

A.D. BEOGRAD

BEOGRADSKA BERZA

**Omladinskih brigada br. 1
11000 Beograd**

**OBELODANJUJE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2006. GODINU SA MIŠLJENJEM
REVIZORA**

u skladu sa članom 32. Zakona o računovodstvu i reviziji

- **Puni naziv pravnog lica: Beogradska berza a.d. Beograd**
- **Sedište: Omladinskih brigada br. 1, Beograd**
- **Matični broj: 07469179**
- **Šifra delatnosti: 67110**
- **PIB 100830914**
- **Razvrstano u grupu velikih pravnih lica**
- **Tekući poslovni računi:**

- Alpha bank Srbija a.d. 180-0153940101000-93
- Banca Intesa a.d. 160-15788-48
- Hypo Alpe Adria Bank a.d. 165-1167-36

- **Osnovna delatnost: Upravljanje finansijskim tržištem**

Popunjavanje berza, odnosno brokersko - dilersko društvo

0 7 4 6 9 1 7 9

6 7 1 1 0

1 0 0 8 3 0 9 1 4

Matični broj

Šifra delatnosti

PIB

Popunjavanje Narodna banka Srbije

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv: **BEOGRADSKA BERZA A.D.**
Sedište (mesto, ulica i broj): BEOGRAD, Omladinskih brigada 1

BILANS STANJA
na dan 31.12. 2006. godine

-u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+008)	001		130.924	141.002
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	10.	58.993	86.630
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (006+0007)	005	10.	51.165	43.917
02 bez 023	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		51.165	43.917
023	2. Investicione nekretnine	007			
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (009 do 012)	008	11.	20.766	10.455
030 do 031	1. Ucesca u kapitalu zavisnih i ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	009			
032	2. Ucesca u kapitalu ostalih pravnih lica (ucesce u kapitalu ispod 20 %) i druge hartije od vrednosti raspolozive za prodaju	010		166	105
036	3. Hartije od vrednosti koje se drze do dospeca	011		20.600	10.350
033, 034, 035, 038 i 039	4. Ostali dugorocni finansijski plasmani	012			
	B. OBRтна IMOVINA (014+015+016+025)	013		273.615	194.058
10 i 12	I. ZALIHE MATERIJALA I DATI AVANSI	014		408	393
11	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	015			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (od 017 do 024)	016	12.	273.207	193.334
200	1. Potrazivanja za kamatu	017		1.950	951
201	2. Potrazivanja za naknadu	018		35.337	21.497
204	3. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	019			6.211
202 do 209 bez 204	4. Ostala potrazivanja iz poslovanja	020		674	455
21 osim 216 i 217	5. Kratkorocni finansijski plasmani	021	13.	152.749	125.674
216	6. Hartije od vrednosti kojima se trguje	022			
22	7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	023	14.	82.248	38.281
23 i 24	8. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	024	15.	249	265

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
25	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	025			331
	B. POSLOVNA IMOVINA (001+013)	026		404.539	335.060
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	027			
	D. UKUPNA AKTIVA (026+027)	028		404.539	335.060
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	029			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107-108)	101	16.	293.917	206.683
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102		42.432	42.432
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		4.654	4.654
33	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		980	
34	V. NERASPOREDJENI DOBITAK	106		245.851	159.597
35	VI. GUBITAK	107			
037 i 217	VII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDELI	108			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (110+111+115)	109		110.439	125.939
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	110			
41	II. DUGOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE (112 do 114)	111			
414, 415	1. Dugorocni krediti	112			
411, 412, 413	2. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu duzem od godinu dana	113			
410 i 419	3. Ostale dugorocne finansijske obaveze	114			
	III. KRATKOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE (116 do 123)	115	17.	110.439	125.939
420 do 424	1. Kratkoročni krediti	116			
426	2. Obaveze po kratkorocnim hartijama od vrednosti	117			
427	3. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
425 i 429	4. Ostale kratkorocne finansijske obaveze	119			
43 i 44	5. Obaveze iz poslovanja	120		1.294	1.151
45 i 46 bez 461	6. Obaveze za porez na dodatu vrednost i ostale javne prihode	121		413	282
461	7. Obaveze za porez na dobitak	122		2.753	2.086
47	8. Pasivna vremenska razgranicenja	123		105.979	122.420
48	IV. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	124		183	2.438
	V. UKUPNA PASIVA (101+109 +124)	125		404.539	335.060
89	G. VANBILANSNA PASIVA	126			

