

**BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
„CONVEST“ AD, NOVI SAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2012. GODINU**

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

**1.1.** Brokersko-dilersko društvo „CONVEST“ a.d., Novi Sad, sa sedištem u Novom Sadu, ulica Zlatne grede br. 7, osnovano je dana 25. februara 2000. godine kao "CONVEST" AD, Novi Sad, na osnovu Ugovora o osnivanju Berzanskog posrednika brokerskog i dilerskog načina trgovine zaključenim između osnivača:

1. "Continental banka" a.d., Novi Sad, 33,00% akcija
2. "CONET" DOO, Novi Sad, 7,00% akcija
3. "Conturs-Continental-turs" d.o.o. sa p.o, Novi Sad 60,00% akcija.

Status pravnog lica stečeno je upisom u Registar Privrednog suda u Novom Sadu na osnovu Rešenja broj Fi. 929/2000 od 06. aprila 2000. godine (Reg.ul.br. 3 - 5).

Odlukom organa upravljanja dana 31.12.2003. godine "CONVEST" AD menja oblik organizovanja u društvu sa ograničenom odgovornošću. Osnivači društva su:

1. "Continental banka" a.d., Novi Sad, 33% udela
2. "CONET" DOO, Novi Sad, 7% udela
3. "Conturs-Continental-turs" d.o.o. sa p.o, Novi Sad 60% udela.

Rešenjem Trgovinskog suda u Novom Sadu, poslovni broj Fi.1268/04 od 08. aprila 2004. godine upisana je promena oblika organizovanja akcionarskog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću.

Brokersko-dilersko društvo "CONVEST" DOO, Novi Sad, je Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije broj 5/0-12-886/9-03 od 11. maja 2004. godine dobilo dozvolu za obavljanje delatnosti brokersko-dilerskog društva, i to: brokerskih poslova i poslova investicionog savetnika.

Tokom 2006. godine, izvršena je statusna promena spajanje uz pripajanje i to tako što je CONTOURS doo Novi Sad prestao da postoji tako što se pripojio CONET doo Novi Sad, kao društvu sticaocu.

Shodno tome CONTOURS doo Novi Sad je brisan iz Registra privrednih subjekata, a sva njegova prava i obaveze su prešla na CONET doo Novi Sad, te je nakon toga izvršena statusna promena strukture članova kapitala i u CONVEST doo Novi Sad.

Na osnovu odluke od 30.05.2006. godine izvršena je korekcija osnovnog kapitala na taj način što su ukupne kumulirane rezerve u iznosu od RSD 1.385 hiljada rasporedile na osnovni kapital koji nakon toga iznosi RSD 3.261 hiljada. Neraspoređena dobit u ukupnom iznosu od RSD 19.970 hiljada raspoređuje sa osnivačima te se po tom vrši povećanje kapitala srazmerno učešću svakog člana Društva i to:

"CONET" DOO, Novi Sad	13.380
"NLB CONTINENTAL BANKA" AD, Beograd	6.590
<b>Stanje</b>	<b><u>19.970</u></b>

Nakon izvršenog povećanja po osnovu odluke, kapital Društva iznosi ukupno RSD 23.232 hiljade i to:

"CONET" DOO, Novi Sad	15.566
"NLB CONTINENTAL BANKA" AD, Beograd	7.666
<b>Stanje 01. januara 2006. / 31. decembra 2005. godine</b>	<b><u>23.232</u></b>

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (Nastavak)**

Na svojoj redovnoj X skupštini Društva održanoj 30.05.2006. godine, donosi se ODLUKA O PROMENI OSNIVAČA-ČLANA DRUŠTVVA. Vršiti se promena tako što dosadašnji osnivač CONET doo, Novi Sad, istupa iz Društva, te mu samim tim prestaju svojstva osnivača i sva osnivačka prava i ovlašćenja, te se briše iz registra i celokupna svoja prava, obaveze i ovlašćenja kao osnivača prenosi dosadašnjem osnivaču NLB CONTINENTAL BANKA AD, Novi Sad.

Nakon ove promene Društvo postaje jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću, i jedini osnivač i član je: NLB CONTINENTAL BANKA AD, Novi Sad, Trg mladenaca 1-3.

Na osnovu člana 290 i člana 452. stv 2 Zakona o privrednim društvima Skupština brokersko dilerskog društva Convest doo Novi Sad na sednici održanoj 15.11.2006. godine donosi odluku o promeni oblika, odnosno pravne forme i nastavlja da posluje kao akcionarsko društvo zatvorenog tipa pod nazivom Brokersko-dilersko društvo Convest a.d. Novi sad, Narodnog fronta 10/II. Društvo posluje kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Osnovni kapital Društva čini ukupno upisan i uplaćen osnivački kapital u iznosu od RSD 23.232 hiljade i upisan u Agenciju za privredne registre, rešenjem broj 57852 od 12.04.2006. godine.

