

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD**
Maksima Gorkog 52
Broj: O – 5/21
Datum: 27.04.2021. godine

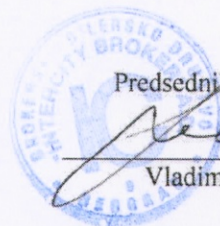
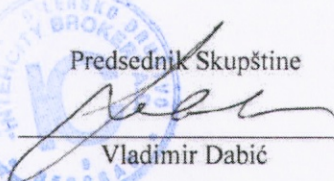
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253
230995771
0253-2309
957710253

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253, c=RS
Date: 2021.05.20
09:12:28 +02'00'

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2021. godine razmatrala je finansijski izveštaj Društva za 2020. godinu i donela je sledeću:

ODLUKU
o usvajanju redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja i godišnjeg izveštaja o poslovanju
za 2020. godinu

1. **USVAJA SE** redovni godišnji finansijski izveštaj Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2020. godinu u integralnom tekstu.
2. **USVAJA SE** Godišnji izveštaj o poslovanju Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2020. godinu u integralnom tekstu.
3. Sastavni deo ove Odluke su redovni godišnji finansijski izveštaj i Godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2020. godinu.
4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.


Predsednik Skupštine

Vladimir Dabić

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD**
Maksima Gorkog 52
Broj: O – 4/21
Datum: 27.04.2021. godine

**ВЛАДИМИР
Р ВУЧЕТИЋ
230995771
0253-23099
57710253**

Digitally signed by
ВЛАДИМИР ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23099
57710253, c=RS
Date: 2021.04.29
12:41:58 +02'00'


Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2021. godine donela je sledeću:

ODLUKU
da nije doneta Odluka o raspodeli dobiti

1. **Neto dobit iskazana u iznosu od 1.944 hiljada dinara** po redovnim godišnjim finansijskim izveštajima Brokersko-dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd za 2020. godinu ostaće neraspoređena.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine


Vladimir Dabić

ВЛАДИМИР
Р
ВУЧЕТИЋ
230995771
0253-2309
957710253

Digitally signed by
ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23
09957710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23
09957710253, c=RS
Date: 2021.04.29
12:43:50 +02'00'

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

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2020.
GODINE**

Beograd, 27. april 2021. 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. 95/2014 i 114/2014)

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 2020. 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 2020. 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 Vojvođanska banka 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 2020. 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 31.12.2020. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2019. godine: 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	3
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	7

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

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	2
Ukupno	7

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020. 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 2020. 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 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;
- Prijavljivanje za kredit za likvidnost i obrtna sredstva po osnovu Uredbe o merama podrške privredi.

Kako je situacija u vezi sa pandemijom i dalje neizvesna, nemoguće je sa velikom sigurnošću predvideti njeno trajanje i njen uticaj na poslovne i ekonomske aktivnosti. 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.2. Načelo stalnosti poslovanja (nastavak)

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi počev od 2021. godine uglavnom je oscilovao oko vrednosti postignute 31.12.2020. godine, tj. oko nivoa od 748 indeksnih poena. BELEXsentiment, predstavlja pokazatelj koji je prevashodno usmeren na identifikaciju očekivanja relevantnih tržišnih učesnika u pogledu razvoja trenda tržišnih kretanja na Beogradskoj berzi u narednom mesecu, i od početka 2021. godine njegova vrednost je optimistična, tj. iznad nivoa od 100 poena, što ukazuje na očekivanja tržišnih učesnika da akcije kotirane na Beogradskoj berzi beleže rast svojih vrednosti.

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.

Pozitivna očekivanja na Beogradskoj berzi dodatno su potpomognuta očekivanim preuzimanem akcija malih akcionara Komercijalne banke a.d. Beograd, koje će se izvesno dogoditi, s obzirom da je Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana dana 11.02.2021. godine objavila Nameru za preuzimanje preostalih akcija tj. akcija koje su u vlasništvu malih akcionara. Na ovaj način investitori će dobiti značajna sredstva za dalje ulaganje na Beogradsku berzu, te je za očekivati da cene akcija porastu.

Nadalje, Vlada Republike Srbije najavila je dodatne mere pomoći privredi Republike Srbije u borbi protiv posledica pandemije COVID 19 virusa, što takođe predstavlja dodatnu podršku kako privredi Republike Srbije, tako i Beogradskoj berzi.

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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.3. 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. 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 2020. 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 1.641 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 2020. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

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

Ulaganja koja povećavaju korisni vek trajanja imovine iskazuju se kao deo te imovine, dok ulaganja u održavanje i opravke koja ne produžavaju korisni vek trajanja, terete troškove tekućeg perioda. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, priznaju se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

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.

Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2020. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Obezvredenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Brokera analizira vrednosti po kojima je prikazana materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Brokera, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine 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.

Nakon početnog priznavanja, Društvo će finansijska sredstva odmeravati po:

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

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 naplata 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 glavicu.

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.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

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 prilog novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo je izvršilo prenos prava na prilog 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. Obevređenje 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

3.4.4. Obezvredenje 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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 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 2020. 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 2020. 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 16 i 17).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 16 i 17).

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 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 2020. 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 budućí 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 2020. 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 2020. 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

Devizni rizik (nastavak)

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. Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Broker posluje, stabilnost BDP-a, mere Vlade RS u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira između ostalog utiču 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 31.12.2020. godine.

ISIN	Količina	Cena (31.12.2020)	Vrednost u EUR (31.12.2020.)	Datum dospeća
RSMFRSD67853	14.434	96,7700	1.397	28.02.2021.
RSMFRSD56211	14.434	96,0000	1.386	20.08.2021.
RSMFRSD97934	47.004	95,0000	4.465	28.02.2022.

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

Iz prethodne tabele vidljivo je da tokom 2021. godine na naplatu dospeva ukupno 28.868 komada obveznica Republike Srbije nominovanih u EUR, a koje će na dospeću imati ukupnu vrednost od 2.886 EUR.

Naredne dve tabele prikazuju stanja monetarne imovine i monetarnih obaveza na dan 31.12.2020. godine.

Monetarna imovina (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni finansijski plasmani		9.313
Kratkoročni finansijski plasmani		14.672
HoV koje se drže do dospeća	7,25	
Potraživanja		6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		5.296

Monetarna imovina na dan 31.12.2020. godine

Od RSD 14.672 hiljade na plasman u investicione jedinice odnosi se RSD 12.636 hiljada, dok se od RSD 6.185 hiljada potraživanja RSD 4.703 hiljade odnosi na potraživanja po osnovu depozita u CRHoV-u.

Monetarne obaveze (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni krediti i lizing	65,71	
Kratkoročne finansijske obaveze	14,23	
Obaveze iz poslovanja		840
Ostale kratkoročne obaveze		302

Monetarne obaveze na dan 31.12.2020. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

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 31.12.2020. godine.

Finansijske obaveze i plasmani u eurima (u 000)	EUR
Dugoročni krediti prema povezanom licu	66,66
Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanom licu	9,45
Kratkoročne finansijske obaveze po osnovu lizinga	4,79
Plasman u amortizacione obveznice RS	7,25

Obaveze i plasmani u ino valuti (000 EUR)

Rukovodstvo Brokera smatra da je odnos EUR/RSD već duži period prilično stabilan, te da u tekućoj godini nema razloga da dođe do značajnijih promena pomenutog odnosa. 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 1.401 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 lividnosti 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 2020. 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:

- Primarno investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Drugi 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
- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana.

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	1.036	2.500.904	Prime	
Philip Morris Operations a.d.	65	RSD	5.860	380.900	MTP	
KOMERCIJALNA BANKA AD	610	RSD	2.998	1.828.780	Prime	
Priv.dr. MIN DIV SVRLJIG AD fab.vijaka i del.za šin.vozila	188	RSD	600	112.800	MTP	
Naftna Industrija Srbije a.d. Novi Sad	2.866	RSD	644	1.845.704	Prime	
POLITIKA - AKCIONARSKO BROKER ZA NOVINSKO- IZDAVAČKU I GRAFIČKU DELATNOST BEOGRAD	446	RSD	8	3.568	MTP	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	14.434	EUR	96,77	1.397	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	14.434	EUR	96,00	1.386	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	47.004	EUR	95,00	4.465	Prime	
VRŠAC AD STUP	528	RSD	9.000	4.752.000	MTP	

Portfelj BDD Intercity brokera na dan 31.12.2020. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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, Obaveze iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, što ukazuje na visoku likvidnost Brokera. 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)	31.12.2020.	31.12.2019.
Obrtna imovina	27.148	26.131
Zalihe i dati avansi	659	53
Potraživanja	6.185	6.266
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.296	624
PDV	8	6
HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	14.672	19.182
HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	328	-

Struktura Obrtne imovine, sintetika

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2020.	31.12.2019.
Kratkoročne obaveze	2.816	1.955
Kratkoročni krediti	1.111	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	563	541
Obaveze iz poslovanja	840	823
Ostale kratkoročne obaveze	302	591

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (nastavak)

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2020. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	14.672
HoV kojima se trguje (akcije)	2.036
Investicione jedinice	12.636

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 86% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,48 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

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

Racia likvidnosti	31.12.2020.	31.12.2019.
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,64</i>	<i>13,54</i>
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,41</i>	<i>13,52</i>
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>1,88</i>	<i>0,32</i>

Racia likvidnosti

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.

Imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

(c) 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca

Rizik naplate potraživanja od kupaca predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospelje 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 31.12.2020. godine ima potraživanja, a u okviru korporativnih poslova.

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
GP MOSTOGRADNJA AD	1.320,00	
Jugodisk a.d. Beograd	1.320,00	
GOČ AD TRSTENIK	2.400,00	
MLAVA AD VUČAK	4.800,00	
WOKSAL AD	6.000,00	
PPT INŽENJERING AD	6.000,00	
AUTOVENTIL AD UŽICE	6.000,00	
Ribnjak Sutjeska a.d. Sutjeska	6.000,00	
MOSTPROJEKT AD	7.200,00	
Đerdap usluge a.d.	7.200,00	
METALAC PROLETER AD	7.200,00	
JUGOSLOVENSKI FOND ZA ŽITA AD	7.200,00	
SRBIJA TRANSPORT AD BEOGRAD	8.400,00	
FABRIKA BAKARNIH CEVI AD	9.240,00	
IZOLIR AD	12.000,00	
Štamparija Borba a.d.	12.000,00	
NID kompanija NOVOSTI A.D.	12.000,00	
BAS-Beogradska autobuska stanica AD	14.400,00	
BIGZ PUBLISHING AD	16.800,00	
BEOZAŠTITA AD	18.000,00	
Yugorogaz ad Beograd	18.600,00	
DUNAV AD Vučak	19.200,00	
IRITEL A.D.-BEOGRAD	20.400,00	
MORAVAMERMER A.D.	21.144,56	21.144,56

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
ZLATARPLAST A.D.	21.600,00	
HIDROZAVOD DTD A.D.	21.600,00	
IRC NIC AD	22.700,00	22.700,00
METALAC AD	30.000,00	
BETONJERKA AD SOMBOR	30.120,00	
Proleter ad Fabrika čarapa	32.400,00	
PROGRES AD	36.000,00	
FASIL AD ARILJE	36.000,00	
STUP VRŠAC AD	60.000,00	
Telefonkabl a.d.Beograd	160.800,00	
SRETEN GUDURIĆ AD Užice	400.800,00	400.800,00
SRBIJA-TURIST A.D.-Niska Banja	492.000,00	492.000,00
Grupna ispravka prema MSFI 9		144.377,89
UKUPNO	1.588.844,56	1.081.022,45

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2020. godine ima potraživanja, u okviru korporativnih poslova

Iz postojeće tabele vidljivo je da Broker na dan 31.12.2020. godine ima RSD 1.589 hiljada nenaplaćenih potraživanja, od kojih se na ispravkama nalazi RSD 1.081 hiljada od toga RSD 144 čini grupnu ispravku prema MSFI 9.

Potraživanja koja nisu na pojedinačnim ispravkama RSD 652 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 31.12.2020. godine ima potraživanja, a u okviru Ostalih usluga.

Naziv kupca - ostale usluge (u 000)	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
BANCA INTESA	2,763,94	
ILIRIKA DZU AD BEOGRAD	26,53	
MV SELECTION DOO BEOGRAD	29.121,22	
Grupna ispravka prema MSFI 9		2.056,84

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2020. godine ima potraživanja, u okviru Ostalih usluga

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Iznos na grupnoj ispravci RSD 46 hiljada je korekcija po početnom stanju koja je umanjila kapital, a iznos ispravke u 2020. godini RSD 44 hiljada je povećala neto rezultat.

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

Obaveze iz poslovanja

Broker svoje obaveze prema dobavljačima i trećim licima izmiruje u ugovorenim valutama bez bilo kakvog kašnjenja. Od ukupno RSD 840 hiljada obaveza iz poslovanja najveći deo odnosi se na:

- RSD 427 hiljada, obaveze isplate dividende osnivačima, iz ranijeg perioda,
- RSD 193 hiljade, obaveze prema dobavljačma u zemlji,
- RSD 94 hiljade, obaveze prema CRHoV-u, BB, a po osnovu mesečnog plaćanja naknada u vezi sa trgovanjem finansijskim instrumentima.

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 31.12.2020. 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 31.12.2020. godine iznosi RSD 804 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(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.

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	31.12.2020.
Kratkoročni finansijski krediti i finansijski lizing	1.674
Kratkoročni finansijski kredit	1.111
Finansijski lizing	563
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.296
<i>Neto dug</i>	(3.622)
Kapital	58.236
<i>Racio Neto zaduženosti prema kapitalu</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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2020.	14,322	21,081	7,258	42,661	728
Direktne nabavke	-	667	-	667	-
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2020. Godine	3,532	2,770	4,215	10,517	648
Amortizacija	215	318	366	899	34
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2020. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45
01. Januar 2020. godine	10,790	18,311	3,043	32,144	80

Na dan 31.12.2020. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 45 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 31.912 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.575 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.660 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 158 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 19 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 324 hiljade i
- transportna sredstva RSD 2.176 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.660 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.758	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.745	Nije upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.157	Nije upisano

Građevinski objekti na dan 31.12.2020. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	7.104	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.190	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.281	Nije upisano

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

Na dan 31.12.2020. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.477 hiljada Društvo nije upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2020. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.758 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2020. 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. HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a na dan 31.12.2020. godine iznose RSD 9.313 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 12.788 hiljada i usklađene vrednosti na tržišnu vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 3.475 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 9.983 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 13.000 hiljada i ispravke vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 3.017 hiljada).

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 31.12.2020.
1	65	Philip Morris Operations a.d.	1000.00	5.860,00
2	188	MIN DIV SVRLJIG AD SVRLJIG	600.00	600,00
3	446	POLITIKA AD BEOGRAD	100.00	8,00
4	528	VRŠAC AD STUP	0.00	9.000,00
5	610	KOMERCIJALNA BANKA AD	1000.00	2.998,00
6	2.414	AD AERODROM NIKOLA TESLA BGD	600.00	1.036,00
7	2.866	NIS A.D. NOVI SAD	500.00	644,00

6. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

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 31.12.2020. godine iznose RSD 526 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

6. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA (nastavak)

R.br.	Količina	Naziv emitenta	Nominalna vrednost	Vrednost na dan za usklađenje 31.12.2020.
1	14.434	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	96,7700
2	14.434	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	96,0000
3	47.004	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	95,0000

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.

ISIN	Količina	Cena	Vrednost	Datum dospeća
RSMFRSD67853	14.434	96,7700	1.397	28.02.2021.
RSMFRSD56211	14.434	96,0000	1.386	20.08.2021.

7. OBRтна IMOVINA

7.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2020. godine iznose RSD 659 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 53 hiljade).

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

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

	2020.	2019.
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	20	4
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	1.589	1.596
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(1.081)	(793)
Ukupno	528	808

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2020. godine u iznosu od RSD 1,609 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.2. Ostala potraživanja

	2020.	2019.
Oročeni depozit	4.703	4.704
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	876	876
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	48	25
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	32	125
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(2)	(57)
Ukupno	5.657	5.673

Oročeni depozit na dan bilansiranja, 31.12.2020. godine iznosi RSD 4.703 hiljade (31.12.2019. 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:

	2020.	2019.
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	9	42
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	154	392
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd	1	1
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	3.540	172
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	50	12
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	1.368	-
Sredstva u blagajni	169	-
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
Ukupno	5.296	624

7.2.4 Porez na dodatu vrednost

Na dan 31.12.2020. godine u okviru poreza na dodatu vrednost je iskazan prethodni porez na dodatu vrednost u iznosu od iznosi RSD 8 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 7 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

8. HARTIJE OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2020.	2019.
Finansijski instrumenti kojima se trguje	2.740	3.266
Investicione jedinice	12.601	16.153
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(704)	(208)
Usklađenje investicionih jedinica	35	100
Ukupno	14.672	19.311

9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan bilansiranja 31.12.2020. godine odložena poreska sredstva iznose RSD 108 hiljada (31.12.2019. godine: bez iskazane vrednosti).

	2020.	2019.
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	108	-
Ukupno	108	-

Na dan bilansiranja 31.12.2020. godine aktivna vremenska razgraničenja iznose RSD 39 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 86 hiljada).

	2020.	2019.
Ostali unapred plaćeni troškovi	39	37
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	-	32
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka (saldo)	-	17
Ukupno	39	86

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 31.12.2020. godine vanbilansna aktiva je iskazana u iznosu od RSD 8.503 hiljade dinara (31.12.2019. godine: RSD 8.773 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).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL

	2020.	2019.
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Ostale rezerve iz dobitka	1.401	1.641
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	-	86.448
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.944	9.628
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	2.359	2.670
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(2.412)	(2.013)
Gubitak prethodnih godina	(795)	(96.526)
Ukupno	58.236	57.587

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL (nastavak)

Ostale rezerve iz dobitka na dan 31.12.2020 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 Međunarodnim centrom za razvoj finansijskog tržišta doo, Beograd.

Na dan 31.12.2020. godine revalorizacije rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljade, a odnose se na kumulirane revalorizacije rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobitci na po osnovu hartija od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2020. godine iskazani su u iznosu od RSD 2.359 hiljada, a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2020. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti na dan 31.12.2020. godine bilansirani su na iznos od RSD 2.412 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti.

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2020. godine iskazalo dobitak tekuće godine u iznosu od RSD 1.944 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 od RSD 795 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2020. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2020	2020	2019	2019
	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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL (nastavak)

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

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

	2020.	2019.
Dugoročne obaveze prema matičnom pravnom licu	9.998	9.998
Efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje)	(1.402)	(1.640)
Ostale dugoročne finansijske obaveze	241	659
Prenos na kratkoročne obaveze (napomena 13.1)	(1.111)	-
Ukupno	7.726	9.017

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 Alvarton 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.

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 7.486 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

Na dan 31.12.2020. godine, ostale dugoročne finasijske obaveze, čine i obaveze po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je ugovorom o finansijskom lizingu broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključenim sa Intesa Leasingom d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja je EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine.

