

Brokersko - dilersko društvo
DUNAV STOCKBROKER a.d.

Београд, Коларчева 7

НАПОМЕНЕ
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2008. ГОДИНУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

"Brokersko – dilersko društvo DUNAV Stockbroker a.d." Београд, (у даљем тексту: DUNAV Stockbroker), је правни следбеник "Brokersko – dilerskog društva TBI Stockbroker a.d." Београд., који је правни следбеник "Berzanskog posrednika brokerskog načina trgovine Stockbroker a.d." Београд.

"Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine **Stockbroker a.d.**" Београд је основан Уговором о оснивању од 07. 10. 1997. године и уписан у судски регистар код Привредног суда у Београду Решењем број ВИ Фи-11523/97 од 28. 10.1997. године под називом "Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine **Stockbroker a.d.**" Београд, Земун, а на основу Решења Комисије за хартије од вредности и финансијско тржиште о давању дозволе за рад број 03/2-853/2-97 од 30. 09.1997. године.

Берзански посредник "Stockbroker" а.д. је 5. марта 1998. године са Београдском берзом а.д., Београд закључио Уговор о чланству на Београдској берзи. Поред тога, Берзански посредник "Stockbroker" а.д. је 27. марта 2003. године закључило и уговор са Народном банком Србије о чланству у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности.

"Berzanski posrednik brokerskog načina trgovine Stockbroker a.d." Београд – Земун, је наставио са радом под називом "Brokersko – dilersko društvo **TBI Stockbroker a.d.**", Београд уписом у судски регистар усклађивања Брокерско - дилерског друштва са Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената на основу решења о давању дозволе за обављање делатности брокерско-дилерског друштва Комисије за хартије од вредности бр.5/0-12-867/14-03 од 26.05.2005. године,

Решењем Агенције за привредне регистре број БД4805/2006 од 06.10.2005. године, извршена је регистрација превођења TBI Stockbroker а.д. у Регистар привредних субјеката.

Усвајањем новог Оснивачког акта 19.06.2006. године, Друштво је уређено као **затворено акционарско друштво**, што је регистровано у Агенцији за привредне регистре 26.06.2006. решењем бр. БД125371/2006. Такође је извршена и промена назива Друштва у "Brokersko – dilersko društvo **DUNAV Stockbroker a.d.**" решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 133625/2006 од 31.08.2006. године.

Основна делатност DUNAV Stockbrokera је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред тога, DUNAV Stockbroker обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином тржишним материјалом.

Просечан број запослених, по основу стања крајем месеца, у периоду 1.јануар до 31. децембра 2008. године је био 15, (2007: 12).

2. ОСНОВА ЗА САЧИЊАВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Презентирану финансијски извештаји састављени су у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Сл. гласник РС 46/2006), Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (Сл. Гласник РС 47/2006) и другим прописима који регулишу материјално и финансијско пословање.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

3. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

а) Пословни приходи

Пословне приходи DUNAV Stockbrokera чине приходи од провизија за извршене услуге у трговању хартијама од вредности, приходи од пружања корпоративних услуга, приходи из дилерског начина пословања и приходи од осталих услуга.

Приходи од провизија обрачунавају се у складу са рачуноводственим прописима (начело узрочности прихода и расхода) и облигационим односом дефинисаним уговором између берзанског посредника и дужника/повериоца. Приходе по основу провизија чине провизије по основу трговине власничким хартијама и обвезницама старе девизне штедње, док приходи од осталих услуга чине приходи по основу пружања услуга корпоративних радњи, консалтинг услуга, услуга израде емисија и осталих услуга.

Приходи из дилерског начина пословања односе се на остварену разлику у цени при трговању у своје име и за свој рачун са акцијама и обвезницама РС.

б) Пословни расходи

Пословне расходе чине трошкови материјала, трошкови горива и енергије, нето зараде и накнаде зарада, порези на зараде и накнаде зарада, трошкови доприноса на зараде, трошкови осталих производних услуга, амортизација и трошкови непроизводних услуга.

