

**ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР, ДЕПО И КЛИРИНГ
ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ А.Д., БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембра 2008. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2008.	2007.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи по основу провизија	3.1,5	172.382	315.120
Приходи по основу чланарина	3.1	25.240	24.320
Остали добици	6, 7	4.618	4.157
		202.240	343.597
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	3.1, 8	(4.503)	(5.084)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.1, 9	(115.345)	(115.209)
Трошкови амортизације	3.5, 4.2	(18.053)	(11.372)
Остали пословни расходи	3.1, 10	(40.801)	(39.417)
		178.702	171.082
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		23.538	172.515
Порезски расход периода	3.3, 11a	(544)	(8.670)
Одложени порезски расходи периода	3.3, 11a	(1.402)	(1.275)
		1.946	9.945
НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ		21.592	162.570
Зарада по акцији у динарима			
Основна зарада по акцији		1.637	22.993

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Управног Одбора Централног регистра на седници одржаној 25.02.2009. године.

Одобрено од стране Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности а.д., Београд:

Вида Узелац
Генерални директор

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег сектора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.4, 13	33.256	29.368
Опрема	3.4, 12	83.491	64.703
		116.747	94.071
Обртна имовина			
Залихе		7	14
Потраживања	3.8, 14	18.993	23.215
Потраживања за више плаћен порез на добитак		15.952	3.258
Готовина и готовински еквиваленти	15	103.020	220.574
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		892	-
		138.864	247.061
Укупна актива		255.611	341.132
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	16	165.870	92.740
Остали капитал		24.308	24.308
Резерве		34.930	26.804
Нераспоређена добит		21.646	180.453
		246.754	324.305
Дугорочне обавезе			
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде			
Одложене пореске обавезе	11в, 11г	2.875	1.473
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	3.8, 17	5.728	14.137
Обавезе по основу пореза на добит			
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		254	1.217
		5.982	15.354
Укупна пасива		255.611	341.132

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Резерве</u>	<u>Нераспоређен а добит</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануара 2007. године	47.000	24.308	21.086	132.254	224.648
Добит текуће године				162.516	162.516
Расподела добити:					
- повећање акцијског капитала	45.740	-	-	(45.740)	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	(56.050)	(56.050)
- уплата запосленима				(6.863)	(6.863)
- пренос на резерве	-	-	5.718	(5.718)	-
Стање 31. децембра 2007. године	92.740	24.308	26.804	180.399	324.251
Корекција почетног стања				54	
Стање, 1. јануара 2008. године	92.740	24.308	26.804	180.453	324.305
Расподела добити:					
- повећање акцијског капитала	73.130	-	-	(73.130)	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	(99.143)	(99.143)
- пренос на резерве	-	-	8.126	(8.126)	-
Добитак текуће године		-	-	21.592	21.592
Стање 31. децембра 2008. године	165.870	24.308	34.930	21.646	246.754

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u> <u>2008.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2007.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	200.292	323.737
Примљене камате из пословних активности	4.500	3.843
Остали приливи из редовног пословања	1.552	23.173
Исплате добављачима и дати аванси	(53.767)	(33.414)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(115.345)	(115.233)
Порез на добитак	(13.238)	(14.588)
Плаћања по основу камата	(998)	(6.380)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>22.996</u>	<u>181.138</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(40.463)	(47.039)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(40.463)</u>	<u>(47.039)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	(99.143)	(61.506)
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(99.143)</u>	<u>(61.506)</u>
Нето прилив готовине	(116.610)	72.593
Готовина на почетку године	220.574	147.971
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	118	83
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(1.062)	(73)
Готовина на крају године	<u>103.020</u>	<u>220.574</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд (у даљем тексту “Централни регистар” или “Друштво”) основан је решењем Трговинског суда у Београду бр. Фи 13518-03 од 10. децембра 2003. године. Сагласно одредбама Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 125-2004) Централни регистар је уписан у регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре под бројем БД 152/2005, 24. јануара 2005. године.

