

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2006. GODINU

### Opšte informacije o društvu

Pun naziv privrednog društva	<b>Brokersko-dilerko društvo „KBK Broker“ a.d. Beograd</b>
Skraćeni naziv	<b>KBK Broker a.d. Beograd</b>
Sedište privrednog društva	<b>Beogradska 52</b>
Mesto i opština	<b>Beograd, Vračar</b>
Metični broj	<b>17195638</b>
Poreski identifikacioni broj	<b>100297862</b>
PDV broj	<b>128977385</b>
Brojevi telefona/fax	<b>011/3087-670; 011/3087-690</b>

#### 1. Osnivanje društva

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, dana 21.05.1998. godine.

#### 2. Promene pravne forme

Dana 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 registre pod brojem BD. 16205/2005 od 28.04.2005.godine.

Dana 28.11.2006. godine Skupština društva je donela Odluku o organizovanju Brokersko-dilerskog društva KBK Broker d.o.o. Beograd, kao zatvorenog akcionarskog društva, radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugim finansijskim instrumentima. Agencija za privredne registre je dana 12.12.2006. godine donela rešenje broj BD. 219879/2006 o promeni pravne forme iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo.

#### 3. Delatnost društva

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

#### 4. Struktura vlasništva

- u 000 dinara / procentima

Naziv akcionara	Učešće u kapitalu			
	31.12.2006. godine		31.12.2005. godine	
Kulska banka a.d. Novi Sad	1.500	8,67%	1.500	8,67%
Drinia Holding Establishment, Vaduz	15.810	91,33%	9.630	55,63%
KBK Broker a.d. Beograd			6.180	35,70%
<b>U K U P N O</b>	<b>17.310</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.310</b>	<b>100,00%</b>

### Osnove za prikazivanje finansijskih izveštaja

KBK broker a.d. je 01.01.2006. godine sastavio početni bilans u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Bilans stanja i bilans uspeha za 2006. godinu sastavljeni su u skladu sa MSFI.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za berze i brokersko dilerska društva ( "Službeni glasnik RS" br. 117/2006).

Devizne pozicije su na dan bilansiranja 31.12.2006. godine preračunate po srednjem kursu Narodne banke Srbije (1 EUR= 79,0000 dinara).

### Primenjene računovodstvene politike

#### 5. Klasa 0 – Neuplaćeni upisani kapital i stalna imovina

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema predstavljaju sredstva koja KBK Broker a.d. koristi u obavljanju svoje registrovane delatnosti. Uslov za priznavanje nematerijalnih ulaganja, opreme i građevinskih objekata 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 ekonomski 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 tržišnoj vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani početno se priznaju po ceni koštanja, a na dan bilansiranja se procenjuju po tržišnoj 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.

#### Struktura klase 0:

- u 000 dinara

Opis pozicije (konta)	31.12.2006.	31.12.2005.
Ostala nematerijalna ulaganja	0	7
Građevinski objekti	0	22.305
Oprema	2.868	3.640
Dugoročni finansijski plasmani	0	5.241
<b>U K U P N O</b>	<b>2.868</b>	<b>31.193</b>

#### Pregled korišćenih amortizacionih stopa po grupama:

Naziv amortizacione grupa	Vek trajanja - godinama	% amortizacije
Građevinski objekti	40	2,50%
Nameštaj, poslovni inventar i putnička motorna vozila	8	12,50%
Kancelarijska oprema, računarska oprema, štampači, telekomunikaciona oprema, nematerijalna ulaganja	4	25,00%
Ostala nepomenuta oprema	10	10,00%

### Promene na stalnim sredstvima u toku 2006. godine

Opis pozicije (konta)	Početno stanje	Nabavka u toku godine	Otuđenje	Amortizacija	Stanje na dan 31.12.06.
Ostala nematerijalna ulaganja	7			7	
Građevinski objekti	22.305		22.305		
Oprema	3.640	246		1.018	2.868
Dugoročni finansijski plasmani	5.241		5.241		
<b>U K U P N O</b>	<b>31.193</b>	<b>246</b>	<b>27.546</b>	<b>1.025</b>	<b>2.868</b>

### 6. Klasa 1 – Zalihe

Zalihe (dati avansi) predstavljaju unapred plaćene usluge, koje će biti pružene u kratkom roku od dana bilansiranja.