Stanje dugoročnih sredstava u korišćenju na dan 31.12.2020. godine po ovom Ugovoru o lizingu iznosi RSD 241 hiljadu, dok kratkoročne finansijske obaveze do jedne godine po ovom osnovu iznose RSD 563 hiljade.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

13.1. KRATKOROČNI KREDITI

	2020.	2019.
Kratkoročne finansijske obaveze- deo koji dospeva do 1 godine po osnovu:		
- Obaveza prema matičnom pravnom licu (napomena 12.1)	1.111	-
- Obaveza po osnovu lizinga	563	541
Ukupno	1.674	541

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2020.	2019.
Obaveze za dividende po osnovu raspodele dobiti	427	427
Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima	94	90
Obaveze za primljene avanse - depozit za zakup	83	83
Obaveze prema dobavljačima	236	211
Obaveze prema zaposlenima	-	12
Ukupno	840	823

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 94 hiljade i odnose se na obaveze nastale po osnovu Pravilnika o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze za primljene avanse odnose se na depozit po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora u iznosu od RSD 83 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 236 hiljada, od kojih se iznos od RSD 42 hiljade dinara odnosi na obaveze za knjigovodstvene usluge od povezanog pravnog lica (napomena 20)

13.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE PRIHODE

	2020.	2019.
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	33	574
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	262	-
Ukupno	295	574

13.4. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA I ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	2020.	2019.
Unapred obračunati troškovi (Troškovi po izvodu Vojvođanska banka a.d. Novi Sad - provizije)	7	17
Odložene poreske obaveze po osnovu osnovnih sredstava	313	208
Ukupno	320	225

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

14. POSLOVNI PRIHODI

14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2020.	2019.
Prihod od provizija iz trgovine akcijama	7.289	8.628
Prihod po osnovu korporativne agenture (prihod od korporativne agenture- rezidenti, prihod korporativne agenture - refundacija stvarnih troškova, ostali prihodi korporativne agenture)	5.995	6.691
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	210	349
Prihod od provizije ostalih usluga pravnim i fizičkim licima	-	3
Ostali nepomenuti prihodi (Prestanak svojstva javnih društava, sticanje sopstvenih akcija, poslovnotehnička saradnja, ponuda za preuzimanje)	2.126	2.599
Prihod iz ostalih usluga sa PDV-om (isplata dividendi i koncesione premije, prenos sa založnog računa, prinudni otkup, nesaglasni akcionari)	670	5.691
Ukupno	16.290	23.961

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2020. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

14.2. DOBICI OD OSTVARENE RAZLIKE U CENI

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

	2020.	2019.
Dobici iz ostvarene razlike u ceni HoV kojima se trguje	692	139
Dobici iz ostvarene razlike u ceni hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	830	-
Dobici od prodaje investicionih jedinica	233	62
Prihodi po osnovu vansudskog poravnanja sa Energoprojekt Holdingom a.d.	1.431	-
Ukupno	3.186	201

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

15. RASHODI POSLOVANJA

15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2020.	2019.
Troškovi provizije Beogradske berze pri trgovanju finansijskih instrumenata - akcije	13	41
Troškovi provizije Centralnog registra pri trgovanju finansijskih instrumenata - akcije	15	4
Troškovi po tarifniku Komisije za hartije od vrednosti	355	300
Troškovi provizije Banke pri trgovanju finansijskim instrumentima- akcije	13	6
Troškovi po tarifniku Beogradske berze	9	-
Troškovi ostalih naknada Centralnom registru (otvaranje emisionog i depo računa, otvaranje vlasničkog računa, jedinstvene evidencije akcionara, dodela CFI koda i ISIN broja, registracija emisija objave na web stranici i slično)	745	1.099
Ostali rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	-	238
Ukupno	1.150	1.688

Rashodi naknada u iznosu od RSD 1.150 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 13 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 22 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 745 hiljada, troškove Komisije za hartije od vrednosti RSD 355 hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku).

15.2. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI

Broker nema iskazane realizovane gubitke po osnovu hartija kojima se trguje za godinu koja se završava 31.12.2020. godine (godina koja se završava 31.12.2019.godine: RSD 446 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

15.3. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2019.	2019.
Troškovi zarada zaposlenih za obavljene rad i vreme provedeno na radu, neto	4.031	3.694
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca i zaposlenog	2.456	2.295
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima stipendija	580	281
Troškovi dnevnica i prevoza za službeni put u zemlji i inostranstvu	1.344	1.577
Troškovi hotelskog smeštaja u zemlji	2	28
Naknade troškova prevoza na posao	216	194
Trošak inohotelskog smeštaja- službeni put	11	487
Ostali troškovi davanje zaposlenima povodom nove godine i pomoć zaposlenom i porodici	159	128
Ostalo	-	2
Ukupno	8.799	8.686

15.4. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije za godinu koja se završava 31.12.2020. godine iznose RSD 933 hiljade (za godinu koja se završava 31.12.2019. godine: RSD 964 hiljade) i odnose se na trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 34 hiljade, trošak amortizacije građevinskih objekata i investicionih nekretnina u iznosu od RSD 533 hiljada i trošak amortizacije opreme u iznosu od RSD 366 hiljada.

15.5. OSTALI RASHODI POSLOVANJA

	2020.	2019.
Troškovi poreza, naknada i komunalnih taksa	1.087	786
Troškovi materijala	1.123	473
Troškovi platnog prometa	105	166
Troškovi reprezentacije	716	484
Troškovi usluga održavanja	133	372
Troškovi neproizvodnih usluga	1.690	870
Troškovi goriva i energije	824	593
Troškovi premija osiguranja	72	79
Troškovi članarina (Beza, Centralni registar Fond zaštite investitora Članarina PK Srbije)	535	508
Troškovi taksi	-	6
Ostali poslovni rashodi	749	60
Trošak ostalih usluga	1.110	1.659
Ukupno	8.144	6.056

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

16. FINANSIJSKI PRIHODI

	2019.	2019.
Pozitivne kursne razlike	1	60
Prihodi od kamata	672	-
Ostali finansijski prihodi -dividende	220	4.065
Ukupno	893	4.125

Finansijski prihodi za godinu koja se završava 31.12.2020. godine najvećim delom se odnose na obračunate dividende Duvanske industrije Philip Moris a.d. Niš, Komercijalne banke a.d. Beograd i Naftne industrija Srbije a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 220 hiljada dinara, kao i na prihod od zatezne kamate po Ugovoru o vansudskom poravnanju sa Energoprojekt holdingom a.d. Beograd u iznosu od RSD 672 hiljade.

17. FINANSIJSKI RASHODI

	2020.	2019.
Negativne kursne razlike	4	25
Rashodi kamata po osnovu lizing obaveza	30	61
Rashod po osnovu efekta valutne klauzule	1	-
Ukupno	35	86

18. OSTALI PRIHODI

	2020.	2019.
Prihodi od usklađivanja vrednosti hartija kojima se trguje (Napomena 8)	88	735
Prihodi od usklađivanja vrednosti - prodaja investicionih jedinica	36	129
Naplaćena otpisana potraživanja	57	274
Prihod po osnovu prodaje opreme (Telefonska centrala)	-	18
Prihod od zakupnina	1.268	1.278
Prihod od smanjenja obaveza	10	-
Prihod od usklađivanja kratkoročnih potraživanja	69	-
Ukupno	1.528	2.434

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

19. OSTALI RASHODI

	2020.	2019.
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	25	-
Rashod indirektnog otpisa potraživanja	144	129
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje	581	1.590
Obevređenje prodaja investicionih jedinica	32	-
Gubici na prodaji opreme (Telefonska centrala)	-	190
Ostali rashodi (ukidanje potraživanja za porodiljsko, subvencije, porez na komunalnu taksu i reklame, porez na imovinu)	-	55
Ukupno	782	1.964

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Bilans stanja

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- 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	43
Obaveze prema matičnom licu		
-obaveze po ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta	8.596	8.358
Ukupno obaveze	9.065	8.828

Na dan 31.12.2020. 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.
- Obaveze prema matičnom licu se odnose na Ugovor o preuzimanju duga Ug-36/19 od 31.12.2019. godine kojim je društvo Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarton Trading Limited.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)

- 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, što je prikazano u Tabeli ispod:

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

Tabela: Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

- Tokom 2019. 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 ispod:

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	7,84
Dabić Želimir	1.287,14
Dabić Vladimir	177,46
Ekopolje d.o.o. Beograd	43.312,19

21. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31.12.2020. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2020. 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, a za ostatak od ukupno utuženih RSD 649 hiljada smatra da će dobiti spor i zbog toga nisu vršene ispravke vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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.

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Skupština akcionara STUP VRŠAC AD Vršac na sednici održanoj 17.02.2021. godine donela je Odluku o povlačenju akcija sa regulisanog tržišta odnosno MTP, 29.675 komada bez nominalne vrednosti, računovodstvene vrednosti RSD 4.500,93695 uz ispunjenosti uslova zbog ispunjenosti uslova iz Člana 70. Stav 1. I 123. Zakona o tržištu kapitala. Društvo ispunjava sve Zakonom kumulativno predviđene uslove za prestanak svojstva javnog Društva.

Broker je Privrednom Sud u Novom Sadu prijavio potraživanje od dužnika Budućnost ad za građevinarstvo, Novi Sad na ukupni iznos od RSD 592.140,52 uvećan za zateznu kamatu od momenta otvaranja stečaja pa do naplate glavnog duga. Privredni sud u Novom Sadu Posl.broj. 2 St 103/2019 od 27.01.2021. godine, odnosno stečajni sudija je u celosti prihvatio prijavljeno potraživanje.

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 sa odredbama Zakona i aktima Komije.

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 31.10.2020. godine. Poslato je 80 IOS-a na usaglašavanje od čega je vraćenih IOS-a od kupaca 40 i dostavljenih od dobavljača 6. U vraćenim IOS-ima ne postoje neusaglašena potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

25. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. godine i 31.12.2019. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2020.	2019.
EUR	117,5802	117,5928
USD	95,6637	104,9186

U Beogradu, 27.04.2021. godine

INTERCITY BROKER AD.
Izvršni direktor
Vladimir Vučetić



ПОСЕБНИ ПОДАЦИ

ПОДАЦИ О ПРОСЕЧНОМ БРОЈУ ЗАПОСЛЕНИХ

Просечан број запослених (цео број)	<input type="text" value="7"/>	•утврђује се као збир запослених на крају сваког месеца у обрачунском периоду, подељен са бројем месеци пословања
-------------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

РАЗВРСТАВАЊЕ

Величина за наредну пословну годину	<input type="text" value="4"/>	•уписати ознаку 4- правно лице се, у складу са чланом 6. Закона о рачуноводству, сматра великим
-------------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------

САМО ЗА ОБВЕЗНИКЕ СА ПРВОМ ПРИМЕНОМ МСФИ УЗ ПРИЗНАВАЊЕ ЕФЕКТА БЕЗ КОРИГОВАЊА УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА

Уколико у билансима постоје незадовољена контролна правила услед прве примене МСФИ уз признавање ефекта без кориговања упоредних података, обратите се на адресу finizvestaji@apr.gov.rs ради добијања конкретних инструкција за даље поступање.	<input type="text" value="0"/>	•Након добијања одговора Регистра ФИ у вези са пријављеном првом применом МСФИ уз признавање ефекта без кориговања упоредних података, потребно је да у поље унесете ознаку 1 како би био омогућен наставак подношења захтева.
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	96526	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55148	4020		4038	540	4056		4074		4092	86448
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 26) ≥ 0	4005		4023		4041		4059	96526	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 26) ≥ 0	4006	55148	4024		4042	540	4060		4078		4096	86448
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	9628
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4009		4027		4045		4063	96526	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 46) ≥ 0	4010	55148	4028		4046	540	4064		4082		4100	96076

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал [Σ (ред 6 кол 3 до кол 12) - Σ (ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 12) - Σ (ред 6 кол 3 до кол 12)] ≥ 0				
		АОП	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ			АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ		
1	2		9		10		11		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163	1447	4181	44636	4190	
б) потражни салдо рачуна	4110	51	4128		4146	422	4164						
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4182		4191	
б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166						
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26$) ≥ 0	4113		4131		4149		4167	1447	4183	44636	4192	
б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26$) ≥ 0	4114	51	4132		4150	422	4168						
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		4169	566	4184	11310	4193	
б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	2248	4170						
5	Стање на крају претходне године 31.12._____												
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46$) ≥ 0	4117		4135		4153		4171	2013	4185	55946	4194	
б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46$) ≥ 0	4118	51	4136		4154	2670	4172						

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	1641	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4013		4031		4049		4067	96526	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 66 \geq 0$)	4014	55148	4032		4050	2181	4068		4086		4104	96076
8	Промене у текућој _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	240	4069		4087		4105	94132
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070	95731	4088		4106	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86 \geq 0$)	4017		4035		4053		4071	795	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7b - 8a + 86 \geq 0$)	4018	55148	4036		4054	1941	4072		4090		4108	1944

Ред. 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	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ					АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ
1	2		9		10		11		12		13		14
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4186		4195	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174					
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		4175	2013	4187	57587	4196	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	51	4140		4158	2670	4176					
8	Промене у текућој _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	311	4177	399	4188	1793	4197	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		4179	2412	4189	58236	4198	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	51	4144		4162	2359	4180					
у _____										Законски заступник			
дана _____ 20 _____ године										_____			

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1036)	2001	11	1944	9628
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1037)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Промене ревалоризације				
440	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Нереализовани добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
442,443	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Нереализовани губици и добици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
444,445	а) добици	2007	11		1682
	б) губици	2008	11	710	
	2 Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја приказаних у другој функционалној валути, односно валути приказивања				
441	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	I. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2011			
	II. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2012			
	III. УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007 +2009+2011)-(2004+2006+2008 +2010+2012)≥0	2013	11		1682

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008 +2010+2012)-(2003+2005+2007 +2009+2011)≥0	2014	11	710	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2013-2014) ≥ 0	2015	11	1234	11310
	1. Приписан већинским власницима капитала	2016			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2017			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2014-2013) ≥ 0	2018			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2019			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2020			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

**БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКО ДРУШТВО
INTERCITY БРОКЕР А.Д., БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2020. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора

1 - 4

Финансијски извештаји:

Биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2020. године

Биланс успеха за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године

Извештај о осталом резултату за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године

Извештај о променама на капиталу за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године

Извештај о токовима готовине за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године

Напомене уз финансијске извештаје

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Брокерско-дилерског друштва Intercity брокер а.д., Београд

Мишљење

Извршили смо ревизију финансијских извештаја Брокерско-дилерског друштва Intercity брокер а.д., Београд (у даљем тексту „Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2020. године, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје које укључују сумарни преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијске позиције Друштва на дан 31. децембра 2020. године и његове финансијске успешности и токова готовине за годину завршену на тај дан у складу са Законом о рачуноводству и осталим рачуноводственим прописима Републике Србије.

Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије. Наше одговорности у складу са тим стандардима су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извештаја*. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са Етичким кодексом за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (IESBA Кодекс) и етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и IESBA Кодексом.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) У складу са Законом о порезу на добит правних лица Републике Србије пореска пријава и порески биланс за 2020. годину достављају се надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Друштво до дана завршетка ревизије финансијских извештаја за 2020. годину из поменутог разлога није доставило и предало порески биланс и пореску пријаву. Друштво је поред тога, у обавези да у наведеном року, достави и документацију о трансферним ценама.
- б) Као што је обелодањено у напомени 2.4 уз финансијске извештаје, Друштво је извршило корекцију упоредних података по основу утврђених грешака из ранијег периода у складу са МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Брокерско-дилерског друштва Intercity брокер а.д., Београд (наставак)

Остале информације

Руководство Друштва је одговорно за остале информације. Остале информације обухватају информације укључене у Годишњи извештај о пословању, али не укључују финансијске извештаје и Извештај ревизора о њима.

Наше мишљење о финансијским извештајима се не односи на остале информације и не изражавамо било који облик закључка којим се пружа уверавање о њима.

У вези са нашом ревизијом финансијских извештаја, наша одговорност је да прочитамо остале информације и при том размотримо да ли постоји материјална недоследност између њих и финансијских извештаја или да ли изгледа да наша сазнања стечена током ревизије, или на други начин, представљају материјално погрешна исказивања. На основу рада који смо обавили током ревизије финансијских извештаја, по нашем мишљењу:

- (i) информације које су дате у Годишњем извештају о пословању за финансијску годину за коју су финансијски извештаји припремљени су усклађене, по свим материјално значајним аспектима, са приложеним финансијским извештајима за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године,
- (ii) Приложени Годишњи извештај о пословању за 2020. годину је припремљен у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије.

На основу познавања и разумевања Друштва и његовог окружења стеченог током ревизије, нисмо утврдили материјално значајне погрешне наводе у Годишњем извештају о пословању, па у том смислу не постоји ништа што би требало да саопшtimo.

Извршили смо преглед поступака и процедура адекватности механизма унутрашње контроле брокерско-дилерског друштва, рачуноводствених процедура за одређивање адекватности капитала, управљања изложености ризицима, као и адекватности мера заштите имовине клијената, прописних Законом о тржишту капитала, а у складу са захтевима Правилника о организационим захтевима за пружање инвестиционих услуга и обављање инвестиционих активности и додатних услуга (Службени гласник Републике Србије број 89/2011, 44/201294/2013 и 3/2016). У вези са тим, наши поступци и испитивања су ограничени на процењивање усаглашености механизма унутрашње контроле, рачуноводствених процедура за утврђивање адекватности капитала, управљања изложености ризицима и адекватности мера заштите имовине клијената у складу са наведеним Правилником. Друштво је усвојило Процедуре о интерној контроли и именовало лице одговорно за вршење интерне контроле, Поступке и мере за спречавање и откривање злоупотреба тржишта, као и Процедuru упознај свог клијента. Израчунавање адекватности капитала се врши у складу са Упутством о начину израчунавања капитала брокерско-дилерских друштава које је издала Комисија за хартије од вредности. Рачуноводствене процедуре за одређивање адекватности капитала нису усвојене услед недостатка пратеће подзаконске регулативе, што је дефинисано Законом о тржишту капитала.

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

Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за припрему и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и осталим рачуноводственим прописима Републике Србије и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед преваре или грешке.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Брокерско-дилерског друштва Intercity брокер а.д., Београд (наставак)

Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје (наставак)

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Друштва.

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед преваре или грешке; и издавање ревизорског извештаја који садржи мишљење ревизора. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу да настану услед преваре или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

Као део ревизије у складу са стандардима ревизије примењивим у Републици Србији и Законом о ревизији Републике Србије, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед преваре или грешке; осмишљавање и обављање ревизијских поступака који су прикладни за те ризике; и прибављање довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат преваре је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што превара може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле Друштва.
- Вршимо процену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности пословања од стране руководства као рачуноводствене основе и, на основу прикупљених ревизијских доказа, о томе да ли постоји материјално значајна неизвесност у вези са догађајима или околностима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави да послује у складу са начелом сталности пословања. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на обелодањивања у вези са наведеним у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци заснивају се на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или околности могу за последицу да имају да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности пословања.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Брокерско-дилерског друштва Intercity брокер а.д., Београд (наставак)

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја (наставак)

- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли су у финансијским извештајима основне трансакције и догађаји приказани на начин којим се постиже фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и временски распоред ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући евентуалне значајне недостатке у систему интерних контрола које смо идентификовали током ревизије.