Централни регистар је основан на основу Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (“Закон”). У складу са Законом и Статутом, Централни регистар обавља следеће послове:

- вођење хартија од вредности;
- евиденција хартија од вредности на рачунима емитента;
- вођење и евиденција рачуна хартија од вредности чланова Централног регистра и њихових клијената;
- упис права трећих лица на хартијама од вредности;
- чување материјализованих хартија од вредности;
- вођење новчаних рачуна чланова Централног регистра;
- укњижавање материјализованих хартија од вредности у дематеријализованој форми;
- клиринг и салдирање обавеза и потраживања у хартијама од вредности и новцу насталих по основу закључених послова са хартијама од вредности;
- пренос и прекњижавање хартија од вредности на рачунима чланова Централног регистра и власника хартија;
- израда база података у вези са хартијама од вредности;
- други послови у вези са хартијама од вредности.

До оснивања Централног регистра, све послове у вези са регистрацијом, депоновањем, клирингом и салдирањем хартија од вредности је обављала Народна банка Србије. У складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у Службеном гласнику РС бр. 47/2006), даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на поменуте послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра.

Оснивач и једини акционар Централног регистра је Република Србија. У складу са Законом учешће државног капитала не може бити мање од 51%.

Матични број Централног регистра је: 17518968.

Порески идентификациони број – ПИБ Централног регистра је: 103154145.

Седиште Централног регистра је у Београду, Трг Николе Пашића број 5.

На дан 31. децембра 2008. године Централни регистар има 35 запослена (2007. године: 33 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ (наставак)

При издавању званичних финансијских образаца на дан 31.12.2008. године, чланови Управног одбора Предузећа су распоређени на слећим позицијама:

<u>Име и презиме</u>	<u>Позиција</u>
Вида Узелац	Председник Управног одбора
Соња Зигова	Заменик председника Управног одбора
Наташа Шакић	Члан Управног одбора
Драгана Младеновић	Члан Управног одбора
Снежана Живковић	Члан Управног одбора

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), односно Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет), након напред наведеног датума, су и званично усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“), о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени су у Гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све промене у стандардима и тумачењима (нарочито након претходно поменутог решења Министарства), није извршено усаглашавање, односно промена званичних образаца финансијских извештаја, Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица («Правилник») и осталих подзаконских аката. Тумачења која су у примени за рачуноводствене периоде који почињу 1. јануара 2008. године и касније, а која нису била званично преведена и усвојена од стране Министарства обелодањена су у напоменама 2.2.

Поред тога рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ у делу одредби МРС 19, «Примања запослених» обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспореденог добитка, а на терет резултата периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године).

Друштво је до 31. децембра 2007. године водило рачуноводствене евиденције и састављало финансијске извештаје у складу са законским прописима важећим у Републици Србији, а који су били базирани на Оквиру и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године

Руководство Централног регистра је анализирано стандарде и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министарства финансија од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Централни регистар исте је применило у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године. Примена наведених стандарда и тумачења није имала материјално значајне ефекте на финансијске извештаје друштва.

2.2. Стандарди и интерпретације који су издате али који нису још увек у примени

На дан објављивања ових финансијских извештаја доле наведени стандарди, измене стандарда и интерпретације су биле издате од стране Одбора и Комитета али нису постале ефективне за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануара 2008. године и нису биле усвојене, односно нису били преведени и усвојени у Републици Србији.

