

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2005.GODINU

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PREDUZEĆU

<i>Naziv preduzeća</i>	<i>KBK Broker d.o.o.</i>
<i>Sedište preduzeća</i>	<i>Beogradska 52</i>
<i>Mesto i opština</i>	<i>Beograd, Vračar</i>
<i>Matični broj</i>	<i>17195638</i>
<i>PIB broj</i>	<i>100297862</i>
<i>Brojevi telefona/fax</i>	<i>3087-670;3087-690;</i>

Osnivanje preduzeća:

KBK Broker a.d. je osnovan Ugovorom o osnivanju broj 01/98 na sednici osnivačke skupštine od 26.01.1998. godine. Dozvolu za rad je dobio Rešenjem Savezne komisije za hartije od vrednosti i finansisko tržište broj 03/2-144/2-98, a Privredni sud u Beogradu je doneo Rešenje o upisu u sudski registar osnivanja pravnog lica broj Fi-3806/98.

31.12.2004.godine Skupština Društva donela je odluku o promeni oblika organizovanja tako da društvo od 01.01.2005. godine posluje kao društvo sa ograničenom odgovornošću, promena upisana u Agenciju za privredne register pod brojem BD. 16205/2005 od 28.04.2005.godine.

Delatnost preduzeća:

KBK Broker je u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja obavlja sledeća delatnosti:

65232-Ostalo finansijsko posredovanje

Rad za sopstveni račun posrednika vrednosnih papira

67120-Posredovanje u poslovima hartijama od vrednosti

Posredovanje na finansijskom tržištu u korist drugih i aktivnosti u vezi sa tim

Vlasnici preduzeća na dan 31.12.2005. i 31.12. 2004. godine:

<i>Naziv preduzeća</i>	<i>Procenat (%) vlasništva</i>	
	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
<i>Metalac a.d. Gornji Milanovac</i>		56,96
<i>Hemofarm a.d. Vršac</i>		13,63
<i>Međunarodni centar za ratvoj finansijskog tržišta d.o.o.</i>		20,51
<i>Kulska banka a.d. Novi Sad</i>	8,67	8,67
<i>KBK Commerce d.o.o.</i>		0,23
<i>Drinia Holding Establishment, Vaduz</i>	55,63	
<i>Sopstveni udeli</i>	35,70	
UKUPNO	100,00	100,00

2. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

KBK broker d.o.o. je 01.01.2005. godine sastavio početni bilans u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Bilans stanja i bilans uspeha za 2005. godinu sastavljeni su u skladu sa MSFI.

Finsnisjki izveštaji su iskazani u hiljadama dinanara, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu koji je Propisan Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija obrazaca finansijskih izveštaja za berze i berzanske posrednike.

Devizne pozicije su na dan bilansiranja 31.12.2005. godine preračunavate po srednjem kursu Narodne banke Srbije (1 EUR= 85,5000 dinara).

PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3. KLASA 0 – Neuplaćeni upisani kapital i stalna imovina

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema predstavljaju sredstva koja KBK Broker d.o.o. koristi u obavljanju svoje registrovane delatnosti. Uslov za priznavanje nematerijalnih ulaganja, opreme i građevinskih objekta jeste, vek korišćenja duži od godinu dana, nabavna vrednost veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, na dan nabavke, prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike i da postoji budući ekonomiski priliv koji će priticati u preduzeće iz tog sredstva. Nematerijalna ulaganja i nekretnine na dan bilansiranja procenjuju se po ceni koštanja, a procena nekretnina se vrši po fer metodi.

Dugoročni finansijski plasmani početno se priznaju po ceni koštanja, a na dan bilansiranja se procenjuju po fer vrednosti, ako postoji aktivno tržište na kome se može nedvosmisleno ustanoviti cena tih instrumenata. U slučaju nepostojanja aktivnog tržišta dugoročni finansijski plasmani se procenjuju na bazi cene koštanja.