в) Остали приходи

Остале приходи чине приходи који су настали исказивањем позитивног ефекта промене поштене (фер) вредности хартија од вредности којима се тргује, приходи од наплаћених описаних потраживања и остали приходи.

г) Остали расходи

Остале расходе чине расходи по основу отписа краткорочних потраживања и пласмана, расходи који су настали исказивањем негативног ефекта промене поштене (фер) вредности хартија од вредности којима се тргује и остали расходи.

д) Финансијски приходи

Финансијске приходи Брокерско дилерског друштва чине приходи по основу редовних и затезних камата на краткорочне финансијске пласмане (комерцијалне записе и обвезнице предузећа), приходи по основу позитивних курсних разлика, приходи по основу позитивних ефеката валутне клаузуле као и приходи од дивиденди. Финансијски приходи се утврђују у тренутку доспећа.

ђ) Финансијски расходи

Финансијске расходе чине расходи по основу редовних камата на дугорочне обавезе по уговорима о финансијском лизингу, по основу негативних курсних разлика, као и расходи по основу ефеката валутне клаузуле. Ови расходи се утврђују у тренутку доспећа, односно обрачуна.

е) Опрема

Опрема је на дан 1. јануар 2004. године исказана по набавној вредности која је ревалоризирана у складу са ранијим рачуноводственим прописима и стандардима који су примењивани до 31. децембра 2003. године. Тако утврђена вредност је на дан 1. јануара 2004.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

године преузета као вероватна нова набавна вредност, умањена за исправку вредности по основу амортизације.

Све набавке опреме у току 2008. године исказане су по набавној вредности. Набавна вредност укључује све издатке који се признају у складу са МРС 16.

Опрема се капитализује ако је век њеног коришћења дужи од једне године и ако је њена појединачна вредност већа од једне просечне зараде у Републици Србији у моменту набавке.

Амортизација сталних средстава обрачунава се применом пропорционалне методе, којом се набавна вредност отписује у једнаким износима током процењеног века трајања средства. Годишње стопе амортизације су следеће:

Рачунари	25%
Намештај	12,5%
Аутомобили	16,67%
Остала опрема	10% – 16,67%

ж) Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани односе се хартије од вредности расположиве за продају (учешћа у капиталу других правних лица у акцијама).

Дугорочни финансијски пласмани се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности, а после почетног признавања се мере по њиховој поштеној (фер) вредности.

Хартије од вредности за које не постоји активно тржиште или се њихова поштена вредност не може поуздано проценити, исказују се по њиховој набавној вредности.

На дан биланса, улагања се процењују према надокнадивој вредности и врши умањење, ако је надокнадива вредност нижа од набавне. Исправка вредности се приказује као расход периода у којем је та исправка вредности утврђена.

з) Краткорочна потраживања

Потраживања од купаца по основу провизија и накнада настају на основу закључница о купопродаји хартија од вредности у којима посредује брокерско дилерско друштво, као и по основу Уговора о вршењу услуга. Потраживања се исказују по номиналној вредности умањеној за исправку вредности.

У складу са пословном политиком, исправка вредности краткорочних потраживања врши се за сва потраживања која нису наплаћена у року од 90 дана од дана доспећа, осим у случају када из образложеног предлога Сектора за комерцијалне послове произилази да се не ради о потраживању код кога је извесна ненаплативост.

Отпис ненаплативих потраживања се врши на основу одлуке суда, поравнања заинтересованих страна, или на бази одлуке Управног одбора.

и) Краткорочни финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани односе се на хартије од вредности којима се тргује (обвезнице РС и акције), хартије од вредности које се држе до доспећа (купонске обвезнице предузећа и трезорски записи) и краткорочно орочене депозите код банака.