Osnovni kapital je podeljen na 23.232 redovne osnivačke akcije. Nominalna vrednost svake akcije pojedinačno iznosi 1.000,00 dinara. Svaka akcija daje pravo na jedan glas.

Na III vanrednoj sednici Skupštine brokersko dilerskog društva Convest a.d. Novi Sad, održanoj 06.06.2007. godine doneta je odluka o promeni sedišta Društva. Novo sedište Društva je Novi Sad, ulica Zlatne grede br. 7.

Dana 31.12.2008. godine izvršena je statusna promena spajanja uz pripajanje NLB LHB banke ad Beograd NLB Continental banci ad Novi Sad, nakon čega je banka sticalac nastavila da posluje po izmenjenim nazivom NLB banka ad Beograd.

Na XXII sednici Skupštine brokersko dilersko društva, održanoj 15.05.2012. godine, doneta je Odluka o organizovanju brokersko dilerskog društva radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/11 i 99/11), usvojen je novi Statut društva i opšta akta u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, broj 31/2011). Dana 02.07.2013. godine Komisija za hartije od vrednosti donela je Rešenje od davanju dozvole za obavljanje delatnosti investicionog društva kojim je dala saglasnost na opšta akta doneta u postupku usklađivanja sa Zakonom o tržištu kapitala i Zakonom o privrednim društvima.

Društvo je na dan 31. decembra 2012. godine imalo 6 zaposlenih (31. decembra 2011. - 6 zaposlenih).

### **1.2. Brokersko-dilersko društvo, prema Zakonu o klasifikaciji delatnosti („Službeni glasnik RS“, broj 104/2009), obavlja sledeće delatnosti:**

6612 - Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom

Na osnovu podnetog zahteva, Komisija za hartije od vrednosti je 02.07.2012. godine donela Rešenje o davanju dozvole za obavljanje delatnosti investicionog društava. Društvo stiče uslov za obavljanje sledećih delatnosti:

- Investicione usluge iz člana 2. Stav 1. tačka 8) podtačke (1), (2) i (7) Zakona o tržištu kapitala:
  - Prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata
  - Izvršenje naloga za račun klijenta,
  - Usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU (Nastavak)**

- Dodatne usluge iz člana 2. Stav 1. tačka 9) podtačke (1), (2), (3),(5) i (7) Zakona o tržištu kapitala:
  - Čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenta,
  - Odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili više finansijskim instrumenata kada je društvo zajmodavac uključeno u transakciju,
  - Saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima,
  - Istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima,
  - Investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnovu izvedenog finansijskog instrumenta iz tačke 1) podtačke (5), (6), (7) i (10) tog člana, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga.

**1.3.** Svoje finansijsko poslovanje Brokersko-dilersko društvo "CONVEST" ad, Novi Sad, u 2012. godini je obavljao preko tekućih računa broj 310-24-44 i 310-8586-63 koji su otvoreni kod NLB banke ad Beograd.

**1.4.** Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS” br. 46/2006 i 111/2009) društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### **2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

1. Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Brokersko-dilerskog društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

### **2.2. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi nastaju obavljanjem osnovne delatnosti i njih obuhvataju prihodi od provizije za trgovinu hartijama od vrednosti, naknade i dobiti od ostvarene razlike u ceni, prihodi od korporativnih i drugih usluga.

Prihodi od prodaje usluga su prikazani po fakturnoj vrednosti, umanjeni za porez na dodatu vrednost.

Dobici od ostvarene razlike u ceni, obuhvataju realizovane dobitke na ostvarenoj razlici u ceni hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, odnosno hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i realizovani dobiti na ostvarenoj razlici u ceni po osnovu ostalih finansijskih instrumenata.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.3. Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi predstavljaju prihode od kamata, pozitivne kursne razlike i prihode od dividendi.

Prihodi od kamata obuhvataju prihode od kamata na oročene depozite i prihode od kamata iz dužničko-poverilačkih odnosa, koje su obračunate i prikazane u periodu u kome su nastale.

Pozitivne kursne razlike nastale su na realizovanim potraživanjima i obavezama u stranoj valuti u obračunskom periodu, a prihodi od dividendi predstavljaju iznose ostvarenih dividendi i učešća u dobitku po osnovu akcija i udela u kapitalu pravnih lica. Prihodi od dividendi se priznaju kad se ustanovi pravo da se dividenda primi.

### **2.4. Ostali prihodi**

Ostali prihodi obuhvataju prihode po osnovu usklađivanja vrednosti HOV, prihodi iz ranijih godina i prihode po osnovu smanjenja obaveza.

### **2.5. Rashodi naknada**

Rashodi naknada obuhvataju proviziju za usluge drugih brokera, bankarske provizije i rashodi drugih naknada kao što su naknade Centralnom registru HoV i Komisiji za HoV.

### **2.6. Finansijski rashodi**

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu troškova pozajmljivanja i rashode kamata po osnovu zateznih kamata.

