

Brokersko - dilersko društvo
DUNAV STOCKBROKER a.d.
Beograd, Kolarčeva 7

NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2007. GODINU

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Brokersko-dilersko društvo "DUNAV Stockbroker" a.d. Beograd, (u daljem tekstu: DUNAV Stockbroker), je pravni sledbenik Brokersko-dilerskog društva "TBI Stockbroker" a.d. Beograd., koji je pravni sledbenik Berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine "Stockbroker" a.d. Beograd.

Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine "**Stockbroker**" a.d. Beograd je osnovan Ugovorom o osnivanju od 07. 10. 1997. godine i upisan u sudski registar kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem broj VI Fi-11523/97 od 28. 10.1997. godine pod nazivom Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine Stockbroker a.d. Beograd, Zemun, a na osnovu Rešenja Komisije za hartije od vrednosti i finansijsko tržište o davanju dozvole za rad broj 03/2-853/2-97 od 30. 09.1997. godine.

Berzanski posrednik Stockbroker a.d. je 5. marta 1998. godine sa Beogradskom berzom a.d., Beograd zaključio Ugovor o članstvu na Beogradskoj berzi. Pored toga, Berzanski posrednik Stockbroker a.d. je 27. marta 2003. godine zaključilo i ugovor sa Narodnom bankom Srbije o članstvu u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti.

Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine "Stockbroker" a.d., Beograd – Zemun, je nastavio sa radom pod nazivom Brokersko-dilersko društvo "**TBI Stockbroker**" a.d., Beograd upisom u sudski registar usklađivanja Brokersko - dilerskog društva sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata na osnovu rešenja o davanju dozvole za obavljanje delatnosti brokersko-dilerskog društva Komisije za hartije od vrednosti br.5/0-12-867/14-03 od 26.05.2005. godine,

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD4805/2006 od 06.10.2005. godine, izvršena je registracija prevodjenja TBI Stockbroker a.d. u Registar privrednih subjekata.

Usvajanjem novog Osnivačkog akta 19.06.2006. godine, Društvo je uređeno kao **zatvoreno akcionarsko društvo**, što je registrovano u Agenciji za privredne registre 26.06.2006. rešenjem br. BD125371/2006. Takođe je izvršena i promena naziva Društva u Brokersko-dilersko društvo **DUNAV Stockbroker a.d.** rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 133625/2006 od 31.08.2006. godine.

Osnovna delatnost DUNAV Stockbrokera je posredovanje na finansijskom tržištu u kupovini ili prodaji hartija od vrednosti u tuđe ime i za tuđ račun kao i svoje ime i za svoj račun. Pored toga, DUNAV Stockbroker obavlja i sledeće poslove: pružanje savetodavnih usluga u vezi sa emisijom i trgovinom hartijama od vrednosti, čuvanje hartija od vrednosti i druge poslove u vezi sa trgovinom tržišnim materijalom.

Prosečan broj zaposlenih, po osnovu stanja krajem meseca, u periodu 1.januar do 31. decembra 2007. godine je bio 12, (2006: 11).

2. OSNOVA ZA SAČINJAVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Prezentirani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS 46/2006), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl. Glasnik RS 47/2006) i drugim propisima koji regulišu materijalno i finansijsko poslovanje.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

a) Poslovni prihodi

Poslovne prihode DUNAV Stockbroker a.d. čine prihodi od provizija za izvršene usluge u trgovanju hartijama od vrednosti, prihodi iz dilerskog načina poslovanja i prihodi od ostalih usluga.

Prihodi od provizija obračunavaju se u skladu sa računovodstvenim propisima (načelo uzročnosti prihoda i rashoda) i obligacionim odnosom definisanim ugovorom između berzanskog posrednika i

dužnika/poverioca. Prihode po osnovu provizija čine provizije po osnovu trgovine vlasničkim hartijama i obveznicama stare devizne štednje, dok prihodi od ostalih usluga čine prihodi po osnovu pružanja usluga korporativnih radnji, konsalting usluga, usluga izrade emisija i ostalih usluga.