Купонске обвезнице предузећа које садрже валутну клаузулу, ефекат који настаје по основу курсирања, евидентира се као приход / расход по основу ефекта уговорене заштите од ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

Хартије од вредности којима се тргује (обвезнице РС и акције) су хартије које се котирају на берзи и исказане су у складу са МРС 39 по поштеној (тржишној) вредности, а ефекат се укључује у приходе / расходе периода у коме настају.

ј) Готовински еквиваленти и готовина

У складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за берзе и берзанске посреднике (Сл. гласник 11/2006) у оквиру готовине исказан је и депозит у иностраној валути (ЕУР) код Централног регистра за хартије од вредности у складу са Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената. Депозити су исказани по номиналној вредности у динарима коришћењем средњег курса на дан 31.12.2008. – 1 ЕУР=88,6010 динара.

к) Одложена пореска средства

Одложена пореска средства настала су по основу разлике између обрачунате рачуноводствене амортизације и амортизације обрачунате у складу са пореским прописима Републике Србије, по основу неискоришћеног пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит из будућег периода, и по основу исказаног неискоришћеног губитка из пореског биланса.

л) Капитал

Капитал чини акцијски капитал (обичне акције), емисиона премија, законске резерве, статутарне резерве, нереализовани добити и губити по основу ХоВ, нераспоређени добитак ранијих година и губитак текуће године.

Акцијски капитал је прокњижен у пословним књигама по номиналној вредности акција (номинална вредност једне акције је 14 хиљада динара).

љ) Дугорочне финансијске обавезе

Дугорочне обавезе чине обавезе по основу уговора о финансијском лизингу за опрему (аутомобиле). У складу са уговором, обавезе су исказане у динарској противвредности по средњем курсу на дан билансирања, а ефекат који настаје по основу курсирања евидентира се као расход / приход по основу ефеката уговорене заштите од ризика.

На почетку лизинга се признаје:

- средство под закупом по садашњој вредности минималних исплата лизинга по уговору, која је увећана за трошкове настале од стављања опреме у употребу, и
- обавезе за износ закупнине по садашњој вредности минималних исплата лизинга.

Дисконтна стопа примењена за обрачун садашње вредности је имплицитна каматна стопа тј., стопа коју је давалац лизинга користио у обрачуну минималних плаћања лизинга. У току трајања средство се амортизује на исти начин као и купљена опрема.

м) Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе су све обавезе које доспевају до годину дана. Оне укључују обавезе према добављачима, текуће доспеће дугорочних обавеза, обавезе за неисплаћене зараде и накнаде зарада, обавезе за порез на додату вредност и остале обавезе.

н) Пореске обавезе

Пореске обавезе обрачунате су у складу са пореским прописима Републике Србије. Порез на добитак обрачунава се у висини од 10% од износа опорезиве добити утврђене у Пореском билансу. Опорезива добит се утврђује усклађивањем добити исказане у билансу успеха за одређене приходе и расходе, на начин предвиђен пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

4. ПРИХОДИ ОД НАКНАДА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Приходи од брокерских провизија:		
- повезана правна лица	2,369	3,290
- остали	4,105	17,271
Приходи од пружања корпоративних услуга:		
- повезана правна лица	14,547	14,532
- остали	2,857	3,696
Остали приходи од накнада:		
- повезана правна лица	106	12
- остали	13,147	2,097
	37,131	40,898

Приходи од накнада који у 2008. години износе 37.131 хиљаду динара, највећим делом обухватају приходе од пружања корпоративних услуга (17,404 хиљаде динара), и приходе од пружања консултантских услуга (10.564 хиљаде динара)

5. ДОБИЦИ ИЗ ОСТВАРЕНЕ РАЗЛИКЕ У ЦЕНИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добити по основу продаје:		
- акција	2.537	9,960
- обвезница Републике Србије	-	50
	2,537	10,010

6. РАСХОДИ НАКНАДА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Расходи по основу накнада:		
- Београдска берза а.д., Београд	36	77
- Централни регистар, депо и клиринг ХоВ, Београд	676	691
- банке	86	108
- Комисија за хартије од вредности	915	554
- остале накнаде	-	20
	1,713	1,450

