduzima jeste praćenje odnosa Kapitala i Kratkoročnih finansijskih obaveza. Kada govorimo o Kapitalu, misli se na Ukupan (Trajni) kapital Društva.

Neto dug (u 000 RSD) i Neto zaduženost prema kapitalu	31.12.2021.
Kratkoročni finansijski krediti i finansijski lizing	1.983
Kratkoročni finansijski kredit	1.111
Finansijski lizing	872
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174
<i>Neto dug</i>	<i>(191)</i>
Kapital	59.286
<i>Racio Neto zaduženosti prema kapitalu</i>	<i>-</i>

Odnos Neto duga i Kapitala

Prethodna tabela pokazuje da Društvo ima negativan Neto dug, tj. da su mu gotovina i gotovinski ekvivalenti iznad nivoa kratkoročnih finansijskih obaveza, što govori da je poslovanje Društva stabilno, a da je rizik upravljanja kapitalom na veoma niskom nivou.

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2021.	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Direktne nabavke	-		5.915	5.915	-
Prodaja			3.259	3.259	
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	14,322	21,748	9,914	45,984	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2021. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Amortizacija	214	326	450	990	35
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	3,961	3,414	5,031	12,406	718
Prodaja			1.141		
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2021. godine	10,361	18,334	6,024	34,719	10
01. Januar 2021. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 10 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 34.719 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.360 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.334 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 173 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 10 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 267 hiljade
- transportna sredstva RSD 5.575 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.334 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.679	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.518	LN 6310/Upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.136	LN 6310/Upisano

Građevinski objekti na dan 31.12.2021. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	6.957	Upisano po tužbi
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.147	Podnet zahtev za upis (objedinjena celina bez fizičke deobe)
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.256	Nije upisano

Na dan 31.12.2021. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.635 hiljada Društvo je upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2021. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.679 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema nabavne vrednosti 2.707 hiljada RSD su u potpunosti amortizovana, odnosno imaju sadašnju vrednost nula i još uvek su u upotrebi.

**5. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO FER
VREDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT**

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a na dan 31.12.2021. godine iznose RSD 8.913 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 9.589 hiljada i usklađene vrednosti na tržišnu vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 676 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 9.313 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 12.788 hiljada i ispravke vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju svođenje na fer vrednost u iznosu od RSD 3.475 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

**6. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO FER
VREDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT(nastavak)**

Efekat svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 53 hiljada, evidentiran je preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti (videti Izveštaj o promenama na kapitalu)

R.br.	Količina	Naziv emitenta	Nominalna vrednost	Vrednost na dan za usklađenje 31.12.2021.
1	232	Philip Morris Operations a.d.	1000.00	7.500,00
2	188	MIN DIV SVRLJIG AD SVRLJIG	600.00	600,00
3	446	POLITIKA AD BEOGRAD	100.00	13,00
4	528	VRŠAC AD STUP	0.00	9.000,00
6	2.414	AD AERODROM NIKOLA TESLA BGD	600.00	1.146,00
7	2.866	NIS A.D. NOVI SAD	500.00	620,00

**6. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO
AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su dužničke hartije državnih institucija, odnosno obveznice devizne štednje građana bivših republika klasifikovane po ISIN-u i datumu dospeća koje na dan 31.12.2021. godine iznose 0,00 RSD (31.12.2020. godine iznose 526 hiljada)

Dana 26.02.2020. godine Republika Srbija je emitovala državne obveznice kojima su regulisane obaveze Republike Srbije u skladu sa Zakonom o regulisanju javnog duga Republike Srbije po osnovu neisplaćene devizne štednje građana položene kod banaka čije je sedište na teritoriji Republike Srbije i njihovim filijalama na teritorijama bivših republika SFRJ („Službeni glasnik RS”, br. 108/2016, 113/2017, 52/2019 i 144/2020).

Ukupan utvrđen iznos za isplatu bice isplaćen u osam jednakih polugodišnjih rata, počev od 28.02.2020. godine, kada dospeva prva rata zaključno sa 31.08.2023. godine.

7. OBRTNA IMOVINA

7.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2021. godine iznose RSD 92 hiljada (31.12.2021. godine: RSD 659 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.1. Potraživanja za naknade i provizije po osnovu obavljanja investicionih usluga

	2021.	2020.
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	6	20
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	741	1.589
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(396)	(1.081)
Ukupno	351	528

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2021. godine u iznosu od RSD 747 hiljada odnose se na proviziju berzanskog posrednika za izvršenje naloga trgovanja za klijenta, naknadu za usluge korporativnog agenta i refundacije troška iskazane u dinarima i dinarskoj protivvrednost i ostalih usluga vezanih za promet hartija od vrednosti.

7.2.2. Ostala potraživanja

	2021.	2020.
Oročeni depozit	4.703	4.703
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	421	876
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	18	48
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	260	32
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(13)	(2)
Ukupno	5.389	5.657

Oročeni depozit na dan bilansiranja, 31.12.2021. godine iznosi RSD 4.703 hiljade (31.12.2020. godine: RSD 4.704 hiljada) i predstavlja oročeni depozit iskazan u dinarskoj protivvrednosti 40,000 EUR, koji je deponovan u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje odnosno garantnog depozita.

7.2.3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Struktura gotovinskih ekvivalenata i gotovine je iskazana kako sledi:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	2021.	2020.
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	6	9
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	658	154
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd		1
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	681	3.540
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	10	50
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	725	1.368
Sredstva u blagajni	89	169
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
Ukupno	2.174	5.296

7.2.4 Porez na dodatu vrednost

Na dan 31.12.2021. godine u okviru poreza na dodatu vrednost je iskazan prethodni porez na dodatu vrednost u iznosu od iznosi RSD 7 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 8 hiljada).

8 HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGI FINANSIJSKI INSTRUMENTI

8.1. HARTIJE OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2021.	2020.
Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha-finansijski instrumenti kojima se trguje	2.740	2.740
Fartije od vrednosti i drugi finansijski instrumenti finansijskih institucija Investicione jedinice	13.205	12.601
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(498)	(704)
Usklađenje investicionih jedinica	83	35
Ukupno	15.530	14.672

8.2. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI DEO KOJI DOSPEVA DO JEDNE GODINE

	2021.	2020.
Hartije od vrednosti i drugi finansijski instrumenti državnih institucija-Obveznice	5.768	327
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	72	1
Ukupno	5.840	328

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine odložena poreska sredstva iznose RSD 3 hiljade (31.12.2020. godine RSD 108 hiljada).

	2021.	2020.
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	3	108
Ukupno	3	108

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine aktivna vremenska razgraničenja iznose RSD 3105 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 39 hiljada).

	2021.	2020.
Ostali unapred plaćeni troškovi	41	39
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	51	-
Obračunati a ne naplaćeni prihod	13	-
Ukupno	105	39

10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija obuhvata finansijske instrumente i novčana sredstva klijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Brokera.

Na dan 31.12.2021. godine vanbilansna aktiva je iskazana u iznosu od RSD 7.885 hiljade dinara (31.12.2020. godine: RSD 8.503 hiljade 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 primljenih od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd, deo koji se odnosi obračunate dividende (nisu se još stekli uslovi za njihovu isplatu).

11. KAPITAL

	2021.	2020.
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Ostale rezerve iz dobitka	1.394	1.402
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	1.603	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.543	1.944
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	744	2.359
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1.158)	(2.412)
Gubitak prethodnih godina	(579)	(795)
Ukupno	59.286	58.236

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

11. KAPITAL (Nastavak)

Osnovni kapital Brokersko dilerskog društva na dan 31.12.2020. 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.

Emisiona premija na dan 31.12.2020. godine iskazana je u u iznosu od RSD 429 hiljada i u toku godine nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Rezerve na dan 31.12.2020. godine iskazane u iznosu od RSD 111 hiljada odnose se na Zakonske rezerve.

Ostale rezerve iz dobitka na dan 31.12.2021 iskazane u iznosu od RSD 1.401 hiljada se odnose na efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje) dugoročnih obaveza prema matičnom pravnom licu a po osnovu Ugovora sa Centrom za razvoj finansijskog tržišta doo, Beograd.

Na dan 31.12.2021. godine revalorizacione rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljade, a odnose se na kumulirane revalorizacione rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobitci na po osnovu hartija od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2021. godine iskazani su u iznosu od RSD 744 hiljada, a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2021. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

11. KAPITAL (Nastavak)

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti na dan 31.12.2021. godine bilansirani su na iznos od RSD 1.158 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti.

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2021. godine iskazalo neraspoređeni dobitak u iznosu RSD 3.146 hiljada (neraspoređeni dobitak tekuće godine u iznosu od RSD 1.543 hiljada i neraspoređni dobitak ranijig godina RSD 1.603 hiljada). Dana 29.12.2020. godine na sednici Društva, doneta je Odluka o pokriću dela gubitka Društva iz ranijih godina. Pokriven je gubitak u iznosu od RSD 95.948 dinara iz neraspoređene neto dobiti iz ranijih godina. Nakon pokrića, ostaje iznos nepokrivenog gubitka iz prethodnog perioda sa korekcijom početnog stanja 01.01.2021. godine od RSD 579 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2021. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2021	2021	2020	2020
	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
Ukupno	100	13.787	100	13.787

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključenim dana 12.02.2016. godine, prodavac Želimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednost 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 zaključenim 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 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 zaključenim 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 vrednosti.

12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

12.1. OBAVEZE PO EMITOVANIM HARTIJAMA OD VREDNOSTI U PERIODU DUŽEM OD GODINU DANA

	2021.	2020.
Dugoročne obaveze prema matičnom pravnom licu	9.998	9.998
Efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje)	(1.394)	(1.402)
Ostale dugoročne finansijske obaveze	-	-
Prenos na kratkoročne obaveze (napomena 13.1)	(1.111)	(1.111)
Ukupno	7.493	7.485

Ugovorom o kreditu zaključenom 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 troškova tekućeg poslovanja. Sredstva su odobrena sa kamatnom stopom od 7% godišnje i rokom otplate na 15 godina. Aneksima Ugovora o finansijskom kreditu zaključenim dana 23.11.2015. godine izvršene su 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 9 rata bez kamate koje dospevaju svakih 12 meseci prema amortizacionom planu.

Ugovorom o preuzimanju duga broj Ug-28/19 od 30.10.2019. godine ugovorne strane konstatuju da ukupan dug prema poveriocu iznosi 85.028,00 EUR. Preuzimalac, Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd, preuzima obavezu plaćanja duga ustupiocu prema poveriocu u napred navedenom iznosu.

Ugovorom o preuzimanju duga, Ug-36/19 zaključenom dana 31.12.2019. godine kojim je društvo, Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd, preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarto Trading Limited, Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti poveriocu, Međunarodnom centru za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd u godišnjim ratama počev od 24.11.2021. godine i bez kamate.

Aneksom broj 1 zaključenim 15.09.2021. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan dospeća svake rate izmiriti Poveriocu u rokovima bliže određenim počev od 10.02.2022. godine.

Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet startusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.

U poslovnim knjigama Brokera transakcija je evidentirana kao obaveza po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana prema matičnom preduzeću u iznosu od RSD 7.493 hiljada (nakon svođenja na fer vrednost), pri čemu je izvršen prenos na kratkoročne obaveze kratkoročnog dela kredita koji dospeva u roku do 1 godine u iznosu od RSD 1.111 hiljada.

Na dan 31.12.2021. godine, ostale dugoročne finansijske obaveze, čine i obaveze po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je ugovorom o

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (nastavak)

12.1. OBAVEZE PO EMITOVANIM HARTIJAMA OD VREDNOSTI U PERIODU DUŽEM OD GODINU DANA (nastavak)

finansijskom lizingu broj Ug-17246/21 od 03.02.2021. godine zaključenim sa Intesa Leasing-om d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja je EUR 38.414,84 broj rata 60; iznos rate EUR 690,09 i rok otplate 05.02.2026. godine.

Stanje dugoročnih sredstava u korišćenju na dan 31.12.2021. godine po ovom Ugovoru o lizingu iznosi RSD 2.937 hiljade, dok kratkoročne finansijske obaveze do jedne godine po ovom osnovu iznose RSD 872 hiljade.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

13.1. KRATKOROČNI KREDITI

	2021.	2020.
Kratkoročne finansijske obaveze- deo koji dospeva do 1 godine po osnovu:		
- Obaveza prema matičnom pravnom licu (napomena 12.1)	1.111	1.111
- Obaveza po osnovu lizinga	872	563
Ukupno	1.983	1.674

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2021.	2020.
Obaveze za dividende po osnovu raspodele dobiti	427	427
Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima	76	94
Obaveze prema dobavljačima	74	236
Obaveze prema zaposlenima	12	-
Ukupno	589	757

Preostala obaveza za dividende nastala po osnovu raspodele dobiti akcionarima iznosi RSD 427 hiljada i u potpunosti se odnosi na osnivače Društva srazmerno procentu učešća (napomena 20).

Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima iznose RSD 76 hiljade i odnose se na obaveze nastale po osnovu Pravilnika o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze prema zaposlenima RSD 12 hiljada obaveza neto naknade zarada koja se refundira-trudničko bolovanje.

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 74 hiljada, od kojih se iznos od RSD 43 hiljade dinara odnosi na obaveze za knjigovodstvene usluge od povezanog pravnog lica (napomena 20)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

13.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2021.	2020.
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	40	33
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	562	262
Pasivna vremenska razgraničenja	54	6
Ukupno	656	301

13.4. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	2021.	2020.
Odložene poreske obavezepo osnovu dugoročnih HoV	34	-
Odložene poreske obaveze po osnovu osnovnih sredstava	71	313
Ukupno	104	313

14. POSLOVNI PRIHODI

14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2021.	2020.
Prihod od provizija iz trgovine akcijama i Obveznicama	5.244	7.289
Prihod po osnovu korporativne agenture (prihod od korporativne agenture- rezidenti, prihod korporativne agenture - refundacija stvarnih troškova, ostali prihodi korporativne agenture)	6.160	5.995
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	346	210
Ostali nepomenuti prihodi (Prestanak svojstva javnih društava, sticanje sopstvenih akcija, poslovnotehnička saradnja, ponuda za preuzimanje)	2.462	2.126
Prihod iz ostalih usluga sa PDV-om (isplata dividendi i koncesione premije, prenos sa založnog računa, prinudni otkup, nesaglasni akcionari)	1.066	670
Ukupno	15.278	16.290

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2021. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

14.2. REALIZOVANI DOBICI FINANSIJSKE IMOVINE

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

	2021.	2020.
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije	1.159	692
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- investicione jedinice	80	233
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat-akcije -	100	830
Realizovani dobiti fin.imovine koja se iskazuje po amortizovanoj vrednosti	-	1.428
Ukupno	1.339	3.185

14.3. REALIZOVANI GUBICI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Rashod od usklađivanja vrednosti kratkoročnih akcije prodaja	4	486
Rashod od usklađivanja vrednosti kratkoročnih Investicione jedinice prodaja	-	31
Ukupno	4	517

14.4. NEREALIZOVANI DOBICI I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Nerealizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije po fer vrednosti	365	14
Nerealizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- investicione jedinice	47	36
Ostali nerealizovani dobiti	277	
Ukupno	689	50

14.5. NEREALIZOVANI GUBICI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Nerealizovani gubici fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije po fer vrednosti	94	95
Nerealizovani gubici fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- obveznice	2	
Ukupno	96	95

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

15. FINANSIJSKI PRIHODI

	2021.	2020.
Prihod od dividendi	46	220
Prihodi od kamata i zsteznih kamata		672
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		1
Pozitivne kursne razlike	14	
Ostali finansijski prihodi	309	
Ukupno	369	893

Finansijski prihodi za godinu koja se završava 31.12.2021. godine najvećim delom se odnose na obračunate dividende Duvanske industrije Philip Moris a.d. Niš i naknade Brokera za isplatu obračunate dividende klijentima u iznosu RSD 46 hiljada dinara, kao i na proknjiženi prihod na ime pomoći Republike Srbije u visini polovine garantovane zarade u iznosu od RSD 309 hiljade.

16. FINANSIJSKI RASHODI

	2021.	2020.
Negativne kursne razlike po naplati I plaćanju po finansijskim plasmanima	34	
Rashodi kamata po osnovu lizing obaveza	117	30
Rashod po osnovu efekta valutne klauzule	3	2
Rashodi kamata po osnovu prevmemne otplate lizinga	22	
Negativne kursne razlike		4
Ukupno	174	36

17. POSLOVNI RASHODI

17.1. RASHOD OD OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2021.	2020.
Transakcioni troškovi	84	39
Troškovi marketinga	-	140
Troškovi usluga MTP	1.334	1.109
Ukupno	1.418	1.289

Rashodi od obavljanja delatnosti u iznosu od RSD 1.418 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 18 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 34 hiljada, troškove članarina, naknada i godišnje kontrole, otvaranje emisionog i depo računa, otvaranje vlasničkog računa regostracija emisija i trošak dodele CFI koda i ISIN broja oglašavanje na web stranici Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd u iznosu od RSD hiljada, troškove Komisije za hartije od vrednosti RSD 355hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku) i rashod Agencije za privredne registre RSD 11 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

17.2. TROŠKOVI ZARADA , NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2021.	2020.
Troškovi zarada i naknada zarada	4.852	5.561
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	808	926
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih usluga	131	580
Troškovi službenih putovanja	1.430	1.357
Ostali lični rashodi	258	376
Ukupno	7.480	8.800

17.3. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2021.	2020
Troškovi materijala	483	1.123
Troškovi amortizacije	1.025	933
Troškovi usluga	2.016	2.045
Troškovi zakupa Belex info i aplikacije OTS trgovanja	398	397
Troškovi ostalih usluga (licence patenti naknade auto puta)	60	134
Ukupno	3.982	4.652

18. OSTALI PRIHODI

	2021.	2020.
Naplaćena otpisana potraživanja	160	57
Prihod po osnovu prodaje opreme	30	-
Prihod od zakupnina	1.281	1.267
Prihod od po osnovu otpisa ostalih obaveza		10
Prihod po osnovu smanjenja obaveza i efekta po osnovu zaštite od rizika	9	-
Ukupno	1.480	1.334

19. OSTALI RASHODI

	2021.	2020.
Troškovi neproizvodnih usluga (knjigovodstvene, advokatske, konsaltinga i revizije)	1.394	1.690
Trošak reprezentacije	1.086	716
Trošak premije osiguranja	163	72
Trošak platnog prometa	134	105

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Troškovi članarine (Berza, Centralni registar, Fond zaštite investitora, Privredna komora i slično)	524	535
Troškovi poreza, taksa i naknada	948	1.14
Ostali nematerijalni troškovi	50	26
Gubici po osnovu prodaje opreme	25	
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraživanja	24	144
Ostali nepomenuti rashodi	22	25
Ukupno	4.370	4.454

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Bilans stanja

	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Obaveze iz poslovanja		
- obaveze za dividende (napomena 11.2):	-	-
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić bivši osnivač	151	151
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno (napomena 11.2)	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge (napomena 11.2)	42	42
Obaveze prema matičnom licu		
-obaveze po ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta		8.596
Centar za razvoj finansijskog tržišta	9.998	
Ukupno obaveze	10.467	9.065

Na dan 31.12.2021. 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 42 hiljada.
- Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet startusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.
- Tokom 2021. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije, što je prikazano u Tabeli kako sledi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Dinari: Apsolutni znosi

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	-
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	10,34
Dabić Vladimir	34,85
Ekopolje d.o.o. Beograd	20.638,75

- Tokom 2020. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli kako sledi.

Dinari: Apsolutni znosi

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39.798,72

21. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31.12.2021. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2021. 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 vođeni 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 isknjižio potraživanje ranijih godina (pre 2015. godine) kao i 2015. godine u ukupnom iznosu od RSD 1.636 hiljada, zatim u 2021. godini isknjižio potraživanja u ukupnom iznosu RSD 536 hiljada a za ostatak od ukupno utuženih RSD 113 hiljada smatra da će dobiti spor i zbog toga nisu vršene ispravke vrednosti.

22. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Zakon o tržištu kapitala ("Sl. Glasnik RS " br 153 od 21. decembra 2020. godine) stupio je na snagu osmog dana od dana objavljivanja a primenjuje se po isteku šest meseci od dana njegovog stupanja na snagu.

Brokersko dilerska društva koja su dobila dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti do dana stupanja na snagu ovog Zakona nastavljaju da obavljaju svoju delatnost i dužna su da svoje poslovanje i akta usklade usklade sa odredbama Zakona i aktima Komije.

Nakon datuma izveštajnog perioda došlo je do sukoba u Ukrajini, koji su uticali na svetska tržišta kapitala. Broker je detaljno sagledao mogući uticaj promene cena akcija na svetskim berzama na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan.

Pregovori između Rusije i Ukrajine oko pronalaska mirnog rešenja traju, i za očekivati je da će u skorije vreme sukob prestati, što bi svakako dalo podršku kako svetskim tržištima kapitala tako i Beogradskoj berzi.

Broker permanentno prati i poslovanje svojih komitenata i nije uočeno da bilo koji komitent ima problema u poslovanju, tako da se ne očekuje da se rokovi naplate potraživanja produže niti da neki od klijenata dođe u problem nelikvidnosti.