Prihodi iz dilerskog načina poslovanja odnose se na ostvarenu razliku u ceni pri trgovanju u svoje ime i za svoj račun sa akcijama i obveznicama RS.

b) Poslovni rashodi

Poslovne rashode čine troškovi materijala, troškovi goriva i energije, neto zarade i naknade zarada, porezi na zarade i naknade zarada, troškovi doprinosa na zarade, troškovi ostalih proizvodnih usluga, amortizacija i troškovi neproizvodnih usluga.

c) Ostali prihodi

Ostale prihode čine prihodi koji su nastali iskazivanjem pozitivnog efekta promene poštene (fer) vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje, prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja i ostali prihodi.

d) Ostali rashodi

Ostale rashode čine rashodi po osnovu otpisa kratkoročnih potraživanja i plasmana, rashodi koji su nastali iskazivanjem negativnog efekta promene poštene (fer) vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje i ostali rashodi.

e) Finansijski prihodi

Finansijske prihode Brokersko dilerskog društva čine prihodi po osnovu redovnih i zatezних kamata na kratkoročne finansijske plasmane (komercijalne zapise i obveznice preduzeća), prihodi po osnovu pozitivnih kursnih razlika, prihodi po osnovu pozitivnih efekata valutne klauzule kao i prihodi od dividendi. Finansijski prihodi se utvrđuju u trenutku dospeća.

f) Finansijski rashodi

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu redovnih kamata na dugoročne obaveze po ugovorima o finansijskom lizingu, po osnovu negativnih kursnih razlika, kao i rashodi po osnovu efekata valutne klauzule. Ovi rashodi se utvrđuju u trenutku dospeća, odnosno obračuna.

g) Oprema

Oprema je na dan 1. januar 2004. godine iskazana po nabavnoj vrednosti koja je revalorizovana u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima i standardima koji su primenjivani do 31. decembra 2003. godine. Tako utvrđena vrednost je na dan 1. januara 2004. godine preuzeta kao verovatna nova nabavna vrednost, umanjena za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije.

Sve nabavke opreme u toku 2007. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od jedne prosečne zarade u Republici Srbiji u momentu nabavke.

Amortizacija stalnih sredstava obračunava se primenom proporcionalne metode, kojom se nabavna vrednost otpisuje u jednakim iznosima tokom procenjenog veka trajanja sredstva. Godišnje stope amortizacije su sledeće:

Računari	25%
Nameštaj	12,5%
Automobili	16,67%
Ostala oprema	10% – 16,67%

h) Kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca po osnovu provizija i naknada nastaju na osnovu zaključnica o kupoprodaji hartija od vrednosti u kojima posreduje brokersko dilersko društvo, kao i po osnovu Ugovora o vršenju usluga. Potraživanja se iskazuju po nominalnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

U skladu sa poslovnom politikom, ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja vrši se za sva potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 90 dana od dana dospeća, osim u slučaju kada iz obrazloženog predloga Sektora za komercijalne poslove proizilazi da se ne radi o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke Upravnog odbora.

i) Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani odnose se na hartije od vrednosti kojima se trguje (obveznice RS i akcije), hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (kupske obveznice preduzeća i trezorski zapisi) i kratkoročno oročeni depoziti kod banaka .

Kupske obveznice preduzeća sadrže valutnu klauzulu, a efekat koji nastaje po osnovu kursiranja evidentira se kao prihod / rashod po osnovu efekta ugovorene zaštite od rizika.

Hartije od vrednosti kojima se trguje (obveznice RS i akcije) su hartije koje se kotiraju na berzi i iskazane su u skladu sa MRS 39 po poštenoj (tržišnoj) vrednosti, a efekat se uključuje u prihode / rashode perioda u kome nastaju.

j) Gotovinski ekvivalenti i gotovina

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za berze i berzanske posrednike (Sl. glasnik 11/2006) u okviru gotovine iskazan je i depozit u stranoj valuti (EUR) kod Centralnog registra za hartije od vrednosti u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata. Depoziti su iskazani po nominalnoj vrednosti u dinarima korišćenjem srednjeg kursa na dan 31.12.2007. – 1 EUR=79,2362 dinara.

k) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva nastala su po osnovu razlike između obračunate računovostvene amortizacije i amortizacije obračunate u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

l) Kapital

Kapital čini akcijski kapital (obične akcije), emisiona premija, zakonske rezerve, statutarne rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak ranijih godina i neraspoređeni dobitak tekuće godine. Akcijski kapital je proknjižen u poslovnim knjigama po nominalnoj vrednosti akcija (nominalna vrednost jedne akcije je 14.000 dinara).

m) Dugoročne finansijske obaveze

Dugoročne obaveze čine obaveze po osnovu ugovora o finansijskom lizingu za opremu (automobile). U skladu sa ugovorom, obaveze su iskazane u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu na dan bilansiranja, a efekat koji nastaje po osnovu kursiranja evidentira se kao rashod / prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

Na početku lizinga se priznaje:

- sredstvo pod zakupom po sadašnjoj vrednosti minimalnih isplata lizinga po ugovoru, koja je uvećana za troškove nastale od stavljanja opreme u upotrebu, i
- obaveze za iznos zakupnine po sadašnjoj vrednosti minimalnih isplata lizinga.

Diskontna stopa primenjena za obračun sadašnje vrednosti je implicitna kamatna stopa tj., stopa koju je davalac lizinga koristio u obračunu minimalnih plaćanja lizinga. U toku trajanja sredstvo se amortizuje na isti način kao i kupljena oprema.

n) Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze su sve obaveze koje dospevaju do godinu dana. One uključuju obaveze prema dobavljačima, tekuće dospeće dugoročnih obaveza, obaveze za neisplaćene zarade i naknade zarada, obaveze za porez na dodatu vrednost i ostale obaveze.

o) Poreske obaveze

Poreske obaveze obračunate su u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije. Porez na dobitak obračunava se u visini od 10% od iznosa oporezive dobiti utvrđene u Poreskom bilansu. Oporeziva dobit se utvrđuje usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha za određene prihode i rashode, na način predviđen poreskim propisima.

4. POSLOVNI PRIHODI**a) Prihodi od naknada**

<i>U hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12. 2007.	01.01. – 31.12. 2006.
Prihodi od naknada - ukupno:		
Prihodi od brokerskih provizija	20.561	9.072
Prihodi od pružanja korporativnih usluga	18.228	8.960
Ostali prihodi od naknada	2.109	1.346
Ukupno:	40.898	19.378
a. Prihodi od naknada – matična i zavis prav. lica		
- Prihodi od brokerskih provizija – matič i zav prav. lica	3.290	808
- Prihodi od korporat. usluga – matič i zav prav. lica	14.532	5.342
- Ostali prihodi od naknada – matič i zav prav. lica	12	226
Ukupno:	17.834	6.376
b. Prihodi od naknada – ostala prav. lica		
- Prihodi od brokerskih provizija – ostala prav. lica	17.271	8.264
- Prihodi od korporat. usluga – ostala prav. lica	3.696	3.618
- Ostali prihodi od naknada – ostala prav. lica	2.097	1.120
Ukupno:	23.064	13.002

U okviru prihoda od provizije najveći deo prihoda odnosi se na provizije po osnovu prometa vlasničkih hartija u iznosu od 19.023 hiljada dinara.

Provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koja se dostavlja Komisiji za hartije od vrednosti na usvajanje.

b) Dobici iz ostvarene razlike u ceni:

<i>U hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12. 2007.	01.01. – 31.12. 2006.
Dobici iz trgovanja akcijama	9.960	4.486
Dobici iz trgovanja obveznicama RS	50	43
Ukupno:	10.010	4.529

5. POSLOVNI RASHODI

U okviru poslovnih rashoda su prikazani:

a) Rashodi naknada:

<i>U hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12.2007	01.01. – 31.12. 2006.
Troškovi naknada Beogradske berze	77	95
Troškovi naknada Centralnom registru za HOV	691	285
Troškovi naknada bankama	108	80
Troškovi naknada Komisiji za HOV	554	175
Troškovi ostalih naknada	20	63
Ukupno:	1.450	698

b) Gubici na ostvarenoj razlici u ceni

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni u iznosu od 134 hiljada dinara čine isključivo gubici na ostvarenoj razlici u ceni akcija, kao i u 2006. godini (327 hiljada dinara)

c) Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

<i>U hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12.2007	01.01. – 31.12. 2006.
Neto zarade	12.415	7.400
Troškovi poreza na zarade	1.999	1.483
Troškovi doprinosa na zarade na teret zaposlenog	2.966	1.937
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	2.751	1.968
Naknade radnicima	2.202	1.049
Naknade za autorske ugovore		140
Naknade za rad Upravnog odbora	241	
Ukupno:	22.574	13.977

d) Troškovi amortizacije

Amortizacija opreme izvršena je u skladu sa računovodstvenim politikama DUNAV Stockbroker a.d. i iznosi od 967 hiljada dinara (2006: 1.098 hiljada dinara).

e) Ostali poslovni rashodi

<i>u hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12.2007	01.01. – 31.12. 2006.
Neproizvodne usluge	1.597	1.042
Zakupnina	2.398	2.378
Transport. usluge (telefon, internet, ptt, taxi)	1.228	804
Materijal	1.275	427
Gorivo i energija	335	281
Ostali nematerijalni troškovi	1.558	503
Članarine (Centralni registar, Berza)	360	360

Članarina udruženjima, savezima	120	72
Reprezentacija	518	370
Troškovi poreza (kom.taksa, gradj.zem, p/aps.p)	520	496
Usluge održavanja	527	410
Platni promet	80	49
Premija osiguranja	66	74
Troškovi ostalih usluga	292	86
Reklama i propaganda	137	20
Ukupno:	11.011	7.372

6. FINANSIJSKI PRIHODI

a) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata u ukupnom iznosu od 1.305 hiljada dinara se u najvećem delu odnose na prihode od kamata po osnovu oročenih depozita kod banka u iznosu od 1.205 hiljada dinara.

b) Pozitivne kursne razlike i efekti valutne klauzule

Od kursnih razlika u iznosu od 2.392 hiljada dinara najveći deo istih se odnosi na preračun gotovine i gotovinskih ekvivalenata (1.135 hiljada dinara).

Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule u 2007.g. iznose 644 hiljade dinara, a u 2006 godini iznosili su 262 hiljade dinara.

c) Ostale finansijske prihode u iznosu od 317 hiljada dinara čine prihodi od dividendi (2006: 290 hilj.din)

7. FINANSIJSKI RASHODI

a) Rashodi kamata

U 2007. godini rashodi kamata iznose 91 hiljade dinara i potiču od plaćanja kamata po Ugovoru o finansijskom lizingu sa NBG Lizingom (pravni sledbenik TBI Lizinga), a 2006. godini su iznosili su 133 hiljada dinara

b) Negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule

Od kursnih razlika u iznosu od 2.258 hiljada dinara najveći deo istih se odnosi na preračun gotovine i gotovinskih ekvivalenata (1.240 hiljade dinara), a u 2006. godini negativne kursne razlike iznosile su 1.646 hiljada dinara, od toga po preračunu gotovine 973 hiljada dinara.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u 2007.g. iznose 617 hiljada dinara, a u prethodnoj 2006.g iznosili su 480 hiljada dinara.

8. OSTALI PRIHODI

<i>u hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12.2007	01.01. – 31.12. 2006
Prihodi od usklađivanja HOV sa tržišnom vrednošću	4.296	3.998
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	0	459
Ostali prihodi	9.465	49
Ukupno:	13.761	4.506

9. OSTALI RASHODI

<i>u hiljadama dinara</i>	01.01. – 31.12.2007	01.01. – 31.12. 2006.
Ispravka vrednosti potraživanja za naknade	9.658	152
Rashodi od usklađivanja HOVsa tržišnom vrednošću	5.019	890
Rashodi po osnovu iskazanih prihoda od usklađivanja vrednosti akcija sa tržišnom vrednošću u prethodnim godinama	1.260	803
Gubici po osnovu rashodov i prodaje opreme		106
Ostali rashodi	9.277	1
Ukupno:	25.214	1.952