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava. Troškovi pozajmljivanja uključuju i kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se one smatraju korekcijom kamata.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali, bez obzira na to kako se pozajmljena sredstva koriste.

### **2.7. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja čini ulaganje u program za računare, koji je nabavljen nezavisno od računara.

Nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nematerijalnog ulaganja čini nabavna vrednost. Amortizacija se obračunava po stopi od 20,00%.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.8. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine čini poslovna zgrada u Novom Sadu, ulica Zlatne grede 7.

Opremu čini grupe sredstava: računari, automobili i ostala oprema (nameštaj, mobilni telefoni i dr.)

Nekretnine i oprema su na dan 31. decembra 2012. godine iskazani po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Društvo iskazuje stavku na poziciji opreme ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: očekuje se da će se koristiti duže od jedne godine i pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa.

Nabavna vrednost uključuje izdatak direktno pripisive nabavljenom sredstvu. Naknadani troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstava ili se priznaju ako posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kad postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha u periodu kad su nastali.

Amortizacija nekretnina i opreme vrši se primenom metode proporcionalnog otpisivanja po sledećim stopama amortizacije:

	Stopa amortizacije (%)
<b>NEKRETNINE:</b>	
- poslovna zgrada	1,50
<b>OPREMA:</b>	
- računarska oprema	25,00
- ostala oprema	12,50-20,00

Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstava se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstava utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru „Ostalih prihoda/(rashoda)“.

**2.9. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava**

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjeње vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjeње njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjeња vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjeња vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjeња vrednosti.

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.10. Finansijska sredstva**

#### *Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koj su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ako rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

#### *Priznavanje i merenje*

Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja – datum kad se društvo obavezalo da će kupiti ili prodati finansijsko sredstvo. Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji efekat promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Dobici ili gubici proistekli iz promena fer vrednosti kategorije „finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha“, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

Promene u fer vrednosti monetarnih i nemonetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu.

Kada su hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju ili kada su obezvređene, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u kapitalu uključuju se u bilans uspeha kao „dobici ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti“.



## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

Dividende na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se priznaju u bilansu uspeha kao deo „ostalih prihoda“ kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno (i za hartije od vrednosti koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta, a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo pravno lice.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova sticanja i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa pozicije kapitala i priznaje u bilansu uspeha.

Društvo je u 2008. godini iskoristilo opciju datu izmenama MRS 39 i izvršilo reklasifikaciju finansijskih sredstava čiji se efekat promena fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha, odnosno HOV kojima se trguje u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Tokom 2012. godine Društvo nije koristilo opciju datu izmenama MRS 39 i vršilo reklasifikaciju finansijskih sredstava.

### **2.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: raspoloživa sredstva na tekućem i namenskim računima i sredstva položena na ime Garantnog fonda Centralnog registra, depo i kliringa hatrija od vrednosti.

### **2.12. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Transakcije u stranoj valuti početno se priznaju u izveštajnoj valuti primenom kursa razmene izveštajne valute i strane valute, koja važi na dan te transakcije.

Kursne razlike proizašle iz transakcije u stranoj valuti priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastale.

Monetarne stavke u stranoj valuti na datum bilansa stanja prevode se primenom zaključnog kursa, a nemonetarne stavke u stranoj valuti na datum bilansa stanja iskazuju se po kursu strane valute koji je važio na dan izvršene transakcije.

Zaključni devizni kurs primenjen za preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembar 2012. godine za 1 EUR iznosi dinara 113,7183 (31. decembar 2011. godine – dinara 104,6409).

## **2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.13. Porez na dobit**

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Društvo samo utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobitak na osnovu poreske prijave a izuzetno po rešenju poreskog organa.

Konačni porez na dobitak u 2012. godini se plaća u visini od 10% od poreske osnovice utvrđene poreskim bilansom. Oporezivi dobitak prikazan u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha korigovan za razlike definisane poreskim propisima. Ove korekcije se odnose na isključivanje troškova koji se ne priznaju u poreskom bilansu u celosti i umanjenja za određena ulaganja u osnovna sredstva izvršena u toku godine, do 50% obračunatog poreza na dobit za tu godinu.

### **2.14. Otpremnine**

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

### **2.15. Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima su obaveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge u redovnom toku poslovanja. Obaveze prema dobavljačima se klasifikuju kao tekuće ukoliko dospevaju za plaćanje u roku od 1 godine ili kraćem (odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži). U suprotnom, ove obaveze se iskazuju kao dugoročne. Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope

### **2.16. Pravična vrednost**

Poslovna politika Brokersko-dilerskog društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U onoj meri u kojoj postoji dovoljno tržišnih informacija, iskustva, kao stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja, dugoročnih finansijskih plasmana i ostale finansijske aktive i pasive, toliko su pozicije aktive i pasive pravično iskazane. Po mišljenju rukovodstva Brokersko-dilerskog društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

### **2.17. Uporedni podaci**

Uporedni podaci predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu.