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS. Do dana izrade predmetnih Napomena pomenuti odnos EUR/RSD je stabilan, ali kako smo u tekstu iznad naveli Broker je prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje pretpostavio oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera.

Nije bilo drugih bitnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja u napomenama uz finansijske izveštaje.

24. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Broker je sproveo usaglašavanje potraživanja sa kupcima na dan 31.10.2021. godine. Poslato je 102 IOS-a na usaglašavanje od čega je vraćenih IOS-a od kupaca 17 i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

dostavljenih od dobavljača 15. U vraćenim IOS-ima ne postoje neusaglašena potraživanja.

25. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2021. godine i 31.12.2020. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2021.	2020.
EUR	117,5821	117,5802
USD	103,9262	95,6637

U Beogradu, 18.03.2022. godine

INTERCITY BROKER AD.
Izvršni direktor
Vladimir Vučetić

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2021.
GODINE**

Beograd, 23. marta 2022. godine

Sadržaj:

1.Osnovni podaci o Društvu	2
1.1.Osnivanje.....	3
1.2.Delatnost.....	3
1.3.Kadrovi Brokersko-dilerskog društva.....	4
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	5
2.1.Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha	5
2.2.Analitika Bilansa uspeha	7
2.3.Neto obrtna imovina (NOI)	7
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva.....	9
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A).....	10
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima	10
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).....	11
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test)	11
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio).....	12
2.6.Prinosne margine	13
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)	13
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE).....	13
2.7.Profitne margine	14
2.8.Procena stanja imovine društva	14
2.9.Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine.....	15
3.Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je društvo izloženo	17
4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	18
5.Značajniji poslovi sa povezanim licima	19
6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	21

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. 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 2021. 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:	firma@icbbg.rs
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
Uplaćen	39.148.000,00 RSD dana 01.02.2012. godine
Uplaćen	16.000.000,00 RSD dana 25.07.2014. godine
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

Tabela 1. Osnovni podaci o Društvu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, Sl. glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011, 112/2015, 108/2016 ,9/2020 i 153/2020)

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;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

- 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;
- 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 31.12.2021. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2020. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	5
Ukupno zaposlenih	7

Tabela 2. Broj zaposlenih

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2020. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Srednja stručna sprema	1
Ukupno	7

Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

2.1. Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha

U tabeli br. 4. prikazana je sintetika kretanja elemenata prihoda i rashoda za 2021-tu i 2020-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2021	2020	% razlika
UKUPNI PRIHODI	19.155	21.752	-11,94%
Poslovni prihodi	15.278	16.290	-6,21%
Ostali prihodi	1.480	1.334	10,94%
Finansijski prihodi	369	893	-58,68%
	2021	2020	
UKUPNI RASHODI	17.524	19.843	-11,69%
Poslovni rashodi	12.880	14.741	-12,62%
Ostali rashodi	4.370	4.454	-1,89%
Finansijski rashodi	174	36	383,33%

Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha

Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo pad ukupnih prihoda za 11,94% uz istovremeni pad Poslovnih, Ostalih i Finansijskih prihoda pri čemu su Poslovni i Ostali rashodi zabeležili pad uz istovremeni rast Finansijskih rashoda.

Pad Poslovnih prihoda u najvećoj meri prourokovan je padom Prihoda od provizija iz trgovine akcijama i obveznicama (pad od cca. 2 miliona RSD na godišnjem nivou). Sa druge strane zabeležen je rast Prihoda po osnovu ostalih nepomenutih prihoda (rast od cca. 330 hiljada RSD), kao i rast Prihoda iz ostalih usluga sa PDV-om (rast od cca. 400 hiljada RSD) na godišnjem nivou.

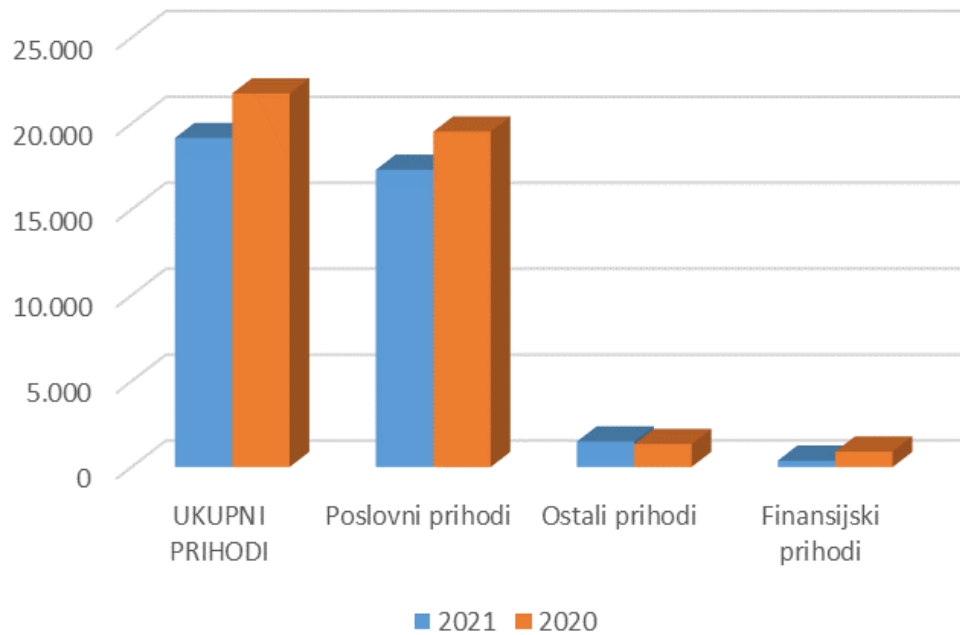
I pored pada Ukupnih prihoda iznad pada Ukupnih rashoda tokom 2021. godine u odnosu na 2020-tu godinu poslovanje Društva u pogledu solventnosti i likvidnosti ni na koji način nije ugroženo.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

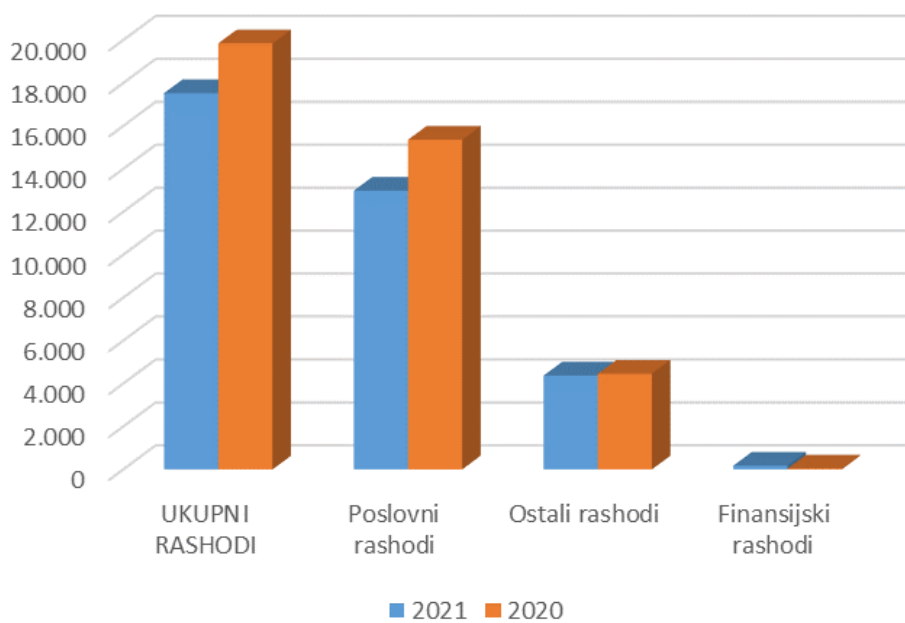
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Struktura prihoda



Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha

Struktura rashoda



Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. 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>	2021	2020
Ukupni prihodi	19.155	21.752
Ukupni rashodi	17.524	19.843
<i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i>	3.160	3.001
Amortizacija	1.025	933
<i>EBIT (Poslovni rezultat)</i>	2.135	2.068
Ostali prihodi	1.480	1.334
Ostali rashodi	4.370	4.454
Finansijski prihodi	369	893
Finansijski rashodi	174	36
<i>Neto dobitak</i>	1.543	1.944

Tabela 6. Analiticki prikaz Neto rezultata

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.

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2021-te i 2020-te godine.

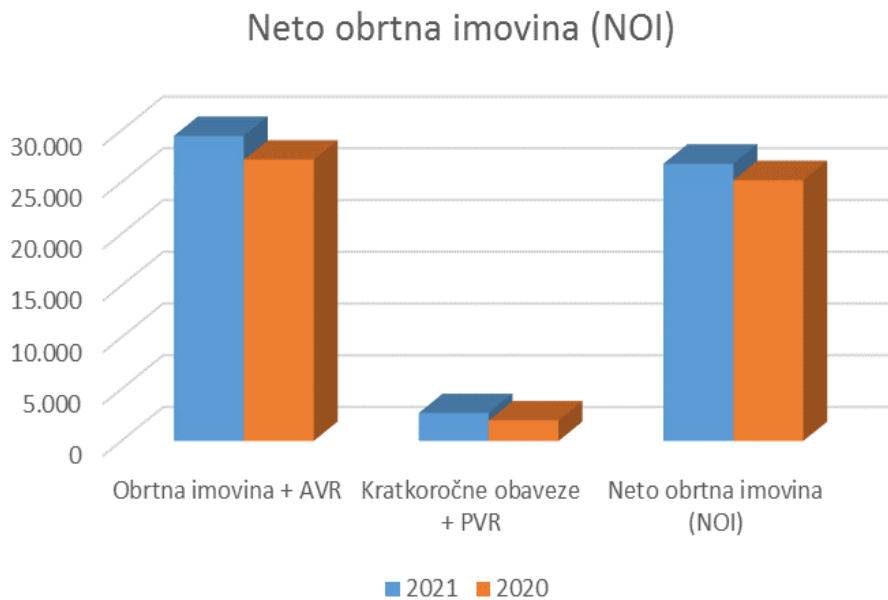
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Neto obrtna imovina (NOI)	2021	2020	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina + AVR	29.488	27.187	
Kratkoročne obaveze + PVR	2.639	1.981	
Neto obrtna imovina (NOI)	26.849	25.206	> 0

Tabela broj 7. Neto obrtna imovina (NOI)



Grafikon broj 3. Neto obrtna imovina (NOI)

Tabelarni i grafički prikaz jasno pokazuju da je Društvo tokom 2021-te godine, u odnosu na 2020-tu zabeležio:

- rast Neto obrtne imovine za 6,52%
- povećanje kratkoročnih obaveza za 33,22%. Rast kratkoročnih obaveza ni na koji način ne ugrožava likvidnost poslovanja Brokera.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

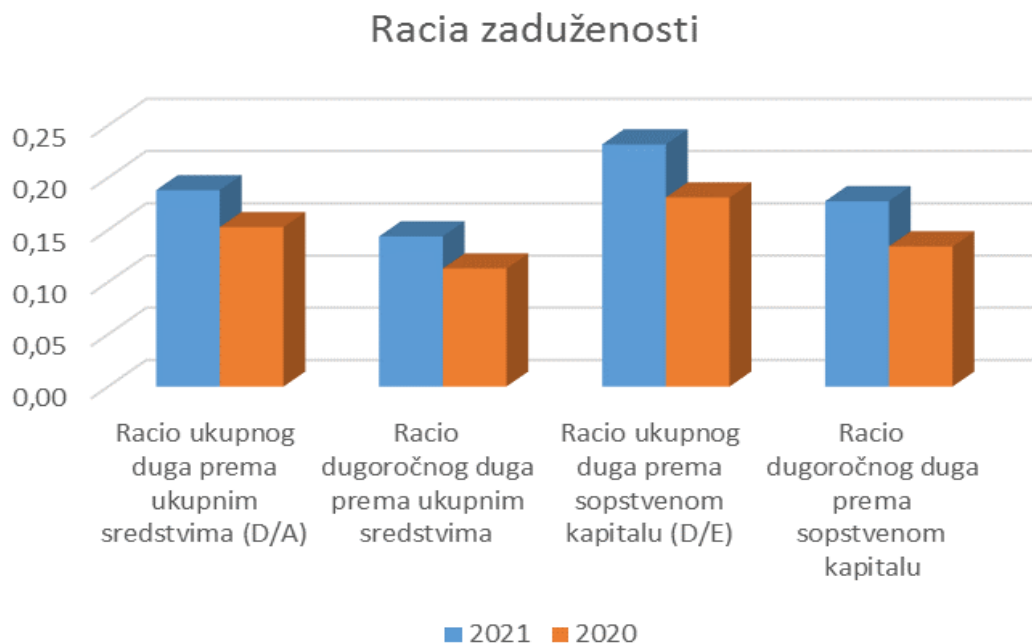
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

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

Racia zaduženosti	2021	2020
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	0,19	0,15
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	0,14	0,11
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	0,23	0,18
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	0,18	0,13

Tabela 8. Racia zaduženosti



Grafikon broj 4. Racia zaduženosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

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

Društvo ima višu vrednost ovog racio pokazatelja u 2021-toj u odnosu na 2020-tu godinu, ali i odnos od 0,19 pokazuje da je struktura izvora finansiranja apsolutno pod kontrolom 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 viši u 2021-toj nego u 2020-toj, pri čemu vrednost od 0,14 pokazuje da dugoročni dug ne predstavlja nikakvu pretnju po poslovanje društva.

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

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 2021-ve godine zabeležila je nižu vrednost pokazatelja u odnosu na 2020-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 23% 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 18% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2021-te godine viši u odnosu na 2020-tu godinu, ali razlike su neznatne i ni na koji način ne ugrožavaju likvidnost poslovanja Društva.

2.5. Racia likvidnosti

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

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

Racia likvidnosti	2021	2020	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	9,10	9,94	min 2,00

Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2021-toj godini zabeležilo neznatno niži nivo likvidnosti u odnosu na 2020-tu godinu, kao i da je u 2021-toj godini imalo 9,1 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 jednak 2, a u ovom slučaju on iznosi 9,10, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.

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

Racio rigorozne likvidnosti je strožiji pokazatelj od Racia tekuće 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	2021	2020	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	9,07	9,70	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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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	2021	2020
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>0,67</i>	<i>1,94</i>

Tabela broj 11. Gotovinski racio

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotovinskih ekvivalenata koja su u 202-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane pozicija HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine) predstavlja plasman u amortizacione kratkoročne HoV koje emituje Republika Srbija i ova pozicija porasla je sa 328 hiljada RSD koliko je iznosila na kraju 2020. godine na 5.840 hiljada RSD na kraju 2021. godine. Na ovaj način gledano Društvo tokom 2022. godine očekuje dospeće amortizacionih kratkoročnih HoV koje emituje Republika Srbija čime je dvostruko postignuta pokrivenost kratkoročnih obaveza Gotovinom i gotovinskim ekvivalentima.

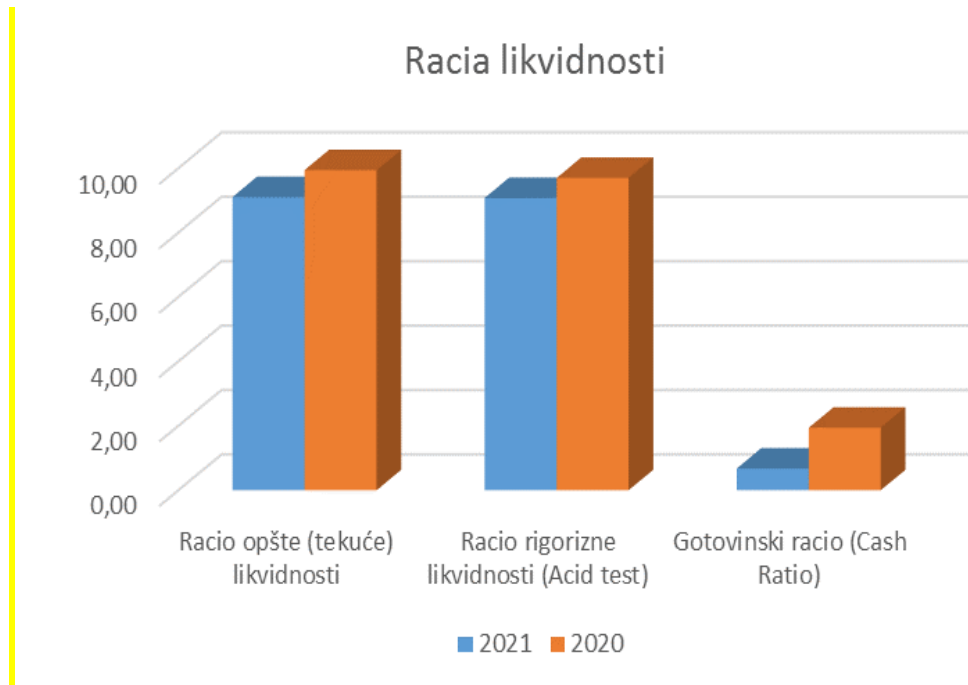
Novčana sredstva neisplaćenih dividendi nesaglasnih akcionara kao i prinudnog otkupa se u obe izveštajne godine evidentiraju vanbilansno. Za 2021. godinu 7.885 hiljada dinara, odnosno za 2020. godine 8.503 hiljada dinara.

Na narednom grafikonu prikazane su vrednosti za sva tri navedena racio pokazatelja, za 2020-tu i 2019-tu godinu.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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



Grafikon broj 5. 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	2021	2020
Prinos na poslovnu imovinu (ROA)	2,11%	2,81%

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

Društvo je tokom 2021. godine zabeležilo blagi pad Prinosa na poslovnu imovinu, a razlog jeste pad Neto rezultata tokom 2021. godine. Ističemo da pad Neto rezultata ni na koji način nije ugrozio solventnost niti likvidnost 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	2021	2020
Prinos na Ukupnu aktivu (ROE)	2,60%	3,34%

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2021-te godine zabeležio pad kao rezultat manje iskazanog Neto rezultata poslovanja tokom 2021-te godine.

2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo Neto profitnu marginu., koja predstavlja odnos Neto rezultata i Ukupnih prihoda Društva.

Profitne margine	2021	2020
Neto profitna margina	8,06%	8,94%

Tabela broj 14. Profitne margine

Usled pada Neto dobiti, došlo je i do pada Neto profitne margine, koja je i dalje na zadovoljavajućem nivou.

2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2021.	14.322	21.748	7.258	43.328	728
Direktne nabavke			5.915	5.915	
Prodaja			3.259	3.259	
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	14.322	21.748	9.914	45.984	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2021. Godine	3.747	3.088	4.581	11.416	683
Amortizacija	214	326	450	990	35
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	3.961	3.414	5.031	12.406	718

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Prodaja			1.141		
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2021. godine	10.361	18.334	6.024	34.719	10
01. Januar 2021. godine	10.575	18.660	2.677	31.912	45

Tabela broj 15. Stanje imovine (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 10 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 34.719 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.360 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.334 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 173 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 10 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 267 hiljade
- transportna sredstva RSD 5.575 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.334 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.679	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.518	LN 6310/Upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.136	LN 6310/Upisano

Tabela broj 16. Stanje investicione nekretnine (u 000 dinara)

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Građevinski objekti na dan 31.12.2021. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m ²	9.782	6.957	Upisano po tužbi
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m ²	2.881	2.147	Podnet zahtev za upis (objedinjena celina bez fizičke deobe)
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m ²	1.658	1.281	Nije upisano

Tabela broj 17. Građevinski objekti (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2021. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.635 hiljada Društvo je upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2021. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.679 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema nabavne vrednosti 2.707 hiljada RSD su u potpunosti amortizovana, odnosno imaju sadašnju vrednost nula i još uvek su u upotrebi.

2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Nakon datuma izveštajnog perioda došlo je do sukoba u Ukrajini, koji su uticali na svetska tržišta kapitala. Broker je detaljno sagledao mogući uticaj promene cena akcija na svetskim berzama na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan.

Pregovori između Rusije i Ukrajine oko pronalaska mirnog rešenja traju, i za očekivati je da će u skorije vreme sukob prestati, što bi svakako dalo podršku kako svetskim tržištima kapitala tako i Beogradskoj berzi.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Broker permanentno prati i poslovanje svojih komitenata i nije uočeno da bilo koji komitent ima problema u poslovanju, tako da se ne očekuje da se rokovi naplate potraživanja produže niti da neki od klijenata dođe u problem nelikvidnosti.

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS. Do dana izrade predmetnih Napomena pomenuti odnos EUR/RSD je stabilan, ali kako smo u tekstu iznad naveli Broker je prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje pretpostavio oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera.

S obzirom da ne možemo uticati na buduća dešavanja u Ukrajini, Rukovodstvo će u narednom periodu pratiti sve moguće uticaje ovog sukoba na poslovanje Društva i svojom pravovremenom reakcijom nastojće da minimizira potencijalne negativne efekte.

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 2022-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.