STALNA IMOVINA

10. OPREMA

	Računarska oprema	Automobili	Ostala oprema	Telefonska oprema	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1.1.2007. godine	2.382	1.929	1.470	607	6.388
Nova ulaganja	1.152		354		1.506
Aktiviranje opreme u pribavljanju					
Isknjižavanje rashodovanih sredstava	(429)		(33)		(462)
Stanje na dan 31.12.2007. godine	3.105	1.929	1.791	607	7.432
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1.1.2007. godine	1.691	871	650	346	3.558
Obračunata amortizacija	368	321	191	87	967
Isknjižavanje ispravke vr. za rashodovana sredstva	(429)		(33)		(462)
Stanje na dan 31.12.2007. godine	1.630	1.192	808	433	4.063
Neotpisana vrednost na dan 31.12.2007.	1.475	737	983	174	3.369
Neotpisana vrednost na dan 31.12.2006.	691	1.058	1.081		2.830

11. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

- Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju

Obuhvata učešće u kapitalu ostalih pravnih lica u akcijama, i to kako akcija koje se kotiraju na berzi, tako i akcija koje se ne kotiraju na berzi. Akcije koje se kotiraju na berzi su na dan bilansiranja (31.12.2007.) vrednovane po fer (tržišnoj vrednosti) u iznosu od 11.940 hiljada dinara, a pozitivna razlika između nabavne i tržišne vrednosti iskazana je direktno u kapitalu kao revalorizaciona rezerva u iznosu od 11.057 hiljada dinara. Akcije koje se ne kotiraju na berzi su vrednovane po nabavnoj vrednosti u iznosu od 7 hiljada dinara.

OBRTNA IMOVINA**12. DATI AVANSI I DEPOZITI**

<i>U hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Avansi dobavljačima	180	210
Depozit na ime zakupnine - Jugotehna	268	267
Ukupno:	448	477

Na osnovu ugovora o zakupu poslovnih prostorija koji je sklopljen u martu 2004. godine, DUNAV Stockbroker a.d. položilo je depozit u visini dve mesečne zakupnine kod zakupodavca (Jugotehna a.d).

13. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA ZA NAKNADU

<i>u hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Potraživanja za naknade od ostalih lica	2.060	1.563
Potraživanja po osnovu provizija od banaka	137	178
Potraživanja od povezanih lica	1.587	1.067
Ukupno:	3.784	2.808
Minus: Ispravka vrednosti	(1.194)	(813)
Ukupno:	2.590	1.995

14. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<i>u hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Hartije od vr. koje se drže do dospeća (kuponske obveznice fabrike Zvezda ogledala)		2.604
Ostali kratkoročni fin. plasmani (kratkoročno oročena din. sr. kod banaka)	20.000	14.000
Ukupno:	20.000	16.604

15. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJIMA SE TRGUJE

<i>u hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Hartije kojima se trguje		
Akcije	36.632	15.549
Obveznice RS stare devizne štednje	2.285	3.976
Ukupno:	38.917	19.525

Sve hartije od vrednosti koje DUNAV Stockbroker a.d. drži radi trgovanja, kotirane su na Beogradskoj berzi i vrednovane su po tržišnim vrednostima zvanično objavljenim od strane Berze.

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<i>U hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Tekući račun	1.580	2.803
Devizni račun	7	766
Namenski račun za kupoprodaju akcija	1.830	1.157
Novčani (devizni) račun kod CRHOV za trg. obveznicama stare devizne štednje	72	690
Depozit kod CRHOV na ime garantnog fonda	3.170	3.160
Ukupno:	6.659	8.576

Depoziti kod Narodne banke Srbije po osnovu garantnog fonda (EUR 40.000) je iskazan u skladu sa Odlukom o načinu obavljanja poslova Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti od 27.12.2002. godine (Sl.list SRJ 71/2002, Sl. Glasnik RS 97/2003), prema kojoj je polaganje depozita jedan od uslova za prijem u članstvo kod Centralnog registra.