### 3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (rizik promene cene, rizik izmirenja obaveza i rizik druge ugovorne strane, rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti, valutni rizik i robni rizik), kreditni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizici i rizik izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih loca..

Upravljanje rizicima usmereno je na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja neposredno menadžment Društva u skladu sa Procedurama za identifikovanje, merenje, procenu i upravljanje rizicima. Menadžment Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od istih.

#### a) Tržišni rizik

##### Rizik od promena kursa stranih valuta

Društvo je izloženo u izvesnom smislu riziku od promena kursa stranih valuta koji proizilazi iz izloženosti različitim valutama, u prvom redu Evro.

<b>BILANS STANJA 31. decembar 2012.</b>	RSD	EUR	UKUPNO
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	664	4.629	5.293
Kratkoročni finansijski plasmani	61.170	-	61.170
<b>Finansijska sredstva</b>	<b>61.834</b>	<b>4.629</b>	<b>66.463</b>
Dugoročni krediti	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	65.796	397	66.193
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>65.796</b>	<b>397</b>	<b>66.193</b>
<b>Razlika</b>	<b>(3.962)</b>	<b>4.232</b>	<b>270</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2011.</b>			
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>60.474</b>	<b>4.186</b>	<b>64.660</b>
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>67.950</b>	<b>737</b>	<b>68.687</b>
<b>Razlika</b>	<b>(7.476)</b>	<b>3.449</b>	<b>(4.027)</b>

Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Brokersko-dilerskog društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na smanjenje rezultata tekućeg perioda kada Dinar slabi prema Evru. U slučaju slabljenja Dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

**3. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****Rizik od promena kurseva stranih valuta (nastavak)**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR valuta	(423)	(345)
<b>Rezultat tekućeg perioda</b>	<b>(423)</b>	<b>(345)</b>

**Rizik promena cena**

Društvo je izloženo riziku promena cena hartija od vrednosti koje drži u svom portfelju, s obzirom da su finansijska sredstva Društva većinom klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju. Da bi upravljalo rizikom promena cena iz ulaganja u hartije od vrednosti, Društvo ima diversifikovan portfelj na veći broj emitenata, i time izvršilo disperziju rizika, kao i oročena sredstva u poslovnoj banci.

	Na dan 31. decembra			
	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	Fer vrednost	% od kapitala	Fer vrednost	% od kapitala
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	11.096	29,62	12.248	35,77
Hartije od vrednosti kojima se trguje	-	-	-	-
	<b>11.096</b>	<b>29,62</b>	<b>12.248</b>	<b>35,77</b>

Ukoliko bi došlo do povećanja Indeksa cena BELEX 15 za 5% na dan 31. Decembra 2012. godine, uz konstantnu vrednost ostalih promenljivih tržišnog rizika, ovo bi uticalo na povećanje neto imovine Društva za RSD 555 hiljada (31. Decembra 2011: RSD 612 hiljada). Obrnuto, ukoliko bi došlo do pada BELEX 15 za 5% na dan 31. Decembra 2012. godine neto imovina Društva bi se smanjila za RSD 555 hiljada (31. Decembra 2011: RSD 612 hiljada).

**Gotovinski tok i rizik kamatne stope**

Društvo ima oročena sredstva, koja su oročena po fiksnim kamatnim stopama na period do tri meseca, promene kamatne tržišnih kamatnih stopa nema značajan uticaj na prihod i novčane tokove.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Društvo nema značajan rizik od promene kamatnih stopa po osnovu kredita dobijenih od povezanih lica i, shodno tome, nije vršena analiza osetljivosti.

### 3. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

#### b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna ugovorna strana na dan dospeća nije u mogućnosti da svoj deo ugovorene obaveze ispuni, čime se dovodi u pitanje kredibilitet te ugovorne strane.

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika: delatnost nije prodaja roba, tako da Društvo nije izloženo prema kupcima čiji bi se kreditni rejting morao procenjivati. Društvo ne trguje derivatima i drugim instrumentima gde bi se morao procenjivati kreditni rejting druge strane u poslu (counterparty).

#### c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nstanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital brokersko-dilerskog društva usled nesposobnosti tog društva da ispunjava dospele obavze. Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i relativno likvidnih hartija od vrednosti, kao i obezbedjenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

#### Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalni iznos kapitala sa ciljem smanjenja troškova kapitala. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da isplati dividende akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije, ili proda sredstva kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo, kao i ostala preduzeća koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja preduzeća i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Na dan 31. Decembra 2012. i 2011. Godine koeficijent zaduženosti bio je kao što sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze po kreditima – ukupno (Napomena 27 )	397	737
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 22)	(5.293)	(4.790)
Neto dugovanja	-	-

Vlastiti kapital – ukupno	37.459	34.242
Kapital – ukupno	37.459	34.242
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

##### **4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke**

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

##### *a. Porez na dobit*

Društvo podleže obavezi plaćanja poreza na dobit. Društvo priznaje obavezu za očekivane efekte pitanja proizašlih iz revizije, na osnovu procene da li će doći do dodatnog plaćanja poreza. Ukoliko se konačan ishod efekata tih pitanja na porez na dobit bude razlikovao od prvobitno knjiženih iznosa, razlika će se odraziti na porez na dobit i rezervisanje za odložene poreze u periodu u kom se razlika utvrdi.