Tokom marta meseca 2022. godine Komercijalna banka a.d. Beograd koja je u većinskom (88,28%) vlasništvu Nove Ljubljanske banka (NLB) d.d. Ljubljana stekla je 2,89% sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara. To daje mogućnost većinskom vlasniku, Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana da tokom 2022. godine zaokruži svoje vlasništvo na 100% kroz otkup preostalih običnih akcija koje se trenutno nalaze u vlasništvu malih akcionara. Pored običnih, Komercijalna banka poseduje i prioritetne koje takođe većinski vlasnik može otkupiti. Klijenti Društva poseduju značajan procenat vlasništva prioritetnih akcija, pa je za očekivati da sredstva od prodaje istih budu dalje reinvestirana u neke druge pozicije, a što u oba slučaja (prodaje i kupovine) doprinosi značajnom rastu prihoda Društva. Pored navedenog Društvo će svoj plasman u Državne HoV nominovane u EUR valuti uskladiti sa dešavanjima kako u Ukrajini tako i na svetskim tržištima kapitala.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Korporativna aktivnost je usmerena na dobijanje novih klijenata, kao i na proširenje poslova sa postojećim klijentima (sticanje sopstvenih akcija, poništenje sopstvenih akcija, promena pravne forme, otkup u nejavnom AD, konverzija duga u kapital, osnivanje društva uz izdvajanje...).

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 (rizik poremećaja u svetskoj ekonomiji, ili ograničeni rizici poremećaja na domaćem tržištu)
- kreditni rizici
- rizici likvidnosti
- operativni rizici (pad broja klijenata usled delistiranja nekih firmi sa Beogradske berze (pravna lica), pad broja klijenata usled Prinudne prodaje akcija isl.)
- rizici izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- ostali rizici – rizik pojave konkurencije i finansijska kriza i smanjenje tražnje za uslugama.

Višegodišnje poslovanje, dugogodišnji stabilni (likvidni) klijenti (kako pravna lica u pogledu vođenja i savetovanja, tako i fizička i pravna lica u pogledu investiranja), kao i trend snažnog rasta poslovnih aktivnosti u prethodnom periodu, pokazuju da je Društvo kompanija koja kvalitetno upravlja poslovanjem, svodeći potencijalne rizike na minimum.

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

Nakon proteka poslovne godine pored prethodno navedenih dešavanja u Komercijalnoj banci a.d. Beograd, kompanija Dunav osiguranje a.d. Beograd u završnoj je fazi raspodele akcija iz Društvenog kapitala, te se očekuje da će ovo doprineti povećanoj ponudi i trgovanju predmetnom akcijom, s obzirom da će baza akcionara Dunav osiguranja dobiti veliki broj novih akcionara. Takođe, „rešavanje“ vlasničke strukture, tj. emisija akcija po osnovu Društvenog kapitala kompanije Dunav osiguranje a.d. Beograd doprinosi jasnijoj strukturi vlasništva, što akcije ove kompanije može učiniti privlačnijim kako za male tako i za velike (institucionalne) investitore, a to može dodatno povećati promete i ostalim akcijama na Beogradskoj berzi.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Obaveze		
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- obaveze za dividende:		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić bivši osnivač	151	151
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	42	42
<i>Obaveze prema matičnom licu</i>		
- obaveze po Ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd Obaveza po Ugovoru o preuzimanju duga (bruto iznos kredita: kratkoročne i dugoročne i efekat svođenja na fer vrednost diskontovanje)		8.596
Centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	9.998	
Ukupno obaveze	10.467	9.065

Tabela 18. Poslovi sa povezanim licima(u 000 dinara)

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

- 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 42 hiljada.
- Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet statusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.
- Tokom 2021. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novč sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli 19.

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	10,34
Dabić Vladimir	34,85
Ekopolje d.o.o. Beograd	20.638,75

Tabela 19. Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

- Tokom 2020. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli 20

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39798,72

Tabela 20. Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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.

7. Finansijski instrumenti koje Broker koristi ako je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja

Broker ima plasmane u likvidne HoV: pažljivo odabrane vlasničke HoV (akcije, primarno sa Prime listigna Beogradske berze), dužničke HoV Republike Srbije kao vid najsigurnijih plasmana u HoV. Deo plasmana (Državne HoV) odnosi se na EUR plasman, a iz razloga zaštite (hedžinga) od promene deviznog kursa EUR/RSD. Plasman u HoV povećava zaradu Brokera, tako da isti pojačava finansijski položaj i povećava uspešnost poslovanja Brokera.

8. Ciljeve i politike vezane za upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita

Broker u okviru Korporativnog odeljenja ima jasan cilj upravljanja plaćanjem dobavljača i naplatom potraživanja. Posebna pažnja osvećuje se izboru klijenata i naplati potraživanja.

U okviru Odeljenja trgovanja svakodnevno prati javno dostupne informacije o poslovanju kompanija u čije akcije su plasirana novčana sredstva Brokera, permanentno prati kretanje cena i po potrebi pravovremeno reaguje u cilju stvaranja veće vrednosti koja doprinosi rastu novčanog toka. Plasman u EUR valuti služi za zaštitu od promene deviznog kursa.

Cilj Brokera jeste da finansijski rizik (devizni, rizik promene kamatnih stopa, rizik likvidnosti) svede na minimum, što i je i vidljivo kroz visoke vrednosti pokazatelja likvidnosti poslovanja.

9. Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategiju za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efektivnosti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Cenovni rizik hartija od vrednosti

Tržišni rizik odnosno rizik promena u cenama hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte koji mogu nastati usled pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

Broker svoj portfelj balansira na način da je ovaj rizik sveden na minimum, a pre svega to radi na sledeći način:

- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana
- Pored toga investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Deo investicija odnosi se na akcije preduzeća koja nisu na Prime listingu Beogradske berze, ali godinama unazad imaju stabilno poslovanje i vode odgovornu dividendnu politiku uz transparentno poslovanje i visok nivo korporativne odgovornosti

S obzirom na trenutnu situaciju u Ukrajini, kao i na dešavanja na svetskim tržištima kapitala Broker je detaljno sagledao mogući uticaj istih na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan. U cilju dodatne zaštite od dalje promene cene akcija na Beogradskoj berzi a usled dešavanja u Ukrajini, rukovodstvo Brokera kalkuliše da se cena akcija kompanije NIS a.d. Novi Sad može dodatno korigovati na dole, što je i ukoliko se dogodi pokriveno kako rastom cene akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd tako i strukturom Obrtne imovine brokera, te to neće predstavljati problem u daljem poslovanju Brokera.

Kreditni rizik:

Kada je reč o kreditnom riziku, Broker ima potencijalno dve vrste rizika:

- da kupci neće regulisati svoje obaveze prema Društvu i
- da Broker neće biti u mogućnosti da reguliše svoje obaveze prema trećim stranama:
 - o obaveze iz poslovanja
 - o finansijske obaveze.

Broker nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja i permanentno prati naplatu potraživanja od istih.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Broker svoje finansijske obaveze obaveze izmiruje u roku, pri čemu je deo finansijskih obaveza koje su nominovane u EUR zaštitio plasmanom u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti.

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.

Broker vodi računa o likvidnosti poslovanja tj. kontinuirano sagledava dospele obaveze i očekivanu naplatu potraživanja, pri čemu teži ka osvajanju novih klijenata i donošenju novih poslova.

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (kratkoročnih kredita i finansijskih obaveza po osnovu lizinga). Plasman u Investicione jedinice (kao deo pozicije HoV po fer vrednosti kroz finansijski izveštaj) višestruko je iznad nivoa Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, i iste će se bez problema pokrivati. Pored toga, kao što smo već istakli Broker prati i naplaćuje potraživanja u ugovorenim rokovima, dok se naplata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima realizuje drugog dana od dana trgovanja, tako da možemo zaključiti da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera na veoma niskom nivou.

Naredna tabela prikazuje strukturu obrtne imovine Brokera:

Struktura Obrtne imovine (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Obrtna imovina	29.383	27.148
Zalihe i dati avansi	92	659
Potraživanja	5.740	6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174	5.296
PDV	7	8
HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.530	14.672
HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	5.840	328

Struktura Obrtne imovine, sintetika

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Kratkoročne obaveze	3.228	2.816
Kratkoročni krediti	1.111	1.111
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	872	563
Obaveze iz poslovanja	589	840
Ostale kratkoročne obaveze	656	302

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2021. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	15.530
HoV kojima se trguje (akcije)	2.241
Investicione jedinice	13.289

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 85,60% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,12 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

U narednoj tabeli još jednom prikazujemo racia likvidnosti, koja jasno ukazuju na visoku likvidnost poslovanja Brokera.

Racia likvidnosti	31.12.2021.	31.12.2020.
Racio opšte (tekuće) likvidnosti	9,10	9,94
Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)	9,07	9,70
Gotovinski racio (Cash Ratio)	0,67	1,94

Racia likvidnosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Iz prethodne tabele vidljivo je da Broker ima visoke nivoe racia likvidnosti, pri čemu Cash racio pokazuje da je Gotovina iznad nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza.

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotvinskih ekvivalenata koja su u 2020-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane plasman u Investicione jedinice koje su odmah utržive na kraju 2021. godine iznosi 13.289 hiljada RSD, čime su kratkoročne obaveze Društva višestruko pokriveno.

Pored svega navedenog, imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, plasman u amortizacione HoV Republike Srbije, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

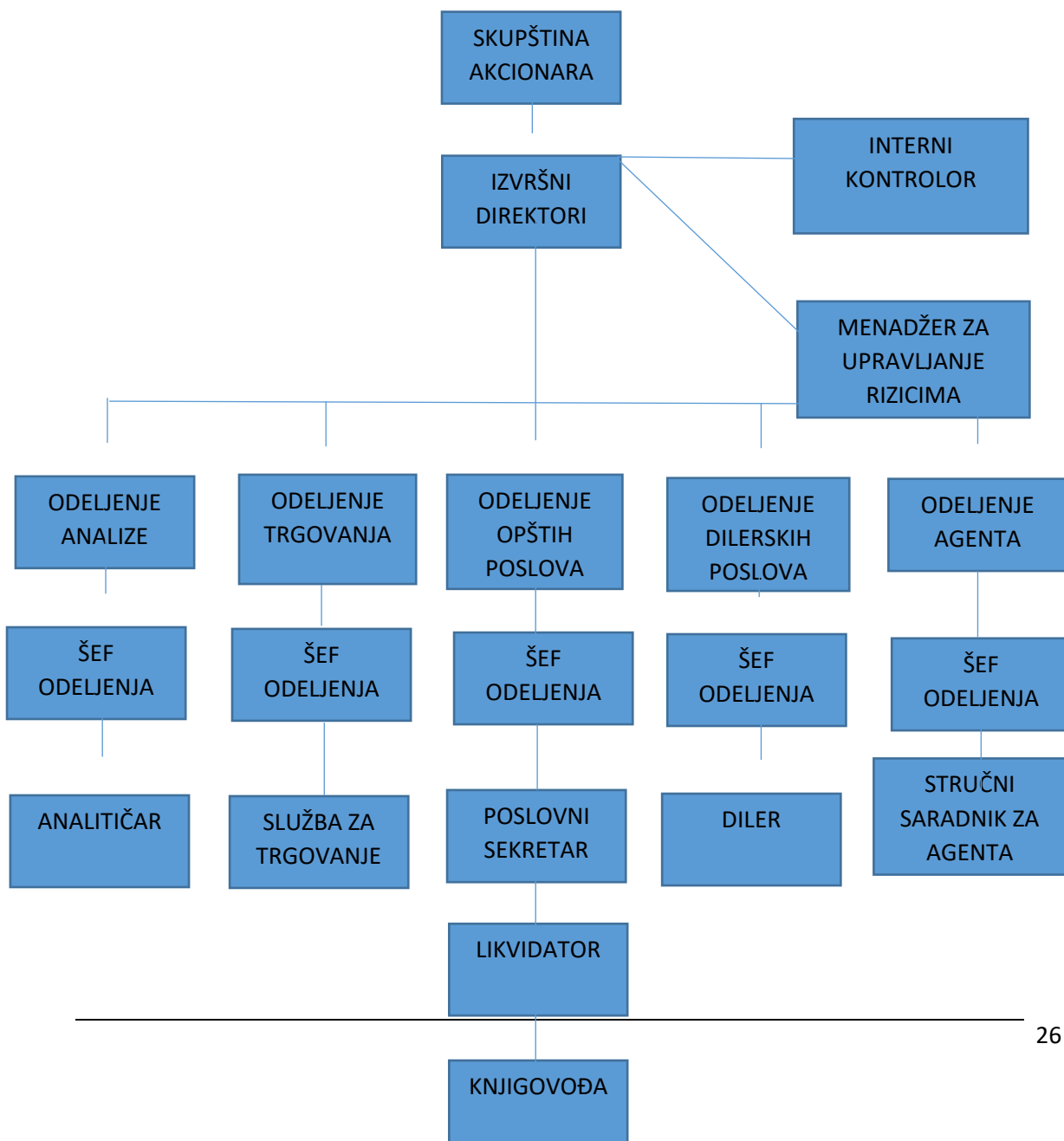
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Rizik novčanog toka:

Broker u svom poslovanju vodi računa o Neto obrtnom kapitalu (NOK) odnosno o plaćanju dobavljača i naplati potraživanja od kupaca. Sa druge strane poslovanjem generiše višak gotovine, što dovodi do stabilnog i pozitivnog novčanog toka, čime rizik novčanog toka svodi na minimum.

Iz navedenog zaljučujemo da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera sveden na minimum.

10. Organizaciona šema Brokera



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Beograd, 23.03.2022. godine

**INTERCITY BROKER
Izvršni direktor
Vladimir Vučetić**



INTERCITY BROKER AD

BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD
KLIRIŠKI ČLAN CENTRALNOG REGISTRA
ČLAN UDRUŽENJA BERZI I BERZANSKIH POSREDNIKA

Beograd, Maksima Gorkog 52
Tel: 011/3083-100
Faks: 011/3083-150
Web: www.icbbg.rs
E-mail: firma@icbbg.rs
MB: 17421506 PIB: 102198366
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad
Račun: 325-9500700001000-08

Beograd, 14.04.2022. godine
Del. Br. IP-526 /22

**PRIVREDNO DRUŠTVO
SRBO AUDIT DOO
Ilije Stojadinovića 6/2
11030 Beograd**

Predmet: IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja privrednog društva BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD za godinu koja se završava 31.12.2021.godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji daju istinit i objektivni prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, srpskim računovodstvenim propisima, kao i drugim propisima i normativnim aktima društva.

Prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće:

- Da smo ispunili svoje odgovornosti koje se odnose na pripremu i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Okvirom finansijskog izveštavanja koji se primenjuje u Republici Srbiji, kao i za internu kontrolu za koju smo utvrdili da je neophodna za pripremu finansijskih izveštaja u kojima nema materijalno pogrešnih iskaza, nastalih usled kriminalne radnje ili greške.
- Da su značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procena, uključujući i one merene po fer vrednosti, razumne i osnovane.
- Da su odnosi i transakcije između povezanih strana adekvatno računovodstveno obuhvaćene i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.
- Da je izvršeno usklađivanje ili obelodanjivanje za sve događaje nastale nakon datuma finansijskih izveštaja i za koje se Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja zahteva usklađivanje i obelodanjivanje.
- Da je izvršen adekvatan odabir i primena računovodstvenih politika.
- Da su obaveze, kako stvarne, tako i potencijalne, kao i vlasništvo ili kontrola nad imovinom, zaloge ili drugi teret na imovini, i imovina koja je založena kao kolateral, prepoznata, odmerena, prezentovana i obelodanjena u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.
- Da smo vam omogućili:

- pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja kao što su evidencije, dokumentacija i ostala predmetna pitanja;
- dodatne informacije koje ste zahtevali od nas za potrebe revizije;
- neograničeni pristup osobama u društvu za koje ste vi utvrdili da je neophodno da daju revizijske dokaze.
- Da su sve transakcije evidentirane u računovodstvenim evidencijama i iznete u finansijskim izveštajima.
- Da smo vam obelodanili rezultate naše procene rizika o mogućnosti da finansijski izveštaji imaju materijalno pogrešene iskaze kao rezultat kriminalne radnje.
- Da smo vam obelodanili sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na entitet, a uključuju:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajne uloge u intenoj kontroli
 - ostale u situacijama gde je kriminalna radnja mogla imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Da smo vam obelodanili sve poznate slučajeve neusklađenosti ili sumnje da je došlo do neusklađenosti sa zakonima i regulativom, a čije bi efekte trebalo razmotriti prilikom pripreme finansijskih izveštaja.
- Da smo vam obelodanili povezane strane društva i sve odnose i transakcije između povezanih strana kojih smo svesni.
- Pregled nekorigovanih grešaka koje nemaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u celini, bilo pojedinačno ili u sumi dat je u prilogu.

Spoštovanjem,

INTERCITY BROKER AD

IZVRŠNI DIREKTOR

Vladimir Vučetić





SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

Na osnovu člana 29. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 73/2019) i Kodeksa etike profesionalnih računovođa, dajemo sledeću:

IZJAVU

1. Privredno društvo za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač naručioca revizije privrednog društva "INTERCITY BROKER" AD, Beograd.
2. Naručilac revizije, "INTERCITY BROKER" AD, Beograd, nije akcionar, osnivač niti ulagač sredstava Privrednog društva za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd.
3. Licencirani ovlašćeni revizor Privrednog društva za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač naručioca revizije privrednog društva "INTERCITY BROKER" AD, Beograd.
4. Licencirani ovlašćeni revizor i revizori Privrednog društva za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd, koji su obavili reviziju, nisu srodnici direktora niti osnivača naručioca revizije privrednog društva "INTERCITY BROKER" AD, Beograd.
5. Privredno društvo za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd, licencirani ovlašćeni revizor i revizori koji su obavili reviziju, nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza niti obligacionih odnosa sa naručiocem revizije "INTERCITY BROKER" AD, Beograd, koji bi predstavljali smetnje za obavljanje revizije.

19.04.2022.

DIREKTOR
mr Dejan Nikolić





SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

INTERCITY BROKER ad Beograd

PISMO RUKOVODSTVU

Poštovana Gospodo,

Naša uobičajna praksa je da nakon izvršene revizije finansijskih izveštaja, u skladu s Međunarodnim standardom revizije 265 – *Saopštavanje nedostataka u sistemu internih kontrola licima ovlašćenim za upravljanje i rukovodstvu*, klijentu dostavimo naša zapažanja stečena tokom obavljanja revizije njegovih finansijskih izveštaja. Stoga Vam u nastavku dostavljamo naša zapažanja stečena tokom obavljanja revizije finansijskih izveštaja društva INTERCITY BROKER ad Beograd za 2021. godinu, za koja smatramo da zaslužuju da budu predmet vašeg razmatranja, i to:

INTERCITY BROKER ad Beograd ("Društvo") nema sopstvenog računovođu, već koristi usluge eksternog računovođe koji mu vodi poslovne knjige, priprema potrebne obračune i sastavlja finansijske izveštaje. Tokom obavljanja revizije finansijskih izveštaja Društva za 2021. godinu, otkrili smo grešku u tim izveštajima koja nije bila materijalno značajna, i stoga nije bila predmet kvalifikacije u našem revizorskom izveštaju. Međutim, greška je nastala, a mogla je biti i materijalno značajna.

S obzirom na gore navedeno, smatramo da postoji nedostatak /slabost u sistemu internih kontrola Društva koja se sastoji u tome da rukovodstvo Društva ne kontroliše rad računovođe. Verujemo da rukovodstvo Društva može navedenu slabost jednostavno otkloniti, i to tako što će vršiti aktivan nadzor nad procesom pripreme budućih finansijskih izveštaja.

S poštovanjem,

Beograd, 19.4.2022. godine


Saša Velagić
Ovlašćeni revizor



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

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2021.
GODINE**

Beograd, 18. mart 2022. 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. 139/2020 i br. 75/2021)

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. 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 2021. 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:	firma@icbbg.rs
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
Uplaćen	39.148.000,00 RSD dana 01.02.2012. godine
Uplaćen	16.000.000,00 RSD dana 25.07.2014. godine
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 br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019) i 36/2011 i 99/2011) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj broj 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 i 153/2020).

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

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.

1.3. Kadrovi Brokersko-dilerskog društva

Sa stanjem na dan 31.12.2021. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2020. godine: 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	5
Ukupno zaposlenih	7

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2021. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Srednja stručna sprema	1
Ukupno	7

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

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. 73/2019), kao i u skladu sa ostalom primenljivom podzakonskom regulativom. Društvo, kao veliko pravno lice primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde 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, odobrene od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB" ili „Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije od 21. novembra 2019. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 92/2019 od 26. decembra 2019., 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 prevodi povezanih tumačenja izdatih od strane IFRIC do januara 2018. godine. Na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda br. 401-00-4980/219-16, Konceptualni okvir, MRS, MSFI, IFRIC i sa njima povezana tumačenja koja su prevedena, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2020. godine.

Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije od 10. septembra 2020. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 123/2020 od 13. oktobra 2020, godine i br. 125/2020 od 22. oktobra 2020. godine utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MSFI i MRS, Konceptualni okvir, usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC 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 2021. godine, dok pravna lica mogu primeniti prevedene standarde i za finansijske izveštaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Osim pomenutog, pojedina zakonska i podzakonska regulativa u Republici Srbiji definiše određene računovodstvene postupke, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI, kao i od kriterijuma prezentacije, priznavanja, merenja i objava, 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) – "Prezentacija finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

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

- 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.
- Novi ili izmenjeni MSFI i tumačenja standarda izdati nakon januara 2018. godine nisu primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.
- 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 koji odstupaju 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 ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Ovi finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u cilju poštovanja zakonskih zahteva. Društvo ima zakonsku obavezu da angažuje nezavisnog revizora da izvrši reviziju finansijskih izveštaja. Obim revizije obuhvata finansijske izveštaje u celini i ne pruža uveravanje po bilo kojoj pojedinačnoj poziciji, računu ili transakciji. Finansijski izveštaji koji su bili predmet revizije nisu namenjeni za upotrebu bilo koje strane u svrhu donošenja odluka uvezi sa vlasničkim transakcijama, transakcijama finansiranja ili bilo kojim drugim specifičnim namenama. Shodno tome, korisnici finansijskih izveštaja koji su bili predmet revizije ne treba da se oslanjaju isključivo na finansijske izveštaje, već bi trebalo da pre odlučivanja preduzmu i druge postupke za specifične namene.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

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

Ovi finansijski izveštaji odobreni su od strane Izvršnog direktora Društva dana 27.04.2021. godine i biće predati Agenciji za privredne registre u zakonskom roku.

2.2. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koji podrazumeva da će Privredno društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Uticaj pandemije COVID 19 na pretpostavku stalnosti poslovanja

Svetska Zdravstvena Organizacija je u martu 2020. godine proglasila pandemiju COVID 19 koja je zahvatila ceo svet i koja je pored ozbiljne zdravstvene krize dovela do značajnih promena u globalnoj ekonomiji, ali i u ekonomijama pojedinačnih zemalja. Efekti ove pandemije su se odrazili i na sve subjekte poslovanja na teritoriji Republike Srbije. Međutim, Vlada Republike Srbije i Narodna banka Srbije su preduzeli tokom 2020. godine i 2021. godine sveobuhvatne mere fiskalne i monetarne politike u cilju smanjenja negativnih efekata. U cilju očuvanja stabilnosti poslovanja i održavanja tekuće likvidnosti privrednih subjekata u Republici Srbiji, Vlada Republike Srbije je usvojila sledeće oblike državne pomoći za saniranje posledica uticaja pandemije COVID 19:

- Odloženo plaćanje poreza i doprinosa za mart, april i maj 2020. godine;
- Direktno davanje države u vidu minimalne neto zarade po zaposlenom za mart, april i maj 2020. godine i 2021. godine
- Prijavljivanje za kredit za likvidnost i obrtna sredstva po osnovu Uredbe o merama podrške privredi.

Kolektivni imunitet je postao zvučni izraz početkom pandemije – ideja da će, ako dovoljno ljudi stekne otpornost na kovid, putem zaražavanja ili vakcinacije, virus postati manja pretnja.

Pojava omikron soja je to promenila i sada makar jedan broj zemalja dobro zaštićenih vakcinama pozivaju građane da uzmu buster dozu i ponovo uvode mere fizičkog distanciranja.

Imajući u vidu ograničena iskustva o ekonomskim i finansijskim uticajima ovakve pandemije, stvarni efekti na poslovanje Društva se mogu razlikovati od pretpostavki korišćenih u vrednovanju imovine i obaveza Društva.

Početak 2021. godine doneo je blagi optimizam na tržištima kapitala, a samim tim i rast svetskih berzanskih indeksa, DJIA (+3,75%), S&P500 (+4,90), DAX (+1,40), FTSE (+0,95%) itd. Razlog optimizma leži u činjenici da se u zemljama širom sveta sprovodi vakcinacija stanovništva, te da bi tokom 2021. godine pandemija COVID 19 virusa u dobroj meri mogla biti usporena, a samim tim i da bi svetska ekonomija mogla da krene u oporavak u narednom periodu, pri čemu je za očekivati da u skladu sa tim i tržišta kapitala nastave dalji rast.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

Portfelj BDD Intercity brokera odnosi se na najlikvidnije HoV koje su kotirane na Beogradskoj berzi, a koja svakako zavisi od kretanja na svetskim tržištima kapitala, te se u skladu sa kretanjem BELEX15 indeksa kreće i portfelj BDD Intercity brokera.

2.2. Načelo stalnosti poslovanja

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi tokom 2021. godine zabeležio je trend rasta krećući se pritom od nivoa 748,61 indeksnih poena koliko je njegova vrednost iznosila 31.12.2020. godine do 833,81 poena koliko je njegova vrednost iznosila 06.12.2021. godine.

Portfelj BDD Intercity brokera balansiran je tako da se u istom pored najlikvidnijih akcija nalaze i Obveznice Republike Srbije, koje predstavljaju HoV sa najmanjim nivoom rizika i najsigurnijim prinosom, a istovremeno obveznice su indeksirane u EUR valuti, pa na taj način imamo valutnu zaštitu što dodatno daje stabilnost poslovanju.

Tokom marta meseca 2022. godine Komercijalna banka a.d. Beograd koja je u većinskom (88,28%) vlasništvu Nove Ljubljanske banka (NLB) d.d. Ljubljana stekla je 2,89% sopstvenih akcija. To daje mogućnost većinskom vlasniku, Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana da tokom 2022. godine zaokruži svoje vlasništvo na 100% kroz otkup preostalih običnih akcija koje se trenutno nalaze u vlasništvu malih akcionara. Pored običnih, Komercijalna banka poseduje i prioritetne koje takođe većinski vlasnik može otkupiti. Klijenti Brokera poseduju značajan procenat vlasništva prioritetnih akcija, pa je za očekivati da sredstva od prodaje istih budu dalje reinvestirana u neke druge pozicije.

2.3. Uticaj i primena novih revidiranih MRS/MSFI

Prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja za 2020. godinu, Društvo je prvi put primenio MSFI 9 “Finansijski instrumenti” I MSFI 15 “Prihod od ugovora sa kupcima”.

Analiza uticaja MSFI 9 “Finansijski instrumenti”

MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (MSFI 9) zamenjuje MRS 39 “Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje”. MSFI 9 uključuje revidirane smernice u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata, kao i novi model očekivanog kreditnog gubitka u cilju odmeravanja obezvređenja finansijskog sredstva i nove opšte zahteve računovodstva hedžinga. U njemu se takođe nastavljaju smernice u vezi sa priznavanjem i prestankom priznavanja iz MRS 39.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

Klasifikacija i vrednovanje: MSFI 9 obuhvata tri osnovne kategorije za vrednovanje finansijskih sredstava: po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu (ukupan rezultat) i po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (kapital). Finansijska sredstva se klasifikuju i odmeravaju u skladu sa poslovnim modelom u okviru kojeg se drže i karakteristikama njihovih ugovorenih novčanih tokova. Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva Društva o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela.

2.3. Uticaj i primena novih revidiranih MRS/MSFI (nastavak)

Primena MSFI 9 od 1. januara 2020. godine je u određenoj meri uticala na finansijske izveštaje Društva, odnosno na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza, i rezultirala je u korekciji neraspoređenog dobitka u iznosu od RSD 216 hiljada na dan 1. januara 2020. godine po osnovu novog modela obezvređenja finansijskih sredstava. Klasifikacija i vrednovanje finansijskih instrumenata Društva u skladu sa novim MSFI 9 detaljno je obelodanjena u Napomeni 3.4.

Analiza uticaja MSFI 15 “Prihod od ugovora sa kupcima”

MSFI 15-“Prihod iz ugovora sa kupcima” (MSFI 15) zamenjuje postojeće smernice u vezi sa priznavanjem prihoda, uključujući MRS 18 “Prihodi” i MRS 11 “Ugovori o izgradnji” i povezana tumačenja standarda. MSFI 15 obezbeđuje sveobuhvatni model za priznavanje prihoda na bazi principa pet koraka koji se primenjuje na sve ugovore sa kupcima.

Pet koraka u ovom modelu su:

- identifikovanje ugovora sa kupcem;
- identifikovanje obaveze izvršenja u ugovoru (jedinственe činidbene obaveze - isporuka dobara/pružanje usluga);
- određivanje cene transakcije;
- alociranje cene transakcije na obavezu izvršenja u ugovoru; i
- priznavanje prihoda kada (ili ako) entitet zadovolji obaveze izvršenja.

Primena MSFI 15 zahteva od rukovodstva da vrši procene koje utiču na utvrđivanje visine i vremenskog rasporeda priznavanja prihoda od ugovora sa kupcima.

One uključuju:

- utvrđivanje momenta ispunjavanja obaveza izvršenja; i
- određivanje transakcione cene koja je alocirana na iste.

Shodno odredbama ovog standarda, Društvo priznaje prihod kada (ili ako) ispuni ugovornu obavezu izvršenja u pogledu prenosa robe ili usluge kupcu. Roba ili usluge

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

smatraju se prenetim kada kupac stekne kontrolu nad njima odnosno kada se iste isporuče kupcu. Ugovorna obaveza može da bude ispunjena, odnosno prihod priznat tokom vremenskog perioda pružanja usluge ili u trenutku isporuke robe kupcu (pružanja usluge).

Primena MSFI 15 od 1. januara 2020. godine nije uticala na finansijske izveštaje Društva, niti je rezultirala u korekciji neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2020. godine po osnovu primene novog modela priznavanja prihoda.

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo nije primenilo MSFI i MRS koji u svojim odredbama dozvoljavaju raniju primenu niti je primenilo standarde čiji prevod nije utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2020. godine koji su bili predmet korekcija navedenih u narednom pasusu. Po osnovu prve primene MSFI 9 i MSFI 15 nije bilo korekcije neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2021. godine.

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja po osnovu utvrđenih grešaka iz ranijeg perioda u skladu sa zahtevima MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške a odnose se na svođenje na fer vrednost beskamatnih dugoročnih pozajmica matičnog pravnog lica primenom tržišne efektivne kamatne stope za tu vrstu finansijskog instrumenta. Ukupan iznos korekcije uporednih podataka po ovom osnovu iznosi RSD 1.394 hiljadu dinara i po tom osnovu su uvećane rezerve Brokera, odnosno umanjena dugoročna obaveza prema matičnom pravnom licu i time svedena na fer vrednost.

2.5. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na dan 31. decembra 2021. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 Društva.

3.2. 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2021. 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.

Korisni vek upotrebe i stope amortizacije su iste i nisu se menjale u odnosu na 2019. godinu.

3.3. Obevređenje 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 obevređivanja nekog sredstva.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. 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 nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

3.4. Finansijska sredstva

Društvo u skladu sa MSFI 9 sva finansijska sredstva klasifikuje u dve grupe:

- Dužnička finansijska sredstva, odnosno sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, i
- Vlasnička sredstva za čije se vrednovanje koristi fer vrednost.

Klasifikacija finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja zavisi od karakteristika ugovornih novčanih tokova sredstva i poslovnog modela Društva za njihovo upravljanje. Sa izuzetkom potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja, Društvo inicijalno priznaje finansijska sredstva no fer vrednosti uvećanoj za, u slučaju finansijskih sredstava koja se ne iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, direktne troškove transakcija.

Da bi finansijsko sredstvo bilo klasifikovano i odmeravano po amortizovanom trošku ili po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat, njegovi tokovi gotovine treba da odražavaju isključivo plaćanje glavnice i kamate. Ova procena se vrši na nivou instrumenta.

Poslovni model Društva za upravljanje finansijskim sredstvima se odnosi na način upravljanja sredstvima od strane Društva a radi generisanja novčanih tokova. Poslovni model određuje da li novčani tokovi nastaju kao rezultat naplate ugovornih novčanih tokova, prodaje finansijskih sredstava ili kao rezultat oba modela.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, Društvo će finansijska sredstva odmeravati po:

- amortizovanoj vrednosti;
- fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat; ili
- fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.4.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti

Finansijska sredstva se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovorenih tokova gotovine i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti se naknadno mere primenom metoda efektivne kamatne stope i testiraju se na obezvređenje.

Finansijska sredstva u ovoj kategoriji obuhvataju potraživanja od kupaca, ostala potraživanja i amortizacione hartije od vrednosti.

3.4.2. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat

Društvo vrednuje dužničke instrumente po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat ako su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodaja, i
- ugovorne odredbe finansijskog sredstva definišu tokove gotovine na određene datume koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmirenu glavnice.

Kod ovih instrumenata prihodi od kamate, kursne razlike i gubici od obezvređenja ili ukidanja obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha i izračunavaju na isti način kao kod finansijskih sredstava po amortizovanoj vrednosti. Preostale promene u fer vrednosti se priznaju u ukupnom ostalom rezultatu. Prilikom prestanka priznavanja, kumulativne promene fer vrednosti koja je bila priznata u ukupnom ostalom rezultatu se prenose u bilans uspeha.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo može da odabere da klasifikuje ulaganja u instrumente kapitala kao ulaganja u instrumente kapitala naznačene po fer vrednosti kroz ukupan ostali rezultat. Klasifikacija se opredeljuje na nivou pojedinačnog finansijskog instrumenta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Pri naknadnom procenjivanju ovakve imovine promene fer vrednosti ne tangiraju rezultat već preko ostalog ukupnog rezultata kapital Društva i nisu predmet obezvređenja.

3.4.3. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha uključuju finansijsku imovinu koja se drži radi trgovine, finansijske derivate (osim ako su opredeljena kao efektivni hedging instrument), imovinu koja je opredeljena po fer vrednosti prilikom početnog priznavanja ili je obavezno njeno vrednovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha i finansijsku imovinu sa novčanim tokovima koji nisu samo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao ona koja se drži radi trgovine ako su pribavljena sa ciljem prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti.

Promene u fer vrednosti ovih finansijskih sredstava se priznaju u bilansu uspeha.

Finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje ako je:

- došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo je izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva ili je preuzelo obavezu da izvrši isplatu na osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnih odlaganja trećem licu no osnovu ugovora o prenosu; i ili je (a) prenelo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ali je prenelo kontrolu nad njim.

3.4.4. Obezvređenje finansijskih sredstava

Pri početnom priznavanju, potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu mere se po njihovoj transakcionoj ceni.

Društvo će odmeravati rezervisanja za umanjenje vrednosti u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima određenog veka trajanja za potraživanja od kupaca ili ugovorna sredstva koja nastaju iz transakcija koje su iz delokruga MSFI 15 koja sadrže i koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu.

Društvo je primenilo pojednostavljeni pristup da bi priznalo očekivane gubitke za potraživanja od kupaca u skladu sa MSFI 9. Ovaj model procenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka tokom životnog veka, se primenjuje na finansijska sredstva Društva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, prvenstveno potraživanja od kupaca.

Ispravka vrednosti zasniva se na istorijskim stopama neizvršavanja obaveza poslovnih partnera tokom prethodne 3 (tri) godine, ali se usklađuje sa procenom budućih kretanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

Stope istorijskih gubitaka računaju se tako što se nenaplaćena potraživanja postave u odnosu na potraživanja koja su naplaćena i to razvrstanim po rokovima naplate u određenom periodu preko 30, 60, 90 ili 180 dana.

3.4.4. Obevređenje finansijskih sredstava (nastavak)

Pod nenaplaćenim potraživanjima podrazumevaju se ona potraživanja koja nisu naplaćena u roku 360 dana od isteka ugovorenog roka za plaćanje, zatim potraživanja od kupaca čiji su poslovni računi blokirani, ako je doneta odluka da se pokrene sudski spor za naplatu potraživanja, otvoren je predstečajni ili stečajni postupak.

Utvrđene stope istorijskih gubitaka u skladu sa očekivanim ekonomskim okolnostima.

Obračun očekivanog kreditnog rizika zasniva se na utvrđenim procentima umanjenja vrednosti primenjenim na iznos ukupnih potraživanja razvrstan po ročnosti kašnjenja u plaćaju.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

3.5. Finansijske obaveze

Obaveze se priznaju na datum bilansa stanja kada je verovatno da će odliv sredstava koja sadrže ekonomske koristi biti rezultat izmirenja sadašnje obaveze i da iznos po kome će uslediti odliv sredstava pouzdano može da se odmeri.

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja za pravno lice predstavlja ugovornu obavezu:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu, ili
- da razmeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licima pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

Finansijske obaveze se početno odmeravaju u visini njihove nabavne cene (vrednosti transakcije uključujući i troškove transakcije) koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon početnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju no amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za iznos otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijske obaveze (nastavak)

Finansijska obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne obaveze.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje samo onda kada je ugašena, odnosno kada je izmirena, otkazana ili je istekla.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

3.5.1. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se vrednuju po nominalnoj vrednosti primljene naknade koja je približno jednaka njihovoj fer vrednosti.

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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.

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.

Prema MSFI 15 Društvo priznaje prihod koji predstavlja prenos ugovorom obećanih dobara ili usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu na koju Društvo očekuje da stekne pravo u zamenu za prenetu dobra i usluge.

Društvo uvodi pristup priznavanja prihoda od pet koraka:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Poslovni prihodi (nastavak)

1. Identifikacija ugovora sa kupcima;
2. Identifikacija ugovorne obaveze tj. da li je to isporuka dobara ili usluga;
3. Utvrđivanje cene transakcije;
4. Alokacija cene transakcije na ugovorne obaveze;
5. Priznavanje prihoda kada se ispune ugovorne obaveze.

3.9. Poslovni rashodi

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

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.

3.10. 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.

3.11. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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 25.).

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.

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 15 i 16).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 15 i 16).

3.12. 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 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. 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 dobiti 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.

3.14. 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 20).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima (nastavak)

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

3.15. 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.

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

3.16. 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

U svom poslovanju Broker je izložen tržišnim rizicima:

- promena kurseva stranih valuta (devizni rizik),
- promena kamatnih stopa i
- cena hartija od vrednosti.

Devizni rizik

Broker je izložen deviznom riziku za hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (obveznice Republike Srbije), a koje su nominovane u EUR valuti, kao i za kredite (od povezanog lica i od lizing kompanije) nominovane u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

(a) Tržišni rizik

Kao jednu vrstu zaštite od promene deviznog kursa (EUR) Broker koristi plasman u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti. Druge instrumente Broker ne koristi, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni. I pored situacije sa COVID19 virusom tokom 2021. godine, Republika Srbija sačuvala je stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Broker posluje, stabilnost BDP-a, realizovane su i mere Vlade RS u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira a što utiče na stabilnost odnosa EUR/RSD.

U narednoj tabeli prikazane su obveznice Republike Srbije nominovane u EUR koje Broker drži do dospeća, sa stanjem na dan 31.12.2021. godine.

ISIN	Količina	Cena (31.12.2021)	Vrednost u EUR (31.12.2021.)	Datum dospeća
RSMFRSD97934	318.464	95,6300	30.454	28.02.2022.
RSMFRSD98817	198.900	95,0100	18.915	31.08.2022.

Obveznice Republike Srbije nominovane u EUR, koje se drže do dospeća

Iz prethodne tabele vidljivo je da tokom 2022. godine na naplatu dospeva ukupno 517.364 komada obveznica Republike Srbije nominovanih u EUR, a koje će na dospeću imati ukupnu vrednost od 51.736 EUR.

Naredne dve tabele prikazuju stanja monetarne imovine i monetarnih obaveza na dan 31.12.2021. godine.

Monetarna imovina (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni finansijski plasmani		9.913
Kratkoročni finansijski plasmani		15.530
HoV koje se drže do dospeća	49,37	
Potraživanja		6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		2.174

Monetarna imovina na dan 31.12.2021. godine

Od RSD 15.530 hiljada na plasman u investicione jedinice odnosi se RSD 13.289 hiljada, na akcije kojima se trguje RSD 2.241 hiljada. Iznos od RSD 6.185 hiljada odnosi se na potraživanja, od čega RSD 4.703 hiljade odnosi na potraživanja po osnovu depozita u CRHoV-u.

Monetarne obaveze (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni krediti i lizing	89,43	10.515
Kratkoročne finansijske obaveze		1.983
Obaveze iz poslovanja		589
Ostale kratkoročne obaveze		656

Monetarne obaveze na dan 31.12.2021. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Od obaveza koje zavise od EUR valute Broker ima dugoročni kredit prema matičnom pravnom licu i finansijski lizing, dok od plasmana koji zavise od EUR valute Broker u svom portfelju poseduje samo plasmane u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti.

Naredna tabela prikazuje vrednosti pomenutih obaveza i plasmana na dan 31.12.2021. godine.

Finansijske obaveze i plasmani u eurima (u 000)	EUR
Dugoročni krediti prema povezanom licu	85,03
Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanom licu	9,44
Kratkoročne finansijske obaveze po osnovu lizinga	7,42
Plasman u amortizacione obveznice RS	49,37

Obaveze i plasmani u ino valuti (000 EUR)

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS.

Prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje rukovodstvo je pretpostavilo oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera, pa je samim tim i rizik od promene deviznog kursa od manjeg materijalnog značaja na poslovanje Brokera.

Kamatni rizik

Broker je izložen riziku promene kamatnih stopa za iznos rezervi (RSD 1.394 hiljada) nastalih po osnovu kredita od matičnog lica, koji je preko Efektivne kamatne stope sveden na Fer vrednost.

Sa druge strane plasmani i potraživanja Društva su beskamatna.