U Beogradu

dana 22.02. 2007. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog
izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Popunjiva berza, odnosno brokersko - dilersko drustvo

0 7 4 6 9 1 7 9

6 7 1 1 0

1 0 0 8 3 0 9 1 4

Matični broj

Šifra delatnosti

PIB

Popunjiva Narodna banka Srbije

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv:
Sedište (mesto, ulica i broj) :

BEOGRADSKA BERZA A.D.
BEOGRAD, Omladinskih brigada 1

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12. 2006. godine

-u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	201			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 204)		4.	280.714	158.565
60	1. Prihodi od naknade	202		269.488	147.799
61	2. Dobici iz ostvarene razlike u ceni	203		1.206	1.236
63	3. Drugi prihodi iz poslovanja	204		10.020	9.530
	II. POSLOVNI RASHODI (206 DO 210)	205	5.	223.623	163.881
50	1. Rashodi naknada	206		179	162
51	2. Gubici na ostvarenoj razlici u ceni	207			
53	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	208		107.049	71.204
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	209		56.139	42.890
55 i 56	5. Ostali rashodi poslovanja	210		60.256	49.625
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-205)	211		57.091	
	V. POSLOVNI GUBITAK (205-201)	212			5.316
62	V. FINANSIJSKI PRIHODI (214 do 217)	213	6.	18.699	10.581
620 i 621	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica	214			
622	2. Prihodi od kamata	215		14.982	9.286
623, 624, 625	3. Pozitivne kursne razlike, prihodi po osnovu efekata valutne klauzule, prihodi od ucesca u dobitku zavisnih pravnih lica i zajednickih ulaganja	216		3.717	1.295
629	4. Ostali finansijski prihodi	217			
52	VI. FINANSIJSKI RASHODI (219 do 222)	218	7.	7.592	359
520	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	219			
522	2. Rashodi kamata	220			1
523, 524, 525	3. Negativne kursne razlike, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i rashodi od ucesca u gubitku zavisnih pravnih lica i zajednickih ulaganja	221		7.592	358
521 i 529	4. Ostali finansijski rashodi	222			
64 i 65	VII. OSTALI PRIHODI	223	8.	51.259	41.094
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	224	9.	24.470	6.901

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (201 - 205 + 213 - 218 + 223 - 224)	225		94.987	39.099
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (205 - 201 +218 - 213 + 224 - 223)	226			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	227			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	228			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (225 - 226 + 227 -228)	229		94.987	39.099
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (226 - 225 + 228 -227)	230			
	G. POREZ NA DOBITAK				
	1. Poreski rashodi perioda	231		7.381	4.232
	2. Odloženi poreski rashodi perioda	232			2.107
	3. Odloženi poreski prihodi perioda	233		1.924	
	D. NETO DOBITAK (229 - 230 -231 - 232 + 233)	234		89.530	32.760
	DJ. NETO GUBITAK (230 - 229 + 231 + 232 - 233)	235			
	E. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	236			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	237			
	Z. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	238			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	239			

U Beogradu, dana 22.02. 2007. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog
izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Popunjavanje berza, odnosno brokersko - dilersko društvo

0 7 4 6 9 1 7 9

6 7 1 1 0

1 0 0 8 3 0 9 1 4

Matični broj

Šifra delatnosti

PIB

Popunjavanje Narodna banka Srbije

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv: **BEOGRADSKA BERZA A.D. BEOGRAD**
 Sedište (mesto, ulica i broj): **BEOGRAD, Omladinskih brigada 1**