#### Struktura klase 1:

- u 000 dinara

Opis pozicije (konta)	31.12.2006.	31.12.2005.
Dati avansi	77	205
<b>U K U P N O</b>	<b>77</b>	<b>205</b>

### 7. Klasa 2 – Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu na osnovu prodaje usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansiranja.

Kratkoročna potraživanja potraživaja i plasmani mere se po nabavnoj ceni ili po ceni iz originalne fakture.

Hartije od vrednosti kojima se trguje na dan bilansiranja procenjene se po poštenoj vrednosti, za one hartije za koje postoji aktivno tržište na kome nedvosmisleno može da se utvrdi njihova poštene vrednost.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, a za koje ne može da se utvrdi poštena cena, procenjuju se po ceni koštanja.

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

Izlaz kratkoročnih hartija od vrednosti kojime se trguje radi se po prosečnoj nabavnoj ceni.

- u 000 dinara

<b>Opis pozicije (konta)</b>	<b>31.12.2006.</b>	<b>31.12.2005.</b>
Potraživanja za kamatu	96	82
Potraživanja za naknadu	4.355	2.424
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		960
Ostala potraživanja iz poslovanja	31	
Ispravka vrednosti potraživanja iz poslovanja	-1.184	
Hartije od vrednosti kojima se trguje	36.688	42.985
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	5.879	-207
Tekući račun	10.108	231
Izdvojena novčana sredstva	3.080	586
Blagajna	16	586
Devizni račun	1.592	7
Ostala novčana sredstva	104.882	
Aktivna vremenska razgraničenja	9	54
<b>U K U P N O</b>	<b>161.101</b>	<b>42.242</b>

## 8. Klasa 3 - Kapital

Struktura kapitala:

- u 000 dinara

<b>Opis pozicije (konta)</b>	<b>31.12.2006.</b>	<b>31.12.2005.</b>
Akcijski kapital	17.310	
Ostali kapital		17.310
Zakonske rezerve		34.274
Revalorizacione rezerve		7.914
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	17.210	20.160
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	111.286	4.977
Otkupljeni sopstveni udeli		-10.081
<b>U K U P N O</b>	<b>145.806</b>	<b>74.554</b>

Skupština društva je 28.11.2006. godine donela odluku o promeni pravne forme i prelazak iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo, a u cilju usklađivanja sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugim finansijskim instrumenata.

Zakonske rezerve su ukinute u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina, jer Zakon o privrednim društvima i Statut društva, ne predviđa postojanje Zakonskih rezervi.

Revalorizacione rezerve, formirane na bazi procene nekretnina po tržišnoj vrednosti, ukinute su u korist neraspoređene dobiti kao realizovani dobit nastao otuđenjem nekretnine (MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema)

Skupština društva je donela Odluku o isplati dividende osnivačima u bruto iznosu od 46.213 hiljada dinara.

## 9. Klasa 4 – Dugoročna rezervisanja i obaveze

Rezervisanje se priznaje kada:

- postoji obaveza koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- verovatno je da će odliv resursa koje sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza;
- iznos se može proceniti.

Dugoročna rezervisanja za rizike prate rizike se po vrstama, njihovo smanjivanje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda. Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansiranja i koriguju se tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako nije verovatno da će postojati odliv resursa za izmirenje obaveza, rezervisanja se ukidaju.

Finansijskim obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze preme povezanim pravnim licima i licima sa uzajamni učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednostima i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravni licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospavaju u roku od godinu dana od dana bilansiranja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u periodu dužem od godinu dana od dana bilansiranja. Dugoročne obaveze koje dospevaju u periodu kraćem od godinu dana od dana bilansiranja, iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

Finansijske obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovornu obavezu:

- predaju gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugim pravnom ili fizičkom licu;
- razmena finansijskih instrumenata sa drugim pravnom ili fizičkom licu po potencijalno nepovoljnim uslovima.