Imajući na umu strukturu Obrtno imovine, nivo likvidnosti Brokera, možemo zaključiti da novčani tok Brokera nije pod materijalno značajnijim rizikom promene kamatnih stopa, odnosno da novčani tok Brokera neće biti ugrožen promenom kamatnih stopa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

Cenovni rizik hartija od vrednosti

Tržišni rizik odnosno rizik promena u cenama hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte koji mogu nastati usled pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

Broker svoj portfelj balansira na način da je ovaj rizik sveden na minimum, a pre svega to radi na sledeći način:

- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana
- Pored toga investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Deo investicija odnosi se na akcije preduzeća koja nisu na Prime listingu Beogradske berze, ali godinama unazad imaju stabilno poslovanje i vode odgovornu dividendnu politiku uz transparentno poslovanje i visok nivo korporativne odgovornosti

S obzirom na trenutnu situaciju u Ukrajini, kao i na dešavanja na svetskim tržištima kapitala Broker je detaljno sagledao mogući uticaj istih na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan. U cilju dodatne zaštite od dalje promene cene akcija na Beogradskoj berzi a usled dešavanja u Ukrajini, rukovodstvo Brokera kalkuliše da se cena akcija kompanije NIS a.d. Novi Sad može dodatno korigovati na dole, što je i ukoliko se dogodi pokriveno kako rastom cene akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd tako i strukturom Obrtne imovine brokera, te to neće predstavljati problem u daljem poslovanju Brokera.

Naziv emitenta	Br. akcija	Valuta	Cena	Vrednost	Tržište	Napomena
PB AGROBANKA AD BEOGRAD - pod administrativnim upravljanjem - u stečaju	143	RSD		0		U stečaju
AKCIONARSKO BROKER AERODROM NIKOLA TESLA BEOGRAD	2.414	RSD	1.146,00	2.766.444,00	Prime	
Philip Morris Operations a.d.	232	RSD	7.500,00	1.740.000,00	MTP	
Priv.dr. MIN DIV SVRLJIG AD fab.vijaka i del.za šin.vozila	188	RSD	600	112.800,00	MTP	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Naftna Industrija Srbije a.d. Novi Sad	2.866	RSD	620,00	1.776.920,00	Prime	
POLITIKA - AKCIONARSKO BROKER ZA NOVINSKO-IZDAVAČKU I GRAFIČKU DELATNOST BEOGRAD	446	RSD	13,00	5.798,00	MTP	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	318.464	EUR	96,60	30.773,18	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	198.900	EUR	95,00	18.897,49	Prime	
VRŠAC AD STUP	528	RSD	9.000	4.752.000	MTP	

Portfelj BDD Intercity brokera na dan 31.12.2021. godine

3.16. 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.

Broker vodi računa o likvidnosti poslovanja tj. kontinuirano sagledava dospele obaveze i očekivanu naplatu potraživanja, pri čemu teži ka osvajanju novih klijenata i donošenju novih poslova.

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (kratkoročnih kredita i finansijskih obaveza po osnovu lizinga). Plasman u Investicione jedinice (kao deo pozicije HoV po fer vrednosti kroz finansijski izveštaj) višestruko je iznad nivoa Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, i iste će se bez problema pokrivati. Pored toga, kao što smo već istakli Broker prati i naplaćuje potraživanja u ugovorenim rokovima, dok se naplata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima realizuje drugog dana od dana trgovanja, tako da možemo zaključiti da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera na veoma niskom nivou.

Naredna tabela prikazuje strukturu obrtne imovine Brokera:

Struktura Obrtne imovine (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Obrtna imovina	29.383	27.148
Zalihe i dati avansi	92	659
Potraživanja	5.740	6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174	5.296
PDV	7	8
HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.530	14.672
HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	5.840	328

Struktura Obrtne imovine, sintetika

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (nastavak)

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Kratkoročne obaveze	3.228	2.816
Kratkoročni krediti	1.111	1.111
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	872	563
Obaveze iz poslovanja	589	840
Ostale kratkoročne obaveze	656	302

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2021. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	15.530
HoV kojima se trguje (akcije)	2.241
Investicione jedinice	13.289

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 85,60% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,12 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

U narednoj tabeli još jednom prikazujemo racia likvidnosti, koja jasno ukazuju na visoku likvidnost poslovanja Brokera.

Racia likvidnosti	31.12.2021.	31.12.2020.
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,10</i>	<i>9,94</i>
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,07</i>	<i>9,70</i>
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>0,67</i>	<i>1,94</i>

Racia likvidnosti

Iz prethodne tabele vidljivo je da Broker ima visoke nivoe racia likvidnosti, pri čemu su Gotovina i gotovinski ekvivalenti (2.174 hiljada RSD) iznad nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (1.983 hiljada RSD).

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotovinskih ekvivalenata koja su u 2020-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane plasman u Investicione jedinice koje su odmah utržive na kraju 2021. godine iznosi 13.289 hiljada RSD, čime su kratkoročne obaveze Društva višestruko pokriveno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

Pored svega navedenog, imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, plasman u amortizacione HoV Republike Srbije, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

Kada je reč o kreditnom riziku, Broker ima potencijalno dve vrste rizika:

- da kupci neće regulisati svoje obaveze prema Društvu i
- da Broker neće biti u mogućnosti da reguliše svoje obaveze prema trećim stranama:
 - o obaveze iz poslovanja
 - o finansijske obaveze.

Rizik naplate potraživanja od kupaca

Rizik naplate potraživanja od kupaca 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.

U sledećoj tabeli prikazan je spisak kupaca od kojih Broker na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, a u okviru korporativnih poslova.

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2021. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
SRETEN GUDURIĆ AD Užice	240.800,00	240.800,00
PROGRES AD	144.000,00	
STUP VRŠAC AD	60.000,00	
METALAC AD	30.000,00	
HIDROZAVOD DTD A.D.	28.800,00	
IRITEL A.D.-BEOGRAD	20.400,00	
DUNAV AD Vučak	19.200,00	
FASIL AD ARILJE	18.600,00	
BIGZ PUBLISHING AD	16.800,00	
BAS-Beogradska autobuska stanica AD	14.400,00	
Štamparija Borba a.d.	12.000,00	
IZOLIR AD	12.000,00	
Yugorosgaz ad Beograd	12.000,00	
Proleter ad Fabrika čarapa	10.800,00	
ZLATARPLAST A.D.	10.800,00	
FABRIKA BAKARNIH CEVI AD	9.240,00	
SRBIJA TRANSPORT AD BEOGRAD	8.400,00	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

METALAC PROLETER AD	7.200,00	
METALAC HOME MARKET AD	7.200,00	
MOSTPROJEKT AD	7.200,00	
NID kompanija NOVOSTI A.D.	7.200,00	
Đerdap usluge a.d.	7.200,00	
JUGOSLOVENSKI FOND ZA ŽITA AD	7.200,00	
PPT INŽENJERING AD	6.000,00	
BEOZAŠTITA AD	6.000,00	
Ribnjak Sutjeska a.d. Sutjeska	6.000,00	
WOKSAL AD	6.000,00	
MLAVA AD VUČAK	2.400,00	
GOČ AD TRSTENIK	2.400,00	
YUMCO HOLDING KOMPANIJA PAMUČNI KOMBINAT	1.120,00	
Grupna ispravka prema MSFI 9		155.314,01
UKUPNO	741.360,00	396.114,01

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, u okviru korporativnih poslova

Iz postojeće tabele vidljivo je da Broker na dan 31.12.2021. godine ima RSD 741 hiljada nenaplaćenih potraživanja, od kojih se na ispravkama nalazi RSD 396 hiljada od toga RSD 155 čini grupnu ispravku prema MSFI 9.

Potraživanja koja nisu na pojedinačnim ispravkama RSD 779 hiljada su u valuti plaćanja i Broker posebnu pažnju obraća na naplatu potraživanja od kupaca, tako da u narednom periodu rukovodstvo Brokera ne očekuje da će imati kupce koji će probijati rokove plaćanja.

U narednoj tabeli prikazan je spisak kupaca od kojih Broker na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, a u okviru Ostalih usluga.

Naziv kupca - ostale usluge (u 000)	Saldo 31.12.2021. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
BANCA INTESA	202.177,18	
ILIRIKA DZU AD BEOGRAD	26,57	
KRESTON MDM REVIZIJA DOO	35.279,76	
MV SELECTION DOO BEOGRAD	22.046,43	
Grupna ispravka prema MSFI 9		13.178,42

*Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2021. godine ima potraživanja, u okviru
Ostalih usluga*

Iznos na grupnoj ispravci RSD 2 hiljada je korekcija po početnom stanju koja je umanjila kapital, a iznos ispravke u 2021. godini RSD 11 hiljada je povećala neto rezultat.

Kupci iz prethodne tabele svoja dugovanja izmiruju u valuti bez probijanja rokova.

Obaveze iz poslovanja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Broker svoje obaveze prema dobavljačima i trećim licima izmiruje u ugovorenim valutama bez bilo kakvog kašnjenja. Od ukupno RSD 589 hiljada obaveza iz poslovanja najveći deo odnosi se na:

- RSD 427 hiljada, obaveze isplate dividende osnivačima, iz ranijeg perioda,
- RSD 74 hiljade, obaveze prema dobavljačima u zemlji,
- RSD 76 hiljade, obaveze prema CRHoV-u, BB, a po osnovu mesečnog plaćanja naknada u vezi sa trgovanjem finansijskim instrumentima.
- RSD 12 hiljada, obaveze za zarade

Finansijske obaveze

Društvo je prema Ugovoru o preuzimanju duga od 23.10.2019. godine i Ugovoru od 26.12.2019. godine stvorilo obavezu prema povezanom pravnom licu u iznosu od EUR 85 hiljada bez kamate. Vraćanje glavnice duga je podeljen u 9 godišnjih rata u jednakim anuitetima u iznosu od EUR 9 hiljada s tim da prvi anuitet dospeva 24.11.2021.godine. Društvo je primenjujući MSFI 9 standard obavezu uskladilo na fer vrednost prema efektivnoj kamatnoj stopi 3,13% koja je bila procenjena važeća tržišna u momentu odobrenja kredita. Društvo je u skladu sa MSFI 9 standardom iskazalo korekciju ranijih godina za diskontovanu obavezu po kreditu na rezervama u iznosu od EUR 14 hiljada a sa 31.12.2021. smanjilo reserve za EUR 2 hiljade. Društvo svoju kreditnu obavezu reguliše u ugovorenom roku bez bilo kakvog zakašnjenja.

Pored kredita matičnog lica, Broker je dužnik i lizing kompaniji pri čemu dug na dan 31.12.2021. godine iznosi RSD 872 hiljada. Broker u ugovorenim rokovima izmiruje svoje obaveze prema lizing kompaniji.

Broker posebnu pažnju obraća na naplatu potraživanja u ugovorenim rokovima, pri čemu među kupcima nema onih koji u budućem periodu neće izmirivati svoje obaveze u ugovorenim rokovima. Poslovi koji se odnose na trgovanje finansijskim instrumentima povlače sobom automatsku naplatu provizije Brokera, tako da se u tom delu naplata realizuje drugi dan od dana trgovanja.

Sa druge strane Broker sve svoje obaveze izmiruje u ugovorenim rokovima.

(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 nejavno 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 2021. godine

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

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(d) Upravljanje rizikom kapitala(nastavak)

Jedna od mera koju Društvo preduzima jeste praćenje odnosa Kapitala i Kratkoročnih finansijskih obaveza. Kada govorimo o Kapitalu, misli se na Ukupan (Trajni) kapital Društva.

Neto dug (u 000 RSD) i Neto zaduženost prema kapitalu	31.12.2021.
Kratkoročni finansijski krediti i finansijski lizing	1.983
Kratkoročni finansijski kredit	1.111
Finansijski lizing	872
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174
<i>Neto dug</i>	<i>(191)</i>
Kapital	59.286
<i>Racio Neto zaduženosti prema kapitalu</i>	<i>-</i>

Odnos Neto duga i Kapitala

Prethodna tabela pokazuje da Društvo ima negativan Neto dug, tj. da su mu gotovina i gotovinski ekvivalenti iznad nivoa kratkoročnih finansijskih obaveza, što govori da je poslovanje Društva stabilno, a da je rizik upravljanja kapitalom na veoma niskom nivou.

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2021.	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Direktne nabavke	-		5.915	5.915	-
Prodaja			3.259	3.259	
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	14,322	21,748	9,914	45,984	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2021. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Amortizacija	214	326	450	990	35
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	3,961	3,414	5,031	12,406	718
Prodaja			1.141		
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2021. godine	10,361	18,334	6,024	34,719	10
01. Januar 2021. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 10 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 34.719 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.360 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.334 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 173 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 10 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 267 hiljade
- transportna sredstva RSD 5.575 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.334 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.679	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.518	LN 6310/Upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.136	LN 6310/Upisano

Građevinski objekti na dan 31.12.2021. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	6.957	Upisano po tužbi
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.147	Podnet zahtev za upis (objedinjena celina bez fizičke deobe)
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.256	Nije upisano

Na dan 31.12.2021. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.635 hiljada Društvo je upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2021. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.679 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema nabavne vrednosti 2.707 hiljada RSD su u potpunosti amortizovana, odnosno imaju sadašnju vrednost nula i još uvek su u upotrebi.

**5. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO FER
VREDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT**

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a na dan 31.12.2021. godine iznose RSD 8.913 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 9.589 hiljada i usklađene vrednosti na tržišnu vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 676 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 9.313 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 12.788 hiljada i ispravke vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju svođenje na fer vrednost u iznosu od RSD 3.475 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

**6. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO FER
VREDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT(nastavak)**

Efekat svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 53 hiljada, evidentiran je preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti (videti Izveštaj o promenama na kapitalu)

R.br.	Količina	Naziv emitenta	Nominalna vrednost	Vrednost na dan za usklađenje 31.12.2021.
1	232	Philip Morris Operations a.d.	1000.00	7.500,00
2	188	MIN DIV SVRLJIG AD SVRLJIG	600.00	600,00
3	446	POLITIKA AD BEOGRAD	100.00	13,00
4	528	VRŠAC AD STUP	0.00	9.000,00
6	2.414	AD AERODROM NIKOLA TESLA BGD	600.00	1.146,00
7	2.866	NIS A.D. NOVI SAD	500.00	620,00

**6. DUGOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO
AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su dužničke hartije državnih institucija, odnosno obveznice devizne štednje građana bivših republika klasifikovane po ISIN-u i datumu dospeća koje na dan 31.12.2021. godine iznose 0,00 RSD (31.12.2020. godine iznose 526 hiljada)

Dana 26.02.2020. godine Republika Srbija je emitovala državne obveznice kojima su regulisane obaveze Republike Srbije u skladu sa Zakonom o regulisanju javnog duga Republike Srbije po osnovu neisplaćene devizne štednje građana položene kod banaka čije je sedište na teritoriji Republike Srbije i njihovim filijalama na teritorijama bivših republika SFRJ („Službeni glasnik RS”, br. 108/2016, 113/2017, 52/2019 i 144/2020).

Ukupan utvrđen iznos za isplatu bice isplaćen u osam jednakih polugodišnjih rata, počev od 28.02.2020. godine, kada dospeva prva rata zaključno sa 31.08.2023. godine.

7. OBRTNA IMOVINA

7.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2021. godine iznose RSD 92 hiljada (31.12.2021. godine: RSD 659 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.1. Potraživanja za naknade i provizije po osnovu obavljanja investicionih usluga

	2021.	2020.
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	6	20
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	741	1.589
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(396)	(1.081)
Ukupno	351	528

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2021. godine u iznosu od RSD 747 hiljada odnose se na proviziju berzanskog posrednika za izvršenje naloga trgovanja za klijenta, naknadu za usluge korporativnog agenta i refundacije troška iskazane u dinarima i dinarskoj protivvrednost i ostalih usluga vezanih za promet hartija od vrednosti.

7.2.2. Ostala potraživanja

	2021.	2020.
Oročeni depozit	4.703	4.703
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	421	876
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	18	48
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	260	32
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(13)	(2)
Ukupno	5.389	5.657

Oročeni depozit na dan bilansiranja, 31.12.2021. godine iznosi RSD 4.703 hiljade (31.12.2020. godine: RSD 4.704 hiljada) i predstavlja oročeni depozit iskazan u dinarskoj protivvrednosti 40,000 EUR, koji je deponovan u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a.d. Beograd kao preduslov za dobijanje dozvole za trgovinu obveznicama stare devizne štednje odnosno garantnog depozita.

7.2.3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Struktura gotovinskih ekvivalenata i gotovine je iskazana kako sledi:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	2021.	2020.
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	6	9
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	658	154
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd		1
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	681	3.540
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	10	50
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	725	1.368
Sredstva u blagajni	89	169
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
Ukupno	2.174	5.296

7.2.4 Porez na dodatu vrednost

Na dan 31.12.2021. godine u okviru poreza na dodatu vrednost je iskazan prethodni porez na dodatu vrednost u iznosu od iznosi RSD 7 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 8 hiljada).

8 HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGI FINANSIJSKI INSTRUMENTI

8.1. HARTIJE OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2021.	2020.
Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha-finansijski instrumenti kojima se trguje	2.740	2.740
Fartije od vrednosti i drugi finansijski instrumenti finansijskih institucija Investicione jedinice	13.205	12.601
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(498)	(704)
Usklađenje investicionih jedinica	83	35
Ukupno	15.530	14.672

8.2. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI DEO KOJI DOSPEVA DO JEDNE GODINE

	2021.	2020.
Hartije od vrednosti i drugi finansijski instrumenti državnih institucija-Obveznice	5.768	327
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	72	1
Ukupno	5.840	328

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine odložena poreska sredstva iznose RSD 3 hiljade (31.12.2020. godine RSD 108 hiljada).

	2021.	2020.
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	3	108
Ukupno	3	108

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine aktivna vremenska razgraničenja iznose RSD 3105 hiljada (31.12.2020. godine: RSD 39 hiljada).

	2021.	2020.
Ostali unapred plaćeni troškovi	41	39
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	51	-
Obračunati a ne naplaćeni prihod	13	-
Ukupno	105	39

10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija obuhvata finansijske instrumente i novčana sredstva klijenata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima kao i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Brokera.

Na dan 31.12.2021. godine vanbilansna aktiva je iskazana u iznosu od RSD 7.885 hiljade dinara (31.12.2020. godine: RSD 8.503 hiljade 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 primljenih od Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd, deo koji se odnosi obračunate dividende (nisu se još stekli uslovi za njihovu isplatu).

11. KAPITAL

	2021.	2020.
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Ostale rezerve iz dobitka	1.394	1.402
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	1.603	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.543	1.944
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	744	2.359
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(1.158)	(2.412)
Gubitak prethodnih godina	(579)	(795)
Ukupno	59.286	58.236

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

11. KAPITAL (Nastavak)

Osnovni kapital Brokersko dilerskog društva na dan 31.12.2020. 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.

Emisiona premija na dan 31.12.2020. godine iskazana je u u iznosu od RSD 429 hiljada i u toku godine nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

Rezerve na dan 31.12.2020. godine iskazane u iznosu od RSD 111 hiljada odnose se na Zakonske rezerve.

Ostale rezerve iz dobitka na dan 31.12.2021 iskazane u iznosu od RSD 1.401 hiljada se odnose na efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje) dugoročnih obaveza prema matičnom pravnom licu a po osnovu Ugovora sa Centrom za razvoj finansijskog tržišta doo, Beograd.

Na dan 31.12.2021. godine revalorizacione rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljade, a odnose se na kumulirane revalorizacione rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobitci na po osnovu hartija od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2021. godine iskazani su u iznosu od RSD 744 hiljada, a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2021. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

11. KAPITAL (Nastavak)

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti na dan 31.12.2021. godine bilansirani su na iznos od RSD 1.158 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti.

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2021. godine iskazalo neraspoređeni dobitak u iznosu RSD 3.146 hiljada (neraspoređeni dobitak tekuće godine u iznosu od RSD 1.543 hiljada i neraspoređni dobitak ranijig godina RSD 1.603 hiljada). Dana 29.12.2020. godine na sednici Društva, doneta je Odluka o pokriću dela gubitka Društva iz ranijih godina. Pokriven je gubitak u iznosu od RSD 95.948 dinara iz neraspoređene neto dobiti iz ranijih godina. Nakon pokrića, ostaje iznos nepokrivenog gubitka iz prethodnog perioda sa korekcijom početnog stanja 01.01.2021. godine od RSD 579 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2021. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2021	2021	2020	2020
	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
Ukupno	100	13.787	100	13.787

Ugovorom o kupoprodaji akcija zaključenim dana 12.02.2016. godine, prodavac Želimir Dabić vlasnik 150 komada akcija Izdavaoca, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSICBRE04756, nominalne vrednost 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 zaključenim 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 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 zaključenim 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 vrednosti.

12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

12.1. OBAVEZE PO EMITOVANIM HARTIJAMA OD VREDNOSTI U PERIODU DUŽEM OD GODINU DANA

	2021.	2020.
Dugoročne obaveze prema matičnom pravnom licu	9.998	9.998
Efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje)	(1.394)	(1.402)
Ostale dugoročne finansijske obaveze	-	-
Prenos na kratkoročne obaveze (napomena 13.1)	(1.111)	(1.111)
Ukupno	7.493	7.485

Ugovorom o kreditu zaključenom 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 troškova tekućeg poslovanja. Sredstva su odobrena sa kamatnom stopom od 7% godišnje i rokom otplate na 15 godina. Aneksima Ugovora o finansijskom kreditu zaključenim dana 23.11.2015. godine izvršene su 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 9 rata bez kamate koje dospevaju svakih 12 meseci prema amortizacionom planu.