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2006. godine

-u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 6)	301	272.797	183.255
1. Prilivi od kamata	302	13.361	8.661
2. Prilivi od naknada	303	255.719	163.578
3. Neto prilivi od prodaje hartija od vrednosti kojima se trguje (dilerski način trgovine)	304		
4. Prilivi od dividendi	305		
5. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	306	3.717	10.995
6. Vanredne stavke	307		21
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 8)	308	168.224	117.745
1. Placene kamata	309		1
2. Placene naknade	310		1.886
3. Neto odlivi po osnovu kupovine hartija od vrednosti kojima se trguje (dilerski način trgovine)	311		
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	312	68.807	71.204
5. Porez na dobit.	313	503	2.486
6. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	314	44.177	7.571
7. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	315	54.737	11.647
8. Vanredne stavke	316		22.950
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317	104.573	65.510
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	318		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	32.123	11.573
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	322	32.123	11.573
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	323	92.729	67.622
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	324		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	325	16.670	11.512
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	326	72.783	51.957
4. Isplacene dividende	327	3.276	4.153
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	328		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	329	60.606	56.049
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	330		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Uvećanje osnovnog kapitala	331		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	332		
3. Ostale dugoročne i kratkorocne obaveze	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	334		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	335		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	336		
3. Finansijski lizing	337		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	338		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	339		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+330)	340	304.920	194.828
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (308+323+334)	341	260.953	185.367
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (340 - 341)	342	43.967	9.461
E. NETO ODLIV GOTOVINE (341 - 340)	343		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	344	38.281	28.557
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	345		477
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	346		214
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (342 - 343 +344 + 345 - 346)	347	82.248	38.281

U BEOGRADU, dana 22.02. 2007. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog
i zvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Попуњава берза, односно брокерско-дилерско друштво

07469179

Матични број

67110

Шифра делатности

100830914

ПИБ

Попуњава Народна банка Србије

1 2 3

Врста посла

19

20 21 22 23 24 25 26

НАЗИВ: БЕОГРАДСКА БЕРЗА А.Д. БЕОГРАД
 СЕДИШТЕ: ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1, БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМ

у периоду од 01.01.

Ред. број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 320)		Р (рн)
			АОП		АОП		АОП		АОП		
	1		2		3		4		5		
1.	Стање на дан 1.1. претходне године 2005.	401	42432	414			427		440		453
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	402		415			428		441		454
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	403		416			429		442		455
4.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2005 (р. бр. 1+2-3)	404	42432	417			430		443		456
5.	Укупна повећања у претходној години	405		418			431		444		457
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419			432		445		458
7.	Стање на дан 31.12. претходне године 2005 (р. бр. 4+5-6)	407	42432	420			433		446		459
8.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години – повећање	408		421			434		447		460
9.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години – смањење	409		422			435		448		461
10.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2006 (р. бр. 7+8-9)	410	42432	423			436		449		462
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424			437		450		463
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425			438		451		464
13.	Стање на дан 31.12. текуће године 2006 (р. бр. 10+11-12)	413	42432	426			439		452		465

у Београду,
 дана 22.02. 2007. године

Лице одговорно за састав
 финансијског извештаја

Jelena Munt

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за берзе и брокерско-дилерска друштва („Службени гласник Републике Србије”, бр. 10/05)

Овера пријема НБС

НАРОДНА БАНКА СРБИЈЕ

Дирекција за регистре и принудну уплату

Одељење за регистре

Одсек за пријем финансијских извештаја и ревизитет у Новом Саду

Датум пријема 28 FEB 2007

Пријемни број 1

НАМА НА КАПИТАЛУ

31.12. 2006. године

износи у 000 динара

Групе 1, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (група 33)		АОП	Нераспоређени добитак (група 34)		АОП	Губитак до висине капитала (група 35)		АОП	Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 217)		АОП	Укупно (кол.2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10)		АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)	
		7			8			9			10			11			12	
4654	466			479	130990	492			505			518	178076	531				
	467			480		493			506			519		532				
	468			481		494			507			520		533				
4654	469			482	130990	495			508			521	178076	534				
	470			483	32760	496			509			522	32760	535				
	471			484	4153	497			510			523	4153	536				
4654	472			485	159597	498			511			524	206683	537				
	473			486		499			512			525		538				
	474			487		500			513			526		539				
4654	475			488	159597	501			514			527	206683	540				
	476		980	489	89530	502			515			528	90510	541				
	477			490	3276	503			516			529	3276	542				
4654	478		980	491	245854	504			517			530	293917	543				