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu obavezu prema njenoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja poštnu vrednost naknade koja je primljena za nju.

Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveza koje se drže radi trgovanja ili derivati koji predstavljaju obaveze koje se mere po poštenoj vrednosti.

Obaveze u stranoj valuti i obaveze sa valutnom klauzulom, na dan bilansiranja procenjene su po srednjem kursu strane valute na dan bilansiranja ili po ugovorenom kursu ako je takav kurs ugovorom predviđen. Razlike koje se tom prilikom obračunate obuhvaćene su kao prihodi ili rashodi perioda.

Struktura dugoročnih rezervisanja i obaveza:

Opis pozicije (konta)	- u 000 dinara	
	31.12.2006.	31.12.2005.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	10.000	8.000
Ostale dugoročne obaveze		470
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u do jedne godine	117	
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	30	
Dobavljači	467	228
Ostale obaveze iz poslovanja	67	23
Obaveze za PDV po osnovu razlike predhodnog i obračunatog poreza	108	383
Obaveza za porez na dobitak	11.842	
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	4	54

Odložene poreske obaveze	57	
<b>U K U P N O</b>	<b>22.692</b>	<b>9.158</b>

## 10. Klasa 5 – Rashodi

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

Gubici predstavljaju 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.

Struktura rashoda:

- u 000 dinara

<b>Opis pozicije (konta)</b>	<b>31.12.2006.</b>	<b>31.12.2005.</b>
Provizija banaka	397	316
Rashodi drugih naknada	401	416
Realizovani dobiti na ostvarenoj razlici u ceni	821	87
Rashodi kamata	386	97
Negativne kursne razlike	662	83
Troškovi zarada i naknada zarada	11.036	10.92
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	1.919	1.846
Troškovi naknada po ugovoru o delu	782	555
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora		1.084
Ostali lični rashodi i naknade	435	732
Troškovi amortizacije	1.509	1.378
Troškovi rezervisanja za naknade I druge beneficije zaposlenih	10.000	8.000
Nabavka materijala	520	531
Troškovi goriva i energije	529	451
Troškovi transportnih usluga	1.024	1.310
Troškovi usluga održavanja	519	491
Troškovi zakupnina	5	504
Troškovi reklame i propaganda	754	135
Troškovi ostalih usluga	76	13
Troškovi neproizvodnih usluga	7.418	7.945
Troškovi reprezentacije	1.011	1.027
Troškovi premije osiguranja	57	58
Troškovi platnog prometa	291	169
Troškovi članarina	440	446
Troškovi poreza	4.256	2.062
Ostali nematerijalni troškovi	1.397	322
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	208	1.565
Ostali nepomenuti rashodi	2.151	1.518
Obevređivanje dugoročnih finansijskih plasmana	1.196	157
<b>U K U P N O</b>	<b>50.200</b>	<b>43.990</b>

## 11. Klasa 6 – Prihodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajnih aktivnosti aktivnosti preduzeća i dobitke. Prihodi od uobičajnih aktivnosti su prihodi od prodaje usluga na domaćem i stranom tržištu, prihodi od subvencija, donacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje 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).

Struktura prihoda:

Opis pozicije (konta)	- u 000 dinara	
	31.12.2006.	31.12.2005.
Prihodi od brokerske provizije	119.008	20.083
Prihodi po osnovu poslova agenta emisije	1.294	50
Prihodi od pružanja korporativnih radnji	7.712	7.111
Ostali prihodi od naknada	10.946	2.678
Realizovani dobitci na ostvarenoj razlici u ceni	14.299	14.398
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća		36
Prihodi od kamata	1.062	2.267
Pozitivne kursne razlike	15	551
Ostali finansijski prihodi	1.576	465
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenje i opreme	944	
Dobici od prodaja učešća u kapitalu	10.654	
Naplaćena otpisana potraživanja	250	
Prihodi od smanjenja obaveza	4	4
Ostali nepomenuti prihodi	164	877
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživim za prodaju	6.532	447
<b>U K U P N O</b>	<b>174.460</b>	<b>48.967</b>