Nataša Milojević

Наташа Милојевић
Овлашћени ревизор
Косовска 1, 11000 Београд

29. април 2021. године

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 31.12.2020. године


- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (0002+0003+0006+0009+0010+0011+0012)	0001		41796	42205
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	4	45	79
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003		31912	32143
01 (осим 012 и део 019)	1. Материјална имовина	0004	4	13251	13832
012 и 019 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0005	4	18661	18311
02	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006		0	0
020, 021 и 029 (део)	1. Учешћа у капиталу зависних и осталих повезаних правних лица	0007			
022 и 029 (део)	2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (учешћа у капиталу испод 25 %)	0008			
03 (осим 034)	IV ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ	0009			
31	V ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ	0010	5	9313	9983
30	VI ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА	0011	6	526	
04	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012			
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0014+0015+0016+0024)	0013		27148	26476
10, 12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	7.1	659	53
11	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0015			
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0017+0018+0019+0020+ 0021+0022+0023)	0016		11489	7112
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	7.2.1	528	808
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	5657	5673
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	7.2.3	5296	624
26	7. Порез на додату вредност	0023	7.2.4	8	7
32, 33	IV. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024	8	15000	19311
33	1. Хартије од вредности које се држе до доспећа – део који доспева до једне године	0025		328	
32	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	8	14672	19311
278	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0027	9	108	
27 осим 278	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		39	86
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0013+0027+0028)	0029		69091	68767
98	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0030	10	8503	8773
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (0402-0403+0404+0407 +0408+0409-0410+0411 - 0414-0417)≥0	0401	11	58236	57587
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	11	55148	55148
41	II УПИСАН А НЕУПЛАЋЕН 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	1512	1752
440, 441	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	11	51	51
442, 444	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0409	11	2359	2670
443, 445	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0410	11	2412	2013
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411		1944	96076
450	1. Нераспоређени добитак претходних година	0412	11		86448
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413		1944	9628
46	IX ГУБИТАК (0415+0416)	0414		795	96526
460	1. Губитак претходних година	0415	11	795	96526
461	2. Губитак текуће године	0416			
034, 246	X. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0417			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0419+0420+0424)	0418		10542	10972
50	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0419			
51	II ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0421+0422+0423)	0420		7726	9017

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
514, 515	1. Дугорочни кредити	0421			
511, 512, 513	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0422	12.1	7485	8358
510, 519	3. Остале дугорочне финансијске обавезе	0423		241	659
52	III КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0425+0426+0427+0428+ 0429+0430+0431)	0424		2816	1955
520 до 524	1. Краткорочни кредити	0425	13.1	1111	
526	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду од годину дана	0426			
525 и 529	3. Остале краткорочне финансијске обавезе	0427	13.1	563	541
53	4. Обавезе из пословања	0428	13.2	840	823
54 (осим 540) и 55	5. Обавезе за порез на додату вредност и остале јавне приходе	0429	13.3	33	574
540	6. Обавезе за порез на добитак	0430	13.3	262	
56 (осим 568)	8. Пасивна временска разграничења	0431	13.4	7	17
568	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0432		313	208
57	Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0433			
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0410+0414+0417-0402+0403 -0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0418+0432+0433-0029)≥0	0434			
	Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0418+0432+0433-0434)	0435		69091	68767
99	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0436	10	8503	8773

у Београд
дана 27.04. 2021. године

Законски представник


Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

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 01.01.2020. до 31.12.2020. 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				
	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003)	1001	14	19476	24162
70, 71	1. Приходи по основу обављања делатности	1002	14.1	16290	23961
72	2. Добити из остварене разлике у цени	1003	14.2	3186	201
	II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1005+1006+1007+1008+ 1009+1010)	1004	15	19026	17840
60	1. Расходи по основу обављања делатности	1005	15.1	1150	1688
61	2. Губици на оствареној разлици у цени	1006	15.2		446
63	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	15.3	8799	8686
641	4. Трошкови амортизације	1008	15.4	933	964
642	5. Трошкови резервисања	1009			
64 (осим 641 и 642), 65	6. Остали пословни расходи	1010	15.5	8144	6056
	III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1004)	1011		450	6322
	IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1004-1001)	1012			
73	V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1014+1015+1016+1017)	1013	16	893	4125
730	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1014	16	1	
732	2. Приходи од камата	1015	16	672	
733, 734, 735	3. Позитивне курсне разлике, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и учешћа у добитку зависних правних лица и заједничких улагања	1016	16	220	4125
731, 739	4. Остали финансијски приходи	1017			
62	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1019+1020+1021+1022)	1018	17	35	86
620	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1019			
622	2. Расходи камата	1020	17	30	61

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
623, 624, 625	3. Негативне курсне разлике, расходи по основу ефеката валутне клаузуле и расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања	1021	17	5	25
621 и 629	4. Остали финансијски расходи	1022			
752	VII ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1023			
672	VIII РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1024			
74, 75 (осим 752)	IX ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1025	18	1528	2434
66, 67 (осим 672)	X ОСТАЛИ РАСХОДИ	1026	19	782	1964
	XI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1001-1004+1013-1018+1023 -1024+1025-1026)	1027		2054	10831
	XII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1004-1001+1018-1013+1024 -1023+1026-1025)	1028			
76-68	XIII НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1029		13	
68-76	XIV НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1030			7
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1027-1028+1029-1030)	1031		2067	10824
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1028-1027+1030-1029)	1032			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	1. Порески расходи периода	1033			
822	2. Одложени порески расходи периода	1034		123	1196

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
823	3. Одложени порески приходи периода	1035			
	Д. НЕТО ДОБИТАК (1031-1032-1033-1034+1035)	1036	11	1944	9628
	Ђ. НЕТО ГУБИТАК (1032-1031+1033+1034-1035)	1037			
	Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1038			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	1039			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1040			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1041			
у <u>Београд</u> дана <u>27.04.</u> 20 <u>21.</u> године					



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

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

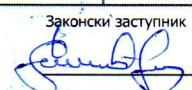
Седиште Београд (град), Максима Горког 52

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1036)	2001	11	1944	9628
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1037)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Промене ревалоризације				
440	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Нереализовани добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
442,443	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
	1. Нереализовани губици и добици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
444,445	а) добици	2007	11		1682
	б) губици	2008	11	710	
	2 Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја приказаних у другој функционалној валути, односно валути приказивања				
441	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	I. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2011			
	II. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2012			
	III. УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007 +2009+2011)-(2004+2006+2008 +2010+2012)≥0	2013	11		1682

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008 +2010+2012)-(2003+2005+2007 +2009+2011)≥0	2014	11	710	
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2013-2014) ≥ 0	2015	11	1234	11310
	1. Приписан већинским власницима капитала	2016			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2017			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2014-2013) ≥ 0	2018			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2019			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2020			
у <u>ЗАОБВРБ</u>					
дана <u>28.04.</u> 20 <u>21.</u> године					
				Законски заступник 	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

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 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	96526	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	55148	4020		4038	540	4056		4074		4092	86448
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		4059	96526	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	55148	4024		4042	540	4060		4078		4096	86448
4	Промене у претходној години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	9628
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		4063	96526	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	55148	4028		4046	540	4064		4082		4100	96076

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал [Σ (ред 6 кол 3 до кол 12) - Σ (ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 12) - Σ (ред 6 кол 3 до кол 12)] ≥ 0				
		АОП	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ			АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ		
1	2		9		10		11		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163	1447	4181	44636	4190	
б) потражни салдо рачуна	4110	51	4128		4146	422	4164						
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4182		4191	
б) Исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166						
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4113		4131		4149		4167	1447	4183	44636	4192	
б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 2b \geq 0$)	4114	51	4132		4150	422	4168						
4	Промене у претходној _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		4169	566	4184	11310	4193	
б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	2248	4170						
5	Стање на крају претходне године 31.12._____												
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4117		4135		4153		4171	2013	4185	55946	4194	
б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 4b \geq 0$)	4118	51	4136		4154	2670	4172						

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	40 Основни капитал	АОП	41 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	42 и 43 Резерве	АОП	46 Губитак	АОП	034 и 246 Откупљене сопствене акције	АОП	45 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
6	Исправка материјалио значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	1641	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		4067	96526	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	55148	4032		4050	2181	4068		4086		4104	96076
8	Промене у текућој _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	240	4069		4087		4105	94132
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070	95731	4088		4106	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053		4071	795	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	55148	4036		4054	1941	4072		4090		4108	1944

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						Укупан капитал		Губитак изнад висине капитала			
		АОП	440 Ревалоризационе резерве	АОП	441 резерве по основи прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути	АОП	442, 444 нереализовани добици по основу ХОВ	АОП	443,445 нереализовани губици по основу ХОВ		АОП	[Σ (ред б кол 3 до кол 12) - Σ (ред а кол 3 до кол 12)] ≥ 0	АОП
1	2		9		10		11		12		13		14
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4186		4195	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174					
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		4175	2013	4187	57587	4196	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	51	4140		4158	2670	4176					
8	Промене у текућој _____ години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	311	4177	399	4188	1793	4197	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		4179	2412	4189	58236	4198	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	51	4144		4162	2359	4180					
у <u>Београд</u>													
дана <u>27.04.</u> 20 <u>21.</u> године													
										Законски заступник			

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

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 01.01.2020. до 31.12.2020. 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	44032	36678
1. Приливи од накнада по основу пријема и извршења налога клијента	3002	8071	9242
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	12024	13851
8 Приливи од хартија од вредности (дилерски послови)	3009	23806	5148
9. Остали приливи	3010	131	8437
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3012+3013+3014+ 3015)	3011	39674	38579
1. Одливи по основу расхода од обављања инвестиционих и додатних услуга	3012	1150	2648
2. Одливи по основу продаје хартија од вредности (дилерски послови)	3013	18225	16646
3. Одливи по основу других трошкова пословања пословних расхода	3014	20168	13399
4. Остали одливи	3015	131	5886
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3011)	3016	4358	
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3011-3001)	3017		1901
B. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3019+3020+3021+3022)	3018	3430	4447
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3019		
2. Приливи од продаје акција и удела	3020	3210	382

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
3. Приливи од дивиденди, односно добити по основу улагања у акције и уделе	3021	220	4065
4. Остали приливи	3022		
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3024+3025+3026)	3023	3213	2137
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3024	667	270
2. Одливи по основу куповине хартија од вредности (дилерски послови)	3025	2546	1867
3. Остали одливи	3026		
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3018- 3023)	3027	217	2310
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3023-3018)	3028		
V. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3030+3031+3032+3033+3034)	3029	4160	0
1. Приливи од емисије акција	3030		
2. Приливи од емисије дужничких хартија од вредности	3031		
3. Приливи од дугорочних кредита	3032	1900	
4. Приливи од краткорочних кредита	3033	1700	
5. Остали приливи	3034	560	
II. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3036+3037+3038+3039+3040+3041)	3035	4063	582
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	3036		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3037	1900	
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3038	1700	563
4. Одливи за дивиденде	3039		
5. Одливи за камате	3040	30	19
6. Остали одливи	3041	433	
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3029-3035)	3042	97	
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3035-3029)	3043		582

Позиција	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3016+3027+3042-3017-3028-3043)	3044	4672	
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3017+3028+3043-3016-3027-3042)	3045		173
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	624	797
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	5296	624
у <u>Београд</u>		Законски заступник	
дана <u>07.04.</u> 20 <u>21.</u> године			

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр: 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

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

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2020.
GODINE**

Beograd, 27. april 2021. 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. 95/2014 i 114/2014)

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 2020. 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 2020. 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 Vojvođanska banka 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 2020. 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 31.12.2020. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2019. godine: 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	3
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
Ukupno zaposlenih	7

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

Visoka stručna sprema	5
Viša stručna sprema	2
Ukupno	7

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020. 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 2020. 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 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;
- Prijavljivanje za kredit za likvidnost i obrtna sredstva po osnovu Uredbe o merama podrške privredi.

Kako je situacija u vezi sa pandemijom i dalje neizvesna, nemoguće je sa velikom sigurnošću predvideti njeno trajanje i njen uticaj na poslovne i ekonomske aktivnosti. 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.2. Načelo stalnosti poslovanja (nastavak)

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi počev od 2021. godine uglavnom je oscilovao oko vrednosti postignute 31.12.2020. godine, tj. oko nivoa od 748 indeksnih poena. BELEXsentiment, predstavlja pokazatelj koji je prevashodno usmeren na identifikaciju očekivanja relevantnih tržišnih učesnika u pogledu razvoja trenda tržišnih kretanja na Beogradskoj berzi u narednom mesecu, i od početka 2021. godine njegova vrednost je optimistična, tj. iznad nivoa od 100 poena, što ukazuje na očekivanja tržišnih učesnika da akcije kotirane na Beogradskoj berzi beleže rast svojih vrednosti.

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.

Pozitivna očekivanja na Beogradskoj berzi dodatno su potpomognuta očekivanjem preuzimanem akcija malih akcionara Komercijalne banke a.d. Beograd, koje će se izvesno dogoditi, s obzirom da je Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana dana 11.02.2021. godine objavila Nameru za preuzimanje preostalih akcija tj. akcija koje su u vlasništvu malih akcionara. Na ovaj način investitori će dobiti značajna sredstva za dalje ulaganje na Beogradsku berzu, te je za očekivati da cene akcija porastu.

Nadalje, Vlada Republike Srbije najavila je dodatne mere pomoći privredi Republike Srbije u borbi protiv posledica pandemije COVID 19 virusa, što takođe predstavlja dodatnu podršku kako privredi Republike Srbije, tako i Beogradskoj berzi.

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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.3. 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2019. 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 2020. 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 1.641 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 2020. godine čine građevinski objekti i oprema. Građevinski objekti i oprema su iskazani po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

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

Ulaganja koja povećavaju korisni vek trajanja imovine iskazuju se kao deo te imovine, dok ulaganja u održavanje i opravke koja ne produžavaju korisni vek trajanja, terete troškove tekućeg perioda. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, priznaju se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

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.

Godišnje stope amortizacije koje je Broker primenio pri obračunu amortizacije opreme po godišnjem računu na dan 31.12.2020. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Obezvredenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Brokera analizira vrednosti po kojima je prikazana materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Brokera, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine 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.

Nakon početnog priznavanja, Društvo će finansijska sredstva odmeravati po:

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

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 glavicu.

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.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

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 prilog novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo je izvršilo prenos prava na prilog 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. Obevređenje 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Finansijska sredstva (nastavak)

3.4.4. Obezvredenje 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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 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 2020. 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 predstavljaju funkcionalnu i izveštajnu valutu Brokera.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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 16 i 17).

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda (Napomene 16 i 17).

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 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 2020. 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 budućí 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 2020. 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 2020. 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

Devizni rizik (nastavak)

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. Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Broker posluje, stabilnost BDP-a, mere Vlade RS u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira između ostalog utiču 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 31.12.2020. godine.

ISIN	Količina	Cena (31.12.2020)	Vrednost u EUR (31.12.2020.)	Datum dospeća
RSMFRSD67853	14.434	96,7700	1.397	28.02.2021.
RSMFRSD56211	14.434	96,0000	1.386	20.08.2021.
RSMFRSD97934	47.004	95,0000	4.465	28.02.2022.

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

Iz prethodne tabele vidljivo je da tokom 2021. godine na naplatu dospeva ukupno 28.868 komada obveznica Republike Srbije nominovanih u EUR, a koje će na dospeću imati ukupnu vrednost od 2.886 EUR.

Naredne dve tabele prikazuju stanja monetarne imovine i monetarnih obaveza na dan 31.12.2020. godine.

Monetarna imovina (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni finansijski plasmani		9.313
Kratkoročni finansijski plasmani		14.672
HoV koje se drže do dospeća	7,25	
Potraživanja		6.185
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		5.296

Monetarna imovina na dan 31.12.2020. godine

Od RSD 14.672 hiljade na plasman u investicione jedinice odnosi se RSD 12.636 hiljada, dok se od RSD 6.185 hiljada potraživanja RSD 4.703 hiljade odnosi na potraživanja po osnovu depozita u CRHoV-u.

Monetarne obaveze (u 000)	EUR	RSD
Dugoročni krediti i lizing	65,71	
Kratkoročne finansijske obaveze	14,23	
Obaveze iz poslovanja		840
Ostale kratkoročne obaveze		302

Monetarne obaveze na dan 31.12.2020. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

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 31.12.2020. godine.

Finansijske obaveze i plasmani u eurima (u 000)	EUR
Dugoročni krediti prema povezanom licu	66,66
Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanom licu	9,45
Kratkoročne finansijske obaveze po osnovu lizinga	4,79
Plasman u amortizacione obveznice RS	7,25

Obaveze i plasmani u ino valuti (000 EUR)

Rukovodstvo Brokera smatra da je odnos EUR/RSD već duži period prilično stabilan, te da u tekućoj godini nema razloga da dođe do značajnijih promena pomenutog odnosa. 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 1.401 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 lividnosti 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 2020. 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:

- Primarno investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Drugi 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
- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana.

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	1.036	2.500.904	Prime	
Philip Morris Operations a.d.	65	RSD	5.860	380.900	MTP	
KOMERCIJALNA BANKA AD	610	RSD	2.998	1.828.780	Prime	
Priv.dr. MIN DIV SVRLJIG AD fab.vijaka i del.za šin.vozila	188	RSD	600	112.800	MTP	
Naftna Industrija Srbije a.d. Novi Sad	2.866	RSD	644	1.845.704	Prime	
POLITIKA - AKCIONARSKO BROKER ZA NOVINSKO- IZDAVAČKU I GRAFIČKU DELATNOST BEOGRAD	446	RSD	8	3.568	MTP	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	14.434	EUR	96,77	1.397	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	14.434	EUR	96,00	1.386	Prime	
REPUBLIKA SRBIJA, VLADA	47.004	EUR	95,00	4.465	Prime	
VRŠAC AD STUP	528	RSD	9.000	4.752.000	MTP	

Portfelj BDD Intercity brokera na dan 31.12.2020. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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, Obaveze iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, što ukazuje na visoku likvidnost Brokera. 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)	31.12.2020.	31.12.2019.
Obrtna imovina	27.148	26.131
Zalihe i dati avansi	659	53
Potraživanja	6.185	6.266
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.296	624
PDV	8	6
HoV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	14.672	19.182
HoV koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do jedne godine)	328	-

Struktura Obrtne imovine, sintetika

Naredna tabela prikazuje strukturu kratkoročnih obaveza Brokera:

Struktura Kratkoročnih obaveza (u 000 RSD)	31.12.2020.	31.12.2019.
Kratkoročne obaveze	2.816	1.955
Kratkoročni krediti	1.111	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	563	541
Obaveze iz poslovanja	840	823
Ostale kratkoročne obaveze	302	591

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (nastavak)

U narednoj tabeli prikazani su kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2020. godine.

Kratkoročni finansijski plasmani (u 000 RSD)	RSD
Kratkoročni finansijski plasmani	14.672
HoV kojima se trguje (akcije)	2.036
Investicione jedinice	12.636

Struktura Kratkoročnih obaveza, sintetika

Iz prethodne tabele vidljivo je da čak 86% kratkoročnih finansijskih plasmana Broker „drži“ u investicionim jedinicama, koje su visoko likvidan vid plasmana, a koje su istovremeno višestruko (4,48 puta) veće od kratkoročnih obaveza Brokera.

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

Racia likvidnosti	31.12.2020.	31.12.2019.
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,64</i>	<i>13,54</i>
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,41</i>	<i>13,52</i>
<i>Gotovinski racio (Cash Ratio)</i>	<i>1,88</i>	<i>0,32</i>

Racia likvidnosti

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.

Imajući na umu upravljanje naplatom potraživanja, visok nivo likvidne imovine, kao i nivo obaveza Brokera, rukovodstvo Brokera smatra da je rizik likvidnosti na niskom nivou.