Ugovorom o preuzimanju duga broj Ug-28/19 od 30.10.2019. godine ugovorne strane konstatuju da ukupan dug prema poveriocu iznosi 85.028,00 EUR. Preuzimalac, Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd, preuzima obavezu plaćanja duga ustupiocu prema poveriocu u napred navedenom iznosu.

Ugovorom o preuzimanju duga, Ug-36/19 zaključenom dana 31.12.2019. godine kojim je društvo, Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd, preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarto Trading Limited, Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti poveriocu, Međunarodnom centru za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd u godišnjim ratama počev od 24.11.2021. godine i bez kamate.

Aneksom broj 1 zaključenim 15.09.2021. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan dospeća svake rate izmiriti Poveriocu u rokovima bliže određenim počev od 10.02.2022. godine.

Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet startusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.

U poslovnim knjigama Brokera transakcija je evidentirana kao obaveza po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana prema matičnom preduzeću u iznosu od RSD 7.493 hiljada (nakon svođenja na fer vrednost), pri čemu je izvršen prenos na kratkoročne obaveze kratkoročnog dela kredita koji dospeva u roku do 1 godine u iznosu od RSD 1.111 hiljada.

Na dan 31.12.2021. godine, ostale dugoročne finansijske obaveze, čine i obaveze po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je ugovorom o

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (nastavak)

12.1. OBAVEZE PO EMITOVANIM HARTIJAMA OD VREDNOSTI U PERIODU DUŽEM OD GODINU DANA (nastavak)

finansijskom lizingu broj Ug-17246/21 od 03.02.2021. godine zaključenim sa Intesa Leasing-om d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja je EUR 38.414,84 broj rata 60; iznos rate EUR 690,09 i rok otplate 05.02.2026. godine.

Stanje dugoročnih sredstava u korišćenju na dan 31.12.2021. godine po ovom Ugovoru o lizingu iznosi RSD 2.937 hiljade, dok kratkoročne finansijske obaveze do jedne godine po ovom osnovu iznose RSD 872 hiljade.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

13.1. KRATKOROČNI KREDITI

	2021.	2020.
Kratkoročne finansijske obaveze- deo koji dospeva do 1 godine po osnovu:		
- Obaveza prema matičnom pravnom licu (napomena 12.1)	1.111	1.111
- Obaveza po osnovu lizinga	872	563
Ukupno	1.983	1.674

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2021.	2020.
Obaveze za dividende po osnovu raspodele dobiti	427	427
Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima	76	94
Obaveze prema dobavljačima	74	236
Obaveze prema zaposlenima	12	-
Ukupno	589	757

Preostala obaveza za dividende nastala po osnovu raspodele dobiti akcionarima iznosi RSD 427 hiljada i u potpunosti se odnosi na osnivače Društva srazmerno procentu učešća (napomena 20).

Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima iznose RSD 76 hiljade i odnose se na obaveze nastale po osnovu Pravilnika o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze prema zaposlenima RSD 12 hiljada obaveza neto naknade zarada koja se refundira-trudničko bolovanje.

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 74 hiljada, od kojih se iznos od RSD 43 hiljade dinara odnosi na obaveze za knjigovodstvene usluge od povezanog pravnog lica (napomena 20)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

13.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2021.	2020.
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	40	33
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	562	262
Pasivna vremenska razgraničenja	54	6
Ukupno	656	301

13.4. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	2021.	2020.
Odložene poreske obavezepo osnovu dugoročnih HoV	34	-
Odložene poreske obaveze po osnovu osnovnih sredstava	71	313
Ukupno	104	313

14. POSLOVNI PRIHODI

14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2021.	2020.
Prihod od provizija iz trgovine akcijama i Obveznicama	5.244	7.289
Prihod po osnovu korporativne agenture (prihod od korporativne agenture- rezidenti, prihod korporativne agenture - refundacija stvarnih troškova, ostali prihodi korporativne agenture)	6.160	5.995
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	346	210
Ostali nepomenuti prihodi (Prestanak svojstva javnih društava, sticanje sopstvenih akcija, poslovnotehnička saradnja, ponuda za preuzimanje)	2.462	2.126
Prihod iz ostalih usluga sa PDV-om (isplata dividendi i koncesione premije, prenos sa založnog računa, prinudni otkup, nesaglasni akcionari)	1.066	670
Ukupno	15.278	16.290

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2021. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

14.2. REALIZOVANI DOBICI FINANSIJSKE IMOVINE

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

	2021.	2020.
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije	1.159	692
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- investicione jedinice	80	233
Realizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat-akcije -	100	830
Realizovani dobiti fin.imovine koja se iskazuje po amortizovanoj vrednosti	-	1.428
Ukupno	1.339	3.185

14.3. REALIZOVANI GUBICI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Rashod od usklađivanja vrednosti kratkoročnih akcije prodaja	4	486
Rashod od usklađivanja vrednosti kratkoročnih Investicione jedinice prodaja	-	31
Ukupno	4	517

14.4. NEREALIZOVANI DOBICI I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Nerealizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije po fer vrednosti	365	14
Nerealizovani dobiti fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- investicione jedinice	47	36
Ostali nerealizovani dobiti	277	
Ukupno	689	50

14.5. NEREALIZOVANI GUBICI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE

	2021.	2020.
Nerealizovani gubici fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- akcije po fer vrednosti	94	95
Nerealizovani gubici fin.imovine po fer vrednosti kroz bilans uspeha- obveznice	2	
Ukupno	96	95

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

15. FINANSIJSKI PRIHODI

	2021.	2020.
Prihod od dividendi	46	220
Prihodi od kamata i zsteznih kamata		672
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		1
Pozitivne kursne razlike	14	
Ostali finansijski prihodi	309	
Ukupno	369	893

Finansijski prihodi za godinu koja se završava 31.12.2021. godine najvećim delom se odnose na obračunate dividende Duvanske industrije Philip Moris a.d. Niš i naknade Brokera za isplatu obračunate dividende klijentima u iznosu RSD 46 hiljada dinara, kao i na proknjiženi prihod na ime pomoći Republike Srbije u visini polovine garantovane zarade u iznosu od RSD 309 hiljade.

16. FINANSIJSKI RASHODI

	2021.	2020.
Negativne kursne razlike po naplati I plaćanju po finansijskim plasmanima	34	
Rashodi kamata po osnovu lizing obaveza	117	30
Rashod po osnovu efekta valutne klauzule	3	2
Rashodi kamata po osnovu prevmemne otplate lizinga	22	
Negativne kursne razlike		4
Ukupno	174	36

17. POSLOVNI RASHODI

17.1. RASHOD OD OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2021.	2020.
Transakcioni troškovi	84	39
Troškovi marketinga	-	140
Troškovi usluga MTP	1.334	1.109
Ukupno	1.418	1.289

Rashodi od obavljanja delatnosti u iznosu od RSD 1.418 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 18 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 34 hiljada, troškove članarina, naknada i godišnje kontrole, otvaranje emisionog i depo računa, otvaranje vlasničkog računa regostracija emisija i trošak dodele CFI koda i ISIN broja oglašavanje na web stranici Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd u iznosu od RSD hiljada, troškove Komisije za hartije od vrednosti RSD 355hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku) i rashod Agencije za privredne registre RSD 11 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

17.2. TROŠKOVI ZARADA , NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2021.	2020.
Troškovi zarada i naknada zarada	4.852	5.561
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	808	926
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih usluga	131	580
Troškovi službenih putovanja	1.430	1.357
Ostali lični rashodi	258	376
Ukupno	7.480	8.800

17.3. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2021.	2020
Troškovi materijala	483	1.123
Troškovi amortizacije	1.025	933
Troškovi usluga	2.016	2.045
Troškovi zakupa Belex info i aplikacije OTS trgovanja	398	397
Troškovi ostalih usluga (licence patenti naknade auto puta)	60	134
Ukupno	3.982	4.652

18. OSTALI PRIHODI

	2021.	2020.
Naplaćena otpisana potraživanja	160	57
Prihod po osnovu prodaje opreme	30	-
Prihod od zakupnina	1.281	1.267
Prihod od po osnovu otpisa ostalih obaveza		10
Prihod po osnovu smanjenja obaveza i efekta po osnovu zaštite od rizika	9	-
Ukupno	1.480	1.334

19. OSTALI RASHODI

	2021.	2020.
Troškovi neproizvodnih usluga (knjigovodstvene, advokatske, konsaltinga i revizije)	1.394	1.690
Trošak reprezentacije	1.086	716
Trošak premije osiguranja	163	72
Trošak platnog prometa	134	105

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Troškovi članarine (Berza, Centralni registar, Fond zaštite investitora, Privredna komora i slično)	524	535
Troškovi poreza, taksa i naknada	948	1.14
Ostali nematerijalni troškovi	50	26
Gubici po osnovu prodaje opreme	25	
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraživanja	24	144
Ostali nepomenuti rashodi	22	25
Ukupno	4.370	4.454

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Bilans stanja

	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Obaveze iz poslovanja		
- obaveze za dividende (napomena 11.2):	-	-
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić bivši osnivač	151	151
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno (napomena 11.2)	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge (napomena 11.2)	42	42
Obaveze prema matičnom licu		
-obaveze po ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta		8.596
Centar za razvoj finansijskog tržišta	9.998	
Ukupno obaveze	10.467	9.065

Na dan 31.12.2021. 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 42 hiljada.
- Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet startusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.
- Tokom 2021. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije, što je prikazano u Tabeli kako sledi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Dinari: Apsolutni znosi

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	-
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	10,34
Dabić Vladimir	34,85
Ekopolje d.o.o. Beograd	20.638,75

- Tokom 2020. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli kako sledi.

Dinari: Apsolutni znosi

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39.798,72

21. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31.12.2021. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2021. 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 vođeni 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 isknjižio potraživanje ranijih godina (pre 2015. godine) kao i 2015. godine u ukupnom iznosu od RSD 1.636 hiljada, zatim u 2021. godini isknjižio potraživanja u ukupnom iznosu RSD 536 hiljada a za ostatak od ukupno utuženih RSD 113 hiljada smatra da će dobiti spor i zbog toga nisu vršene ispravke vrednosti.

22. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Zakon o tržištu kapitala ("Sl. Glasnik RS " br 153 od 21. decembra 2020. godine) stupio je na snagu osmog dana od dana objavljivanja a primenjuje se po isteku šest meseci od dana njegovog stupanja na snagu.

Brokersko dilerska društva koja su dobila dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti do dana stupanja na snagu ovog Zakona nastavljaju da obavljaju svoju delatnost i dužna su da svoje poslovanje i akta usklade usklade sa odredbama Zakona i aktima Komije.

Nakon datuma izveštajnog perioda došlo je do sukoba u Ukrajini, koji su uticali na svetska tržišta kapitala. Broker je detaljno sagledao mogući uticaj promene cena akcija na svetskim berzama na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan.

Pregovori između Rusije i Ukrajine oko pronalaska mirnog rešenja traju, i za očekivati je da će u skorije vreme sukob prestati, što bi svakako dalo podršku kako svetskim tržištima kapitala tako i Beogradskoj berzi.

Broker permanentno prati i poslovanje svojih komitenata i nije uočeno da bilo koji komitent ima problema u poslovanju, tako da se ne očekuje da se rokovi naplate potraživanja produže niti da neki od klijenata dođe u problem nelikvidnosti.

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS. Do dana izrade predmetnih Napomena pomenuti odnos EUR/RSD je stabilan, ali kako smo u tekstu iznad naveli Broker je prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje pretpostavio oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera.

Nije bilo drugih bitnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja u napomenama uz finansijske izveštaje.

24. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Broker je sproveo usaglašavanje potraživanja sa kupcima na dan 31.10.2021. godine. Poslato je 102 IOS-a na usaglašavanje od čega je vraćenih IOS-a od kupaca 17 i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

dostavljenih od dobavljača 15. U vraćenim IOS-ima ne postoje neusaglašena potraživanja.

25. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2021. godine i 31.12.2020. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2021.	2020.
EUR	117,5821	117,5802
USD	103,9262	95,6637

U Beogradu, 18.03.2022. godine

INTERCITY BROKER AD.
Izvršni direktor
Vladimir Vučetić

ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
230995771
0253-2309
957710253

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253, c=RS
Date: 2022.03.29
09:06:32 +02'00'

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2021.
GODINE**

Beograd, 23. marta 2022. godine

Sadržaj:

1.Osnovni podaci o Društvu	2
1.1.Osnivanje.....	3
1.2.Delatnost.....	3
1.3.Kadrovi Brokersko-dilerskog društva.....	4
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	5
2.1.Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha	5
2.2.Analitika Bilansa uspeha	7
2.3.Neto obrtna imovina (NOI)	7
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva.....	9
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A).....	10
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima	10
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).....	11
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test)	11
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio).....	12
2.6.Prinosne margine	13
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)	13
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE).....	13
2.7.Profitne margine	14
2.8.Procena stanja imovine društva	14
2.9.Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine.....	15
3.Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je društvo izloženo	17
4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	18
5.Značajniji poslovi sa povezanim licima	19
6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	21

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. 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 2021. 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:	firma@icbbg.rs
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
Uplaćen	39.148.000,00 RSD dana 01.02.2012. godine
Uplaćen	16.000.000,00 RSD dana 25.07.2014. godine
Član Centralnog registra:	09.01.2004. godine
Član Beogradske berze:	25.12.2002. godine
Godina osnivanja:	2002. godina

Tabela 1. Osnovni podaci o Društvu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd uskladilo je svoje poslovanje sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, Sl. glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019) i Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011, 112/2015, 108/2016 ,9/2020 i 153/2020)

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;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

- 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;
- 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 31.12.2021. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2020. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	2
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	5
Ukupno zaposlenih	7

Tabela 2. Broj zaposlenih

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2020. godine data je u tabeli:

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	1
Srednja stručna sprema	1
Ukupno	7

Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

2.1. Osnovni poslovni parametri posmatrani kroz sintetiku Bilansa uspeha

U tabeli br. 4. prikazana je sintetika kretanja elemenata prihoda i rashoda za 2021-tu i 2020-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2021	2020	% razlika
UKUPNI PRIHODI	19.155	21.752	-11,94%
Poslovni prihodi	15.278	16.290	-6,21%
Ostali prihodi	1.480	1.334	10,94%
Finansijski prihodi	369	893	-58,68%
	2021	2020	
UKUPNI RASHODI	17.524	19.843	-11,69%
Poslovni rashodi	12.880	14.741	-12,62%
Ostali rashodi	4.370	4.454	-1,89%
Finansijski rashodi	174	36	383,33%

Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha

Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo pad ukupnih prihoda za 11,94% uz istovremeni pad Poslovnih, Ostalih i Finansijskih prihoda pri čemu su Poslovni i Ostali rashodi zabeležili pad uz istovremeni rast Finansijskih rashoda.

Pad Poslovnih prihoda u najvećoj meri prourokovan je padom Prihoda od provizija iz trgovine akcijama i obveznicama (pad od cca. 2 miliona RSD na godišnjem nivou). Sa druge strane zabeležen je rast Prihoda po osnovu ostalih nepomenutih prihoda (rast od cca. 330 hiljada RSD), kao i rast Prihoda iz ostalih usluga sa PDV-om (rast od cca. 400 hiljada RSD) na godišnjem nivou.

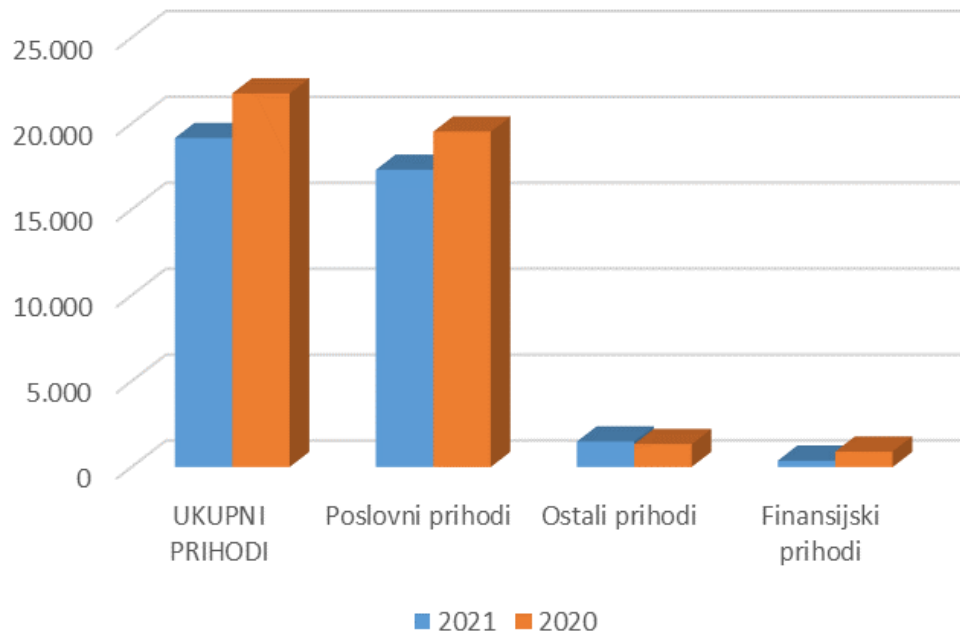
I pored pada Ukupnih prihoda iznad pada Ukupnih rashoda tokom 2021. godine u odnosu na 2020-tu godinu poslovanje Društva u pogledu solventnosti i likvidnosti ni na koji način nije ugroženo.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

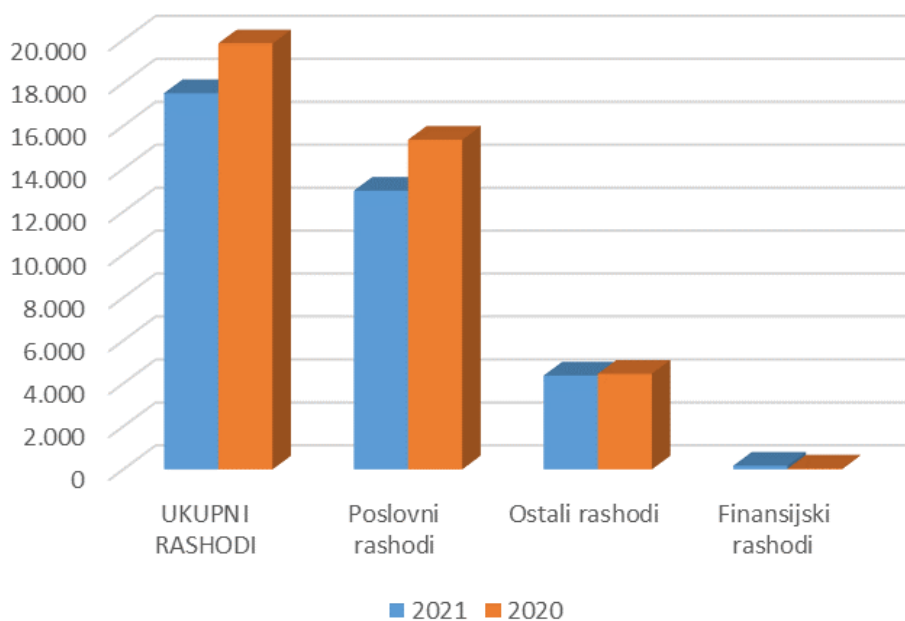
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Struktura prihoda



Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha

Struktura rashoda



Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. 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>	2021	2020
Ukupni prihodi	19.155	21.752
Ukupni rashodi	17.524	19.843
<i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i>	3.160	3.001
Amortizacija	1.025	933
<i>EBIT (Poslovni rezultat)</i>	2.135	2.068
Ostali prihodi	1.480	1.334
Ostali rashodi	4.370	4.454
Finansijski prihodi	369	893
Finansijski rashodi	174	36
<i>Neto dobitak</i>	1.543	1.944

Tabela 6. Analiticki prikaz Neto rezultata

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.

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2021-te i 2020-te godine.