Struktura prihoda od brokerske provizije:

Opis pozicije (konta)	- u 000 dinara	
	31.12.2006.	31.12.2005.
Prihodi od trgovanja akcijama	115.625	16.739
Prihodi od trgovanja obveznicama devizne štednje	273	285
Prihodi od prijema naloga	3.110	3.059
<b>U K U P N O</b>	<b>119.008</b>	<b>20.083</b>

## 12. Klasa 8 – Vanbilansna evidencija

Vanbilansne pozicije predstavljaju evidenciju o datim garancijama, jemstvima,... koji u ako nastupi predviđeni događaj mogu imati odliv novčanih sredstava.

Struktura vanbilansne evidencije:

Opis pozicije (konta)	- u 000 dinara	
	31.12.2006.	31.12.2005.
Vanbilansna evidencija		200
<b>U K U P N O</b>		<b>200</b>

## Ostale informacije o društvu

### 13. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je na dan 30.12.2006. godine poslalo Izvode otvorenih stavki – obrazac IOS svim poveriocima i dužnicima sa kojima je društvo imalo određene poslovne odnose u 2006. godini.

Do dana bilansiranja poslato je 96 IOS-a, vraćeno je 63 IOS-a, od toga dva su osporena u ukupnom iznosu od 38 hiljada dinara. Na bazi vraćenih IOS-a i u kontaktu sa klijentima Društvo je izvršilo otpis navedenih osporenih potraživanja.

Može da se konstatuje da je preko 90% potraživanja i obaveza usaglašeno što preko IOS-a, verodostojne dokumentacije, a što preko stanja na vlasničkom računi hartija od vrednosti kod Centarlnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti.

### 14. Sudski sporovi

KBK Broker kao tužilac na dan bilansiranja nema ni jedan postupak koji je u toku.

KBB Broker a.d. kao tuženi ima 2 spora koja su u toku i to:

- 1) Trklja Momir iz Kule za povraćaj 79 akcija Jaffe a.d. crvenka. Tužba je od 10.04.2006. godine i nema presude.
- 2) Zajednička tužba 421 akcionara Apatinske pivare a.d. Apatin. Tužbeni zahtev je za povraćaj akcija emitenta Apatinske pivara a.d. Apatin prodatih na trgovanju na Beogradskoj berzi od 29.04.2002. godine. Predmet sa Višeg trgovinskog suda vraćen na ponovno odlučivanje prvostepenom sudu.

### 15. Događaji nakod dana bilansiranja

Nakon dana bilansiranja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na rad i poslovanje društva. Datum odobravanja finansijskih izveštaja je 26.02.2007. godine.

## 16. Devizni kursevi

	31.12. 2006.	31.12.2005.
<b>EUR</b>	79,0000	85,5000
<b>USD</b>	59,9757	72,2189
<b>CHF</b>	49,1569	54,9380
<b>GBP</b>	117,8577	124,5085

U Beogradu,  
26.02.2007. godine

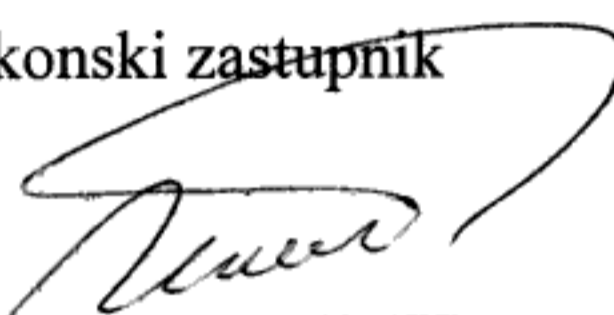
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja



---



Zakonski zastupnik



---

Dr Tomislav Brzaković