љање
аја



Законски заступник

бр. 117/2006).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE – 01. januar – 31. decembar 2006. godine

BEOGRADSKA BERZA A.D. BEOGRAD

Registarski broj: 5581/2005

Matični broj: 07469179

Poreski identifikacioni broj (PIB): 100830914

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE

Osnivanje

Beogradska berza A.D., Beograd od 10. jula 1995. godine nastavila je pravni kontinuitet Beogradske berze, Beograd koja je osnovana 27. decembra 1989. godine kao Jugoslovensko tržište kapitala u skladu sa Zakonom o tržištu novca i tržištu kapitala. Ovoj statusnoj promeni prethodila je procena vrednosti kapitala na osnovu koje je izvršeno uskladjivanje knjigovodstvene vrednosti sredstava i kapitala sa procenjenom vrednošću.

Donošenjem skupštinske Odluke 7.12.2006.godine o usklađivanju Beogradske berze a.d. Beograd sa Zakonom o privrednim društvima, okončan je postupak usaglašavanja Berze sa Zakonom o privrednim društvima, kao i postupak usaglašavanja sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti.

Beogradska berza se organizuje kao organizator berzanskog i vanberzanskog tržišta, u pravnoj formi i obliku zatvorenog akcionarskog društva.

U skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja (Službeni list SRJ br. 31/96), pretežna delatnost Beogradske berze je: 67110 – Upravljanje finansijskim tržištem.

U skladu sa odredbama člana 4. stava 5. Zakona o računovodstvu i reviziji, Beogradska berza a.d. Beograd razvrstana je u veliko pravno lice.

Sedište Beogradske berze a.d. Beograd se nalazi u ulici Omladinskih brigada br. 1, Beograd.

Poslovanje

Beogradska berza posluje kao profitno društvo čiji je cilj da:

1. reguliše, olakša i unapredi promet hartija od vrednosti,
2. obezbedi otvoreno, javno, ravnopravno, efikasno i ekonomično tržište hartija od vrednosti,

3. omogućiti poštovanje pravičnih principa i sprovođenje poštene i korektne procedure na organihovanom tržištu.

Poslovanje Beogradske berze u 2006. godini, karakteriše značajan rast ukupne vrednosti prometa, kao i dalje povećavanje učešća trgovanja akcijama preduzeća iz postupka privatizacije u strukturi prometa, što je rezultiralo pozitivnim finansijskim rezultatom i iskazivanjem dobiti iz poslovanja.

Na međunarodnom planu, nastavljeno je intenziviranje odnosa sa drugim berzama i institucijama tržišta kapitala značajnim za poslovanje Beogradske berze.

Prosečan broj zaposlenih u 2006. godini je 37 (u 2005. – 33).

2. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Beogradsek berze a.d. Beograd, za obračunski period koji se završava 31.12.2006. godine sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima – Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS/MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br.46/2006), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona, i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drukčije navedeno, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za berze i brokersko-dilerska društva („Službeni glasnik RS“, br. 117/2006).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Konsolidacija

Beogradska berza nema učešće u kapitalu povezanih pravnih lica pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanog bilansa.

3.2. Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji Beogradske berze za 2006. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednosti.

3.3. Stalna imovina

Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nematerijalna ulaganja čine licence, ostala nematerijalna ulaganja i avansi za nematerijalna ulaganja.