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Nematerijalna ulaganja	7	14
Građevinski objekti	22.305	14.776
Oprema	3.640	4.300
Dugoročna finansijska ulaganja	5.241	5.241
U K U P N O	31.193	24.331

Pregled korišćenih amortizacionih stopa po određenim grupama:

<i>Naziv amortizacione grupa</i>	<i>% amortizacije</i>
Građevinski objekti	2,50%
Nameštaj, poslovni inventar i putnička motorna vozila	12,50%
Kancelarijska oprema, računarska oprema, štampači, telekomunikaciona oprema, nematerijalna ulaganja	25,00%
Ostala nepomenuta oprema	10,00%

4. KLASA 1 – Zalihe

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Dati avansi za zalihe i usluge	205	
U K U P N O	205	

5. KLASA 2 – Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu na osnovu izvršenih usluga, potraživanja za više plaćene poreze, potraživanje za naknade...

Kratkoročni plasmani obuhvataju hartije od vrednosti sa rokom dospeća kraćim od godinu dana.

Kratkoročna potraživanja i plasmani mere se po nabavnoj ceni ili po ceni iz primljenog računa dobavljača.

Hartije od vrednosti kojime se trguje na dan bilansiranja procenjuju se po fer vrednosti, ako za njih postoji aktivno tržište, na kome se nedvosmisleno može utvrditi njihova cena. Ako se cena ne može pouzdano izmeriti hartije od vrednosti kojime se trguje priznaju se po ceni koštanja.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća na dan bilansiranja procenjuju se po amortizovanoj vrednosti.

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Potraživanja za kamatu	82	469
Potraživanja za naknadu	2.424	2.597
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	960	2.741
Ostala potraživanja iz poslovanja	0	74
Ispravka vrednosti potraživanja iz	0	-257
Hartije od vrednosti kojima se trguje	42.985	24.185
Otkupljeni sopstveni udeli	10.081	
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana	-207	-362
Tekući račun	231	2.199
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	586	1.170
Blagajna	7	10
Depoziti	5190	21.593
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	55	
U K U P N O	62.294	54.419

6. KLASA 3 – Kapital

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godine</i>	<i>2004. godine</i>
Akcijski kapital		17.310
Ostali kapital	17.310	
Zakonske reserve	34.273	34.273
Revalorizacione reserve	7.914	
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	20.160	20.233
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4.977	3.327
UKUPNO	84.633	75.143

7. KLASA 4 – Dugoročna rezervisanja i obaveze

U okviru dugoročnih rezervisanja prikazane su izvršene rezervacije na teret tekuće godine, a u korist isplata iz dobiti članovima Upravnog odbora i zaposlenima. Dugoročna rezervisanja se priznaju kada: preduzeće ima obavezu koja nastaje kao rezultat prošlog događaja, verovatnoća da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza i iznos se može proceniti.

Ostale dugoročne finansijske obaveze predstavljaju obaveza za finansijski lizing (kupovina osnovnog sredstva – putnički automobil).

Kratkoročne obaveze predstavljaju obaveza iz tekućeg poslovanja.

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Dugoročna rezervisanja	8.000	1.450
Ostale dugoročne obaveze	470	696
Dobavljači	227	443
Ostale obaveze iz poslovanja	23	14
Obaveze za neto zarade i naknade zarada		551
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada		101
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada- na teret radnika		71
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada- na teret poslodavca		74
Obaveze za porez na promet		190
Obaveze za poreze, carine i druge dadžbine		16
Obaveze za porez na dodatu vrednost	383	
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	55	
U K U P N O	9.158	3.606

8. KLASA 5 – Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajnih aktivnosti preduzeća i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajnih aktivnosti su poslovni i finansijski rashodi.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajnih aktivnosti preduzeća. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i kao takvi po svojoj prirodi nisu različiti od drugih rashoda. Gubici uključuju posledice katastrofa, prodaju dugoročnih sredstava, kao i nerealizovane gubitke.