- МРС 1 - Презентација финансијских извештаја (у примени од 1. јануара 2009. године)
- МРС 23 - Трошкови задуживања (у примени од 1. јануара 2009. године)
- МСФИ 8 - Пословни сегменти (у примени од 1. јануара 2009. године)
- МСФИ 3 - Пословне комбинације и МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јула 2009. године)
- Допуна МСФИ 2 - Плаћање на бази акција - Стечени услови и отказивања (у примени од 1. јануара 2009. године)
- Допуна МРС 32 - Финансијски инструменти: презентација и МРС 1 - презентација финансијских извештаја – Финансијски инструменти стављени на располагање и обавезе које настају приликом ликвидације (у примени од 1. јануара 2009. године)
- Допуна МРС 39 - Финансијски инструменти: признавање и мерење - Квалификоване ставке за заштиту од ризика (у примени од 1. јула 2009. године)
- Допуна МСФИ 1 - Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања и МРС 27 Консолидовани и појединачни финансијски извештаји – Вредновање улагања у зависна и придружена предузећа и предузећа под заједничком контролом приликом прве примене стандарда (у примени од 1. јануара 2009. године)
- Побољшања у Међународним рачуноводственим стандардима 2008. (већина побољшања је у примени од 1. јануара 2009. године)
- IFRIC 15 - Уговори о изградњи стамбених и пословних објеката (у примени од 1. јануара 2009. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

- Побољшани МСФИ 1- Права примена међународних стандарда финансијског извештавања (у примени од 1. јула 2009.)
- IFRIC 17 – Расподела немонетарних средстава власницима (у примени од 1.јула 2009)

Поред тога на дан објављивања ових финансијских извештаја следећа тумачења нису званично била усвојена од стране Министарства.

- IFRIC 13- Програм лојалности клијентима (у примени од 1.јула 2008. године)
- IFRIC 14-МРС 19- Ограничења дефинисаних примања, минимални захтеви и њихова интеракција (у примени од 1.јануара 2008.године)
- IFRIC 16- Заштита од ризика нето инвестиција у страну пословање(у примени од 1.октобра 2008.године).

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. Наведене рачуноводствене политике су примењиване за све презентоване извештајне периоде.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља извештајну валуту у републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи по основу провизија и остали приходи се признају у моменту пружања услуге у износу који одговара правичној вредности која је примљена, у нето износу након умањења за порез на додату вредност.

Приходи по основу провизија и приходи од чланарина се обрачунавају у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, који подлеже претходном добијању сагласности од стране Комисије за хартије од вредности Републике Србије. У складу са Правилником о тарифи годишња чланарина за чланове Централног регистра износи 240 хиљада динара, док се остале провизије обрачунавају у фиксним износима или у одређеном проценту од вредности трансакције у зависности од врсте услуге и износа трансакције.

Приходи од камата и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности и књиже на терет обрачунског периода на који се односе.

3.2. Прерачунавање девизних износа

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

Средства на девизним рачунима на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, у оквиру финансијских прихода, односно финансијских расхода.

3.3. Порез на добит

Текући порез

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодства вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит на терет које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.4. Опрема и нематеријална улагања

Опрема и нематеријална улагања су исказана у билансу стања по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке по основу обезвређења.

Набавке опреме и нематеријалних улагања током године евидентирају се по набавним вредностима. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до стављања основних средстава у употребу.

Добици или губици настали при отуђењу или расходовању средства утврђени су као разлика између износа добијеног продајом и вредности по којој се средство води у књигама и признају

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

се у корист или на терет биланса успеха. Трошкови текућег одржавања и оправке признају се као расход периода.

3.5. Амортизација

Амортизација опреме и нематеријалних улагања обрачунава се на набавну вредност на почетку године, као и на основна средства стављена у употребу током године, применом пропорционалне методе.

Примењене годишње стопе амортизације утврђене на основу преосталог корисног века су:

Нематеријална улагања	10% - 20%
Канцеларијски намештај	10%
Компјутери и рачунарска опрема	10% - 50%
Аутомобили	20%
Остала опрема	25%

3.6. Лизинг

Предузеће као корисник лизинга

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на Предузеће, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

3.7. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3.8 Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Централног регистра, од момента када је Централни регистар уговорним одредбама везан за инструмент.

Финансијска средства

Друштво класификује своја финансијска средства у категорију Кредити и потраживања. Класификација и презентација зависи од природе и сврхе за коју се финансијска средства прибављају и одређују се приликом првобитног признавања.

Потраживања

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одређеним плаћањима која нису котирана на активним тржиштима. Приказана су у оквиру обртних средстава.