Početno merenje nematerijalnog ulaganja se vrednuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za amortizaciju nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku njihove preostale vrednosti. Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od pet godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se otipisivanje vrši u rokovima predviđenim ugovorom.

Naknadno merenje nematerijalnih ulaganja

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstvo kada je verovatno da će Beogradska berza ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvom, kada se troškovi tog sredstva mogu pouzdano utvrditi i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva ili se priznaje kao posebno sredstvo tek kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva, povećavaju kapacitet, unapređuju sredstvo. Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenu vrednost vrši se proporcionalnom korekcijom nabavne vrednosti i ispravke vrednosti ili samo korekcijom ispravke vrednosti. Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo ne povećavaju vrednost sredstva već predstavljaju rashod perioda.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se na sistemskoj osnovi tokom korisnog veka upotrebe sredstva. Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se proporcionalnom metodom od prvog narednog meseca u odnosu na mesec kada je ulaganje stavljeno u upotrebu, tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva.

Procenjeni korisni vek upotrebe sredstava po potrebi se prispituje i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekući i buduće periode.

Stope amortizacije primenjene za 2006. godinu su sledeće:

Nameštaj	20%
Kompjuterska oprema	25%
Ostala oprema	25%
Ostala nepomenuta sredstva	10%
Nematerijalna ulaganja	20%

3.4. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti. Posle početnog priznavanja Beogradska berza meri dugoročne finansijske plasmane po njihovim poštenim vrednostima.

3.5. Zalihe

Zalihe materijala vrednuju se po nabavnoj vrednosti, a proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

3.6. Kratkoročne potraživanja i plasmani

Potraživanja od kupaca i druga potraživanja iskazana su po nominalnoj vrednosti. Ispravka potraživanja se vrši na teret rashoda ukoliko je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Direktan otpis na teret rashoda vrši se u slučaju kada postoje uverljivi dokazi da se potraživanje ne može naplatiti.

Kratkoročne finansijske plasmane čine plasmani sa rokom dospeća do godinu dana, a mere se po amortizovanoj vrednosti.. Ako postoji verovatnoća da se dati krediti ili hartije od vrednosti ne mogu naplatiti prema ugovorenim uslovima, nastaje gubitak zbog umanjenja vrednosti (obezvređivanje).

Odluku o otpisu potraživanja, odnosno umanjenju vrednosti kratkoročnih plasmana donosi direktor berze.

3.7. Kapital

Kapital Beogradske berze čini akcijski kapital, rezerve, neraspoređena dobit ranijih godina i neraspoređena dobit tekuće godine.

3.8. Zakonske obaveze

Beogradska berza obračunava poreze i doprinose po sledećim osnovama:

- porez na dodatu vrednost
- poreze i doprinose na zarade i lična primanja
- porez na dobit i
- porezi i doprinosi prema raznim republičkim i opštinskim propisima.

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Republike Srbije. Procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza koji utvrđuje poreski organ plaća se svakog meseca. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom za akontaciono – konačno utvrđivanje poreza na dobit po stopi od 10% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne omogućava da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI priznate su poreskim propisima Republike Srbije osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja gde se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremena razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će sigurno postati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

3.9. Prihodi i rashodi

Priznavanje prihoda se vrši na sledeći način:

Prihod u slučaju pružanja usluga se priznaje u računovodstvenom periodu u kom su usluge pružene srazmerno stepenu izvršenja usluge na dan Bilansa stanja.

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope.

Rashodi terete troškove u tačno naznačenom iznosu u periodu na koji se odnose finansijski izveštaji i obračunavaju se po načelu uzročnosti. Troškovi održavanja i popravki osnovnih sredstava nadoknađuju se iz prihoda obračunatog perioda u kome nastanu.

3.10. Iskazi u devizama

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu.

Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u dinarima po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu promene poštene vrednosti sredstava i obaveza.

3.11. Beneficije zaposlenih

Beogradska berza ne poseduje sopstvene penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenima po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2006. godine.