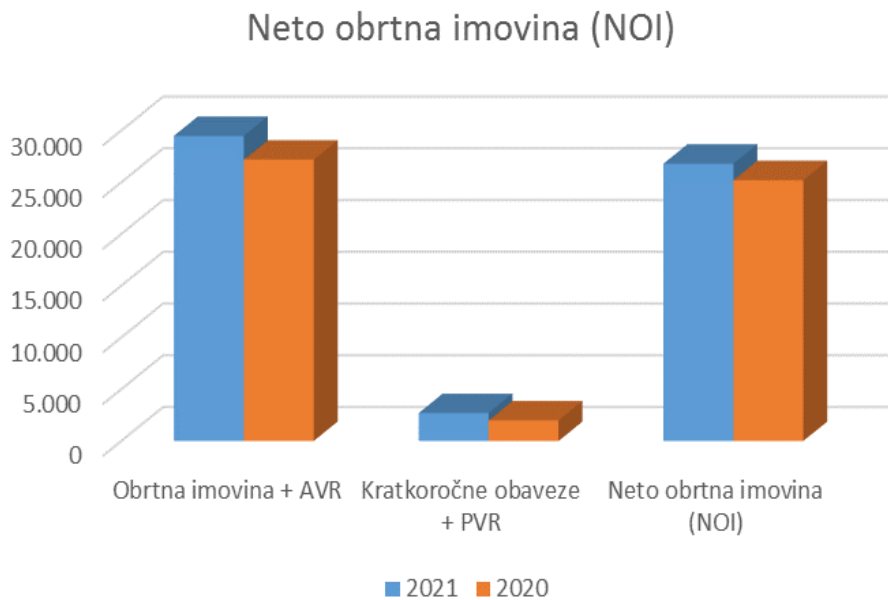
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Neto obrtna imovina (NOI)	2021	2020	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina + AVR	29.488	27.187	
Kratkoročne obaveze + PVR	2.639	1.981	
Neto obrtna imovina (NOI)	26.849	25.206	> 0

Tabela broj 7. Neto obrtna imovina (NOI)



Grafikon broj 3. Neto obrtna imovina (NOI)

Tabelarni i grafički prikaz jasno pokazuju da je Društvo tokom 2021-te godine, u odnosu na 2020-tu zabeležio:

- rast Neto obrtne imovine za 6,52%
- povećanje kratkoročnih obaveza za 33,22%. Rast kratkoročnih obaveza ni na koji način ne ugrožava likvidnost poslovanja Brokera.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

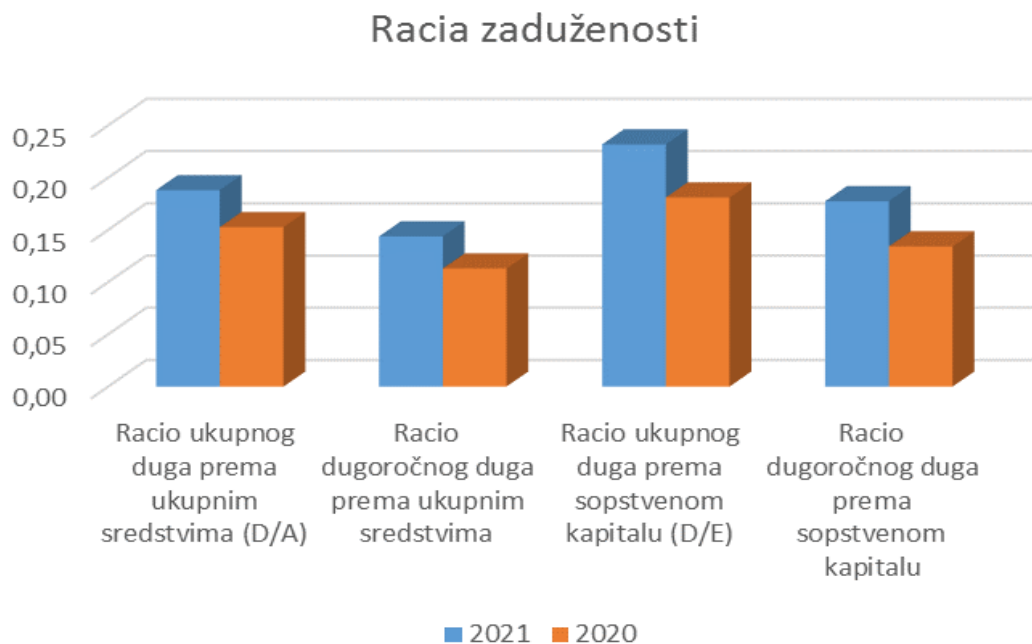
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

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

Racia zaduženosti	2021	2020
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	0,19	0,15
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	0,14	0,11
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	0,23	0,18
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	0,18	0,13

Tabela 8. Racia zaduženosti



Grafikon broj 4. Racia zaduženosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

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

Društvo ima višu vrednost ovog racio pokazatelja u 2021-toj u odnosu na 2020-tu godinu, ali i odnos od 0,19 pokazuje da je struktura izvora finansiranja apsolutno pod kontrolom 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 viši u 2021-toj nego u 2020-toj, pri čemu vrednost od 0,14 pokazuje da dugoročni dug ne predstavlja nikakvu pretnju po poslovanje društva.

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

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 2021-ve godine zabeležila je nižu vrednost pokazatelja u odnosu na 2020-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 23% 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 18% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2021-te godine viši u odnosu na 2020-tu godinu, ali razlike su neznatne i ni na koji način ne ugrožavaju likvidnost poslovanja Društva.

2.5. Racia likvidnosti

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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

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

Racia likvidnosti	2021	2020	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	9,10	9,94	min 2,00

Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2021-toj godini zabeležilo neznatno niži nivo likvidnosti u odnosu na 2020-tu godinu, kao i da je u 2021-toj godini imalo 9,1 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 jednak 2, a u ovom slučaju on iznosi 9,10, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.

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

Racio rigorozne likvidnosti je strožiji pokazatelj od Racia tekuće 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	2021	2020	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	9,07	9,70	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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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	2021	2020
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>0,67</i>	<i>1,94</i>

Tabela broj 11. Gotovinski racio

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotovinskih ekvivalenata koja su u 202-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane pozicija HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine) predstavlja plasman u amortizacione kratkoročne HoV koje emituje Republika Srbija i ova pozicija porasla je sa 328 hiljada RSD koliko je iznosila na kraju 2020. godine na 5.840 hiljada RSD na kraju 2021. godine. Na ovaj način gledano Društvo tokom 2022. godine očekuje dospeće amortizacionih kratkoročnih HoV koje emituje Republika Srbija čime je dvostruko postignuta pokrivenost kratkoročnih obaveza Gotovinom i gotovinskim ekvivalentima.

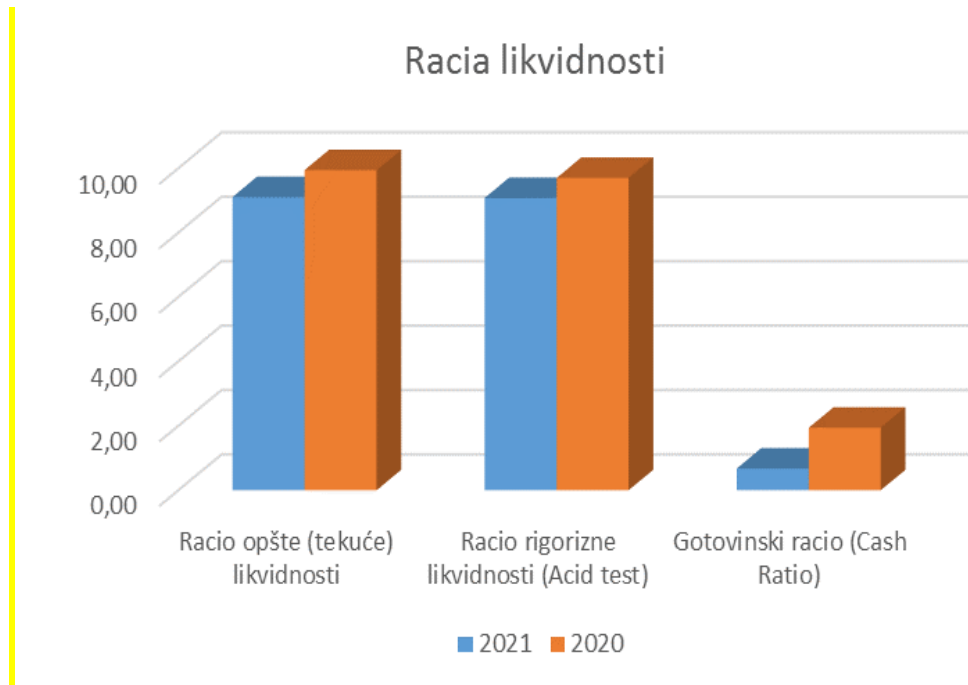
Novčana sredstva neisplaćenih dividendi nesaglasnih akcionara kao i prinudnog otkupa se u obe izveštajne godine evidentiraju vanbilansno. Za 2021. godinu 7.885 hiljada dinara, odnosno za 2020. godine 8.503 hiljada dinara.

Na narednom grafikonu prikazane su vrednosti za sva tri navedena racio pokazatelja, za 2020-tu i 2019-tu godinu.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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



Grafikon broj 5. 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	2021	2020
Prinos na poslovnu imovinu (ROA)	2,11%	2,81%

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

Društvo je tokom 2021. godine zabeležilo blagi pad Prinosa na poslovnu imovinu, a razlog jeste pad Neto rezultata tokom 2021. godine. Ističemo da pad Neto rezultata ni na koji način nije ugrozio solventnost niti likvidnost 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	2021	2020
Prinos na Ukupnu aktivu (ROE)	2,60%	3,34%

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2021-te godine zabeležio pad kao rezultat manje iskazanog Neto rezultata poslovanja tokom 2021-te godine.

2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo Neto profitnu marginu., koja predstavlja odnos Neto rezultata i Ukupnih prihoda Društva.

Profitne margine	2021	2020
Neto profitna margina	8,06%	8,94%

Tabela broj 14. Profitne margine

Usled pada Neto dobiti, došlo je i do pada Neto profitne margine, koja je i dalje na zadovoljavajućem nivou.

2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2021.	14.322	21.748	7.258	43.328	728
Direktne nabavke			5.915	5.915	
Prodaja			3.259	3.259	
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	14.322	21.748	9.914	45.984	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2021. Godine	3.747	3.088	4.581	11.416	683
Amortizacija	214	326	450	990	35
Stanje, 31. decembra 2021. Godine	3.961	3.414	5.031	12.406	718

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Prodaja			1.141		
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2021. godine	10.361	18.334	6.024	34.719	10
01. Januar 2021. godine	10.575	18.660	2.677	31.912	45

Tabela broj 15. Stanje imovine (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 10 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 34.719 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.360 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.334 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 173 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 10 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 267 hiljade
- transportna sredstva RSD 5.575 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.334 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.679	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.518	LN 6310/Upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.136	LN 6310/Upisano

Tabela broj 16. Stanje investicione nekretnine (u 000 dinara)

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Građevinski objekti na dan 31.12.2021. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m ²	9.782	6.957	Upisano po tužbi
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m ²	2.881	2.147	Podnet zahtev za upis (objedinjena celina bez fizičke deobe)
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m ²	1.658	1.281	Nije upisano

Tabela broj 17. Građevinski objekti (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2021. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.635 hiljada Društvo je upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2021. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.679 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2021. godine, nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema nabavne vrednosti 2.707 hiljada RSD su u potpunosti amortizovana, odnosno imaju sadašnju vrednost nula i još uvek su u upotrebi.

2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Nakon datuma izveštajnog perioda došlo je do sukoba u Ukrajini, koji su uticali na svetska tržišta kapitala. Broker je detaljno sagledao mogući uticaj promene cena akcija na svetskim berzama na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan.

Pregovori između Rusije i Ukrajine oko pronalaska mirnog rešenja traju, i za očekivati je da će u skorije vreme sukob prestati, što bi svakako dalo podršku kako svetskim tržištima kapitala tako i Beogradskoj berzi.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Broker permanentno prati i poslovanje svojih komitenata i nije uočeno da bilo koji komitent ima problema u poslovanju, tako da se ne očekuje da se rokovi naplate potraživanja produže niti da neki od klijenata dođe u problem nelikvidnosti.

Odnos EUR/RSD je već duži period prilično stabilan, a u tekućoj godini sukob u Ukrajini može napraviti malo jače odstupanje odnosa EUR/RSD tj. depresijaciju RSD u odnosu na EUR, pa je iz tog razloga kao dodatnu preventivnu meru Broker investirao 49,37 hiljada EUR u amortizacione obveznice RS. Do dana izrade predmetnih Napomena pomenuti odnos EUR/RSD je stabilan, ali kako smo u tekstu iznad naveli Broker je prilikom razmatranja uticaja Deviznog rizika na poslovanje pretpostavio oscilaciju (apresijaciju/depresijaciju) u odnosu EUR/RSD od 10%, a što je neka maksimalna razumna promena odnosa EUR/RSD po mišljenju rukovodstva. I u tom slučaju nema značajnijeg uticaja ove promene kursa na poslovanje Brokera.

S obzirom da ne možemo uticati na buduća dešavanja u Ukrajini, Rukovodstvo će u narednom periodu pratiti sve moguće uticaje ovog sukoba na poslovanje Društva i svojom pravovremenom reakcijom nastojće da minimizira potencijalne negativne efekte.

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 2022-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.

Tokom marta meseca 2022. godine Komercijalna banka a.d. Beograd koja je u većinskom (88,28%) vlasništvu Nove Ljubljanske banka (NLB) d.d. Ljubljana stekla je 2,89% sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara. To daje mogućnost većinskom vlasniku, Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana da tokom 2022. godine zaokruži svoje vlasništvo na 100% kroz otkup preostalih običnih akcija koje se trenutno nalaze u vlasništvu malih akcionara. Pored običnih, Komercijalna banka poseduje i prioritetne koje takođe većinski vlasnik može otkupiti. Klijenti Društva poseduju značajan procenat vlasništva prioritetnih akcija, pa je za očekivati da sredstva od prodaje istih budu dalje reinvestirana u neke druge pozicije, a što u oba slučaja (prodaje i kupovine) doprinosi značajnom rastu prihoda Društva. Pored navedenog Društvo će svoj plasman u Državne HoV nominovane u EUR valuti uskladiti sa dešavanjima kako u Ukrajini tako i na svetskim tržištima kapitala.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Korporativna aktivnost je usmerena na dobijanje novih klijenata, kao i na proširenje poslova sa postojećim klijentima (sticanje sopstvenih akcija, poništenje sopstvenih akcija, promena pravne forme, otkup u nejavnom AD, konverzija duga u kapital, osnivanje društva uz izdvajanje...).

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 (rizik poremećaja u svetskoj ekonomiji, ili ograničeni rizici poremećaja na domaćem tržištu)
- kreditni rizici
- rizici likvidnosti
- operativni rizici (pad broja klijenata usled delistiranja nekih firmi sa Beogradske berze (pravna lica), pad broja klijenata usled Prinudne prodaje akcija isl.)
- rizici izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica
- ostali rizici – rizik pojave konkurencije i finansijska kriza i smanjenje tražnje za uslugama.

Višegodišnje poslovanje, dugogodišnji stabilni (likvidni) klijenti (kako pravna lica u pogledu vođenja i savetovanja, tako i fizička i pravna lica u pogledu investiranja), kao i trend snažnog rasta poslovnih aktivnosti u prethodnom periodu, pokazuju da je Društvo kompanija koja kvalitetno upravlja poslovanjem, svodeći potencijalne rizike na minimum.

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

Nakon proteka poslovne godine pored prethodno navedenih dešavanja u Komercijalnoj banci a.d. Beograd, kompanija Dunav osiguranje a.d. Beograd u završnoj je fazi raspodele akcija iz Društvenog kapitala, te se očekuje da će ovo doprineti povećanoj ponudi i trgovanju predmetnom akcijom, s obzirom da će baza akcionara Dunav osiguranja dobiti veliki broj novih akcionara. Takođe, „rešavanje“ vlasničke strukture, tj. emisija akcija po osnovu Društvenog kapitala kompanije Dunav osiguranje a.d. Beograd doprinosi jasnijoj strukturi vlasništva, što akcije ove kompanije može učiniti privlačnijim kako za male tako i za velike (institucionalne) investitore, a to može dodatno povećati promete i ostalim akcijama na Beogradskoj berzi.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Obaveze		
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- obaveze za dividende:		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu	125	125
Vladimir Dabić bivši osnivač	151	151
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	42	42
<i>Obaveze prema matičnom licu</i>		
- obaveze po Ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd Obaveza po Ugovoru o preuzimanju duga (bruto iznos kredita: kratkoročne i dugoročne i efekat svođenja na fer vrednost diskontovanje)		8.596
Centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	9.998	
Ukupno obaveze	10.467	9.065

Tabela 18. Poslovi sa povezanim licima(u 000 dinara)

Na dan bilansiranja 31.12.2021. godine:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

- 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 42 hiljada.
- Ugovorom o kreditu broj Ug-15/22 od 02.02.2022. godine Broker se obavezao da će dug u iznosu od 85.028 EUR u potpunosti izmiriti Centru za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd u rokovima i iznosu uplatom po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Konstatovano je da je potraživanje Međunarodnog centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd predmet statusne promene izdvajanja uz osnivanje novososnovanog društva Centra za razvoj finansijskog tržišta doo Beograd.
- Tokom 2021. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novč sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli 19.

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	10,34
Dabić Vladimir	34,85
Ekopolje d.o.o. Beograd	20.638,75

Tabela 19. Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

- Tokom 2020. godine, povezana lica su trgovala su hartijama od vrednosti na Beogradskoj berzi, posredstvom BDD Intercity broker-a, čime je BDD Intercity broker ostvario priliv novčanih sredstava po osnovu posredničke provizije prikazano u Tabeli 20

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	5,42
Dabić Želimir	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39798,72

Tabela 20. Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

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.

7. Finansijski instrumenti koje Broker koristi ako je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja

Broker ima plasmane u likvidne HoV: pažljivo odabrane vlasničke HoV (akcije, primarno sa Prime listigna Beogradske berze), dužničke HoV Republike Srbije kao vid najsigurnijih plasmana u HoV. Deo plasmana (Državne HoV) odnosi se na EUR plasman, a iz razloga zaštite (hedžinga) od promene deviznog kursa EUR/RSD. Plasman u HoV povećava zaradu Brokera, tako da isti pojačava finansijski položaj i povećava uspešnost poslovanja Brokera.

8. Ciljeve i politike vezane za upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita

Broker u okviru Korporativnog odeljenja ima jasan cilj upravljanja plaćanjem dobavljača i naplatom potraživanja. Posebna pažnja osvećuje se izboru klijenata i naplati potraživanja.

U okviru Odeljenja trgovanja svakodnevno prati javno dostupne informacije o poslovanju kompanija u čije akcije su plasirana novčana sredstva Brokera, permanentno prati kretanje cena i po potrebi pravovremeno reaguje u cilju stvaranja veće vrednosti koja doprinosi rastu novčanog toka. Plasman u EUR valuti služi za zaštitu od promene deviznog kursa.

Cilj Brokera jeste da finansijski rizik (devizni, rizik promene kamatnih stopa, rizik likvidnosti) svede na minimum, što i je i vidljivo kroz visoke vrednosti pokazatelja likvidnosti poslovanja.

9. Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategiju za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efektivnosti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Cenovni rizik hartija od vrednosti

Tržišni rizik odnosno rizik promena u cenama hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte koji mogu nastati usled pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

Broker svoj portfelj balansira na način da je ovaj rizik sveden na minimum, a pre svega to radi na sledeći način:

- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana
- Pored toga investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Deo investicija odnosi se na akcije preduzeća koja nisu na Prime listingu Beogradske berze, ali godinama unazad imaju stabilno poslovanje i vode odgovornu dividendnu politiku uz transparentno poslovanje i visok nivo korporativne odgovornosti

S obzirom na trenutnu situaciju u Ukrajini, kao i na dešavanja na svetskim tržištima kapitala Broker je detaljno sagledao mogući uticaj istih na svoj portfolio akcija koje se kotiraju na Beogradskoj berzi. Struktura portfolia Brokera je takva da najveće učešće imaju akcije koje se nalaze na Prime listingu Beogradske berze, tj. NIS a.d. Novi sad i Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd. NIS a.d. Novi Sad primarno se bavi proizvodnjom, preradom, prodajom i trgovinom naftom i naftnim derivatima, a od početka sukoba u Ukrajini cena nafte zabeležila je snažan rast, pri čemu je cena akcija NIS do dana izrade ovih Napomena na Beogradskoj berzi pala za cca. 20% dok je istovremeno cena akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd porasla za cca. 13% što u nominalnoj vrednosti potire jedno drugo te je efekat promena ovih cena na portfolio Brokera neutralan. U cilju dodatne zaštite od dalje promene cene akcija na Beogradskoj berzi a usled dešavanja u Ukrajini, rukovodstvo Brokera kalkuliše da se cena akcija kompanije NIS a.d. Novi Sad može dodatno korigovati na dole, što je i ukoliko se dogodi pokriveno kako rastom cene akcija kompanije Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd tako i strukturom Obrtne imovine brokera, te to neće predstavljati problem u daljem poslovanju Brokera.

Kreditni rizik:

Kada je reč o kreditnom riziku, Broker ima potencijalno dve vrste rizika:

- da kupci neće regulisati svoje obaveze prema Društvu i
- da Broker neće biti u mogućnosti da reguliše svoje obaveze prema trećim stranama:
 - o obaveze iz poslovanja
 - o finansijske obaveze.

Broker nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja i permanentno prati naplatu potraživanja od istih.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Broker svoje finansijske obaveze obaveze izmiruje u roku, pri čemu je deo finansijskih obaveza koje su nominovane u EUR zaštitio plasmanom u amortizacione obveznice Republike Srbije nominovane u EUR valuti.

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.

Broker vodi računa o likvidnosti poslovanja tj. kontinuirano sagledava dospele obaveze i očekivanu naplatu potraživanja, pri čemu teži ka osvajanju novih klijenata i donošenju novih poslova.