Потраживања се иницијално признају по њиховој фер вредности. Умањење вредности по основу обезвређења потраживања се врши у случајевима када Друштво има објективни доказ да неће бити у могућности да изврши наплату потраживања у складу са предвиђеном динамиком наплате. Износ исправке вредности потраживања исказује се у билансу успеха.

Исправка вредности потраживања од купаца

Исправка вредности потраживања по основу продаје услуга врши се на основу процењивања наплативости од стране руководства Друштва, а на основу историјата наплате потраживања од клијената. Садашња вредност средстава се умањују преко рачуна исправке вредности. Износ губитка по основу обезвређења се признаје у билансу успеха.

Финансијске обавезе

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се исказују у моменту иницијалног признавања по фер вредности

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Централног регистра коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

Потенцијалну исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе, Друштво заснива на старосној анализи потраживања од купаца, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна исправка вредности потраживања у 2008. години.

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2008.	31. децембра 2007.
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе	23.294	25.269
- купопродајних послова закључених на берзи	40.834	136.701
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	2.190	2.140
- прекњижавања по основу правоснажних уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	2.451	5.588
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акцијског фонда Републике Србије	5.235	6.679
- прекњижавања обвезница по основу откупа акција	514	288
- пореза на пренос апсолутних права	55.079	92.958
- регистрације емисије хартија од вредности	6.840	7.460
- корпоративних активности	15.310	13.554
- отварања емисионог рачуна	1.490	1.880
- издавања и обнављања смарт картице	2.330	2.340
- дупликата порука	229	573
- инсталирања и одржавања клијентске апликације	5.400	5.730
- осталих услуга	11.186	13.960
	172.382	315.120

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

6. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА

У хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	31. децембра
2008.	2007.
Приходи од камата	3.843
	4.500
	3.843

Приходи од камата се односе на камате на средста депозита која Друштво има на рачунима код пословних банака.

7. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ

У хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	31. децембра
2008.	2007.
Приходи по основу курсних разлика, нето	83
Расходи по основу курсних разлика, нето	1.109

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	
2008.	2007.
Гориво и енергенти	2.244
Трошкови канцеларијског материјала	2.840
	4.503
	5.084

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2008.	2007.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	92.546	93.520
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	12.080	11.132
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	1.342	1.060
Трошкови накнада члановима управног одбора	3.766	2.955
Остали лични расходи и накнаде	5.611	6.542
	115.345	115.209

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2008.	2007.
Трошкови закупнина	13.028	11.967
Непроизводне услуге	6.818	5.396
Трошкови репрезентације	2.752	2.931
Трошкови платног промета	1.105	1.059
Трошкови ПТТ услуга	4.256	5.098
Трошкови рекламе	974	1.352
Трошкови осигурања	1.015	1.075
Одржавања/хигијена пословног простора	1.483	1.373
Здравствени прегледи запослених	1.806	1.964
Чланарине пословним удружењима	1.398	970
Остали трошкови	4.376	5.636
	39.011	38.821

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2008.	31. децембра 2007.
Текући порески расходи	544	8.670
Одложени порески расходи	1.402	1.275
	<u>1.946</u>	<u>9.945</u>

**б) Усаглашавање износа пореза на добит у билансу успеха и
производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Добит пре опорезивања	23.538	172.515
Порез по стопи од 10%	2.354	17.251
Порески ефекти расходи који се не признају у пореском билансу	46	98
Пореско умањење по основу улагања у основна средства	(544)	(7.350)
Стална разлика на основним средствима	90	(54)
Порески ефекти исказани у билансу стања	<u>1.946</u>	<u>9.945</u>

в) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживање за више плаћени порез	15.952	3.258
Текуће обавезе за порез на добит	544	8.670

г) Привремене разлике

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Основна средства и нематеријална улагања	2.875	1.473
	<u>2.875</u>	<u>1.473</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

Одложене пореске обавезе у износу од 2.875 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године (31. децембар 2007: 1,473 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Због мање обрачунате пореске амортизације за период 01.01.-31.12.2007. године, Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности је обрачунао и платио већи износ пореза на добит (238 хиљада динара) по коначном обрачуну за 2007. годину што је условило мањи обрачун одложених пореских обавеза (184 хиљаде динара) и нераспоређене добити (54 хиљаде динара). Разлике нису биле материјално значајне, те нису условиле корекцију финансијских извештаја за 2007. годину.