3.12. Politika zaštite od rizika

Politika upravljanja rizicima koji su povezani sa kratkoročnim i dugoročnim finansiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obavezama može se sagledati u sledećem:

- tržišni rizik – Beogradska berza posluje u međunarodnim okvirima i izložena je deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Eksterni devizni ugovori se određuju kao zaštita od deviznog rizika za određena sredstva, obaveze i buduće transakcije na bruto osnovi.

3.13. Rezultat

Beogradska berza iskazuje neto rezultat poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja umanjen za porez na dobit.

Korekcija neto dobiti, u skladu sa MRS 12, vrši se knjiženjem odloženih poreskih sredstava, ili odloženih poreskih obaveza.

4. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi na dan 31. decembra 2006. godine iznose 280.714. hiljada dinara, i najvećim delom, u iznosu od 269.488. hiljada dinara ostvareni su od naknada, koje čini provizija od trgovanja hartijama od vrednosti.

Poslovne prihode čine i dobiti iz ostvarene razlike u ceni u iznosu od 1.206. hiljada dinara, kao i drugi prihodi iz poslovanja, ostvareni po osnovu naknada za članarine koje berza naplaćuje od brokersko dilerskih društava – svojih članova u iznosu od 10.020. hiljada dinara.

5. RASHODI POSLOVANJA

	2006 godina -u hiljadama dinara
Rashodi naknada	179
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	107.049
Troškovi amortizacije i rezervisanja	56.139
Drugi rashodi poslovanja	25.409
Nematerijalni troškovi	34.847
	<hr/> 223.623

6. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi ostvareni u iznosu od 18.699. hiljada dinara, najvećim delom se odnose na prihode od kamata ostvarene po osnovu oročenih dinarskih sredstava kod banaka – 14.982. hiljade dinara. Finansijske prihode čine i pozitivne kursne razlike kao i prihodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 3.717. hiljada dinara.

7. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi u 2006. godini iznose 7.592. hiljade dinara, i sastoje se od rashoda negativnih kursnih razlika kao i rashoda po osnovu efekata valutne klauzule.

8. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi su ostvareni u iznosu od 51.259. hiljada dinara. U strukturi ostalih prihoda najznačajniji su prihodi od donacija koji iznose 47.231. hiljada dinara, prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja u iznosu od 3.967. hiljada dinara, i ostali nepomenuti prihodi u iznosu od 61. hiljade dinara.

9. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi su realizovani u iznosu od 24.470. hiljada dinara, a sastoje se od rashoda po osnovu gubitaka od rashoda i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme u iznosu od 146. hiljada dinara, ostalih nepomenutih rashoda u iznosu od 57. hiljada dinara i obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 24.267. hiljada dinara.

10. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA, NETO

Tabela

OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA, Neto

u hiljadama
dinara

	OPREMA	INVESTICIJE U TOKU	NEMATERIJALNA ULAGANJA	UKUPNO
1	2	3	4	5
Nabavna revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	106.166		130.311	236.477
Nabavke u toku godine	25.369		9.547	34.916
Prenosi				
Otuđivanja i rashodovanja	(21.093)		(3.379)	(24.472)
Efekti procene	(2.194)			(2.194)

Stanje na kraju godine	108.248	0	136.479	244.727
Ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	62.249	0	43.681	105.930
Amortizacija za godinu	18.955	0	37.184	56.139
Otuđivanja i rashodovanja	(20.947)		(3.379)	(24.326)
Efekti procene	(3.174)			(3.174)
Stanje na kraju godine	57.083	0	77.486	134.569
Sadašnja vrednost				
31. Decembar 2006.godine	51.165	0	58.993	110.158
31. Decembar 2005.godine	43.917		86.630	130.547

11. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

2006. godina
-u hiljadama dinara-

Učešća u kapitalu banaka	166
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	20.600
	20.766

12. POTRAŽIVANJA

2006. godina
-u hiljadama dinara-

Potraživanja za kamatu	1.950
Potraživanja za proviziju	49.657
Potraživanja za članarinu	1.740
Potraživanja od ostalih naknada	12.226
Potraživanja od zaposlenih	32
Ostala potraživanja	684
	66.289
Minus ispravka vrednosti	(28.328)
Potraživanja, neto	37.961