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza (kratkoročnih kredita i finansijskih obaveza po osnovu lizinga). Plasman u Investicione jedinice (kao deo pozicije HoV po fer vrednosti kroz finansijski izveštaj) višestruko je iznad nivoa Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, i iste će se bez problema pokrivati. Pored toga, kao što smo već istakli Broker prati i naplaćuje potraživanja u ugovorenim rokovima, dok se naplata po osnovu trgovanja finansijskim instrumentima realizuje drugog dana od dana trgovanja, tako da možemo zaključiti da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera na veoma niskom nivou.

Naredna tabela prikazuje strukturu obrtne imovine Brokera:

Struktura Obrtne imovine (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Obrtna imovina	29.383	27.148
 Zalihe i dati avansi	92	659
 Potraživanja	5.740	6.185
 Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.174	5.296
 PDV	7	8
 HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	15.530	14.672
 HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	5.840	328

Struktura Obrtne imovine, sintetika

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2021.	31.12.2020.
Kratkoročne obaveze	3.228	2.816
Kratkoročni krediti	1.111	1.111
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	872	563
Obaveze iz poslovanja	589	840
Ostale kratkoročne obaveze	656	302

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2021. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	15.530
HoV kojima se trguje (akcije)	2.241
Investicione jedinice	13.289

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 85,60% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,12 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

U narednoj tabeli još jednom prikazujemo racia likvidnosti, koja jasno ukazuju na visoku likvidnost poslovanja Brokera.

Racia likvidnosti	31.12.2021.	31.12.2020.
Racio opšte (tekuće) likvidnosti	9,10	9,94
Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)	9,07	9,70
Gotovinski racio (Cash Ratio)	0,67	1,94

Racia likvidnosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Iz prethodne tabele vidljivo je da Broker ima visoke nivoe racia likvidnosti, pri čemu Cash racio pokazuje da je Gotovina iznad nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza.

U tabeli iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2021-ve godine zabeležilo smanjenje Gotovinskog racia u odnosu na 2020-tu godinu. Razlog ovome leži u smanjenju Gotovine i gotvinskih ekvivalenata koja su u 2020-toj godini iznosila 5.296 hiljada dinara na 2.174 hiljade dinara koliko je ova pozicija iznosila na kraju 2021. godine.

Sa druge strane plasman u Investicione jedinice koje su odmah utržive na kraju 2021. godine iznosi 13.289 hiljada RSD, čime su kratkoročne obaveze Društva višestruko pokriveno.

Pored svega navedenog, imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, plasman u amortizacione HoV Republike Srbije, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

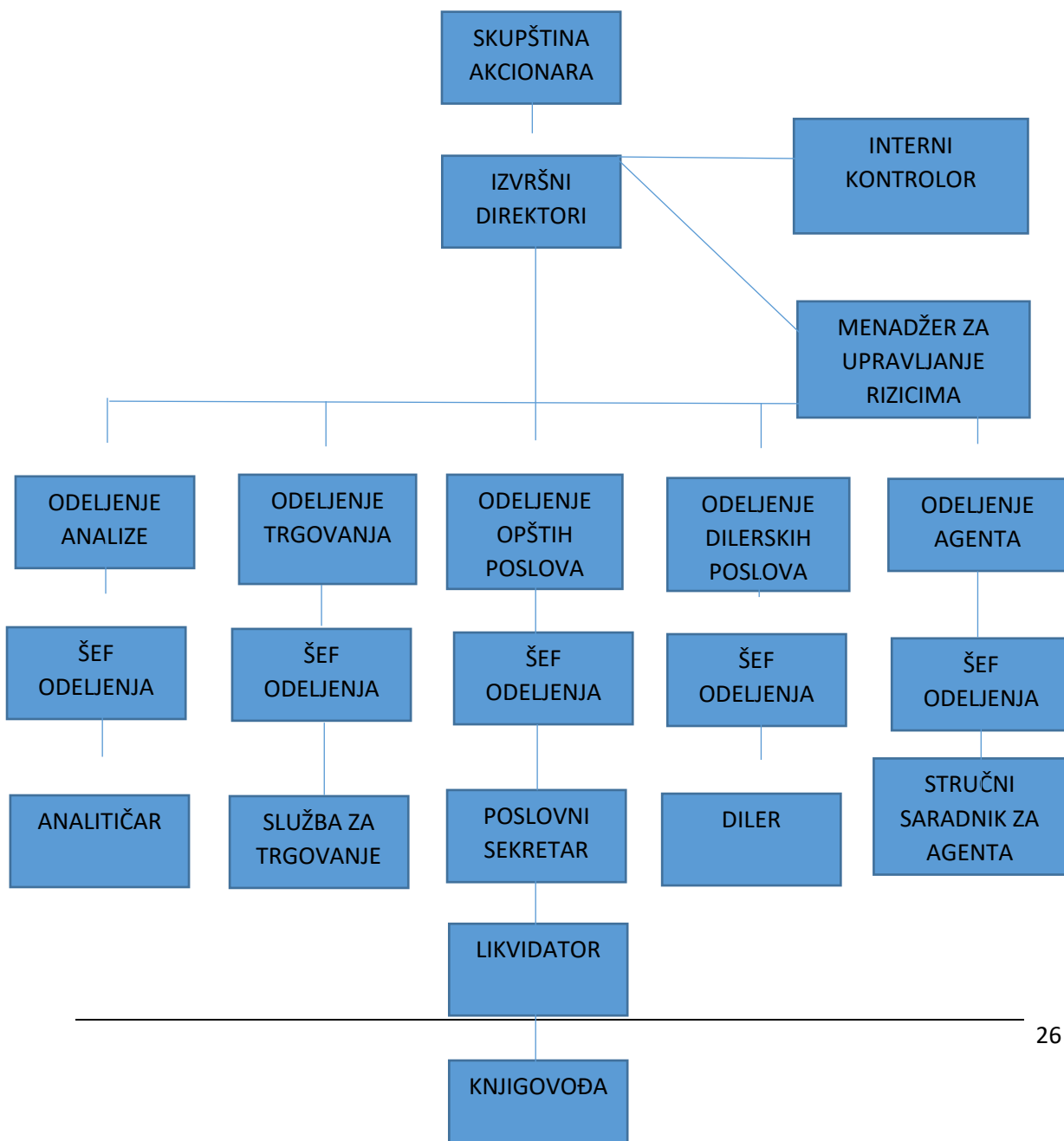
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Rizik novčanog toka:

Broker u svom poslovanju vodi računa o Neto obrtnom kapitalu (NOK) odnosno o plaćanju dobavljača i naplati potraživanja od kupaca. Sa druge strane poslovanjem generiše višak gotovine, što dovodi do stabilnog i pozitivnog novčanog toka, čime rizik novčanog toka svodi na minimum.

Iz navedenog zaljučujemo da je rizik od nastanka nelikvidnosti Brokera sveden na minimum.

10. Organizaciona šema Brokera



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2021. godine

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

Beograd, 23.03.2022. godine

INTERCITY BROKER

Izvršni direktor

Vladimir Vučetić

ВЛАДИМИР Digitally signed by
ВУЧЕТИЋ ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-230995
7710253
230995771 DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
0253-23099 2309957710253-230995
7710253, c=RS
57710253 Date: 2022.04.21
13:15:40 +02'00'

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005+3006+ 3007+3008+3009+3010)	3001	37.256	44.032
1. Приливи од накнада по основу пријема и извршења налога клијента	3002	5.536	8.071
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	13.374	12.024
8. Приливи од хартија од вредности (дилерски послови)	3009	17.196	23.806
9. Остали приливи	3010	1.150	131
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3012+3013+3014+ 3015)	3011	32.122	39.674
1. Одливи по основу расхода од обављања инвестиционих и додатних услуга	3012	2.592	1.150
2. Одливи по основу продаје хартија од вредности (дилерски послови)	3013	16.830	18.225
3. Одливи по основу других трошкова пословања пословних расхода	3014	11.573	20.168
4. Остали одливи	3015	1.127	131
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3011) ≥ 0	3016	5.134	4.358
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3011-3001) ≥ 0	3017		
B. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3019+3020+3021+3022)	3018	15.330	3.430
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3019	2.122	
2. Приливи од продаје акција и удела	3020	10.744	3.210
3. Приливи од дивиденди, односно добити по основу улагања у акције и уделе	3021	46	220
4. Остали приливи	3022	2.418	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3024+3025+3026)	3023	20.667	3.213
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3024	5.817	667
2. Одливи по основу куповине хартија од вредности (дилерски послови)	3025	14.850	2.546
3. Остали одливи	3026		
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3018- 3023)≥ 0	3027		217
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3023-3018)≥ 0	3028	5.337	
В. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3030+3031+3032+3033+3034)	3029	8	4.160
1. Приливи од емисије акција	3030		
2. Приливи од емисије дужничких хартија од вредности	3031		
3. Приливи од дугорочних кредита	3032		1.900
4. Приливи од краткорочних кредита	3033		1.700
5. Остали приливи	3034	8	560
II. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3036+3037+3038+3039+3040+3041)	3035	2.927	4.063
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	3036		1.900
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3037		1.700
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3038	2.810	
4. Одливи за дивиденде	3039		
5. Одливи за камате	3040	117	30
6. Остали одливи	3041		433
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3029-3035)≥ 0	3042		97
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3035-3029)≥ 0	3043	2.919	
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3016+3027+3042-3017-3028-3043)≥ 0	3044		4.672
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3017+3028+3043-3016-3027-3042)≥ 0	3045	3.122	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	5.296	624
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047		
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0022) = (3046 + 3044 - 3045 + 3047 - 3048)	3049	2.174	5.296

У _____

дана _____ 20____ године

Законски заступник

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 40)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 41)	АОП	Резерве (групе 42 и 43)
1	2		3		4		5
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55.148	4024		4046	2.181
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4008	55.148	4030		4052	2.181
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	239
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4012	55.148	4034		4056	1.942

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 40)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 41)	АОП	Резерве (групе 42 и 43)
1	2		3		4		5
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86 \geq 0$)	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($66 - 7a + 76 - 8a + 86 \geq 0$)	4018	55.148	4040		4062	1.942
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	8
	б) промет на потражној страни рачуна	4020		4042		4064	
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106 \geq 0$)	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна ($96 - 10a + 106 \geq 0$)	4022	55.148	4044		4066	1.934

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 46)	АОП	Откупљене сопствене акције (рачуни 026 и 246)	АОП	Нераспоређени добитак (група 45)
1	2		6		7		8
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4067	96.526	4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	96.076
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4073	96.526	4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4074		4096		4118	96.076
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4075		4097		4119	94.132
	б) промет на потражној страни рачуна	4076	95.731	4098		4120	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4077	795	4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4078		4100		4122	1.944

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 46)	АОП	Откупљене сопствене акције (рачуни 026 и 246)	АОП	Нераспоређени добитак (група 45)
1	2		6		7		8
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4083	795	4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4084		4106		4128	1.944
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085		4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086	216	4108		4130	1.202
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4087	579	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна $(96 - 10a + 106) \geq 0$	4088		4110		4132	3.146

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 440)	АОП	потражни салдо Нереализовани добици по основу хов (група 44 осим 440)	АОП	дуговни салдо Нереализовани губици по основу хов (група 44 осим 440)
1	2		9		10		11
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	2.013
	б) потражни салдо рачуна	4134	51	4156	2.670	4178	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b + 3a - 3b) \geq 0$	4139		4161		4183	2.013
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b - 3a + 3b) \geq 0$	4140	51	4162	2.670	4184	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4163	311	4185	400
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 5b) \geq 0$	4143		4165		4187	2.413
	б) потражни салдо рачуна $(4b - 5a + 5b) \geq 0$	4144	51	4166	2.359	4188	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 440)	АОП	потражни салдо Нереализовани добици по основу хов (група 44 осим 440)	АОП	дуговни салдо Нереализовани губици по основу хов (група 44 осим 440)
1	2		9		10		11
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4149		4171		4193	2.413
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4150	51	4172	2.359	4194	
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4151		4173	1.615	4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	1.255
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4153		4175		4197	1.158
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4154	51	4176	744	4198	

Редни 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		
		АОП	Учешће без права контроле				
1	2		12		13		14
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221		4243	
	б) потражни салдо рачуна	4200		4222	57.587	4244	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223		4245	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224		4246	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225		4247	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226		4248	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 + 3a - 3b \geq 0$)	4205		4227		4249	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 - 3a + 3b \geq 0$)	4206		4228	57.587	4250	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4207		4229		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208		4230	0	4252	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 56 \geq 0$)	4209		4231		4253	
	б) потражни салдо рачуна ($46 - 5a + 56 \geq 0$)	4210		4232	58.236	4254	

Редни 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		
		АОП	Учешће без права контроле				
1	2		12		13		14
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233		4255	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234		4256	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235		4257	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236		4258	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86$) ≥ 0	4215		4237		4259	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($6б - 7a + 76 - 8a + 86$) ≥ 0	4216		4238	58.236	4260	
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговној страни рачуна	4217		4239		4261	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218		4240	0	4262	
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106$) ≥ 0	4219		4241		4263	
	б) потражни салдо рачуна ($9б - 10a + 106$) ≥ 0	4220		4242	59.286	4264	

у _____
 дана _____ 20____ године

Законски заступник

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

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1031)	2001	11	1.543	1.944
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1032)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
440	1. Промене ревалоризационих резерви по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
442	2. Актуарски добици/губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
445	3. Друге компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак/губитак				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008	11	368	710
	<i>б) Позиције које могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
441	1. Добици/губици по основу промене вредности сопствених власничких инструмената				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
443	2. Добици/губици по основу промене вредности сопствених дужничких инструмената				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
444	3. Добици/губици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014	11	368	710
446	4. Друге компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак/губитак				
	а) добиси	2015	11		1.234
	б) губици	2016			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2017			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2018			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009 +2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010 +2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012 +2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009 +2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020		736	186
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2022+2023) = (2001-2002+2019-2020) ≥ 0	2021		807	1.758
	1. Приписан већинским власницима капитала	2022			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2023			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2025+2026) = (2002-2001+2020-2019) ≥ 0	2024			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2025			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2026			

у _____ дана _____ 20____ године	Законски заступник _____
-------------------------------------	-----------------------------

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 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
70, 71	I Приходи од обављања делатности	1001	14.1	15.278	16.290
60,64,65	II Пословни расходи (1003+1004+1005)	1002		12.880	14.741
60	1.Расходи од обављања делатности	1003	17.1	1.418	1.289
64	2. Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	1004	17.2	7.480	8.800
65	3. Остали пословни расходи	1005	17.3	3.982	4.652
	III ДОБИТАК ОД ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ (1001-1002)≥0	1006		2.398	1.549
	IV ГУБИТАК ОД ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ (1002-1001)≥0	1007			
73	V Реализовани добици финансијске имовине	1008	14.2	1.339	3.185
62	VI Реализовани губици финансијске имовине	1009	14.3	4	517
	VII НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (1008-1009) ≥0	1010		1.335	2.668
	VIII НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ (1009-1008)≥0	1011			
72	IX Нереализовани добици и приходи од усклађивања вредности финансијске имовине	1012	14.4	689	50
61	X Нереализовани губици и расходи од усклађивања вредности финансијске имовине	1013	14.5	96	95
	XI НЕТО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (1012-1013) ≥0	1014		593	
	XII НЕТО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ (1013-1012) ≥0	1015			45
	XIII ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1006 +1010+1014) ≥0	1016		4.326	4.217
	XIV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1007 +1011+1015) ≥0	1017			45
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
74	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1018	15	369	893
63	II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1019	16	174	36
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ				
76-68	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1020			145
68-76	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	1021			

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
75	Г. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1022	18	1.480	1.334
66 i 67	Д. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1023	19	4.370	4.454
	Ђ. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА				
77-69	I ДОБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1024			13
69-77	II ГУБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1025			
	Е. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1016-1017+1018-1019+1020-1021+1022-1023+1024-1025) ≥ 0	1026		1.631	2.067
	II ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1017-1016+1019-1018+1021-1020+1023-1022+1025-1024) ≥ 0	1027			
	Ж. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1028		330	
822	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1029			123
823	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1030		242	
	З. НЕТО ДОБИТАК (1026-1027-1028-1029+1030) ≥ 0	1031		1.543	1.944
	И. НЕТО ГУБИТАК (1027-1026+1028+1029-1030) ≥ 0	1032			
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1033			
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1034			
	III НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1035			
	IV НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1036			
	Ј. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1037			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1038			

У _____ дана _____ 20____ године	Законски заступник _____
-------------------------------------	-----------------------------

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 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (0002+0003+0006+ 0009+0010+0011+0012)	0001		43.642	41.796	
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	4	10	45	
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003		34.719	31.912	
01 (осим 012)	1. Материјална имовина	0004	4	16.385	13.251	
012	2. Инвестиционе некретнине	0005	4	18.334	18.661	
020 и 021	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006				
020	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0007				
021	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0008				
02 (осим 020, 021 и 026)	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	0009				
31	V ДУГОРОЧНЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛИ УКУПАН РЕЗУЛТАТ	0010	5	8.913	9.313	
део 32	VI ДУГОРОЧНЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ВРЕДНУЈУ ПО АМОРТИЗОВАНОЈ ВРЕДНОСТИ	0011	6		526	
03	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012				
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0014+0015+0016+0024)	0013		29.383	27.148	
10,12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	7.1	92	659	
11	II СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0015				
20,21,22, 23, 24 (осим 246), 25 и 26	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ, НОВЧАНА СРЕДСТВА И ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ (0017+0018+0019+0020+0021+0022+0023)	0016		7.921	11.489	
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	7.2.1	351	528	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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	7.2.2	5.389	5.657	
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021		0	0	
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	7.2.3	2.174	5.296	
26	7. Порез на додату вредност	0023	7.2.4	7	8	
30, део 32	IV ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024		21.370	15.000	
Део 32	1. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности-део који доспева до једне године	0025	8	5.840	328	
30	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	8	15.530	14.672	
278	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0027	9	3	108	
27 осим 278	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		105	39	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0013+0027+0028)	0029		73.133	69.091	
98	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0030	10	7.885	8.503	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402-0403+0404+0407+0408+0409-0410+0411+0414-0415-0418) ≥ 0	0401	11	59.286	58.236	
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	11	55.148	55.148	
41	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
42	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ (0405+0406)	0404		429	429	
420	1. Емисиона премија	0405	11	429	429	
421	2. Остале капиталне резерве	0406				
43	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0407	11	1.505	1.513	
440	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	11	51	51	
Потражни салдо рачуна 441, 442, 443, 444, 445 и 446	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0409	11	744	2.359	
Дуговни салдо рачуна 441, 442, 443, 444, 445 и 446	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0410	11	1.158	2.413	
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411		3.146	1.944	
450	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0412	11	1.603		

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413	11	1.543	1.944	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0414				
46	X ГУБИТАК (0416+0417)	0415		579	795	
460	1. Губитак ранијих година	0416		579	795	
461	2. Губитак текуће године	0417				
026, 246	XI ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0418				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0420+0421+0422 +0428+0434+0440)	0419		13.742	10.542	
50	I ОБАВЕЗЕ КОЈЕ СЕ МОГУ КОНВЕРТОВАТИ У КАПИТАЛ	0420				
51	II ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0421				
део 52	III ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0423+0424+0425 +0426+0427)	0422		10.514	7.810	
део 520	1. Обавезе према повезаним лицима	0423	13	7.493	7.485	
део 521	2. Дугорочни кредити	0424				
део 522	3. Обавезе по основу лизинга	0425	13.1	2.938	242	
Део 524, део 525, део 526 и део 527	4. Обавезе по издатим хартијама од вредности и осталих финансијских инструмената у периоду дужем од годину дана	0426				
Део 523 и део 529	5. Остале дугорочне финансијске обавезе	0427	13.1	83	83	
део 52	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0429+0430+0431+0432+0433)	0428		1.983	1.674	
део 520	1. Обавезе према повезаним лицима	0429	13.3	1.111	1.111	
део 521	2. Обавезе по краткорочним кредитима и део дугорочних кредита који доспева до године дана	0430				
део 522	3. Обавезе по основу лизинга	0431	13.4	872	563	
Део 524, део 525, део 526 и део 527	4. Обавезе по издатим хартијама од вредности и осталих финансијских инструмената у периоду краћем од годину дана	0432				
Део 523 и део 529	5. Остале краткорочне финансијске обавезе	0433				
53	V ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0435+0436+0437 +0438+0439)	0434		589	757	
530 и 531	1. Обавезе по основу трговања финансијским инструментима	0435	10	76	94	
532	2. Обавезе према добављачима	0436	10	74	236	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
534	3. Обавезе за зараде и накнаде зарада	0437		12		
533 и 536	4. Обавезе за дивиденде и према члановима управе	0438		427	427	
535, 537 и 539	5. Остале обавезе из пословања	0439				
54,55 и 56 (осим 568)	VI ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0441+0442+0443)	0440		656	301	
54	1. Обавезе за остале порезе и доприносе	0441		40	33	
55	2. Обавезе за порез на додатну вредност	0442		562	262	
56 (осим 568)	3. Пасивна временска разграничења	0443		54	6	
568	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0444		105	313	
57	Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0445				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0410+0415-0414+0418-0402+0403-0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0419+0444+0445-0029) ≥ 0	0446				
	Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0419+0444+0445-0446)	0447		73.133	69.091	
99	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0448		7.885	8.503	

У _____ дана _____ 20__ године	Законски заступник _____
-----------------------------------	-----------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско-дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).