##### *b. Fer vrednost finansijskih instrumenta*

Društvo se rukovodi smernicama MRS 39 da odredi kada je vrednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju umanjena. Ovo određivanje zahteva značajno prosuđivanje. Prilikom prosuđivanja Društvo, među ostalim faktorima, procenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrednost ulaganja manja od nabavne vrednosti ulaganja; finansijsko stanje primaoca ulaganja i izgledi za okončanje posla u skorij budućnosti, uključujući faktore kao što su učinak industrije i sektora, promene u tehnologiji i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

##### *c. Finansijska kriza*

Tekuća kriza likvidnosti u svetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sektora i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrednosti. Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima je takođe dovela do nestanka banaka kao i potrebe pružanja pomoći ugroženim banakama u Sjedinjenim Američkim Državama, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima sveta. Nije moguće s preciznošću predvideti obim posledica finansijske krize niti je moguće u potpunosti preduzeti mere zaštite od njih.

Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta i kapitala na finansijski položaj Preduzeća. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja preduzeća u tekućim okolnostima.

## 5. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>PRIHODI OD NAKNADA</b>		
Prihodi od pružanja korporativnih usluga matičnom pravnom licu "NLB banka" a.d., Beograd	4.191	1.640
Provizija od trgovanja akcijama	2.316	2.054
Provizija od trgovanja obveznicama stare devizne štednje	751	1.278
Provizija od trgovanja državnim zapisima	7.708	6.981
Prihodi od pružanja korporativnih usluga	811	524
Prihodi od pružanja usluga otvaranja računa	60	87
Prihodi od ostalih usluga	<u>1.877</u>	<u>1.775</u>
	<b><u>17.714</u></b>	<b><u>14.339</u></b>
 <b>DOBICI IZ OSTVARENE RAZLIKE U CENI</b>		
Prihodi od ostvarene razlike u ceni	<u>50</u>	<u>28</u>

## 6. RASHODI NAKNADA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bankarskih provizija matičnog pravnog lica "NLB banka" a.d., Beograd	16	13
Troškovi drugih bankarskih provizija	2	-
Troškovi naknade Komisije za HoV	50	-
Troškovi naknade CHRoV	<u>389</u>	<u>201</u>
	<b><u>457</u></b>	<b><u>214</u></b>

## 7. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Gubici na ostvarenoj razlici u ceni iz trgovanja akcijama	<u>920</u>	<u>123</u>

## 8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada	12.870	11.390
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.281	2.029
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	1.363
Ostali lični rashodi i naknade:		
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu	59	20
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	<u>242</u>	<u>240</u>
	<b><u>15.452</u></b>	<b><u>15.042</u></b>

**9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije	912	1.136
	<b><u>912</u></b>	<b><u>1.136</u></b>

**10. OSTALI RASHODI POSLOVANJA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala	255	152
Troškovi goriva i energije	397	394
Troškovi ptt usluga i internet	782	781
Troškovi tekućeg održavanja sredstava za rad	468	388
Troškovi ostalih usluga	383	163
Troškovi reprezentacije	161	213
Troškovi premija osiguranja	118	139
Troškovi platnog prometa matičnog pravnog lica "NLB banka" a.d., Beograd	72	68
Troškovi zakupnine za licence	103	102
Troškovi oglasa	-	242
Troškovi poreza	232	248
Troškovi komunalnih usluga	378	313
Troškovi usluga održavanja softvera	600	490
Troškovi revizije	236	249
Troškovi članarina	360	360
Ostali nematerijalni troškovi	23	103
	<b><u>4.569</u></b>	<b><u>4.405</u></b>

**11. FINANSIJSKI PRIHODI**

	2012.	2011.
Prihodi od matičnog pravnog lica "NLB banka" a.d., Beograd, po osnovu:		
- kamata na oročene depozite	5.024	6.819
- pozitivne kursne razlike i prihodi od kamata	11	11
Prihodi od kamata	182	126
Pozitivne kursne razlike	627	401
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	28	102
Prihodi od dividendi	1.109	79
	<b><u>6.981</u></b>	<b><u>7.538</u></b>



**12. FINANSIJSKI RASHODI**

	2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licem “NLB banka” a.d., Beograd, po osnovu:		
- negativne kursne razlike	5	5
Rashodi po osnovu kamata	45	69
Negativne kursne razlike	264	434
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule	91	83
	<b>405</b>	<b>591</b>