(c) 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca

Rizik naplate potraživanja od kupaca predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospelje 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 31.12.2020. godine ima potraživanja, a u okviru korporativnih poslova.

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
GP MOSTOGRADNJA AD	1.320,00	
Jugodisk a.d. Beograd	1.320,00	
GOČ AD TRSTENIK	2.400,00	
MLAVA AD VUČAK	4.800,00	
WOKSAL AD	6.000,00	
PPT INŽENJERING AD	6.000,00	
AUTOVENTIL AD UŽICE	6.000,00	
Ribnjak Sutjeska a.d. Sutjeska	6.000,00	
MOSTPROJEKT AD	7.200,00	
Đerdap usluge a.d.	7.200,00	
METALAC PROLETER AD	7.200,00	
JUGOSLOVENSKI FOND ZA ŽITA AD	7.200,00	
SRBIJA TRANSPORT AD BEOGRAD	8.400,00	
FABRIKA BAKARNIH CEVI AD	9.240,00	
IZOLIR AD	12.000,00	
Štamparija Borba a.d.	12.000,00	
NID kompanija NOVOSTI A.D.	12.000,00	
BAS-Beogradska autobuska stanica AD	14.400,00	
BIGZ PUBLISHING AD	16.800,00	
BEOZAŠTITA AD	18.000,00	
Yugorosgaz ad Beograd	18.600,00	
DUNAV AD Vučak	19.200,00	
IRITEL A.D.-BEOGRAD	20.400,00	
MORAVAMERMER A.D.	21.144,56	21.144,56

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Naziv kupca - korporativa	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
ZLATARPLAST A.D.	21.600,00	
HIDROZAVOD DTD A.D.	21.600,00	
IRC NIC AD	22.700,00	22.700,00
METALAC AD	30.000,00	
BETONJERKA AD SOMBOR	30.120,00	
Proleter ad Fabrika čarapa	32.400,00	
PROGRES AD	36.000,00	
FASIL AD ARILJE	36.000,00	
STUP VRŠAC AD	60.000,00	
Telefonkabl a.d.Beograd	160.800,00	
SRETEN GUDURIĆ AD Užice	400.800,00	400.800,00
SRBIJA-TURIST A.D.-Niska Banja	492.000,00	492.000,00
Grupna ispravka prema MSFI 9		144.377,89
UKUPNO	1.588.844,56	1.081.022,45

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2020. godine ima potraživanja, u okviru korporativnih poslova

Iz postojeće tabele vidljivo je da Broker na dan 31.12.2020. godine ima RSD 1.589 hiljada nenaplaćenih potraživanja, od kojih se na ispravkama nalazi RSD 1.081 hiljada od toga RSD 144 čini grupnu ispravku prema MSFI 9.

Potraživanja koja nisu na pojedinačnim ispravkama RSD 652 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 31.12.2020. godine ima potraživanja, a u okviru Ostalih usluga.

Naziv kupca - ostale usluge (u 000)	Saldo 31.12.2020. u apsolutnim iznosima	Iznosi na ispravci u apsolutnim iznosima
BANCA INTESA	2,763,94	
ILIRIKA DZU AD BEOGRAD	26,53	
MV SELECTION DOO BEOGRAD	29.121,22	
Grupna ispravka prema MSFI 9		2.056,84

Spisak kupaca od kojih Društvo na dan 31.12.2020. godine ima potraživanja, u okviru Ostalih usluga

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik (nastavak)

Rizik naplate potraživanja od kupaca (nastavak)

Iznos na grupnoj ispravci RSD 46 hiljada je korekcija po početnom stanju koja je umanjila kapital, a iznos ispravke u 2020. godini RSD 44 hiljada je povećala neto rezultat.

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

Obaveze iz poslovanja

Broker svoje obaveze prema dobavljačima i trećim licima izmiruje u ugovorenim valutama bez bilo kakvog kašnjenja. Od ukupno RSD 840 hiljada obaveza iz poslovanja najveći deo odnosi se na:

- RSD 427 hiljada, obaveze isplate dividende osnivačima, iz ranijeg perioda,
- RSD 193 hiljade, obaveze prema dobavljačma u zemlji,
- RSD 94 hiljade, obaveze prema CRHoV-u, BB, a po osnovu mesečnog plaćanja naknada u vezi sa trgovanjem finansijskim instrumentima.

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 31.12.2020. 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 31.12.2020. godine iznosi RSD 804 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Upravljanje rizicima (nastavak)

(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.

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	31.12.2020.
Kratkoročni finansijski krediti i finansijski lizing	1.674
Kratkoročni finansijski kredit	1.111
Finansijski lizing	563
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.296
<i>Neto dug</i>	<i>(3.622)</i>
Kapital	58.236
<i>Racio Neto zaduženosti prema kapitalu</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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2020.	14,322	21,081	7,258	42,661	728
Direktne nabavke	-	667	-	667	-
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2020. Godine	3,532	2,770	4,215	10,517	648
Amortizacija	215	318	366	899	34
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2020. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45
01. Januar 2020. godine	10,790	18,311	3,043	32,144	80

Na dan 31.12.2020. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 45 hiljada, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 31.912 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.575 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.660 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 158 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 19 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 324 hiljade i
- transportna sredstva RSD 2.176 hiljada.

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.660 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.758	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.745	Nije upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.157	Nije upisano

Građevinski objekti na dan 31.12.2020. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	7.104	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.190	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.281	Nije upisano

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

Na dan 31.12.2020. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.477 hiljada Društvo nije upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2020. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.758 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2020. 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. HARTIJE OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju predstavljaju akcije iz portfelja Brokera prema stanju u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti a na dan 31.12.2020. godine iznose RSD 9.313 hiljada neto i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 12.788 hiljada i usklađene vrednosti na tržišnu vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 3.475 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 9.983 hiljada i to kao razlika nabavne vrednosti RSD 13.000 hiljada i ispravke vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (svođenje na fer vrednost) u iznosu od RSD 3.017 hiljada).

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 31.12.2020.
1	65	Philip Morris Operations a.d.	1000.00	5.860,00
2	188	MIN DIV SVRLJIG AD SVRLJIG	600.00	600,00
3	446	POLITIKA AD BEOGRAD	100.00	8,00
4	528	VRŠAC AD STUP	0.00	9.000,00
5	610	KOMERCIJALNA BANKA AD	1000.00	2.998,00
6	2.414	AD AERODROM NIKOLA TESLA BGD	600.00	1.036,00
7	2.866	NIS A.D. NOVI SAD	500.00	644,00

6. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA

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 31.12.2020. godine iznose RSD 526 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

6. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA (nastavak)

R.br.	Količina	Naziv emitenta	Nominalna vrednost	Vrednost na dan za usklađenje 31.12.2020.
1	14.434	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	96,7700
2	14.434	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	96,0000
3	47.004	REPUBLIKA SRBIJA	0.10	95,0000

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.

ISIN	Količina	Cena	Vrednost	Datum dospeća
RSMFRSD67853	14.434	96,7700	1.397	28.02.2021.
RSMFRSD56211	14.434	96,0000	1.386	20.08.2021.

7. OBRтна IMOVINA

7.1. ZALIHE I PLAĆENI AVANSI

Plaćeni avansi dati dobavljačima za usluge na dan bilansiranja 31.12.2020. godine iznose RSD 659 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 53 hiljade).

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

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

	2020.	2019.
Potraživanja za naknade i provizije po osnovu izvršenja naloga za klijente	20	4
Potraživanja za naknade u zemlji po osnovu usluga korporativne agenture, refundacija i ostalih usluga od pravnih lica	1.589	1.596
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(1.081)	(793)
Ukupno	528	808

Potraživanja za naknade i provizije na dan 31.12.2020. godine u iznosu od RSD 1,609 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

7. OBRTNA IMOVINA (nastavak)

7.2. POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (nastavak)

7.2.2. Ostala potraživanja

	2020.	2019.
Oročeni depozit	4.703	4.704
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	876	876
Potraživanje za refundaciju bolovanja radnika preko 30 dana	48	25
Potraživanje od drugih pravnih lica za ostale usluge (Faktura zakup, faktura refundacije komunalni troškovi, faktura korporativne agenture refundacija i slično)	32	125
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(2)	(57)
Ukupno	5.657	5.673

Oročeni depozit na dan bilansiranja, 31.12.2020. godine iznosi RSD 4.703 hiljade (31.12.2019. 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:

	2020.	2019.
Tekući račun kod AIK banke a.d. Niš	9	42
Tekući račun kod NLB banke a.d. Beograd	154	392
Tekući račun Banca Intesa a.d. Beograd	1	1
Tekući račun OTP banka a.d. Novi Sad	3.540	172
Tekući račun Vojvođanska banka a.d. Novi Sad	50	12
Izdvojena novčana sredstva za trgovinu HoV	1.368	-
Sredstva u blagajni	169	-
Sredstva na deviznom računu kod banaka	5	5
Ukupno	5.296	624

7.2.4 Porez na dodatu vrednost

Na dan 31.12.2020. godine u okviru poreza na dodatu vrednost je iskazan prethodni porez na dodatu vrednost u iznosu od iznosi RSD 8 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 7 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

8. HARTIJE OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2020.	2019.
Finansijski instrumenti kojima se trguje	2.740	3.266
Investicione jedinice	12.601	16.153
Usklađenje finansijskih instrumenata kojima se trguje	(704)	(208)
Usklađenje investicionih jedinica	35	100
Ukupno	14.672	19.311

9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan bilansiranja 31.12.2020. godine odložena poreska sredstva iznose RSD 108 hiljada (31.12.2019. godine: bez iskazane vrednosti).

	2020.	2019.
Odložena poreska sredstva po finansijskim instrumentima raspoloživa za prodaju	108	-
Ukupno	108	-

Na dan bilansiranja 31.12.2020. godine aktivna vremenska razgraničenja iznose RSD 39 hiljada (31.12.2019. godine: RSD 86 hiljada).

	2020.	2019.
Ostali unapred plaćeni troškovi	39	37
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	-	32
Porez iz dobiti u narednim periodima po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka (saldo)	-	17
Ukupno	39	86

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 31.12.2020. godine vanbilansna aktiva je iskazana u iznosu od RSD 8.503 hiljade dinara (31.12.2019. godine: RSD 8.773 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).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL

	2020.	2019.
Akcijski kapital	55.148	55.148
Emisiona premija	429	429
Rezerve	111	111
Ostale rezerve iz dobitka	1.401	1.641
Revalorizacione rezerve	51	51
Neraspoređeni dobitak prethodne godine	-	86.448
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.944	9.628
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	2.359	2.670
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(2.412)	(2.013)
Gubitak prethodnih godina	(795)	(96.526)
Ukupno	58.236	57.587

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL (nastavak)

Ostale rezerve iz dobitka na dan 31.12.2020 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 Međunarodnim centrom za razvoj finansijskog tržišta doo, Beograd.

Na dan 31.12.2020. godine revalorizacije rezerve iskazane su u iznosu od RSD 51 hiljade, a odnose se na kumulirane revalorizacije rezerve iz perioda pre 2004. godine.

Nerealizovani dobitci na po osnovu hartija od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2020. godine iskazani su u iznosu od RSD 2.359 hiljada, a odnose se na pozitivne efekte vrednovanja hartija od vrednosti na dan 31.12.2020. godine koje Broker ima u svom portfoliju.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti na dan 31.12.2020. godine bilansirani su na iznos od RSD 2.412 hiljada i odnose se na negativne efekte vrednovanja raspoloživog portfolija hartija od vrednosti.

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2020. godine iskazalo dobitak tekuće godine u iznosu od RSD 1.944 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 od RSD 795 hiljada.

Struktura vlasništva osnovnog kapitala na dan 31.12.2020. godine je sledeća:

Naziv akcionara	2020	2020	2019	2019
	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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

11. KAPITAL (nastavak)

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

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

	2020.	2019.
Dugoročne obaveze prema matičnom pravnom licu	9.998	9.998
Efekat svođenja na fer vrednost (diskontovanje)	(1.402)	(1.640)
Ostale dugoročne finansijske obaveze	241	659
Prenos na kratkoročne obaveze (napomena 13.1)	(1.111)	-
Ukupno	7.726	9.017

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 Alvarton 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.

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 7.486 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. 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)

Na dan 31.12.2020. godine, ostale dugoročne finasijske obaveze, čine i obaveze po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu. Iskazana obaveza regulisana je ugovorom o finansijskom lizingu broj Ug-12/17 od 18.10.2017. godine zaključenim sa Intesa Leasingom d.o.o. Beograd. Iznos neto finansiranja je EUR 19.942,78; broj rata 53; iznos rate EUR 410,54 i rok otplate 21.02.2022. godine.

Stanje dugoročnih sredstava u korišćenju na dan 31.12.2020. godine po ovom Ugovoru o lizingu iznosi RSD 241 hiljadu, dok kratkoročne finansijske obaveze do jedne godine po ovom osnovu iznose RSD 563 hiljade.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

13.1. KRATKOROČNI KREDITI

	2020.	2019.
Kratkoročne finansijske obaveze- deo koji dospeva do 1 godine po osnovu:		
- Obaveza prema matičnom pravnom licu (napomena 12.1)	1.111	-
- Obaveza po osnovu lizinga	563	541
Ukupno	1.674	541

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2020.	2019.
Obaveze za dividende po osnovu raspodele dobiti	427	427
Obaveze za naknade u vezi trgovanja finansijskim instrumentima	94	90
Obaveze za primljene avanse - depozit za zakup	83	83
Obaveze prema dobavljačima	236	211
Obaveze prema zaposlenima	-	12
Ukupno	840	823

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 94 hiljade i odnose se na obaveze nastale po osnovu Pravilnika o tarifi Beogradske berze i Centralnog registra.

Obaveze za primljene avanse odnose se na depozit po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora u iznosu od RSD 83 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

13.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)

Obaveze prema dobavljačima čine obaveze za izvršene materijalne i nematerijalne usluge u ukupnom iznosu RSD 236 hiljada, od kojih se iznos od RSD 42 hiljade dinara odnosi na obaveze za knjigovodstvene usluge od povezanog pravnog lica (napomena 20)

13.3. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALE JAVNE PRIHODE

	2020.	2019.
Obaveze za porez na dohodak građana na prihod od kapitala	33	574
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreze i prethodnog poreza	262	-
Ukupno	295	574

13.4. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA I ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	2020.	2019.
Unapred obračunati troškovi (Troškovi po izvodu Vojvođanska banka a.d. Novi Sad - provizije)	7	17
Odložene poreske obaveze po osnovu osnovnih sredstava	313	208
Ukupno	320	225

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

14. POSLOVNI PRIHODI

14.1. PRIHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2020.	2019.
Prihod od provizija iz trgovine akcijama	7.289	8.628
Prihod po osnovu korporativne agenture (prihod od korporativne agenture- rezidenti, prihod korporativne agenture - refundacija stvarnih troškova, ostali prihodi korporativne agenture)	5.995	6.691
Prihod od provizije otvaranja vlasničkih računa za pravna i fizička lica	210	349
Prihod od provizije ostalih usluga pravnim i fizičkim licima	-	3
Ostali nepomenuti prihodi (Prestanak svojstva javnih društava, sticanje sopstvenih akcija, poslovnotehnička saradnja, ponuda za preuzimanje)	2.126	2.599
Prihod iz ostalih usluga sa PDV-om (isplata dividendi i koncesione premije, prenos sa založnog računa, prinudni otkup, nesaglasni akcionari)	670	5.691
Ukupno	16.290	23.961

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti. U toku 2020. godine, provizija na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti se obračunavala u visini od maksimalno 5% vrednosti transakcije.

14.2. DOBICI OD OSTVARENE RAZLIKE U CENI

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

	2020.	2019.
Dobici iz ostvarene razlike u ceni HoV kojima se trguje	692	139
Dobici iz ostvarene razlike u ceni hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	830	-
Dobici od prodaje investicionih jedinica	233	62
Prihodi po osnovu vansudskog poravnanja sa Energoprojekt Holdingom a.d.	1.431	-
Ukupno	3.186	201

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

15. RASHODI POSLOVANJA

15.1. RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

	2020.	2019.
Troškovi provizije Beogradske berze pri trgovanju finansijskih instrumenata - akcije	13	41
Troškovi provizije Centralnog registra pri trgovanju finansijskih instrumenata - akcije	15	4
Troškovi po tarifniku Komisije za hartije od vrednosti	355	300
Troškovi provizije Banke pri trgovanju finansijskim instrumentima- akcije	13	6
Troškovi po tarifniku Beogradske berze	9	-
Troškovi ostalih naknada Centralnom registru (otvaranje emisionog i depo računa, otvaranje vlasničkog računa, jedinstvene evidencije akcionara, dodela CFI koda i ISIN broja, registracija emisija objave na web stranici i slično)	745	1.099
Ostali rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	-	238
Ukupno	1.150	1.688

Rashodi naknada u iznosu od RSD 1.150 hiljada najvećim delom se odnose na proviziju Beogradske berze a.d. Beograd pri trgovanju akcijama i naknade po tarifniku u iznosu od RSD 13 hiljada, provizije banaka pri trgovanju akcijama RSD 22 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 745 hiljada, troškove Komisije za hartije od vrednosti RSD 355 hiljada (godišnja naknada za kontinuirani nadzor i naknada po tarifniku).

15.2. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI

Broker nema iskazane realizovane gubitke po osnovu hartija kojima se trguje za godinu koja se završava 31.12.2020. godine (godina koja se završava 31.12.2019.godine: RSD 446 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

15.3. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2019.	2019.
Troškovi zarada zaposlenih za obavljene rad i vreme provedeno na radu, neto	4.031	3.694
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca i zaposlenog	2.456	2.295
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima stipendija	580	281
Troškovi dnevnica i prevoza za službeni put u zemlji i inostranstvu	1.344	1.577
Troškovi hotelskog smeštaja u zemlji	2	28
Naknade troškova prevoza na posao	216	194
Trošak inohotelskog smeštaja- službeni put	11	487
Ostali troškovi davanje zaposlenima povodom nove godine i pomoć zaposlenom i porodici	159	128
Ostalo	-	2
Ukupno	8.799	8.686

15.4. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije za godinu koja se završava 31.12.2020. godine iznose RSD 933 hiljade (za godinu koja se završava 31.12.2019. godine: RSD 964 hiljade) i odnose se na trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 34 hiljade, trošak amortizacije građevinskih objekata i investicionih nekretnina u iznosu od RSD 533 hiljada i trošak amortizacije opreme u iznosu od RSD 366 hiljada.

15.5. OSTALI RASHODI POSLOVANJA

	2020.	2019.
Troškovi poreza, naknada i komunalnih taksa	1.087	786
Troškovi materijala	1.123	473
Troškovi platnog prometa	105	166
Troškovi reprezentacije	716	484
Troškovi usluga održavanja	133	372
Troškovi neproizvodnih usluga	1.690	870
Troškovi goriva i energije	824	593
Troškovi premija osiguranja	72	79
Troškovi članarina (Beza, Centralni registar Fond zaštite investitora Članarina PK Srbije)	535	508
Troškovi taksi	-	6
Ostali poslovni rashodi	749	60
Trošak ostalih usluga	1.110	1.659
Ukupno	8.144	6.056

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

16. FINANSIJSKI PRIHODI

	2019.	2019.
Pozitivne kursne razlike	1	60
Prihodi od kamata	672	-
Ostali finansijski prihodi -dividende	220	4.065
Ukupno	893	4.125

Finansijski prihodi za godinu koja se završava 31.12.2020. godine najvećim delom se odnose na obračunate dividende Duvanske industrije Philip Moris a.d. Niš, Komercijalne banke a.d. Beograd i Naftne industrija Srbije a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 220 hiljada dinara, kao i na prihod od zatezne kamate po Ugovoru o vansudskom poravnanju sa Energoprojekt holdingom a.d. Beograd u iznosu od RSD 672 hiljade.