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Provizija banaka	316	109
Rashodi drugih naknada	416	118
Realizovani gubici na ostvarenoj razlici u ceni	87	
Rashodi kamata	97	78
Negativne kursne razlike	83	85
Troškovi zarada i naknada zarada	10.692	9.782
Troškovi poreza i doprinosa na	1.846	1.687
Troškovi naknada po ugovoru o delu	555	553
Troškovi naknada članovima	1.085	4.218
Ostali lični rashodi i naknade	732	611
Troškovi amortizacije	1.378	1.134
Troškovi rezervisanja	8.000	1.450
Nabavka materijala	531	614
Troškovi goriva i energije	451	405
Troškovi transpornih usluga	1.310	1.263
Troškovi usluga održavanja	491	328
Troškovi zakupnina	504	

Troškovi reklama i propagande	135	300
Troškovi ostalih usluga	13	40
Troškovi neproizvodnih usluga	7.945	1.377
Troškovi reprezentacije	1.027	1.170
Troškovi premija osiguranja	58	57
Troškovi platnog prometa	169	147
Troškovi članarina	446	414
Troškovi poreza	2.062	638
ostali namaterijalni troškovi	321	893
Rashodi po osnovu direktnih otpisa	1.565	
Ostali nepomenuti rashodi	1.518	402
Obezvredivanje dug.fin.plasmana i dr.hartija od vrednosti raspoloživuh za prodaju	157	
U K U P N O	43.990	27.873

9. KLASA 6 – Prihodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajnih aktivnosti preduzeća i dobitke. Prihodi od uobičajnih aktivnosti su prihodi od vršenja usluga na domaćem i stranom tržištu, prihodi od subvencija, donacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu vršenja usluga, prihodi od doprinosa i članarina, i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Dobici predstavljaju stavke koji zadovoljavaju definiciju prihoda, i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovanih dobitaka (revalorizacija utrživih hartija od vrednosti, porast iskazne vrednosti dugoročnih sredstava).

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Prihodi od naknada	20.082	14.355
Prihodi po osnovu poslova agenta emisije	50	50
Prihodi po osnovu pružanja korporativnih radnji	7.111	5.479
Ostali prihodi od naknada	2.678	1.349
Realizovani dobitci na ostvarenoj razlici u ceni	14.398	2.441
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	36	10
Prihodi od kamata	2.267	5.196
Pozitivne kursne razlike	552	746
Ostali finansijski prihodi	465	310
Naplaćena otpisana potraživanja		40
Prihodi od smanjenja obaveza	4	6
Ostali nepomenuti prihodi	877	80
Prihodi od usklađivanja	447	1.138
U K U P N O	48.967	31.200

9.1. Struktura prihoda od naknada:

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Prihodi od trgovanja kratkoročnim hartijama od vrednosti		403
Prihodi od trgovanja akcijama	16.062	7.641
Prihodi od trgovanja obveznicama devizne štednje	284	252
Prihodi od ponuda za preuzimanje	677	2.438
Prihodi od prijema naloga	3.059	3.621
U K U P N O	20.082	14.355

10. KLASA 8 – Vanbilansna evidencija

U okviru ovih pozicija nalazi se date i primljenje garancije i jemstva.

<i>Naziv pozicije</i>	<i>2005. godina</i>	<i>2004. godina</i>
Vanbilansna aktiva	200	6.200
Vanbilansna pasiva	200	6.200
U K U P N O	0	0

OSTALI PODACI IZ POSLOVANJA

11. Sudski sporovi u toku

KBK Broker vodi sudske sporove kao tužilac protiv klijenata za potraživanja po osnovu provizije i glavnice po hartijama od vrednosti u iznosu od 1.120.027,78 dinara. Za jedan spor Privredni sud u Beogradu doneo je izvršno rešenje u korist KBK Brokera. Za sporna potraživanja izvršen je direktan otpis u punom iznosu.

Protiv KBK Brokera podneta je tužba os strane 421 tužioca-akcionara Apatinske pivare, sa tužbenim zahtevom da je ništava kupoprodaja akcija od 29.04.2002.godine i da se isplati iznos od 11.300,00 dinara po akciji. Sud je doneo presudu da tuženi vrate u posed tuženima potvrde o vlasništvu Apatinske pivare, pa shodno tome nema osnova za novčanu naknadu. U zakonskom roku KBK Broker je uložio žalbu Višem trgovinskom sudu, po kojoj je poništena prvostepena presuda i predmet vraćen prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje.

12. Događaji nakon bilansiranja

Nakon dana bilansiranja nije bilo događaja koji bi bitno uticali na poslovanje KBK Brokera.

U Beogradu,

28.02.2006. godine



A handwritten signature in black ink, written over a solid horizontal line.

A handwritten signature in black ink, written over a solid horizontal line.

Direktor