**13. OSTALI PRIHODI**

	2012.	2011.
Prihodi od naknada štete	41	21
Prihodi od smanjenja obaveza prema dobavljaču “PUBB”, Beograd	-	143
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	134
	<b>41</b>	<b>298</b>

**14. OSTALI RASHODI**

	2012.	2011.
Ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja Donatorstva	25	-
	115	315
	<b>140</b>	<b>315</b>

**15. PORESKI RASHOD PERIODA**

	2012.	2011.
Dobit pre oporezivanja	1.930	377
Prihodi koji nisu predmet oporezivanja	(1.109)	(79)
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	559	340
Poreska osnovica	1.380	638
Obračunati porez na dobit	138	64
Korišćenje poreskih olakšica	(69)	(32)
<b>Porez na dobit</b>	<b>69</b>	<b>32</b>

## 16. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICEM

Transakcije sa povezanim licem obuhvataju transakcije sa matičnim pravnim licem "NLB banka" a.d., Beograd:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>BILANS USPEHA</b>		
<b>Prihodi</b>		
<b>Poslovni prihodi:</b>		
Prihodi od pružanja korporativnih usluga	4.191	1.640
<b>Finansijski prihodi:</b>		
- kamata na oročene depozite	5.024	6.825
- pozitivne kursne razlike	11	5
	<u>5.035</u>	<u>6.830</u>
<b>Ukupno prihodi</b>	<u>9.226</u>	<u>6.830</u>
<b>Rashodi</b>		
<b>Poslovni rashodi:</b>		
Troškovi bankarskih provizija	(15)	(13)
Troškovi usluga platnog prometa	(72)	(68)
	<u>(87)</u>	<u>(81)</u>
<b>Finansijski rashodi:</b>		
- po osnovu oročenog depozita i deviznog računa	(5)	(5)
	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
<b>Ukupno rashodi</b>	<u>(92)</u>	<u>(86)</u>
<b>Neto prihodi/(rashodi)</b>	<u>9.134</u>	<u>6.744</u>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
Potraživanja usluge/kamate	-	248
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	744	605
Kratkoročni. fin. plasmani – oročeni depoziti	61.170	59.870
AVR – obračunate kamate	215	220
	<u>62.129</u>	<u>60.943</u>
<b>Neto aktiva</b>	<u>62.129</u>	<u>60.943</u>
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Naknade rukovodstvu:</b>		
- bruto zarade i ostala primanja zaposlenih	<u>4.326</u>	<u>3.955</u>

**17. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE I OPREMA**

Promene u toku godine na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama i opremi bile su sledeće:

	Građevinski objekti	Oprema	Ukupno	Nematerijalna Ulaganja
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1. januara 2012.	26.711	4.659	31.370	82
Nove nabavke	-	-	-	-
<b>Stanje 31. decembra 2012.</b>	<b>26.711</b>	<b>4.659</b>	<b>31.370</b>	<b>82</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januara 2012.	1.867	2.764	4.631	74
Amortizacija za 2012. godinu	400	503	903	8
<b>Stanje 31. decembra 2012.</b>	<b>2.267</b>	<b>3.267</b>	<b>5.534</b>	<b>82</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>				
<b>31. decembar 2012.</b>	<b>24.444</b>	<b>1.392</b>	<b>25.836</b>	<b>-</b>
<b>31. decembar .2011.</b>	<b>24.844</b>	<b>1.895</b>	<b>26.739</b>	<b>8</b>

**18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani mogu se prikazati kako sledi:

	2012.	2011.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	31.551	33.454
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	(20.455)	(21.206)
	<b>11.096</b>	<b>12.248</b>

**CONVEST ad Novi Sad****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.***(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica na dan 31. decembra odnose se na:

Naziv pravnog lica	2012.	2011.
Slobodna carinska zona	5.752	4.134
Poštanska štedionica ad	-	1.310
NIVA ad	-	139
SIMPO Holding ad	17	31
Alfa-plam	551	749
Globos osiguranje ad	60	149
Invest-import	84	126
Dunav osiguranje ad	66	98
BIP ad	136	121
Energomontaža ad	120	135
Univerzal banka ad	92	207
Tigar ad	77	184
BB Minaqua ad	-	111
Banat FU ad	98	115
Voda Vrnjci	200	86
Messer Tehnogas	621	860
SOJAPROTEIN ad	860	661
Agrobanka ad	-	297
Energoprojekt holding ad	287	178
Metalac ad	174	160
Veterinarski zavod Subotica ad	182	106
Banini ad	72	179
Zdravlje ad	-	139
Velefarm ad	-	33
Sunce ad	-	53
Novi Pazar put ad	64	64
Razvojna banka Vojvodine	-	16
Komercijalna banka ad	867	1.054
AIK banka ad	716	753
	<b>11.096</b>	<b>12.248</b>

Promene na učešću u kapitalu ostalih pravnih lica u toku 2012. godine bile su sledeće:

Stanje 01. januara 2012. godine	33.454
Povećanje vrednosti učešća u kapitalu po osnovu dividendi:	
- Slobodna zona a.d. Novi Sad	1.617
Prodaja učešća u kapitalu kod:	
- Sunce a.d. Sombor	(488)
- Niva a.d. Novi Sad	(225)
- RZBV a.d. Novi Sad	(280)
- Zdravlje a.d. Leskovac	(183)
- Messer Tehnogas a.d. Beograd	(180)
- BB Minaqua a.d. Novi Sad	(260)
- Poštanska štedionica a.d. Beograd	(1.904)
<b>Stanje 31. decembra 2012. godine</b>	<b>31.551</b>

**CONVEST ad Novi Sad****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.***(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Promene na ispravci vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica u toku 2012. godine bile su sledeće:

Stanje 01. januara 2012. godine	21.206
Prodaja učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	(1.379)
Pozitivan efekat vrednovanja učešća u kapitalu	(1.825)
Negativan efekat vrednovanja učešća u kapitalu	2.453
<b>Stanje 31. decembra 2012. godine</b>	<b><u>20.455</u></b>

**19. POTRAŽIVANJA ZA NAKNADU**

	2012.	2011.
Potraživanja za naknadu	106	363
Potraživanja za vršenje korporativnih usluga	-	248
	<b>106</b>	<b>611</b>
Ispravka vrednosti potraživanja za naknadu	(25)	(337)
	<b><u>81</u></b>	<b><u>274</u></b>

**20. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2012.	2011.
Potraživanja od zaposlenih	173	89
	<b><u>173</u></b>	<b><u>89</u></b>

**21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	2012.	2011.
Oročeni depoziti kod matičnog pravnog lica „NLB banka“ a.d. Beograd	61.170	59.870
	<b><u>61.170</u></b>	<b><u>59.870</u></b>

**22. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	2012.	2011.
Tekući (poslovni) račun	605	466
Namenski računi	59	69
Devizni račun	80	69
Sredstva kod Garantnog fonda	4.549	4.186
	<b><u>5.293</u></b>	<b><u>4.790</u></b>

Gotovina u dinarima procenjuje se po nominalnoj vrednosti, a ona u stranoj valuti procenjuje se po kursu strane valute na dan bilansiranja.

**23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	2012.	2011.
Unapred plaćene premije osiguranja	83	81
Razgraničene obračunate kamate na oročeni depozit	215	220
	<b>298</b>	<b>301</b>

**24. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital iskazan u bilansu stanja na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 23.232 hiljade (na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 23.232 hiljade) obuhvata akcijski kapital osnivača "NLB banka" a.d., Beograd. Ukupan broj emitovanih običnih akcija iznosi 23.232 akcije, nominalne vrednosti od RSD 1.000,00 po akciji.

Ukupan upisani i uplaćeni osnovni kapital u Registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre iznosi EUR 271.724,39, odnosno preračunato u dinarsku protivvrednost na dan upisa 31. decembra 2005. godine u iznosu od RSD 23.232 hiljade.

**25. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU  
HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU**

Promene na nerealizovanim dobitcima i gubicima po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u toku 2011. godine bile su sledeće:

	Nerealizo- vani dobici	Nerealizo- vani gubici	Ukupno
<b>Stanje 1. januara 2012.</b>	<b>281</b>	<b>(13.980)</b>	<b>(13.699)</b>
Pozitivan efekat promene fer vrednosti hartija od vrednosti	1.853	1.514	3.367
Negativan efekat promene fer vrednosti hartija od vrednosti	(504)	(2.388)	(2.892)
Prodaja hartija od vrednosti	(9)	971	962
<b>Stanje 31. decembra 2012.</b>	<b>1.621</b>	<b>(13.883)</b>	<b>(12.262)</b>

**26. NERASPOREĐENI DOBITAK**

Promene na neraspoređenom dobitku bile su sledeće:

	2012.	2011.
Stanje 1. januara	24.709	24.414
Neto dobitak	1.779	295
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>26.488</b>	<b>24.709</b>

## 27. KRATKOROČNI KREDITI

	EUR	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Deo ostalih dugoročnih obaveza po finansijskom lizingu koji dospeva do jedne godine	3.490,40	<u>397</u>	<u>372</u>
		<b><u>397</u></b>	<b><u>372</u></b>

Obaveza po osnovu finasijskog lizinga obuhvata obavezu prema “VB LEASING ” d.o.o., Beograd, po ugovoru broj 10791 od 04. decembra 2009. godine o isporuci opreme (putničko vozilo FORD MONDEO 2.0 TDCI). Bruto nabavna vrednost predmeta lizinia iznosi RSD 1.934 hiljada, iznos učešća je RSD 619 hiljada, iznos finasiranja je RSD 1.315 hiljada (ekvivalent EUR 14.000,00). Trajanje ugovora je 48 meseci, nominalna kamtana stopa iznosi 6,50%.