17. FINANSIJSKI RASHODI

	2020.	2019.
Negativne kursne razlike	4	25
Rashodi kamata po osnovu lizing obaveza	30	61
Rashod po osnovu efekta valutne klauzule	1	-
Ukupno	35	86

18. OSTALI PRIHODI

	2020.	2019.
Prihodi od usklađivanja vrednosti hartija kojima se trguje (Napomena 8)	88	735
Prihodi od usklađivanja vrednosti - prodaja investicionih jedinica	36	129
Naplaćena otpisana potraživanja	57	274
Prihod po osnovu prodaje opreme (Telefonska centrala)	-	18
Prihod od zakupnina	1.268	1.278
Prihod od smanjenja obaveza	10	-
Prihod od usklađivanja kratkoročnih potraživanja	69	-
Ukupno	1.528	2.434

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

19. OSTALI RASHODI

	2020.	2019.
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	25	-
Rashod indirektnog otpisa potraživanja	144	129
Negativni efekti svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti kojima se trguje	581	1.590
Obevređenje prodaja investicionih jedinica	32	-
Gubici na prodaji opreme (Telefonska centrala)	-	190
Ostali rashodi (ukidanje potraživanja za porodiljsko, subvencije, porez na komunalnu taksu i reklame, porez na imovinu)	-	55
Ukupno	782	1.964

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Bilans stanja

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- 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	43
Obaveze prema matičnom licu		
-obaveze po ugovoru		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta	8.596	8.358
Ukupno obaveze	9.065	8.828

Na dan 31.12.2020. 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.
- Obaveze prema matičnom licu se odnose na Ugovor o preuzimanju duga Ug-36/19 od 31.12.2019. godine kojim je društvo Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarton Trading Limited.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)

- 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, što je prikazano u Tabeli ispod:

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

Tabela: Prihod po osnovu posredničke provizije trgovanja na Beogradskoj berzi

- Tokom 2019. 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 ispod:

Naziv povezanog lica	Iznos provizije (RSD)
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd	0
Dabić Stojan	7,84
Dabić Želimir	1.287,14
Dabić Vladimir	177,46
Ekopolje d.o.o. Beograd	43.312,19

21. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31.12.2020. godine, nema sudskih sporova u kojima je Broker tužena strana, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2020. 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, a za ostatak od ukupno utuženih RSD 649 hiljada smatra da će dobiti spor i zbog toga nisu vršene ispravke vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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.

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Skupština akcionara STUP VRŠAC AD Vršac na sednici održanoj 17.02.2021. godine donela je Odluku o povlačenju akcija sa regulisanog tržišta odnosno MTP, 29.675 komada bez nominalne vrednosti, računovodstvene vrednosti RSD 4.500,93695 uz ispunjenosi uslova zbog ispunjenosti uslova iz Člana 70. Stav 1. I 123. Zakona o tržištu kapitala. Društvo ispunjava sve Zakonom kumulativno predviđene uslove za prestanak svojstva javnog Društva.

Broker je Privrednom Sud u Novom Sadu prijavio potraživanje od dužnika Budućnost ad za građevinarstvo, Novi Sad na ukupni iznos od RSD 592.140,52 uvećan za zateznu kamatu od momenta otvaranja stečaja pa do naplate glavnog duga. Privredni sud u Novom Sadu Posl.broj. 2 St 103/2019 od 27.01.2021. godine, odnosno stečajni sudija je u celosti prihvatio prijavljeno potraživanje.

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 sa odredbama Zakona i aktima Komije.

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 31.10.2020. godine. Poslato je 80 IOS-a na usaglašavanje od čega je vraćenih IOS-a od kupaca 40 i dostavljenih od dobavljača 6. U vraćenim IOS-ima ne postoje neusaglašena potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

25. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. godine i 31.12.2019. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

Valuta	2020.	2019.
EUR	117,5802	117,5928
USD	95,6637	104,9186

U Beogradu, 27.04.2021. godine

INTERCITY BROKER AD.
Izvršni direktor
Vladimir Vučetić



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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2020.
GODINE**

Beograd, 27. april 2021. 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	8
2.3.Neto obrtna imovina (NOI)	8
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva	10
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)	10
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima	11
2.4.3.Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E).....	11
2.4.4.Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu	11
2.5.Racia likvidnosti.....	11
2.5.1.Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio)	11
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test).....	12
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio)	13
2.6.Prinosne margine	14
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)	14
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE)	14
2.7.Profitne margine	14
2.8.Procena stanja imovine društva.....	15
2.9.Poslovni događaji nakon proteka 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	18
4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.....	19
5.Značajniji poslovi sa povezanim licima	19
6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.....	21

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020. 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 Vojvođanska banka 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 2020. 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;
- odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

- 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 31.12.2020. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2019. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	3
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
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	2
Ukupno	7

Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020-tu i 2019-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2020	2019	% razlika
UKUPNI PRIHODI	21.897	30.721	-28,72%
Poslovni prihodi	19.476	24.162	-19,39%
Ostali prihodi	1.528	2.434	-37,22%
Finansijski prihodi	893	4.125	-78,35%
	2020	2019	
UKUPNI RASHODI	19.843	19.890	-0,24%
Poslovni rashodi	19.026	17.840	6,65%
Ostali rashodi	782	1.964	-60,18%
Finansijski rashodi	35	86	-59,30%

Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha

Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2020-te godine zabeležilo pad ukupnih prihoda za 28,72% uz istovremeni pad Poslovnih, Ostalih i Finansijskih prihoda pri čemu su Finansijski i Ostali rashodi zabeležili pad uz istovremeno skromni rast Poslovnih rashoda od 6,65%.

Pad Poslovnih prihoda u najvećoj meri zabeležen je kod sledećih poslovnih aktivnosti:

- Prihod po osnovu isplate dividende akcionarima Aerodroma Nikola Tesla a.d. Beograd u iznosu od 3.955.254,18 dinara,
- Provizija po osnovu berzanskog trgovanja u iznosu od 1.308.633,80 dinara,
- Prodaja sa založnog računa u iznosu od 1.056.860,43 dinara,
- Prihod od korporativne agenture u iznosu od 695.950,87 dinara.

Pored navedenog, pad Finansijskih prihoda primarno se odnosi na pad prihoda po osnovu koncesione premije Aerodroma Nikola Tesla a.d. Beograd, u iznosu od 4.065.340,90 dinara.

Pad Ostalih rashoda primarno se odnosi na pad po osnovu Rashoda od usklađivanja vrednosti imovine (obezvređenje potraživanja i ostale imovine) u iznosu od 977.284,83 dinara.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

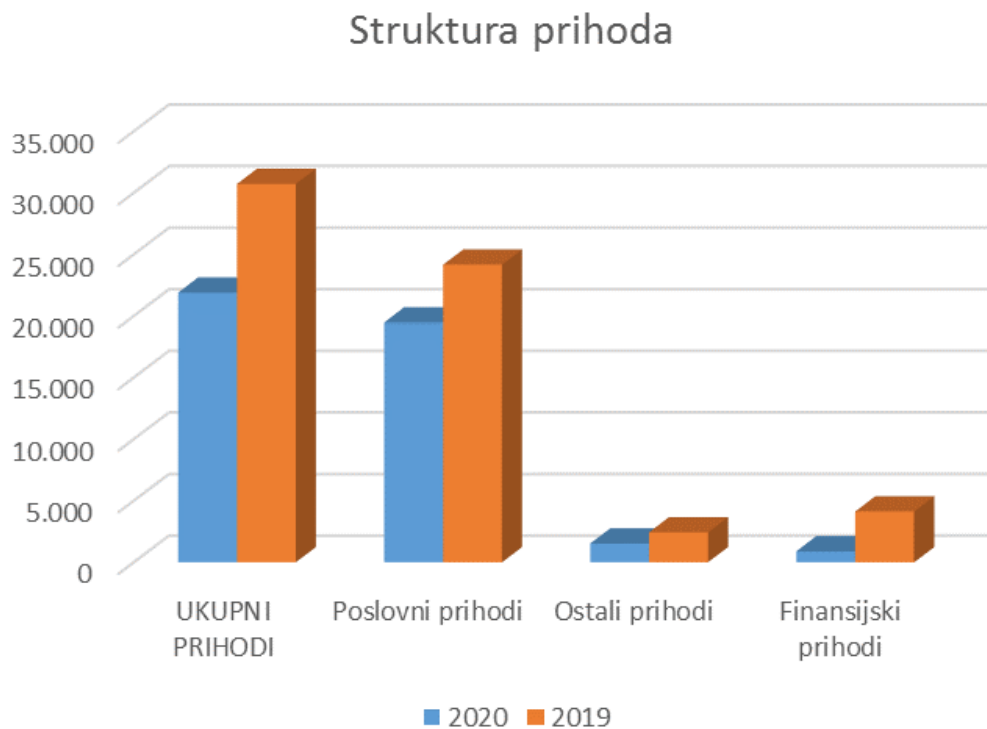
Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Iz pomenutih navoda vidimo da pandemija COVID19 nije značajnije uticala na Prihode Društva, već da je pad Prihoda primarno nastao zbog toga što su neki prihodi (Koncesija Aerodroma Nikola Tesla, prodaje sa Založnih računa isl.) bili dominantni u 2019. godini, dok je sa druge strane Rashod umanjen zbog pomenutog smanjenja obezvređenja imovine, što je svakako pozitivno.

Društvo je iskazalo višak prihoda nad rashodima pri čemu je nominalni pad Poslovnih prihoda iznad nominalnog pada Poslovnih rashoda.

I pored pada Ukupnih prihoda iznad pada Ukupnih rashoda tokom 2020. godine usled pandemije izazvane COVID 19 virusom, poslovanje Društva u pogledu solventnosti i likvidnosti ni na koji način nije ugroženo.

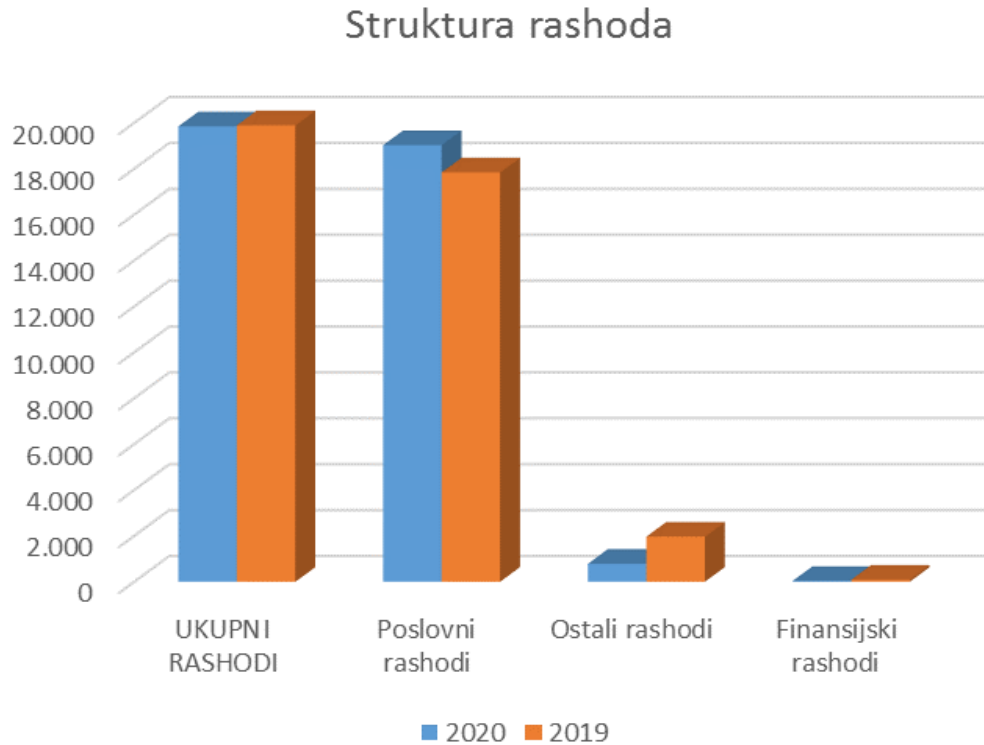


Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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



Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha

Pored gore navedenog, evidentno je da je došlo do neznatnog % pada ukupnih rashoda, ali nominalno gledano, taj iznos je svega cca. 47 hiljada dinara, dok su istovremeno Ukupni prihodi smanjeni za cca. 8.824 hiljade dinara, što nije imalo značajnijeg uticaja na solventnost i likvidnost poslovanja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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>	2020	2019
Poslovni prihodi	19.476	24.162
Poslovni rashodi (bez amortizacije)	18.093	16.876
<i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i>	1.383	7.286
Amortizacija	933	964
<i>EBIT (Poslovni rezultat)</i>	450	6.322
Ostali prihodi	1.528	2.434
Ostali rashodi	782	1.964
Finansijski prihodi	893	4.125
Finansijski rashodi	35	86
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina	13	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina	-	7
<i>EBT (Neto rezultat pre poreza)</i>	2.067	10.824
Odloženi poreski rashod	123	1.196
<i>Neto dobitak</i>	1.944	9.628

Tabela 6. Analitički 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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

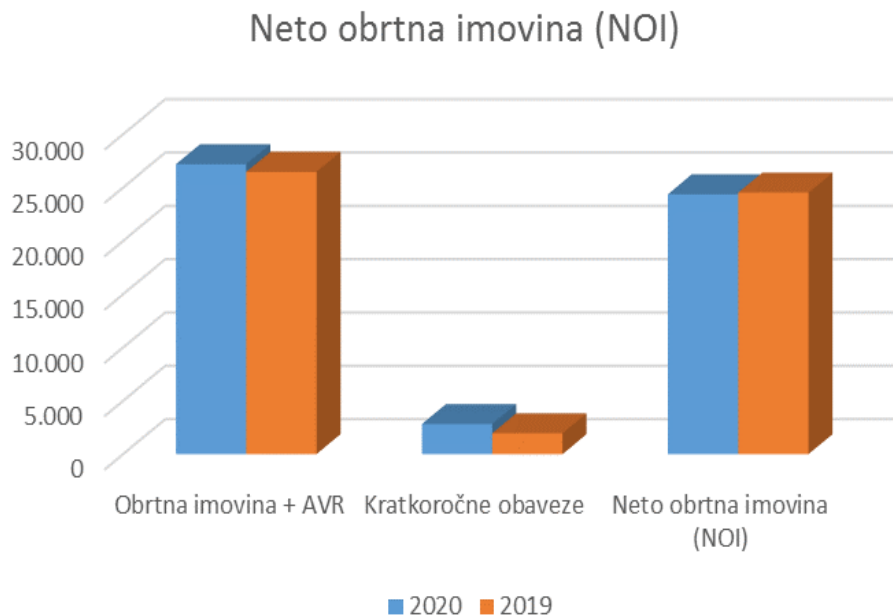
U zavisnosti od vrste delatnosti, NOI kod kompanija može biti pozitivna ili negativna, a ukoliko je negativna, to svakako nije održivo na duži rok.

Društvo vodi računa o svojoj Neto imovini, i samim tim ista je pozitivna (opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost >0), gledano u odnosu na prethodnu godinu (kada je takođe bila pozitivna) NOI je u a 2020-toj godini bila za cca. 0,61% manja u odnosu na 2019-tu godinu. (NOI je u 2019-oj godini bila za cca. 83,51% veća u odnosu na 2018. godinu pri čemu je NOI u 2018-oj godini bila za cca. 16,15% veća u odnosu na 2017. godinu).

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2020-te i 2019-te godine.

Neto obrtna imovina (NOI)	2020	2019	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina + AVR	27.187	26.476	
Kratkoročne obaveze	2.816	1.955	
Neto obrtna imovina (NOI)	24.371	24.521	> 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 2020-te godine, u odnosu na 2019-tu zabeležilo:

- pad Neto obrtne imovine za 0,61%
- povećanje kratkoročnih obaveza za 44,04%. (Kumulativno iskazane obaveze za dva perioda po dugoročnom kreditu koje dospevaju do jedne godine). Rast kratkoročnih obaveza ni na koji način ne ugrožava likvidnost poslovanja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

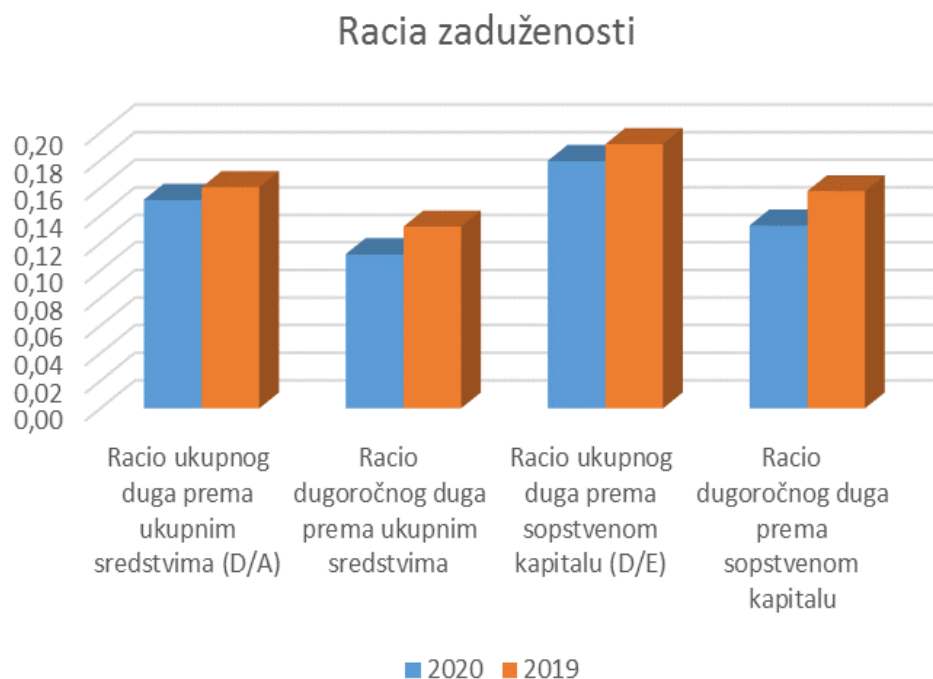
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

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

Racia zaduženosti	2020	2019
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	<i>0,15</i>	<i>0,16</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	<i>0,11</i>	<i>0,13</i>
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	<i>0,18</i>	<i>0,19</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	<i>0,13</i>	<i>0,16</i>

Tabela 8. Racia zaduženosti



Grafikon broj 4. Racia zaduženosti

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“.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Primetno je da Društvo ima nižu vrednost ovog racionog pokazatelja u 2020-toj u odnosu na 2019-tu godinu, što znači da je tokom 2020-te godine poboljšana struktura izvora finansiranja imajući u vidu delatnost kojom se Društvo bavi.

2.4.2. Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima

Iz gornje tabele vidljivo je da je ovaj racionog pokazatelj niži u 2020-toj nego u 2019-toj, što je još jedna potvrda opreznog vođenog poslovanja.

Naredna dva racionog 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 racionog pokazatelju pod tačkom 2.4.1. vrednost i ovog racionog pokazatelja tokom 2020-te godine zabeležila je nižu vrednost pokazatelja u odnosu na 2019-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 20% sopstvenog kapitala.