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	15,652	12,415
Трошкови пореза на зараде	2,513	1,999
Трошкови доприноса на зараде на терет запосленог	3,753	2,966
Трошкови доприноса на терет послодавца	3,509	2,751
Трошкови накнада члановима управног одбора	678	241
Остали лични расходи и накнаде	1,665	2,202
	27,770	22,574

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

8. ОСТАЛИ РАСХОДИ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Трошкови материјала	614	1,275
Трошкови горива и енергије	457	335
Трошкови транспортних услуга	1,099	1,228
Трошкови услуга одржавања	548	527
Трошкови закупнина	3,898	2,398
Трошкови рекламе и пропаганде	0	137
Трошкови осталих услуга	52	292
Трошкови провајдера финанс. информација, трошкови часописа и стручне литературе	3,382	226
Трошкови осталих непроизводних услуга	2,436	1,371
Трошкови репрезентације	835	518
Трошкови премије осигурања	57	66
Трошкови платног промета	109	80
Трошкови чланарина	461	480
Трошкови пореза	574	520
Остали нематеријални трошкови	1,417	1,558
	<u>15,939</u>	<u>11,011</u>

Трошкови закупнина исказани у билансу успеха за 2008. годину у износу од 3,898 хиљада динара (2007. године – 2,398 хиљада динара) у целини се односе на трошкове закупа пословног простора у Коларчевој улици број 7, а на основу Уговора о закупу закљученог са Југотехном експорт - импорт д.о.о., Београд. Брокерско дилерско друштво користи 244,91 м² пословног простора.

9. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Приходи од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредношћу	1,742	4,296
Наплаћена отписана потраживања	1,721	-
Накнада штете од трећих лица	-	9,277
Остали непоменути приходи	334	188
	<u>3,797</u>	<u>13,761</u>

Наплаћена отписана потраживања у 2008. години у износу од 1,721 хиљаде динара односе се на наплаћена отписана потраживања за накнаду у износу од 861 хиљаде динара и наплаћено отписано потраживање од бившег запосленог у износу од 860 хиљада динара по основу поднете кривичне пријаве за злоупотребу службеног положаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

10. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Расходи од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредношћу:		
- Расходи од усклађивања ХоВ намењених трговању које су рекласификовани у ХоВ расположиве за продају 01.07.2008 са тржишном вред. на дан рекласификације	4,881	-
- Расходи од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредношћу на дан биланса	1,155	5,018
Расходи по основу исказаних прихода од усклађивања вредности акција са тржишном вредношћу у претходним годинама	1,321	1,260
Исправка вредности потраживања	-	9,659
Накнада штете трећим лицима	84	9,277
Остали непоменути расходи	2	-
	<u>7,443</u>	<u>25,214</u>

Расходе од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредношћу у 2008. год. у износу од 6,036 хиљада динара, чине расходи од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредности на дан рекласификације (01.07.2008) ХоВ намењених трговању у ХоВ расположиве за продају у износу од 4,881 хиљада динара, као и расходи од усклађивања ХоВ намењених трговању на дан биланса у износу од 1,155 хиљада динара.

Друштво је, у складу са ревидираним МРС 39, извршило рекласификацију ХоВ купљених ради даље продаје (којима се тргује) у ХоВ расположиве за продају, на основу процене руководства и стручних служби да се наведеним хартијама неће трговати у блиској будућности због њихове знатно смањене текуће тржишне вредности у односу на набавну вредност и намере да се оне држе у портфељу дугорочних финансијских пласмана до опоравка берзе, а на основу сагласности Управног одбора дате на седници, одржаној 25.12.2008. године и Одлуке о променама у намени улагања конкретних ХоВ, које је Друштво имало у портфељу са стањем под 01.07.2008. године.