## 28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	273	323
Obaveze prema akcionarima po osnovu prinudne prodaje akcija:		
- “Somboled” a.d., Sombor	1.285	1.285
- “NLB Continental banka” a.d., Beograd	6.001	6.016
- “NLB banka” a.d., Beograd	58.212	60.301
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>25</u>	<u>25</u>
	<b><u>65.796</u></b>	<b><u>67.950</u></b>

## 29. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Unapred obračunati troškovi:		
- troškovi usluga revizije	227	247
- režijski troškovi	131	-
Naplaćeni prihodi budućeg perioda	<u>-</u>	<u>1.232</u>
	<b><u>358</u></b>	<b><u>1.479</u></b>

### 30. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 30. novembar 2012. godine. Potraživanja i obaveze su usaglašene u iznosu 100,00%.

### 31. FINANSIJSKO TRŽIŠTE REPUBLIKE SRBIJE

Tržište akcija u Republici Srbiji u toku 2012. godine obeležio je trend kolebanja cena i dalje bez nagoveštaja izlaska iz krize koje je nastala tokom 2008. godine. Od početka 2012. godine pa sve do sredine marta meseca evidentan je blagi rast tržišta, zatim do juna meseca dolazi do pada tržišta, da bi svoj nizak nivo tržište zadržalo sve do meseca novembra kada ponovo dolazi do blagog rasta.

Tabela broj 1. Kretanje indeksa najlikvidnijih akcija Beogradske berze BELEX 15 u 2011. i 2012. godini

godina	vrednost indeksa Belex 15 na početku godine	vrednost indeksa Belex 15 na kraju godine	promena u %
2011.	652,34	499,05	-23,43
2012.	490,93	523,89	+4,98

Tabela broj 2. Pregled prometa, broja transakcija i tržišne kapitalizacije u 2012. godini (RSD u apsolutnim iznosima)

	Promet rsd	br. transakcija	tržišna kapitalizacija
<b>Regulisano tržište</b>	<b>22.216.973.551</b>	<b>481.286</b>	<b>455.666.808.590</b>
<b>Listing</b>	9.704.712.478	465.247	300.152.309.641
Prime akcije	4.567.651.552	459.860	152.703.972.730
Prime obveznice	4.299.208.941	4.155	132.567.808.621
Standard akcije	837.851.985	1.232	14.880.528.290
<b>Open market</b>	12.512.261.073	16.039	155.514.498.949
Open market akcije	12.328.234.947	16.034	154.021.663.949
Open market obveznice	184.026.126	5	1.492.835.000
<b>MTP</b>	<b>2.771.552.782</b>	<b>1.727</b>	<b>320.528.245.094</b>
MTP akcije	2.771.522.782	1.727	320.528.245.094
MTP obveznice	0	0	0
<b>ukupno</b>	<b>24.988.496.333</b>	<b>483.013</b>	<b>776.195.053.684</b>



**31. FINANSIJSKO TRŽIŠTE REPUBLIKE SRBIJE (nastavak)**

Tabela broj 3. Trenutni agregatni ratio pokazatelji Beogradske berze (Pokazatelji su izračunati prema podacima iz poslednjeg godišnjeg bilansa.):

Pokazatelji	
Tržišna kapitalizacija (RSD u apsolutnom iznosu)	793.592.284.157
P/E	5,54
P/B	0,68
FIS (učešće stranih investitora u trgovanju akcijama)	55,81
b-FIS (učešće stranih investitora u trgovanju na strani kupovine)	53,16
s-FIS (učešće stranih investitora u trgovanju na strani prodaje)	58,47
FIB (učešće stranih investitora u trgovanju obveznicama)	11,26

U tabeli broj 1. iz kretanja indeksa najlikvidnih akcija Beogradske berze BELEX 15 možemo zaključiti da je tržište akcija još uvek na izrazito niskom nivou, što potvrđuje i vrednost indeksa BELEX 15 na kraju 2012 godine koja je iznosila 523,89 poena, što je za oko 50% ispod bazne vrednosti indeksa BELEX 15 od 1.000 poena.

U tabeli broj 2. može se videti da je broj transakcija u 2012. godini 483.013 što je znatno niže nego u 2011. godini kada je broj transakcija iznosio 725.550. Ostvareni promet je takođe manji u 2012. godini i iznosi 24.988.496.333 u odnosu na 2011. godinu kada je iznosio 28.584.502.604.

Pored akcija na Beogradskoj berzi se trguje i obveznicama stare devizne štednje koje su denominovane u evrima, a vanberzanski se od početka 2009. godine, trguje i trezerskim zapisima Republike Srbije putem platforme za trgovanje Ministarstva finansija, Uprave za trezor i to sa dospećima od tri meseca, šest meseci, godinu dana, 24 meseca, 36 meseci, 60 meseci i 84 meseca.

Novi Sad, 12. februara 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje:

Danijela Budimir

Odgovorno lice:

Đorđe Čanak