13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

2006. godina
- u hiljadama dinara-

Oročeni depoziti kod banaka	152.259
-----------------------------	---------

Na dan 31. decembra 2006. godine, Beogradska berza je imala kratkoročno oročena dinarska sredstva kod banaka u ukupnom iznosu od 152.259 hiljada dinara. Sredstva su oročena sa rokom dospeća od 30 do 365 dana i kamatnom stopom u rasponu od 1% do 15% na godišnjem nivou.

14. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

2006. godina
- u hiljadama dinara-

Tekući računi	73.685
Devizni računi	8.563
	<hr/>
	82.248

15. AKTIVNA VREMENASKA RAZGRANIČENJA

2006 godina
- u hiljadama dinara-

Unapred plaćene premije osiguranja	97
Unapred plaćeni stručni časopisi	76
Unapred plaćeni ostali troškovi	76
	<hr/>
	249

16. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital Beogradske berze formiran je transformacijom osnivačkog fonda u akcijski kapital na dan 10. jula 1995. godine, u skladu sa postupkom usaglašavanja akata, organizacije i poslovanja Beogradske berze sa Zakonom o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima, kome je prethodila procena vrednosti kapitala, kao i uplatama akcionara.

Odlukom Skupštine Beogradske berze a.d. na XI redovnoj sednici održanoj 30.juna 2004.godine, doneta je odluka da se izvrši homogenizacija odnosno ujednačavanje nominalne vrednosti akcija Beogradske berze. Radi vršenja homogenizacije akcija utvrđen je ukupan akcijski kapital Berze kao polazna osnova za utvrđivanje jedinstvene nominalne vrednosti u iznosu od 42.432 a koji se sastoji od osnovnog kapitala Berze revalorizovanog na dan 31.12.2002.godine u iznosu od 39.656 hiljada dinara , i da se on uveća za revalorizacione rezerve po osnovu osnovnog kapitala formirane po godišnjem računu za 2003.godinu u iznosu od 2.776 hiljada dinara. Povećanje

akcijskog kapitala po osnovu revalorizacionih rezervi upisano je u sudski registar Trgovinskog suda u Beogradu 22.09.2004.godine na osnovu Rešenja broj XII-Fi 8834/04.

Akcijski kapital Beogradske berze na dan 31. decembra 2006. godine u iznosu od 42.432 hiljade dinara sastoji se od 416 običnih akcija sa pravom upravljanja i glase na ime.

Beogradskom berzom upravljaju akcionari, koji poseduju akcije sa pravom upravljanja srazmerno učešću u akcijskom kapitalu Beogradske berze. Na dan 31. Decembra 2006.godine akcionari Beogradske berze su sledeći:

Tabela

AKCIONARSKI KAPITAL BEOGRADSKE BERZE
31. decembar 2006. godine

u hiljadama dinara

AKCIONAR	Nominalni iznos akcionarskog kapitala	% učešća u upravljačkoj strukturi
Republika Srbija	4.386	10,34
Beobanka A.D. Beograd u stečaju	4.386	10,34
AC Broker Beograd	4.284	10,10
Synergy capital	3.876	9,13
Invest banka A.D. Beograd u stečaju	3.060	7,21
Beogradska banka AD Beograd u stečaju	2.448	5,77
M&V Investments A.D. Novi Sad	1.734	4,09
Erste bank A.D. Novi Sad	1.734	4,09
Kompanija Dunav osiguranje A.D. Beograd	1,224	2,88
Montenegrobanka AD Podgorica	1,224	2,88
Jorgić broker A.D. Beograd	1.020	2,40
NLB LHB Banka A.D. Beograd	1.020	2,40
Astra banka AD Beograd u likvidaciji	918	2,16
Ostalo	11.118	26,21
Ukupno:	42,432	100