На дан рекласификације (01.07.2008. године) утврђена је фер вредност ХоВ намењених трговању које се рекласификују у ХоВ расположиве за продају у износу од 20,834 хиљаде динара, а разлика између њихове тржишне (фер) вредности (на дан 01.07.2008.г.) и њихове књиговодствене вредности, евидентирана је кроз биланс успеха као трошкови обезвређења ХоВ намењених трговању у износу од 4,881 хиљаде динара и као приходи од усклађивања ХоВ намењених трговању са тржишном вредношћу у износу од 20 хиљада динара.

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Текући порез на добитак	20	785
Одложени порез – повећање одложених пореских средстава	(268)	(1)
	<u>(248)</u>	<u>784</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

б) Усаглашавање износа пореза на добитак из биланса успеха и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добитак (губитак) текуће године	(7,472)	5,011
Порез по стопи од 10%	(747)	501
Порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореске сврхе	643	546
Приходи по основу дивиденди и удела у добити од другог резидентног обвезника	(124)	(32)
Пореско умањење по основу улагања у опрему	(20)	(231)
	<u>(248)</u>	<u>784</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Стање на почетку године	47	46
Повећање одложених пореских средстава	268	1
Стање на крају године	<u>315</u>	<u>47</u>

12. ОПРЕМА

	У хиљадама динара			
Набавна вредност	Компјутерска опрема	Аутомобили	Остала опрема	Укупно
Стање на почетку године	3,105	1,929	2,398	7,432
Набавке у току године	122			122
Расходовање				
Стање на крају године	<u>3,227</u>	<u>1,929</u>	<u>2,398</u>	<u>7,554</u>
Исправка вредности				
Стање на почетку године	1,630	1,192	1,241	4,063
Амортизација	540	322	268	1,130
Исправка садржана у расходованим средствима				
Стање на крају године	<u>2,170</u>	<u>1,514</u>	<u>1,509</u>	<u>5,193</u>
Садашња вредност на дан:				
- 31. децембра 2008. године	<u>1,057</u>	<u>415</u>	<u>889</u>	<u>2,361</u>
- 31. децембра 2007. године	<u>1,475</u>	<u>737</u>	<u>1,157</u>	<u>3,369</u>

На дан 31. децембра 2008. године, опрема обухвата аутомобиле узете у лизинг, садашње вредности 415 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

13. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Учешћа у капиталу осталих правних лица:		
- Пројектомонтажа а.д., Београд	5,270	11,940
- Агробанка а.д., Београд	519	-
- Заваривач а.д., Врање	578	-
- Алфа плам а.д. Врање	2,579	-
- Тигар а.д., Пирот	681	-
- Металс Банка а.д., Нови Сад	393	-
- Пупин Телеком, а.д, Земун	314	-
- Сојапротеин а.д., Бечеј	868	-
- Срболек а.д., Београд	1,800	-
- Галеника Фитофармација а.д., Земун	2,049	-
- Енергопројект високоградња а.д. Београд	502	-
- Сомборпутеви а.д., Сомбор	320	-
- Сунце а.д., Сомбор	1,440	-
- остала правна лица	824	7
	<u>18,137</u>	<u>11,947</u>

Брокерско дилерско друштво је на дан 01.07.2008. извршило рекласификацију ХоВ из ХоВ којима се тргује у ХоВ расположиве за продају у укупној вредности од 20.834 хиљаде динара (тржишна вредност рекласификованих средстава на дан рекласификације – 01.07.2008. године) Наведена вредност рекласификованих средстава евидентирана је као набавна вредност ХоВ расположивих за продају. На основу Одлуке Управног одбора о рекласификацији од 30.12.2008. године извршена су и сторнирања нових набавки после датума реклсификације – 01.07.2008. године, са рачуна ХоВ којима се тргује, у ХоВ расположиве за продају, у износу од 4.226. хиљада динара.

Брокерско дилерско друштво је на дан 31. децембра 2008. године извршило свођење ХоВ расположивих за продају на фер вредност, чији су ефекти књиговодствено евидентирани као нереализовани губици по основу ХоВ у износу од 12.200 хиљада динара и као смањење нереализованих добитака исказаних у 2007. години по основу свођења на фер вредност учешћа у капиталу предузећа Пројектомонтажа а.д. Београд за 7,451 хиљаде динара, што укупно представља смањење вредности учешћа у капиталу (ХоВ расположиве за продају) за 19.651 хиљаду динара.