2.4.4. Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu

Kod ovog racionog pokazatelja takođe je veoma dobro što je njegova vrednost manja od 1. Sva dugoročna dugovanja Društvo može regulisati iz svega 13% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2020-te godine niži u odnosu na 2019-tu godinu, što svakako doprinosi većoj poslovnoj sigurnosti i stabilnosti.

2.5. Racia likvidnosti

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

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

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Racia likvidnosti	2020	2019	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,64</i>	<i>13,54</i>	min 2,00
<i>Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja</i>			

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2020-toj godini zabeležio niži nivo likvidnosti u odnosu na 2019-tu godinu, kao i da je u 2020-toj godini imalo 9,64 puta veću obrtnu imovinu od kratkoročnih obaveza, što ukazuje na to da ne postoje bilo kakvi problemi likvidnosti. Takođe, opšteprihvaćeno mišljenje jeste da ovaj racio treba da bude veći ili jedna 2, a u ovom slučaju on iznosi 9,64, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.

Društvo je iskazalo Kumulativno obaveze za dva perioda po dugoročnom kreditu koje dospevaju do jedne godine. Prekvalifikacija dugoročnih finansijskih obaveza jednim delom u kratkoročne finansijske obaveze doprinela je smanjenju Racia opšte (tekuće) likvidnosti. Ističemo da je istovremeno Obrtna imovina uvećana, te da je vrednost ovog racio pokazatelja od 9, odličan pokazatelj likvidnosti poslovanja.

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

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

Racia likvidnosti	2020	2019	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,41</i>	<i>13,52</i>	min 1,00
<i>Tabela broj 10. Racio rigorozne likvidnosti</i>			

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.

Do smanjenja ovog racio pokazatelja došlo je iz identičnog razloga koji je doveo do pada prethodno pomenutog Racia opšte (tekuće) likvidnosti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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.

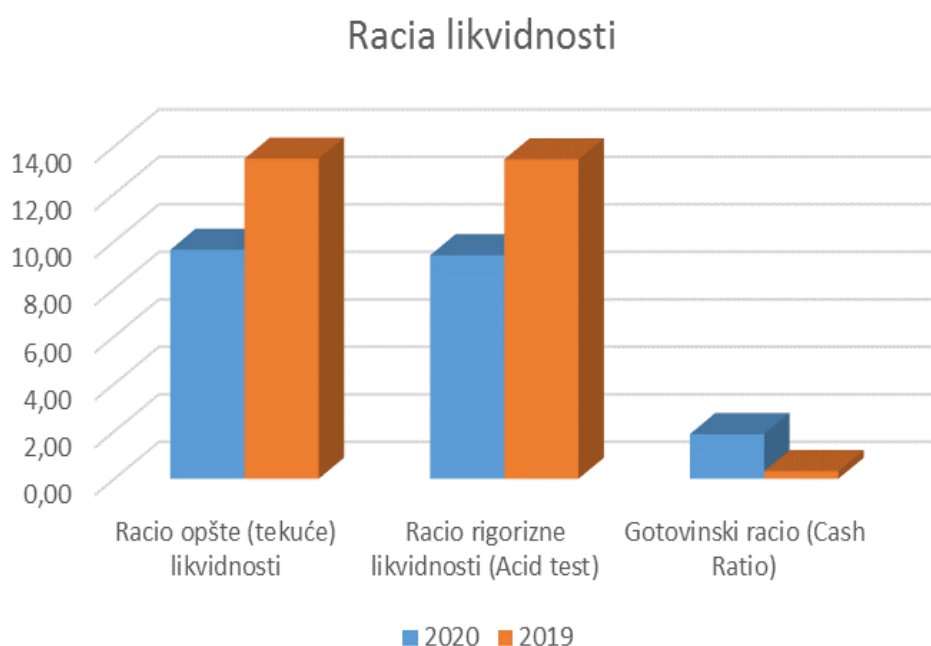
Racia likvidnosti	2020	2019
Gotovinski racio (Cash Ratio)	1,88	0,32

Tabela broj 11. Gotovinski racio

U tabelama iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2020-te godine povećalo nivo likvidnosti u odnosu na 2019-tu godinu. Razlog povećanog nivoa likvidnosti su iskazana novčana sredstva na tekućem računu Društva, namenskim računima za trgovanje i sredstva u blagajni.

Novčana sredstva neisplaćenih dividendi nesaglasnih akcionara kao i prinudnog otkupa se u obe izveštajne godine evidentiraju vanbilansno. Za 2020. godinu 8.503 hiljada dinara, odnosno za 2019. godine 8.773 hiljada dinara.

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



Grafikon broj 5. Racia likvidnosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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	2020	2019
<i>Prinos na poslovnu imovinu (ROA)</i>	2,81%	14,03%

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

Društvo je tokom 2020. godine zabeležilo pad Prinosa na poslovnu imovinu, a razlog jeste pad Neto rezultata tokom 2020. 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	2020	2019
<i>Prinos na Sopstveni kapital (ROE)</i>	3,34%	16,72%

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

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2019-te godine zabeležio pad kao rezultat manje iskazanog Neto rezultata poslovanja tokom 2020-te godine.

2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo Neto profitnu marginu.

Profitne margine	2020	2019
<i>Neto profitna margina</i>	8,88%	31,34%

Tabela broj 14. Profitne margine

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2020.	14,322	21,081	7,258	42,661	728
Direktne nabavke	-	667	-	667	-
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2020. Godine	3,532	2,770	4,215	10,517	648
Amortizacija	215	318	366	899	34
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2020. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45
01. Januar 2020. godine	10,790	18,311	3,043	32,144	80

Tabela broj 15. Stanje imovine (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2020. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 45 hiljade, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 31.912 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.575 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.660 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 158 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 19 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 324 hiljade i
- transportna sredstva RSD 2.176 hiljada.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.660 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.758	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.745	Nije upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.157	Nije upisano

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

Građevinski objekti na dan 31.12.2020. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	7.104	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.190	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.281	Nije upisano

Tabela broj 17. Građevinski objekti (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2020. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.477 hiljada Društvo nije upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2020. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.758 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2020. 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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Početkom 2021. godine, u zemljama širom sveta sprovodi se vakcinacija stanovništva, pa 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.

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.

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi počev od 2021. godine uglavnom je oscilovao oko vrednosti postignute 31.12.2020. godine, tj. oko nivoa od 748 indeksnih poena. BELEXsentiment, predstavlja pokazatelj koji je prevashodno usmeren na identifikaciju očekivanja relevantnih tržišnih učesnika u pogledu razvoja trenda tržišnih kretanja na Beogradskoj berzi u narednom mesecu, i od početka 2021. godine njegova vrednost je optimistična, tj. Iznad nivoa od 100 poena, što ukazuje na očekivanja tržišnih učesnika da akcije kotirane na Beogradskoj berzi beleže rast svojih vrednosti.

Portfelj BDD Intercity brokera balansiran je tako da se u istom pored najlikvidnijih akcija nalaze i Obveznice Republike Srbije, amortizacione obveznice izdate radi regulisanja javnog duga po osnovu neisplaćene devizne štednje građana koji žive na teritorijama bivših Republika, koje predstavljaju HoV sa najmanjim nivoom rizika I najsigurnijim prinosom.

Pozitivna očekivanja na Beogradskoj berzi dodatno su potpomognuta očekivanjem preuzimanjem akcija malih akcionara Komercijalne banke a.d. Beograd, koje će se okončati u aprilu 2021. godine, s obzirom da je Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana dana 11.02.2021. godine objavila Nameru za preuzimanje preostalih akcija tj. akcija koje su u vlasništvu malih akcionara. Na ovaj način investitori će dobiti značajna sredstva za dalje ulaganje na Beogradsku berzu, te je za očekivati da cene akcija porastu.

Nadalje, Vlada Republike Srbije najavila je dodatne mere pomoći privredi Republike Srbije u borbi protiv posledica pandemije COVID19 virusa, što takođe predstavlja dodatnu podršku kako privredi Republike Srbije, tako i Beogradskoj berzi.

Buduće efekte pomenute pandemije na poslovanje Društva nije moguće sa sigurnošću predvideti u trenutku izdavanja ovih finansijskih izveštaja. Imajući u vidu vrlo brze promene u širenju epidemije koronavirusom, Rukovodstvo će u narednom periodu pratiti sve moguće uticaje ove epidemije na poslovanje Društva i svojim planom za rad u vanrednim okolnostima nastojati da minimizira potencijalne negativne efekte.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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 2021-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.

Korporativna aktivnost je usmerena na dobijanje novih klijenata odnosno preuzimanja klijenata Brokersko dilerskog društva koje prestaje sa obavljanjem delatnosti. Po osnovu preuzimanja klijenata društvo je sklopilo dva nova ugovora o obavljanju poslova korporativnog agenta.

Ostale brokerske usluge se planiraju u sledećim uslugama:

-isključenje sa Beogradske berze i brisanje iz registra javnih društava (što je u tački 4. ovog Izveštaja i navedeno (3 posla)) i promena pravne forme, (četiri nova posla);

- poslovi konverzije duga u kapital Društva i smanjenje kapitala, dva posla;
- ponuda za sticanje sopstvenih, tri posla;
- ponuda za preuzimanje akcija, jedan posao;
- konverzija duga u kapital, dva posla i
- osnivanje društva uz izdvajanje, jedan posao.

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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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 došlo je do objavljivanja Ponude za preuzimanje akcija Komercijalne banke a.d. Beograd od strane većinskog akcionara Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, Slovenija. Po ovom osnovu BDD Intercity broker imaće zadovoljavajuću zaradu.

Pored ovoga, čak 4 klijenta do sada su pokrenula postupke delistiranja svojih akcija sa Beogradske berze i brisanje iz Registra javnih društava, što su dodatni poslovi.

Dodatno, postoje i najave još nekih klijenata o novim aktivnostima (izdvajanje uz osnivanje itd.).

5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obaveze		
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- obaveze za dividende:		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu Vladimir Dabić bivši osnivač	125	125
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	42	40
<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	8.358
Ukupno obaveze	9.065	8.828

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Na dan bilansiranja 31.12.2020. 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.
- Obaveze iz Ugovora o preuzimanju duga Ug-36/19 od 31.12.2019. godine kojim je društvo Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarion Trading Limited.
- 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 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	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39.798,72

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	7,84
Dabić Želimir	1.287,14
Dabić Vladimir	177,46
Ekopolje d.o.o. Beograd	43.312,19

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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), dužničke HoV Republike Srbije kao vid najsigurnijih 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.

Cenovni rizik:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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:

- Primarno investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Drugi 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
- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana.

Kreditni rizik:

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

- da kupci nece 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.

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:

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

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza, Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, što ukazuje na visoku likvidnost Brokera. Pored toga, 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 na šta ukazuju i visoki pokazatelji likvidnosti (na dan 31.12.2020. godine):

- Racio tekuće likvidnosti = 9,64
- Racio rigorozne likvidnosti = 9,41
- Cash racio = 1,88.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

Rizik novčanog toka:

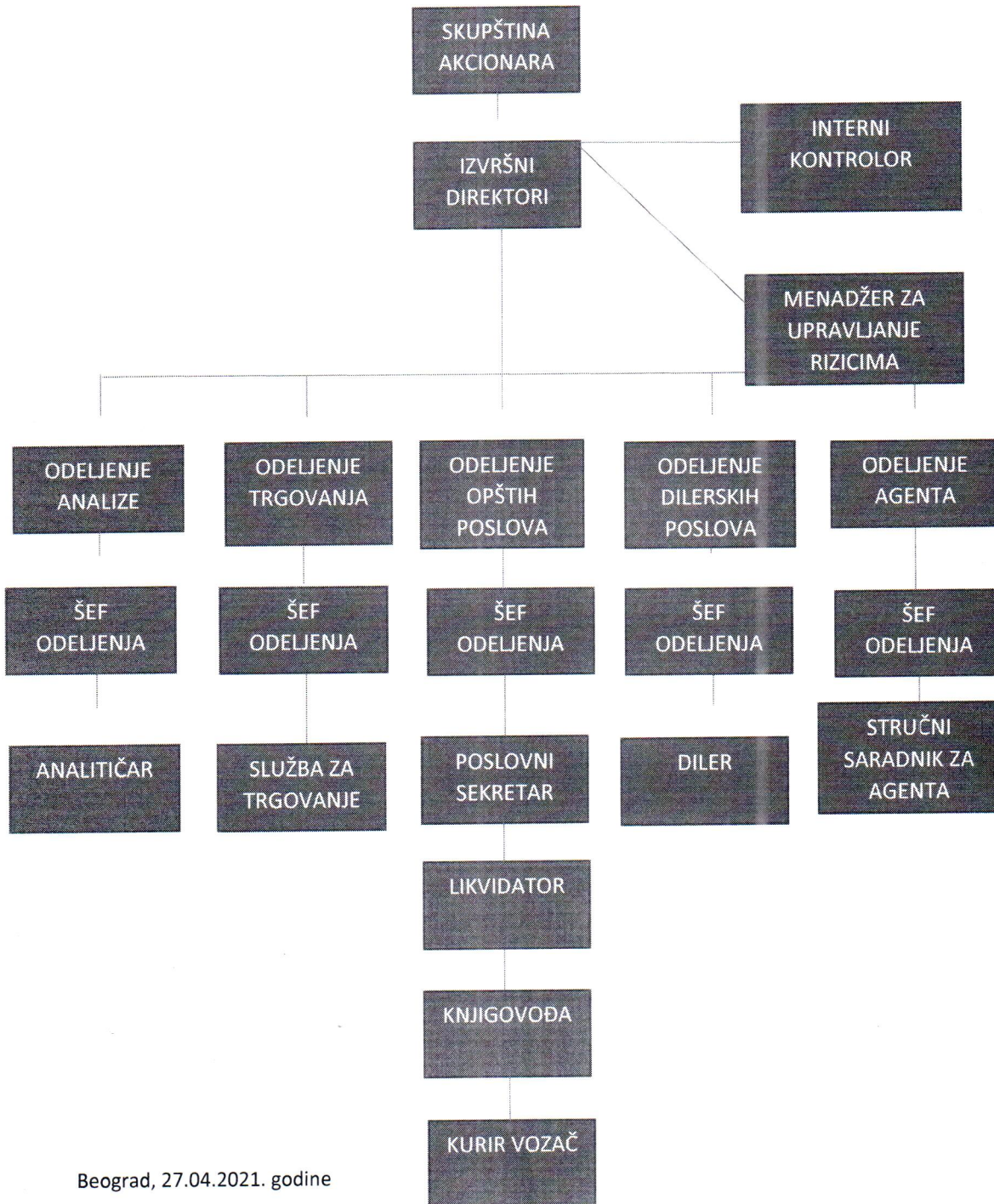
Broker u svom poslovanju vodi računa o Neto obrtnom kapitalu (NOK) odnosno o plaćanju dobavljača i naplati potraživanja od kupaca. Sa druge strane poslovanjem generiše višak gotovine, što dovodi do stabilnog i pozitivnog novčanog toka, čime rizik novčanog toka svodi na minimum.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

10. Organizaciona šema Brokera



Beograd, 27.04.2021. godine



INTERCITY BROKER

Izvršni direktor
Vladimir Vučetić

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO
INTERCITY BROKER AD**
Maksima Gorkog 52
Broj: O - 3/21
Datum: 27.04.2021. godine

**ВЛАДИМИ
Р ВУЧЕТИЋ
230995771
0253-2309
957710253**

Digitally signed by
ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23
09957710253
DN: cn=ВЛАДИМИР
ВУЧЕТИЋ
2309957710253-23
09957710253, c=RS
Date: 2021.04.29
12:39:53 +02'00'

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, Skupština Brokersko-dilerskog društva Intercity broker ad Beograd na svojoj redovnoj Sednici od 27.04.2021. godine razmatrala je Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2020. godinu i donela je sledeću

ODLUKU
o usvajanju Izveštaja nezavisnog revizora
o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2020. godinu

1. **USVAJA SE** Izveštaj nezavisnog revizora Preduzeće za reviziju UHY REVIZIJA d.o.o. Beograd, Kosovska 1/IV, MB: 17082175 o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2020. godinu, u integralnom tekstu.
2. Sastavni deo ove Odluke je Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2020. godinu.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine

Vladimir Dabić
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: 2021.04.29 13:03:29
+02'00'

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2020.
GODINE**

Beograd, 27. april 2021. 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	8
2.3.Neto obrtna imovina (NOI)	8
2.4.Racio pokazatelji zaduženosti Društva	10
2.4.1.Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)	10
2.4.2.Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima	11
2.4.3.Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E).....	11
2.4.4.Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu	11
2.5.Racia likvidnosti.....	11
2.5.1.Racio tekuće (opšte) likvidnosti (Current Ratio)	11
2.5.2.Racio rigorozne likvidnosti (Quick Ratio, Acid Test).....	12
2.5.3.Gotovinski racio (Cash Ratio)	13
2.6.Prinosne margine	14
2.6.1.Stopa prinosa na poslovnu imovinu (ROA)	14
2.6.2.Stopa prinosa na Sopstveni kapital (ROE)	14
2.7.Profitne margine	14
2.8.Procena stanja imovine društva.....	15
2.9.Poslovni događaji nakon proteka 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	18
4.Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.....	19
5.Značajniji poslovi sa povezanim licima	19
6.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.....	21

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020. 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 Vojvođanska banka 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 2020. 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;
- odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili sa više finansijskih instrumenata kada je Društvo zajmodavac uključeno u transakciju;

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

- 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 31.12.2020. godine Brokersko-dilersko društvo ima 7 zaposlenih (na dan 31.12.2019. godine 7 zaposlenih).

Ukupan broj zaposlenih koji rade na poslovima brokera	3
Ukupan broj ostalih zaposlenih u brokersko dilerskom društvu	4
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	2
Ukupno	7

Tabela 3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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 2020-tu i 2019-tu godinu. Takođe, na grafičkim prikazima broj 1. i broj 2. vidimo isto to.

<i>Sintetički prikaz Prihoda i Rashoda (u 000 RSD)</i>	2020	2019	% razlika
UKUPNI PRIHODI	21.897	30.721	-28,72%
Poslovni prihodi	19.476	24.162	-19,39%
Ostali prihodi	1.528	2.434	-37,22%
Finansijski prihodi	893	4.125	-78,35%
	2020	2019	
UKUPNI RASHODI	19.843	19.890	-0,24%
Poslovni rashodi	19.026	17.840	6,65%
Ostali rashodi	782	1.964	-60,18%
Finansijski rashodi	35	86	-59,30%

Tabela 4. Sintetički prikaz bilansa uspeha

Iz gornje tabele, kao i iz grafičkih prikaza datih ispod evidentno je da je Društvo tokom 2020-te godine zabeležilo pad ukupnih prihoda za 28,72% uz istovremeni pad Poslovnih, Ostalih i Finansijskih prihoda pri čemu su Finansijski i Ostali rashodi zabeležili pad uz istovremeno skromni rast Poslovnih rashoda od 6,65%.

Pad Poslovnih prihoda u najvećoj meri zabeležen je kod sledećih poslovnih aktivnosti:

- Prihod po osnovu isplate dividende akcionarima Aerodroma Nikola Tesla a.d. Beograd u iznosu od 3.955.254,18 dinara,
- Provizija po osnovu berzanskog trgovanja u iznosu od 1.308.633,80 dinara,
- Prodaja sa založnog računa u iznosu od 1.056.860,43 dinara,
- Prihod od korporativne agenture u iznosu od 695.950,87 dinara.

