



РЕПУБЛИКА СРБИЈА
Комисија за хартије од вредности

Број: 2/0-01-368/2-09
Београд, 03.6.2009. године

На основу члана 224, а у вези са чланом 126. став 4. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената ("Службени гласник РС" бр. 47/06) и члана 7. Правилника о условима за обављање делатности брокерско дилерског друштва ("Службени гласник РС" бр. 100/2006, 110/2006, 116/2006 и 71/2008), Комисија за хартије од вредности (у даљем тексту Комисија), на 575. седници одржаној 03.6.2009. године, доноси

УПУТСТВО
о начину израчунавања капитала брокерско-дилерског друштва

1. Овим упутством ближе се уређује начин израчунавања капитала брокерско-дилерског друштва који је оно дужно да одржава ради обављања делатности за коју је добило дозволу.
2. Капитал брокерско-дилерског друштва се израчунава на следећи начин:

АОП	Назив позиције из биланса стања	
102	Основни и остали К	+
104	Резерве	+
105	Ревалоризационе резерве	+1/2
106	Нереализовани добици по основу ХоВ	+1/2
107	Нереализовани губици по основу ХоВ	-
108	Нераспоређени добитак	+
109	Губитак	-
110	Откупљење сопствене акције	-

+ означава додавање целог износа исказаног на одговарајућој позицији

+1/2 означава додавање половине износа исказаног на одговарајућој позицији

- означава одузимање целог износа исказаног на одговарајућој позицији

3. Уколико се капитал брокерско-дилерског друштва, израчунат на начин из тачке 2. овог упутства смањи у односу на динарску противвредност цензуса (утврђеној према средњем курсу НБС на дан рачунања капитала) за који је друштву дата дозвола, друштво је дужно да у року од шест месеци од дана за који је састављен биланс стања (31.12. претходне године), односно до 30.6. текуће године повећа капитал тако да његова вредност на дан уплате буде најмање једнака динарској противвредности цензуса утврђеној према средњем курсу НБС на дан уплате.
4. Изузетно од тач. 2. и 3. овог упутства, капитал брокерско дилерског друштва, на основу биланса стања за 2008. годину, рачуна се на следећи начин:

АОП	Назив позиције из биланса стања	
102	Основни и остали К	+
104	Резерве	+
105	Ревалоризационе резерве	+
106	Нереализовани добици по основу ХоВ	+
107	Нереализовани губици по основу ХоВ	-
108	Нераспоређени добитак	+
109	Губитак	-
110	Откупљене сопствене акције	-

+ означава додавање целог износа исказаног на одговарајућој позицији

- означава одузимање целог износа исказаног на одговарајућој позицији

Брокерско дилерско друштво, чији је капитал на дан 31.12.2008. године, израчунат у складу са претходним ставом, мањи од динарске противвредности цензуса за који му је дата дозвола (израчунатој према средњем курсу НБС на 31.12.2008. године),

- може до 31.7.2009. године доставити Комисији ревидиране полугодишње финансијске извештаје којим би потврдило да на дан 30.6.2009. године има вредност капитала која је најмање једнака динарској противвредности цензуса утврђеној према средњем курсу НБС на 30.6.2009. године;
- мора најкасније до 30.9.2009. године да или повећа капитал потребан за обављање делатности за коју је добило дозволу, тако да вредност капитала друштва на дан уплате буде најмање једнака динарској противвредности цензуса утврђеној према средњем курсу НБС на дан уплате, или да поднесе захтев за сужење делатности за коју поседују довољан капитал;

5. Ово упутство ступа на снагу и примењује се од дана објављивања на веб сајту Комисије за хартије од вредности.

Образложење

Чланом 126. став 4. Закона и чланом 7. став 1. Правилника о условима за обављање делатности брокерско дилерског друштва ("Службени гласник РС" бр. 100/2006, 110/2006, 116/2006 и 71/2008, у даљем тексту Правилник) је прописано да је брокерско-дилерско друштво дужно да трајно одржава минимални износ основног капитала за обављање делатности за коју је добило дозволу.

Чланом 7. став 2. и 3. Правилника је прописано да уколико се основни капитал брокерско-дилерског друштва смањи испод вредности из претходног става овог члана, брокерско-дилерско друштво дужно је да га обезбеди у року од шест месеци од дана тог смањења.

Светска финансијске криза је на домаћем финансијском тржишту нарочито дошла до изражаја у 2008. години проузрокујући значајне губитке у пословању брокерско-дилерских друштава.

Чланом 224. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената ("Службени гласник РС" бр. 47/06) прописано је да, ради спровођења и извршавања послова утврђених овим и другим законом, Комисија доноси правилнике, упутства, стручна упутства и наредбе.

Имајући у виду напред наведено, одлучено је као у диспозитиву овог упутства.

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ

Милко Штимац, с.р.