14. ПОТРАЖИВАЊА ЗА НАКНАДУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања за накнаду:		
- повезана правна лица (напомена 23.)	1,276	1,587
- остали	5,923	2,060
Потраживања од банака за брокерску провизију	41	137
Исправка вредности потраживања за накнаду	-	(1,194)
	<u>7,240</u>	<u>2,590</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

15. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Краткорочно орочена средства	17,000	20,000
	<u>17,000</u>	<u>20,000</u>

Брокерско-дилерско друштво је на дан 31. децембра 2008. године имало краткорочно орочена средства код АИК Банке а.д., Ниш, филијала Београд, у износу од 8,000 хиљада динара, и код Комерцијалне банке а.д. Београд, у износу од 9,000 хиљада динара.

Средства су орочена на основу:

- Уговора са АИК Банком а.д. Ниш број 411103-289476/050 који је закључен 04.02.2008. године. Последњим, шестим, анексом од 30.12.2008. године продужен је рок на који се средства орочавају до 31.01.2009. године. Износ орочених средстава је 8,000 хиљада динара.

- Уговора са Комерцијалном банком а.д. Београд број 0042003005741 који је закључен 21.11.2008. године у износу од 4,000 хиљада динара и који је анексиран 23.12.2008. године чиме је продужен је рок на који се средства орочавају до 24.01.2009. године.

- Уговора са Комерцијалном банком а.д. Београд број 0042003005782 који је закључен 07.11.2008. године у износу од 5,000 хиљада динара и који је анексиран 19.12.2008. године чиме је продужен рок на који се средства орочавају до 20.01.2009. године.

16. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈИМА СЕ ТРГУЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Акције	2,715	36,632
Обвезнице старе девизне штедње	2,599	2,285
	<u>5,314</u>	<u>38,917</u>

а) Брокерско дилерско друштво поседује акције следећих предузећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Планинка а.д., Куршумлија	2,545	5,153
Бамби, а.д., Пожаревац	170	506
Агробанка а.д., Београд	-	2,733
Заваривач а.д., Врање	-	2,580
Тигар а.д., Пирот	-	2,260
АИК Банка а.д., Ниш	-	1,568
Металс Банка а.д., Нови Сад	-	1,522
Пупин Телеком, а.д, Земун	-	1,065
Полиестер а.д., Прибој	-	2,000
Навип а.д., Земун	-	2,810
Сојапротеин а.д., Бечеј	-	3,549
Срболек а.д., Београд	-	1,800
Галеника Фитофармација а.д., Земун	-	1,752
Сунце а.д., Сомбор	-	2,115
Остали	-	5,219
	<u>2,715</u>	<u>36,632</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

б) Обвезнице старе девизне штедње које се налазе у портфељу Друштва на дан 31. децембра 2008. године и 31. децембра 2007. године обухватају следеће серије:

	31. децембар 2008.		31. децембар 2007.	
	ЕУР	У хиљадама динара	ЕУР	У хиљадама динара
A 2011	3,302	292	3,213	255
A 2012	5,336	473	5,258	417
A 2013	20,698	1,834	20,363	1,613
	<u>29,336</u>	<u>2,599</u>	<u>28,834</u>	<u>2,285</u>

Све хартије од вредности које DUNAV Stockbroker а.д. држи ради трговања, котиране су на Београдској берзи и вредноване су по тржишним вредностима званично објављеним од стране Берзе.

Смањење укупне вредности ХоВ којима се тргује је последица пре свега извршене рекласификације ХоВ којима се тргује у ХоВ намењене продаји (напомена 13).