Pored navedenog, pad Finansijskih prihoda primarno se odnosi na pad prihoda po osnovu koncesione premije Aerodroma Nikola Tesla a.d. Beograd, u iznosu od 4.065.340,90 dinara.

Pad Ostalih rashoda primarno se odnosi na pad po osnovu Rashoda od usklađivanja vrednosti imovine (obezvređenje potraživanja i ostale imovine) u iznosu od 977.284,83 dinara.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

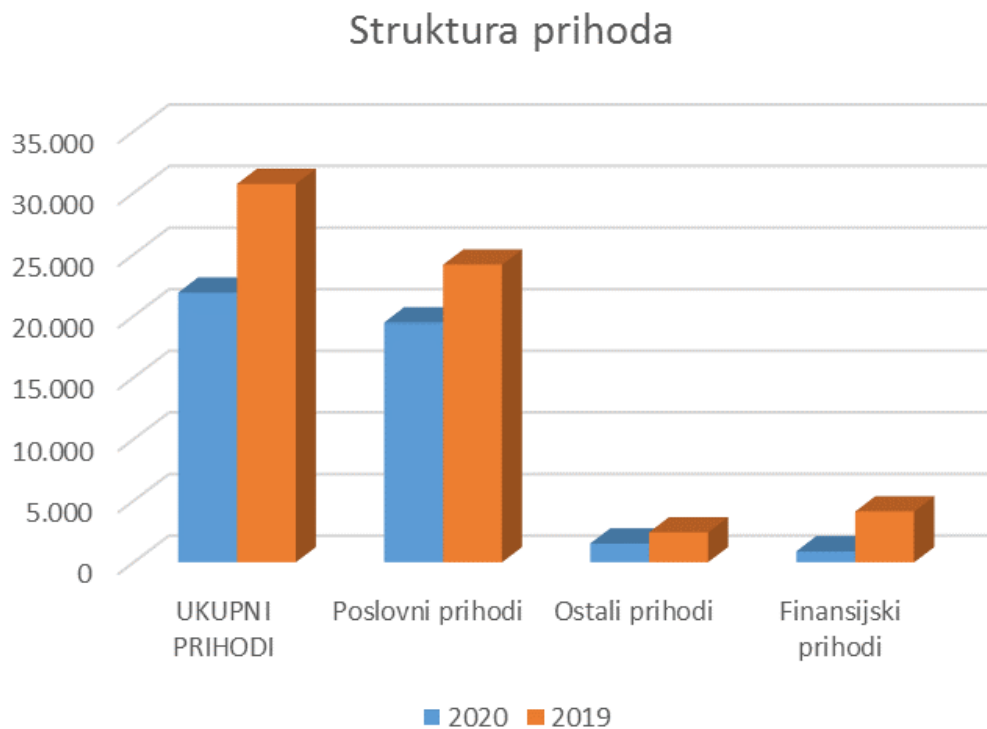
Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Iz pomenutih navoda vidimo da pandemija COVID19 nije značajnije uticala na Prihode Društva, već da je pad Prihoda primarno nastao zbog toga što su neki prihodi (Koncesija Aerodroma Nikola Tesla, prodaje sa Založnih računa isl.) bili dominantni u 2019. godini, dok je sa druge strane Rashod umanjen zbog pomenutog smanjenja obezvređenja imovine, što je svakako pozitivno.

Društvo je iskazalo višak prihoda nad rashodima pri čemu je nominalni pad Poslovnih prihoda iznad nominalnog pada Poslovnih rashoda.

I pored pada Ukupnih prihoda iznad pada Ukupnih rashoda tokom 2020. godine usled pandemije izazvane COVID 19 virusom, poslovanje Društva u pogledu solventnosti i likvidnosti ni na koji način nije ugroženo.

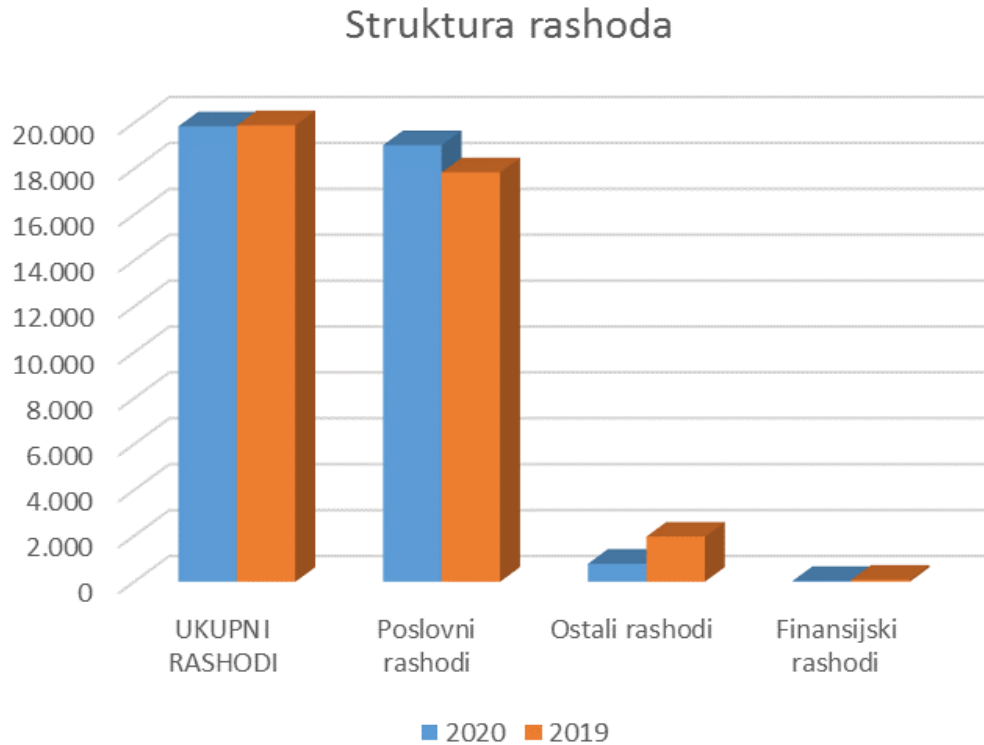


Grafikon broj 1. Sintetički prikaz prihodne strane bilansa uspeha

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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



Grafikon broj 2. Sintetički prikaz rashodne strane bilansa uspeha

Pored gore navedenog, evidentno je da je došlo do neznatnog % pada ukupnih rashoda, ali nominalno gledano, taj iznos je svega cca. 47 hiljada dinara, dok su istovremeno Ukupni prihodi smanjeni za cca. 8.824 hiljade dinara, što nije imalo značajnijeg uticaja na solventnost i likvidnost poslovanja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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>	2020	2019
Poslovni prihodi	19.476	24.162
Poslovni rashodi (bez amortizacije)	18.093	16.876
<i>EBITDA (Poslovni rezultat, pre amortizacije i kamata)</i>	1.383	7.286
Amortizacija	933	964
<i>EBIT (Poslovni rezultat)</i>	450	6.322
Ostali prihodi	1.528	2.434
Ostali rashodi	782	1.964
Finansijski prihodi	893	4.125
Finansijski rashodi	35	86
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina	13	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih godina	-	7
<i>EBT (Neto rezultat pre poreza)</i>	2.067	10.824
Odloženi poreski rashod	123	1.196
<i>Neto dobitak</i>	1.944	9.628

Tabela 6. Analitički 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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

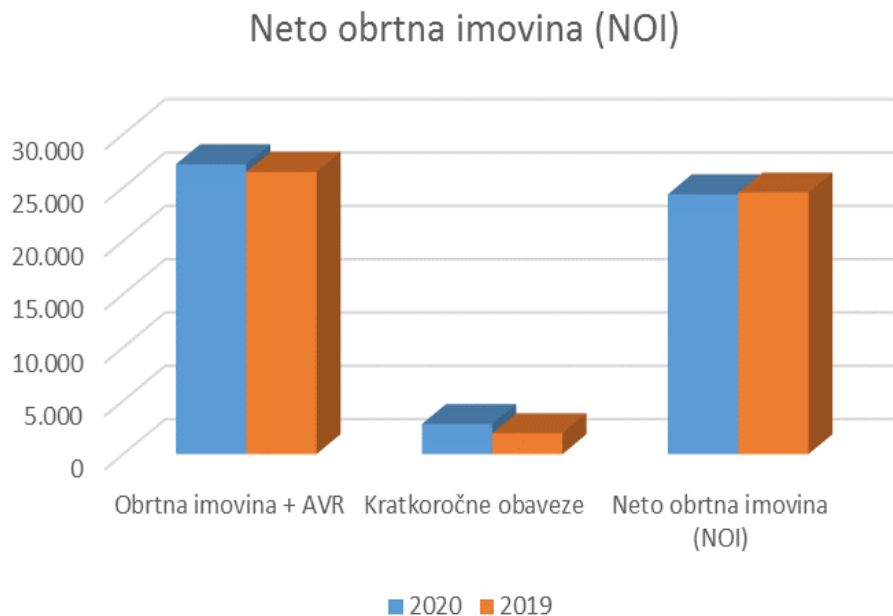
U zavisnosti od vrste delatnosti, NOI kod kompanija može biti pozitivna ili negativna, a ukoliko je negativna, to svakako nije održivo na duži rok.

Društvo vodi računa o svojoj Neto imovini, i samim tim ista je pozitivna (opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost >0), gledano u odnosu na prethodnu godinu (kada je takođe bila pozitivna) NOI je u a 2020-toj godini bila za cca. 0,61% manja u odnosu na 2019-tu godinu. (NOI je u 2019-oj godini bila za cca. 83,51% veća u odnosu na 2018. godinu pri čemu je NOI u 2018-oj godini bila za cca. 16,15% veća u odnosu na 2017. godinu).

U narednoj tabeli i na narednom grafikonu prikazujemo kretanje NOI tokom 2020-te i 2019-te godine.

Neto obrtna imovina (NOI)	2020	2019	Opšte prihvaćene zadovoljavajuće vrednosti
Obrtna imovina + AVR	27.187	26.476	
Kratkoročne obaveze	2.816	1.955	
Neto obrtna imovina (NOI)	24.371	24.521	> 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 2020-te godine, u odnosu na 2019-tu zabeležilo:

- pad Neto obrtne imovine za 0,61%
- povećanje kratkoročnih obaveza za 44,04%. (Kumulativno iskazane obaveze za dva perioda po dugoročnom kreditu koje dospevaju do jedne godine). Rast kratkoročnih obaveza ni na koji način ne ugrožava likvidnost poslovanja.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

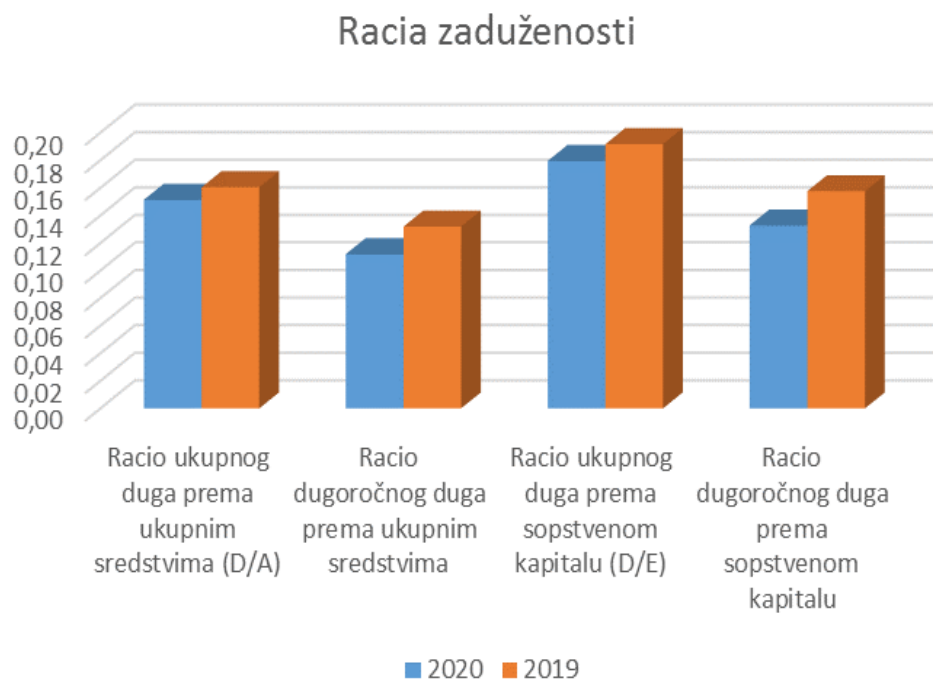
Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2.4. Racio pokazatelji zaduženosti Društva

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

Racia zaduženosti	2020	2019
<i>Racio ukupnog duga prema ukupnim sredstvima (D/A)</i>	<i>0,15</i>	<i>0,16</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima</i>	<i>0,11</i>	<i>0,13</i>
<i>Racio ukupnog duga prema sopstvenom kapitalu (D/E)</i>	<i>0,18</i>	<i>0,19</i>
<i>Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu</i>	<i>0,13</i>	<i>0,16</i>

Tabela 8. Racia zaduženosti



Grafikon broj 4. Racia zaduženosti

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“.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Primetno je da Društvo ima nižu vrednost ovog racionog pokazatelja u 2020-toj u odnosu na 2019-tu godinu, što znači da je tokom 2020-te godine poboljšana struktura izvora finansiranja imajući u vidu delatnost kojom se Društvo bavi.

2.4.2. Racio dugoročnog duga prema ukupnim sredstvima

Iz gornje tabele vidljivo je da je ovaj racionog pokazatelj niži u 2020-toj nego u 2019-toj, što je još jedna potvrda opreznog vođenog poslovanja.

Naredna dva racionog 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 racionog pokazatelju pod tačkom 2.4.1. vrednost i ovog racionog pokazatelja tokom 2020-te godine zabeležila je nižu vrednost pokazatelja u odnosu na 2019-tu godinu. Pri tome, vrednost je niža od 1, što znači da ukupan dug čini svega cca. 20% sopstvenog kapitala.

2.4.4. Racio dugoročnog duga prema sopstvenom kapitalu

Kod ovog racionog pokazatelja takođe je veoma dobro što je njegova vrednost manja od 1. Sva dugoročna dugovanja Društvo može regulisati iz svega 13% sopstvenog kapitala. Takođe, primetno je da je i ovaj pokazatelj tokom 2020-te godine niži u odnosu na 2019-tu godinu, što svakako doprinosi većoj poslovnoj sigurnosti i stabilnosti.

2.5. Racia likvidnosti

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

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

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Racia likvidnosti	2020	2019	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio opšte (tekuće) likvidnosti</i>	<i>9,64</i>	<i>13,54</i>	min 2,00

Tabela broj 9. Racio tekuće likvidnosti poslovanja

Iz prethodne tabele vidimo da je Društvo u 2020-toj godini zabeležio niži nivo likvidnosti u odnosu na 2019-tu godinu, kao i da je u 2020-toj godini imalo 9,64 puta veću obrtnu imovinu od kratkoročnih obaveza, što ukazuje na to da ne postoje bilo kakvi problemi likvidnosti. Takođe, opšteprihvaćeno mišljenje jeste da ovaj racio treba da bude veći ili jedna 2, a u ovom slučaju on iznosi 9,64, što je još jedna potvrda prethodno rečenog.

Društvo je iskazalo Kumulativno obaveze za dva perioda po dugoročnom kreditu koje dospevaju do jedne godine. Prekvalifikacija dugoročnih finansijskih obaveza jednim delom u kratkoročne finansijske obaveze doprinela je smanjenju Racia opšte (tekuće) likvidnosti. Ističemo da je istovremeno Obrtna imovina uvećana, te da je vrednost ovog racio pokazatelja od 9, odličan pokazatelj likvidnosti poslovanja.

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

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

Racia likvidnosti	2020	2019	Opšte prihvaćena zadovoljavajuća vrednost
<i>Racio rigorizne likvidnosti (Acid test)</i>	<i>9,41</i>	<i>13,52</i>	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.

Do smanjenja ovog racio pokazatelja došlo je iz identičnog razloga koji je doveo do pada prethodno pomenutog Racia opšte (tekuće) likvidnosti.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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.

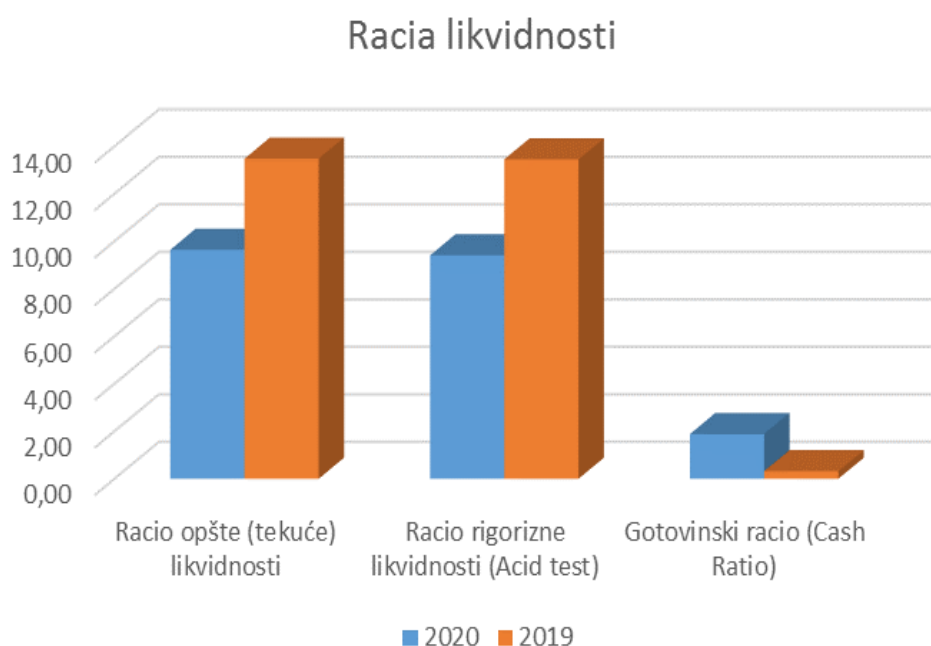
Racia likvidnosti	2020	2019
Gotovinski racio (Cash Ratio)	1,88	0,32

Tabela broj 11. Gotovinski racio

U tabelama iznad vidljivo je da je Društvo tokom 2020-te godine povećalo nivo likvidnosti u odnosu na 2019-tu godinu. Razlog povećanog nivoa likvidnosti su iskazana novčana sredstva na tekućem računu Društva, namenskim računima za trgovanje i sredstva u blagajni.

Novčana sredstva neisplaćenih dividendi nesaglasnih akcionara kao i prinudnog otkupa se u obe izveštajne godine evidentiraju vanbilansno. Za 2020. godinu 8.503 hiljada dinara, odnosno za 2019. godine 8.773 hiljada dinara.

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



Grafikon broj 5. Racia likvidnosti

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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	2020	2019
<i>Prinos na poslovnu imovinu (ROA)</i>	2,81%	14,03%

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

Društvo je tokom 2020. godine zabeležilo pad Prinosa na poslovnu imovinu, a razlog jeste pad Neto rezultata tokom 2020. 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	2020	2019
<i>Prinos na Sopstveni kapital (ROE)</i>	3,34%	16,72%

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

Analogno kao kod ROA i pokazatelj ROE je tokom 2019-te godine zabeležio pad kao rezultat manje iskazanog Neto rezultata poslovanja tokom 2020-te godine.