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PVR

Obaveze za primljene avanse

2006. godina
- u hiljadama dinara-
438

Obaveze prema dobavljačima	338
Ostale obaveze	518
	1.294
Obaveze za porez na dodatu vrednost	381
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	32
Pasivna vremenaska razgraničenja	
- unapred obračunati troškovi	33.082
- primljene donacije	72.291
-ostala pasivna vremenska razgraničenja	606
	105.979

Donacije Vlade Republike Grčke odnose se na pružanje međunarodne pomoći za nabavku i instalaciju informacionog sistema koji koristi Atinska berza za potrebe Beogradske berze. Na dan 19. Juna 2002. Godine, Beogradska berzaa potpisala je Ugovor sa Atinskom berzom C.A., Atina, o unapredjenju rada Beogradske berze. Ugovor se realizovao na osnovu Sporazumaa o programu razvojne pomoći, između Vlada Republike Grčke i Republike Srbije. Realizacija projekta se finansirala iz Budžeta Republlike Grčke na ime pružanja međunarodne pomoći. Sredstva od Republike Grčke isplaćena su Republici Srbiji na poseban račun kod Narodne banke Srbije. Sredstva sa tog računa su u skladu sa Ugovorom preneti na račun Ministarstva za ekonomske odnose sa inostranstvom.

Donacija Vlade Luksemburga se odnosi na pružanje međunarodne pomoći u realizaciji projekta instaliranja mreže za daljinski pristup informacionom sistemu Beogradske berze. Novčana sredstva luksemburška vlada je prosledila direktno dobavljačima opreme.

Na dan 22. Oktobra 2002. Godine Beogradska berza je sa Bečkom berzom zaključila Ugovor o konsultantskim uslugama koje se odnose na obuku za rad na tržištu kapitala Beogradske berze. Ugovor se realiovao na osnovu Sporazuma o dodeli sredstaava zaključenim između Beogradske berze i Evropske banke za obnovu i razvoj koja deluje kao administrator Fondova namenjenih dodeli sredstava u okviru Austrijskog fonda za saradnju u tehničkoj pomoći koji finansira Vlada Austrije. Sporazumom je predviđeno da novčana sredstva za finansiranje usluga obezbedjuje Evropska banka za obnovu i razvoj.

U Luksemburgu je 17. oktobra 2005. godine potpisan protokol o saradnji između Vlade Velikog Vojvodstva Luksemburga i Beogradske berze o donaciji koja se odnosi na realizaciju projekta kompletnog preuređenja sistema za trgovanje Beogradske berze. Novčana sredstva luksemburška vlada je prosledila direktno dobavljačima opreme.

Beograd, 22.02.2007.g.

Beogradska berza AD

Gordana Dostanić, direktor

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

o finansijskim izveštajima BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD za 2006. godinu

Akcionarima i Upravnom odboru
BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD
Omladinskih brigada 1

11 000 Beograd

Izvršili smo reviziju Bilansa stanja BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD sačinjenog sa stanjem na dan 31. decembra 2006. godine, odgovarajućeg Bilansa uspeha, Izveštaja o novčanim tokovima i Izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan.

Za finansijske izveštaje, prikazane na stranama 7 do 10 odgovorno je rukovodstvo BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu revizije koju smo izvršili.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Kodeksom etike za profesionalne računovodstvene eksperte IFAC-a, Pravilnikom o načinu obavljanja revizije računovodstvenih iskaza, Međunarodnim računovodstvenim standardima - Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Međunarodnim standardima revizije i Internom metodologijom za reviziju. Standardi zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije. Revizija uključuje ispitivanja dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjeni u finansijskim izveštajima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo izvršili obezbeđuje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Po našem mišljenju finansijski izveštaji BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD kao što je opisano u Napomenama uz Izveštaj na stranama 13-28 prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje privrednog društva na dan 31. decembra 2006. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima Republike Srbije.

Beograd, 19. februar 2007. godine



Ovlašćeni revizor


Stanimirka Svičević