17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Жиро рачун	550	1,580
Девизни рачун - редован	1,809	-
Наменски рачун за купопродају акција	891	1,830
Наменски рачун за купопродају акција у инострану вал.	5	7
Средства код Централног регистра у инострану валути	155	72
Депозит код Централног регистра на име Гарантног фонда	3,544	3,170
Остала новчана средства – Виза картица	121	-
	<u>7,075</u>	<u>6,659</u>

Депозит код Централног регистра на име Гарантног фонда који на дан 31. децембра 2008. године износи 3,544 хиљада динара представља динарску противвредност ЕУР 40,000 и депонован је у складу са Одлуком о начину обављања послова Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности од 27. децембра 2002. године (Сл. лист СРЈ 71/2002 и Сл. Гласник РС 97/2003), према којој је полагање депозита један од услова за пријем у чланство код Централног регистра.

18. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Брокерско дилерског друштва формиран је од иницијалног улога приликом оснивања, накнадних емисија акција, по основу расподеле добити, као и приписаних ревалоризационих резерви капиталу.

Акционари Брокерско дилерског друштва, висина акцијског капитала по акционарима и процентуално учешће у капиталу друштва на дан 31. децембра 2008. и 2007. године је следеће:

	31. децембар 2008.			31. децембар 2007.		
	Број акција	У хиљадама динара	Учешће у %	Број акција	У хиљадама динара	Учешће у %
Компанија „Дунав Осигурање” а.д., Београд	2,762	38,668	85,62	2,761	38,654	85,59
Горан Алтарас	393	5,502	12,18	393	5,502	12,18
Остали акционари	71	994	2,20	72	1,008	2,23
	<u>3,226</u>	<u>45,164</u>	<u>100,00</u>	<u>3,226</u>	<u>45,164</u>	<u>100,00</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

18. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Номинална вредност једне акције износи 14,000 хиљада динара.

Скупштина акционара Брокерско дилерског друштва је 6. децембра 2006. године донела Одлуку о смањењу основног капитала путем поништења 90 сопствених акција, с обзиром на то да нису отуђене у року од годину дана од дана стицања, што износи 1,260 хиљада динара номиналне вредности акцијског капитала. Разлику између набавне вредности откупљених сопствених акција (90 хиљада динара) и вредности након извршене хомогенизације (1,260 хиљада динара) у износу од 1,170 хиљада динара Брокерско дилерско друштво је књиговодствено евидентирало у корист емисионе премије.

Скупштина акционара Брокерско дилерског друштва је 4. септембра 2007. године донела одлуку о емисији акција без јавне понуде (VII емисија, серија А). Издато је 726 комада акција појединачне номиналне вредности од 14,000 динара. Целокупну емисију акција је откупио већински акционар и то по цени од 22,500 динара по једној акцији. Разлика између номиналне и продајне вредности емитованих акција, у укупном износу од 6,171 хиљада динара, је евидентирана у корист емисионе премије.

Према решењу Агенције за привредне регистре број БД 148511/2007 од 5. децембра 2007. године, уписани и уплаћени новчани капитал Брокерско дилерског друштва износи 569,507.73 ЕУР.

Детаљне промене на капиталу су приказане у Извештају о променама на капиталу који је саставни део ових финансијских извештаја.

19. ОБАВЕЗЕ ПО ФИНАНСИЈСКОМ ЛИЗИНГУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе по финансијском лизингу	511	746
Текућа доспећа (напомена 20.)	(323)	(289)
	<u>188</u>	<u>457</u>

Укалкулисана камата по основу финансијског лизинга износи на дан 31. децембра 2008. године 47 хиљада динара. Од овог износа камате, 40 хиљада динара је са роком доспећа до годину дана.

Обавезе по основу финансијског лизинга се односе на обавезе према предузећу “NBG Leasing” д.о.о., Београд, за набављене аутомобиле. Доспеће дугорочних обавеза по овом основу је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
- Од 1 до 3 године	188	457
- Од 3 до 5 година	-	-
	<u>188</u>	<u>457</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

20. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне финансијске обавезе које на дан 31. децембра 2008. године износе 323 хиљаде динара (31. децембар 2007. године - 289 хиљаде динара) у целини се односе на текућа доспећа обавеза по основу финансијског лизинга (напомена 19).