2.7. Profitne margine

Profitne margine možemo posmatrati sa više aspekata, a ovde prikazujemo Neto profitnu marginu.

Profitne margine	2020	2019
<i>Neto profitna margina</i>	8,88%	31,34%

Tabela broj 14. Profitne margine

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

2.8. Procena stanja imovine društva

	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost					
Stanje, 01. januar 2020.	14,322	21,081	7,258	42,661	728
Direktne nabavke	-	667	-	667	-
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	14,322	21,748	7,258	43,328	728
Ispravka vrednosti					
Stanje, 01. januara 2020. Godine	3,532	2,770	4,215	10,517	648
Amortizacija	215	318	366	899	34
Stanje, 31. decembra 2020. Godine	3,747	3,088	4,581	11,416	683
Sadašnja vrednost na dan:					
31. decembra 2020. godine	10,575	18,660	2,677	31,912	45
01. Januar 2020. godine	10,790	18,311	3,043	32,144	80

Tabela broj 15. Stanje imovine (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2020. godine, nematerijalna ulaganja su iskazana u iznosu od RSD 45 hiljade, neto a odnose se na računarski softver koji je nabavljen odvojeno od računara.

Materijalna imovina Brokera iskazana je u iznosu od RSD 31.912 hiljada a odnosi se na sledeće:

- građevinski objekti RSD 10.575 hiljada,
- investicione nekretnine RSD 18.660 hiljada,
- računarska oprema sa štampačima i kopir aparatima RSD 158 hiljada,
- kancelarijski nameštaj RSD 19 hiljada,
- telekomunikaciona oprema RSD 324 hiljade i
- transportna sredstva RSD 2.176 hiljada.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Investicione nekretnine bilansirane su u iznosu od RSD 18.660 hiljada, a odnose se na sledeće nekretnine:

Nekretnina	Nabavna vrednost	Sadašnja vrednost	Katastar
Stan u Novom Sadu 59,38 m	5.229	4.758	LN 1343/Upisano
Stan Belvil Blok 67	15.134	12.745	Nije upisano
Garaža u Belvilu-blok 67, 19m2	1.386	1.157	Nije upisano

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

Građevinski objekti na dan 31.12.2020. godine se odnose na sledeće:

Stan u Maksima Gorkog 52, 106m2	9.782	7.104	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 52, 17,92m2	2.881	2.190	Podneto za upis
Garaža u Maksima Gorkog 50, 23m2	1.658	1.281	Nije upisano

Tabela broj 17. Građevinski objekti (u 000 dinara)

Na dan 31.12.2020. godine, po osnovu građevinskih objekata i investicionih nekretnina sadašnje vrednosti RSD 24.477 hiljada Društvo nije upisano u katastar kao vlasnik.

Na dan 31.12.2020. godine, investicione nekretnine sadašnje vrednosti RSD 4.758 hiljada, nisu izdate u zakup.

Na dan 31.12.2020. 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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

2.9. Poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Početakom 2021. godine, u zemljama širom sveta sprovodi se vakcinacija stanovništva, pa 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.

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.

BELEX15 koji predstavlja indeks najlikvidnijih akcija na Beogradskoj berzi počev od 2021. godine uglavnom je oscilovao oko vrednosti postignute 31.12.2020. godine, tj. oko nivoa od 748 indeksnih poena. BELEXsentiment, predstavlja pokazatelj koji je prevashodno usmeren na identifikaciju očekivanja relevantnih tržišnih učesnika u pogledu razvoja trenda tržišnih kretanja na Beogradskoj berzi u narednom mesecu, i od početka 2021. godine njegova vrednost je optimistična, tj. Iznad nivoa od 100 poena, što ukazuje na očekivanja tržišnih učesnika da akcije kotirane na Beogradskoj berzi beleže rast svojih vrednosti.

Portfelj BDD Intercity brokera balansiran je tako da se u istom pored najlikvidnijih akcija nalaze i Obveznice Republike Srbije, amortizacione obveznice izdate radi regulisanja javnog duga po osnovu neisplaćene devizne štednje građana koji žive na teritorijama bivših Republika, koje predstavljaju HoV sa najmanjim nivoom rizika i najsigurnijim prinosom.

Pozitivna očekivanja na Beogradskoj berzi dodatno su potpomognuta očekivanjem preuzimanjem akcija malih akcionara Komercijalne banke a.d. Beograd, koje će se okončati u aprilu 2021. godine, s obzirom da je Nova Ljubljanska banka (NLB) d.d. Ljubljana dana 11.02.2021. godine objavila Nameru za preuzimanje preostalih akcija tj. akcija koje su u vlasništvu malih akcionara. Na ovaj način investitori će dobiti značajna sredstva za dalje ulaganje na Beogradsku berzu, te je za očekivati da cene akcija porastu.

Nadalje, Vlada Republike Srbije najavila je dodatne mere pomoći privredi Republike Srbije u borbi protiv posledica pandemije COVID19 virusa, što takođe predstavlja dodatnu podršku kako privredi Republike Srbije, tako i Beogradskoj berzi.

Buduće efekte pomenute pandemije na poslovanje Društva nije moguće sa sigurnošću predvideti u trenutku izdavanja ovih finansijskih izveštaja. Imajući u vidu vrlo brze promene u širenju epidemije koronavirusom, Rukovodstvo će u narednom periodu pratiti sve moguće uticaje ove epidemije na poslovanje Društva i svojim planom za rad u vanrednim okolnostima nastojati da minimizira potencijalne negativne efekte.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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 2021-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.

Korporativna aktivnost je usmerena na dobijanje novih klijenata odnosno preuzimanja klijenata Brokersko dilerskog društva koje prestaje sa obavljanjem delatnosti. Po osnovu preuzimanja klijenata društvo je sklopilo dva nova ugovora o obavljanju poslova korporativnog agenta.

Ostale brokerske usluge se planiraju u sledećim uslugama:

-isključenje sa Beogradske berze i brisanje iz registra javnih društava (što je u tački 4. ovog Izveštaja i navedeno (3 posla)) i promena pravne forme, (četiri nova posla);

- poslovi konverzije duga u kapital Društva i smanjenje kapitala, dva posla;
- ponuda za sticanje sopstvenih, tri posla;
- ponuda za preuzimanje akcija, jedan posao;
- konverzija duga u kapital, dva posla i
- osnivanje društva uz izdvajanje, jedan posao.

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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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 došlo je do objavljivanja Ponude za preuzimanje akcija Komercijalne banke a.d. Beograd od strane većinskog akcionara Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, Slovenija. Po ovom osnovu BDD Intercity broker imaće zadovoljavajuću zaradu.

Pored ovoga, čak 4 klijenta do sada su pokrenula postupke delistiranja svojih akcija sa Beogradske berze i brisanje iz Registra javnih društava, što su dodatni poslovi.

Dodatno, postoje i najave još nekih klijenata o novim aktivnostima (izdvajanje uz osnivanje itd.).

5. Značajniji poslovi sa povezanim licima

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obaveze		
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
- obaveze za dividende:		
Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta d.o.o. Beograd obaveza za dividendu Vladimir Dabić bivši osnivač	125	125
Želimir Dabić bivši osnivač	151	151
Ukupno	427	427
NDP Audit&Consulting d.o.o. Beograd Knjigovodstvene usluge	42	40
<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	8.358
Ukupno obaveze	9.065	8.828

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

Na dan bilansiranja 31.12.2020. 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.
- Obaveze iz Ugovora o preuzimanju duga Ug-36/19 od 31.12.2019. godine kojim je društvo Međunarodni centar za razvoj finansijskog tržišta preuzelo dug Brokersko dilerskog društva Intercity broker a.d. Beograd prema društvu Alvarion Trading Limited.
- 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 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	54,90
Dabić Vladimir	11,38
Ekopolje d.o.o. Beograd	39.798,72

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	7,84
Dabić Želimir	1.287,14
Dabić Vladimir	177,46
Ekopolje d.o.o. Beograd	43.312,19

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. 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), dužničke HoV Republike Srbije kao vid najsigurnijih 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.

Cenovni rizik:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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:

- Primarno investira u akcije sa Prime marketa Beogradske berze
- Drugi 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
- Investira u Državne HoV, kao vid najsigurnijeg plasmana.

Kreditni rizik:

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

- da kupci nece 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.

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:

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

Nivo gotovine i gotovinskih ekvivalenata u okviru Obrtne imovine iznad je nivoa Kratkoročnih finansijskih obaveza, Obaveza iz poslovanja i Ostalih kratkoročnih obaveza, što ukazuje na visoku likvidnost Brokera. Pored toga, 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 na šta ukazuju i visoki pokazatelji likvidnosti (na dan 31.12.2020. godine):

- Racio tekuće likvidnosti = 9,64
- Racio rigorozne likvidnosti = 9,41
- Cash racio = 1,88.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

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

Rizik novčanog toka:

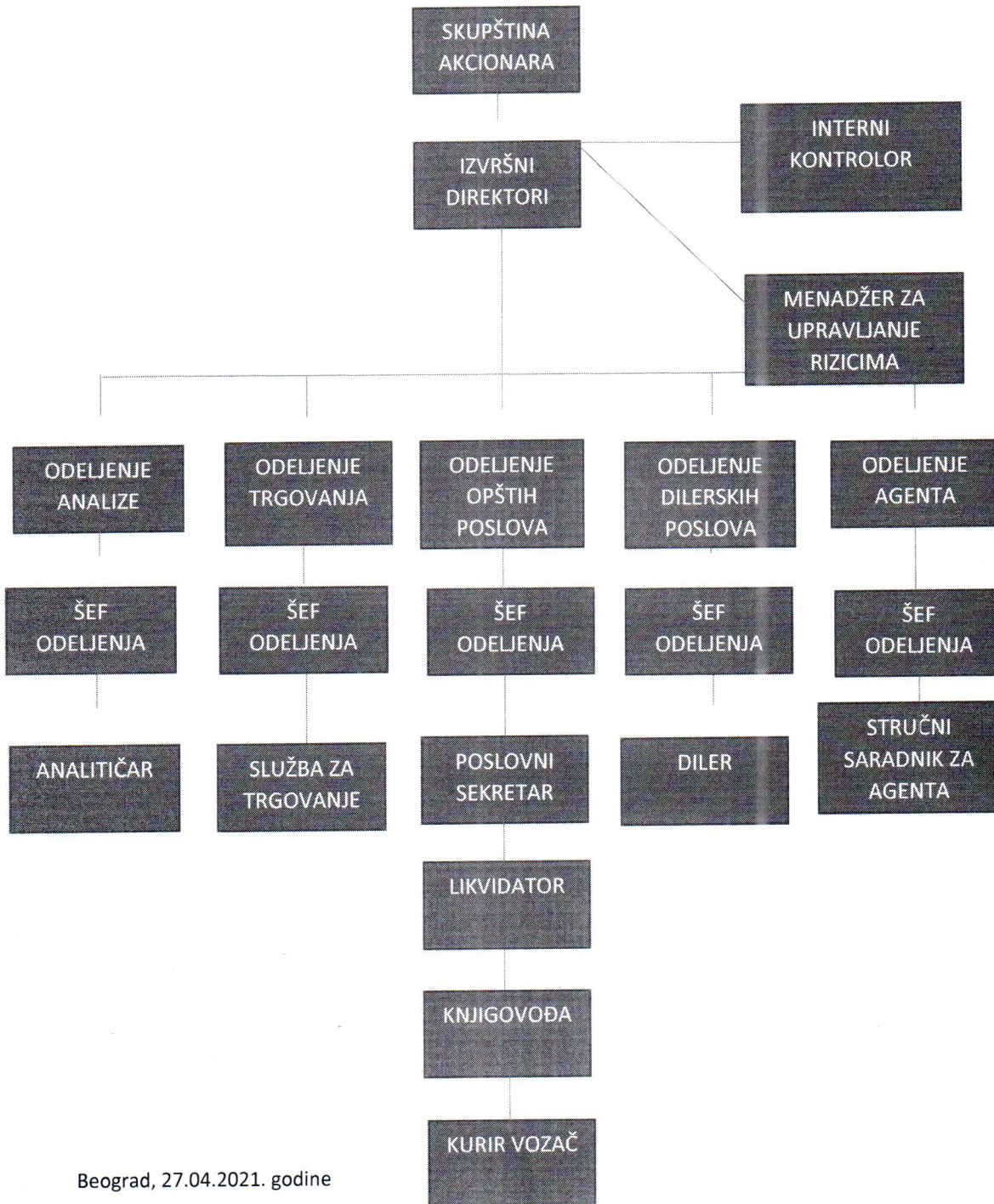
Broker u svom poslovanju vodi računa o Neto obrtnom kapitalu (NOK) odnosno o plaćanju dobavljača i naplati potraživanja od kupaca. Sa druge strane poslovanjem generiše višak gotovine, što dovodi do stabilnog i pozitivnog novčanog toka, čime rizik novčanog toka svodi na minimum.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Sa 31. decembrom 2020. godine

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

10. Organizaciona šema Brokera



Beograd, 27.04.2021. godine



INTERCITY BROKER

Izvršni direktor

Vladimir Vučetić

Попуњава брокерско-дилерско друштво

Матични број 17421506

Шифра делатности 6612

ПИБ 102198366

Пословно име BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO INTERCITY BROKER AD BEOGRAD

Седиште Београд (град), Максима Горког 52

БИЛАНС УСПЕХА БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКОГ ДРУШТВА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. 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				
	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003)	1001	14	19476	24162
70, 71	1. Приходи по основу обављања делатности	1002	14.1	16290	23961
72	2. Добити из остварене разлике у цени	1003	14.2	3186	201
	II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1005+1006+1007+1008+ 1009+1010)	1004	15	19026	17840
60	1. Расходи по основу обављања делатности	1005	15.1	1150	1688
61	2. Губици на оствареној разлици у цени	1006	15.2		446
63	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	15.3	8799	8686
641	4. Трошкови амортизације	1008	15.4	933	964
642	5. Трошкови резервисања	1009			
64 (осим 641 и 642), 65	6. Остали пословни расходи	1010	15.5	8144	6056
	III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1004)	1011		450	6322
	IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1004-1001)	1012			
73	V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1014+1015+1016+1017)	1013	16	893	4125
730	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1014	16	1	
732	2. Приходи од камата	1015	16	672	
733, 734, 735	3. Позитивне курсне разлике, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и учешћа у добитку зависних правних лица и заједничких улагања	1016	16	220	4125
731, 739	4. Остали финансијски приходи	1017			
62	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1019+1020+1021+1022)	1018	17	35	86
620	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1019			
622	2. Расходи камата	1020	17	30	61

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
623, 624, 625	3. Негативне курсне разлике, расходи по основу ефеката валутне клаузуле и расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања	1021	17	5	25
621 и 629	4. Остали финансијски расходи	1022			
752	VII ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1023			
672	VIII РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	1024			
74, 75 (осим 752)	IX ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1025	18	1528	2434
66, 67 (осим 672)	X ОСТАЛИ РАСХОДИ	1026	19	782	1964
	XI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1001-1004+1013-1018+1023 -1024+1025-1026)	1027		2054	10831
	XII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1004-1001+1018-1013+1024 -1023+1026-1025)	1028			
76-68	XIII НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1029		13	
68-76	XIV НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1030			7
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1027-1028+1029-1030)	1031		2067	10824
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1028-1027+1030-1029)	1032			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
821	1. Порески расходи периода	1033			
822	2. Одложени порески расходи периода	1034		123	1196

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
823	3. Одложени порески приходи периода	1035			
	Д. НЕТО ДОБИТАК (1031-1032-1033-1034+1035)	1036	11	1944	9628
	Ђ. НЕТО ГУБИТАК (1032-1031+1033+1034-1035)	1037			
	Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1038			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	1039			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1040			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1041			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				_____	

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

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

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 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (0002+0003+0006+0009+0010+0011+0012)	0001		41796	42205
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	4	45	79
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005)	0003		31912	32143
01 (осим 012 и део 019)	1. Материјална имовина	0004	4	13251	13832
012 и 019 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0005	4	18661	18311
02	III УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (0007+0008)	0006		0	0
020, 021 и 029 (део)	1. Учешћа у капиталу зависних и осталих повезаних правних лица	0007			
022 и 029 (део)	2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (учешћа у капиталу испод 25 %)	0008			
03 (осим 034)	IV ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ	0009			
31	V ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ	0010	5	9313	9983
30	VI ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА	0011	6	526	
04	VII ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	0012			
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0014+0015+0016+0024)	0013		27148	26476
10, 12	I ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0014	7.1	659	53
11	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0015			
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0017+0018+0019+0020+ 0021+0022+0023)	0016		11489	7112
20	1. Потраживања за накнаде и провизије по основу обављања инвестиционих услуга	0017	7.2.1	528	808
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	5657	5673
24 (осим 246)	5. Краткорочни финансијски пласмани	0021			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
25	6. Готовински еквиваленти и готовина	0022	7.2.3	5296	624
26	7. Порез на додату вредност	0023	7.2.4	8	7
32, 33	IV. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИ ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (0025+0026)	0024	8	15000	19311
33	1. Хартије од вредности које се држе до доспећа – део који доспева до једне године	0025		328	
32	2. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	0026	8	14672	19311
278	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0027	9	108	
27 осим 278	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		39	86
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0013+0027+0028)	0029		69091	68767
98	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0030	10	8503	8773
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (0402-0403+0404+0407 +0408+0409-0410+0411 - 0414-0417)≥0	0401	11	58236	57587
40	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	11	55148	55148
41	II УПИСАН А НЕУПЛАЋЕН 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	1512	1752
440, 441	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	0408	11	51	51
442, 444	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0409	11	2359	2670
443, 445	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0410	11	2412	2013
45	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0412+0413)	0411		1944	96076
450	1. Нераспоређени добитак претходних година	0412	11		86448
451	2. Нераспоређени добитак текуће године	0413		1944	9628
46	IX ГУБИТАК (0415+0416)	0414		795	96526
460	1. Губитак претходних година	0415	11	795	96526
461	2. Губитак текуће године	0416			
034, 246	X. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0417			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0419+0420+0424)	0418		10542	10972
50	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0419			
51	II ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0421+0422+0423)	0420		7726	9017

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
514, 515	1. Дугорочни кредити	0421			
511, 512, 513	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0422	12.1	7485	8358
510, 519	3. Остале дугорочне финансијске обавезе	0423		241	659
52	III КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0425+0426+0427+0428+ 0429+0430+0431)	0424		2816	1955
520 до 524	1. Краткорочни кредити	0425	13.1	1111	
526	2. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду од годину дана	0426			
525 и 529	3. Остале краткорочне финансијске обавезе	0427	13.1	563	541
53	4. Обавезе из пословања	0428	13.2	840	823
54 (осим 540) и 55	5. Обавезе за порез на додату вредност и остале јавне приходе	0429	13.3	33	574
540	6. Обавезе за порез на добитак	0430	13.3	262	
56 (осим 568)	8. Пасивна временска разграничења	0431	13.4	7	17
568	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0432		313	208
57	Г. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0433			
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0410+0414+0417-0402+0403 -0404-0407-0408-0409-0411) ≥ 0 = (0418+0432+0433-0029)≥0	0434			
	Ђ. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0418+0432+0433-0434)	0435		69091	68767
99	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0436	10	8503	8773
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за брокерско – дилерска друштва („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).