17. KAPITAL

<i>u hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Akcijski kapital	45.164	35.000
Emisiona premija	7.341	1.170
Zakonske i statutarne rezerve	335	335
Revalorizacione rezerve	11.057	
Neraspoređena dobit ranijih godina	7.830	4.194
Neraspoređena dobit tekućeg perioda	4.228	3.636
Ukupno:	75.955	44.335

Na osnovu odluke Skupštine akcionara donete na VIII redovnoj sednici, održanoj 29.06.2005. godine, TBI Stockbroker izvršio je povećanje osnovnog kapitala iz sredstava društva u iznosu od 28.995 hiljada dinara (emisione premije u iznosu od 23.777 hiljada dinara i neraspoređene dobiti ranijih godina u iznosu od 5.218 hiljada dinara).

U toku 2005. godine TBI Stockbroker a.d. je na osnovu Odluke o distribuciji akcija radi zamene akcija zbog promene njihove nominalne vrednosti, a u skladu sa Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-29-340/9-05, izvršio homogenizaciju akcija odnosno izdao je novu emisiju običnih akcija, u ukupnoj vrednosti od 36.260 hiljada dinara, odnosno 2.590 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 14 hiljada dinara.

U toku 2006. godine Skupština akcionara Dunav Stockbrokera je donela Odluku o smanjenju osnovnog kapitala društva, na sednici održanoj 06.12.2006.godine i to putem poništenja 90 sopstvenih akcija, s obzirom da nisu otudjene u roku od godinu dana od dana sticanja, što iznosi 1.260. hiljada dinara nominalne vrednosti akcijskog kapitala.

U toku 2007. godine Skupština akcionara Dunav Stockbrokera, na sednici održanoj 04.09.2007.godine je donela Odluku o izdavanju akcija VII emisije, serije A bez javne ponude, radi povećanja kapitala, u ukupnom obimu od 10.164 hiljada dinara, tj. 726 komada akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 14 hiljada dinara. Celu emisiju akcija je otkupio većinski akcionar Društva, "Kompanija DUNAV osiguranje" a.d.o. Beograd, po prodajnoj ceni od 22,5 hiljada dinara po jednoj akciji. Razlika između prodajne i nominalne vrednosti akcija u ukupnom iznosu od 6.171 hiljada dinara evidentirana je kao emisiona premija.

Na dan bilansiranja, najveće učešće u kapitalu DUNAV Stockbroker a.d. ima "Kompanija DUNAV osiguranje" a.d.o. Beograd (85,59%).

18. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Iznos od 457 hiljada dinara (2006: 744 hiljada din) odnosi se na deo obaveza po lizingu prema NBG Lizing d.o.o., Beograd, za nabavljene automobile u toku 2004. godine. Lizing rate se otplaćuju do jula 2010 godine.

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<i>u hiljadama dinara</i>	2007.	2006.
Primljeni avansi	1.911	
Obaveze za usluge prema povezanim stranama		
Dobavljači u zemlji	267	268
Dobavljači u inostranstvu (TBIH, bivše mat. lice)	2.852	2.844
Tekuće dospeće dugoročnih obaveza – lizing rate	289	288
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	468	823
Obaveze za bruto zarade radnika	1.217	1.401
Obaveze za porez na dodatu vrednost	314	418
Obaveze za ostale javne prihode (kom.taksa)	11	7
Obaveze za porez na dobit	40	
Pasivna vremenska razgraničenja	504	29
Ukupno:	7.873	6.078

Obaveze za usluge prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 2.844 hiljade dinara (36.000,00 Eur) odnose se na obaveze za konsalting usluge prema TBIF Financial Services BV, Amsterdam. Navedena obaveza je iz 2005. godine kada je vodjena u grupi obaveza prema matičnim i zavisnim pravnim licima.

Obaveze iz specifičnih poslova u iznosu od 468 hiljada dinara odnose se na obaveze prema Beogradskoj berzi i Centralnom registru po osnovu provizije na ostvareni promet hartija od vrednosti kao i drugih naknada, i ostale obaveze.

20. KURS

Kurs Eura na dan bilansiranja – 31.12.2007.god. je iznosio 79,2362 dinara.