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Доспеће краткорочних обавеза по основу финансијског лизинга:		
- До 3 месеца	81	72
- Од 3 до 6 месеци	81	72
- Преко 6 месеци	<u>161</u>	<u>145</u>
	<u>323</u>	<u>289</u>

21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Обавезе према добављачима:		
- у земљи	571	267
- у иностранству	3,190	2,852
Обавезе за примљене авансе	2,136	1,911
Обавезе према Београдској берзи	256	74
Обавезе према Централном регистру	140	163
Обавезе за бруто зараде	-	1,217
Обавезе према акцион. за исплату ср. од прин. откупа	1,814	-
Остале обавезе из пословања	<u>207</u>	<u>231</u>
	<u>8,314</u>	<u>6,715</u>

Обавезе према добављачима у иностранству на дан 31. децембра 2008. године износе 36.000 ЕУР и у целини се односе на обавезе за консалтинг услуге према TBIF Financial Services B.V., Холандија.

22. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛЕ ЈАВНЕ ПРИХОДЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
Обавезе за порез на додату вредност	989	314
Остале обавезе	<u>36</u>	<u>11</u>
	<u>1,025</u>	<u>325</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2008. године

23. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд		
Потраживања за накнаде (напомена 14.)	1,182	1,585
Приходи од накнада (напомена 4.)	14,993	14,562
Остали расходи	57	66
Dunav а.д.о., Београд		
Потраживања за накнаду (напомена 14.)	92	1
Приходи од накнада (напомена 4.)	1,890	3,258
Трошкови премије осигурања	498	229
Дунав Ре а.д., Београд		
Потраживања за накнаде (напомена 13.)	2	1
Приходи од накнада (напомена 4.)	139	14

24. СУДСКИ СПОРОВИ

Дана 25.07.2008. године, пред Трговинским судом у Београду, покренут је поступак принудног извршења на основу веродостојне исправе против предузећа „Ветфарм“ а.д. Београд, за наплату следећих потраживања:

- 72.000,00 динара са законском затезном каматом почев од 17.04.2004. до исплате,
- 36.000,00 динара са законском затезном каматом почев од 01.11.2004. до исплате,
- 36.000,00 динара са законском затезном каматом почев од 23.11.2004. до исплате,
- 48.528,86 динара са законском затезном каматом почев од 10.07.2005. до исплате,
- 48.801,79 динара са законском затезном каматом почев од 28.06.2005. до исплате,
- 49.324,00 динара са законском затезном каматом почев од 14.08.2005. до исплате,
- 49.785,20 динара са законском затезном каматом почев од 26.09.2005. до исплате,
- 50.311,66 динара са законском затезном каматом почев од 25.10.2005. до исплате,
- 50.924,20 динара са законском затезном каматом почев од 26.11.2005. до исплате и
- 50.958,89 динара са законском затезном каматом почев од 25.12.2005. до исплате.

Након доношења Решења о извршењу са извршним дужником је постигнут споразум о измирењу дуговања и након уплате од 750.000,00 динара повучен је предлог за принудно извршење.

Кривични поступак против бившег запосленог, води се, по службеној дужности, пред Првим окружним судом у Београду под бројем предмета К. 831/08. Дана 25. децембра 2008. године овај предмет је послат на надлежност Окружном суду у Београду, где до 23.02.2009 исти још није примљен. Брокерско дилерско друштво је у 2007. год извршило исправку вредности потраживања по овом основу, на терет резултата 2007. године.

Осим поменутог, Брокерско дилерско друштво се на дан 31. децембра 2008. године не јавља ни у једном другом судском спору, нити као тужени, нити као тужилац.

25. ДЕВИЗНИ КУРС

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре били су следећи:

	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
ЕУР	88,6010	79,2362
УСД	62,9000	53,7267