Због претплате пореза на добит и по препоруци Пореске управе извршена је измена пореске пријаве па је сходно томе извршена и корекција почетног стања са 01.01.2008. године.

У финансијским извештајима за 2008.годину кориговани су упоредни подаци предходне године на које се поменуће измене односе.

Друштво на дан 31.12.2008. године није исказало одложена порска средства по основу остварених пореских кредита, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у буућим обрачунским периодима.

Непризната одложена пореска средства у износу од 6.160.481 динара на дан 31.12. 2008. године могу се користити у периоду до 2018 године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

14. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживање по основу провизија	14.796	17.466
Потраживања од запослених	4.125	4.478
Остало	72	1.271
	18.993	23.215

Исказана потраживања представљају потраживања Централног регистра од својих чланова за неизмирене накнаде које Централни регистар остварује у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности. У 2008. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 30. април, 30. јуни, 10. октобар и 31. децембар .

На основу Одлуке генералног директора Централног регистра 50 бр.3-124 од 29.10.2008. године запосленима је одобрена исплата зајма за набавку огрева, зимнице и уџбеника на период од 12 месеци.

Остала потраживања су потраживања Централног регистра од Секретаријата за социјалну и дечију заштиту на име рефундирања боловања као и потраживања од Пореске управе Стари град за претплаћене доприносе за накнаде.

Просечан период наплате потраживања је 60 дана. Друштво не обрачунава камате на краткорочна потраживања.

Друштво углавном послује са странкама који имају висок ниво кредитне способности, као што су банке и друге финансијске институције. Од укупног износа потраживања на крају периода, 2.777 хиљада динара се односи на потраживање од Uni credit банке. Потраживања од осталих купаца чији појединачни салдо представља више од 5% укупног салда потраживања су наведена у напомени 20.

У оквиру потраживања од купаца, износ од 8.705 хиљада динара (31. децембар 2007:4.495 хиљада динара) односи се на доспела потраживања за која Друштво није направило резервисања јер није било значајније промене у кредитним способностима купаца, тако да се сматра да су ови износи наплативи. Друштво нема средства обезбеђења за те износе. Старосна анализа ових доспелих потраживања приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Више од једног месеца	2.738	838
Од једног до три месеца	3.237	2.700
Од шест месеци до једне године	1.969	825
Преко једне године	761	132
	8.705	4.495

Приликом одређивања степена наплативости потраживања, Друштво разматра све промене у кредитној способности дужника од датума потраживања до датума извештавања. Сходно томе руководство сматра да нису потребне исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући рачуни у динарима	102.743	220.328
Девизни рачуни	277	246
	103.020	220.574

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина у благајни и салда на пословним рачунима код Привредне банке Београд, Војвођанске банке – филијала Београд и Хипо алпе адриа банке.

16. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2008. и 2007. године и власничка структура су следећи:

Акционар и проценат учешћа	31. децембар 2008. Основни капитал		31. децембар 2007. Основни капитал	
	у хиљадама динара	Број акција	у хиљадама динара	Број акција
Република Србија -100%	165.870	16.587	92.740	9.274
	165.870	16.587	92.740	9.274

Номинална вредност по акцији износи 10,000 динара, акције су обичне са правом управљања. Централни регистар је затворено акционарско друштво чијим се акцијама не тргује на берзи.

На основу одлуке Скупштине Централног регистра 10 број 1/3-10 од 18. јуна 2008. године, основни капитал Централног регистра је у 2008. години повећан издвајањем из нераспоређене добити у износу од 73,130 хиљада динара, који је подељен на 7,313 акције.

На основу исте одлуке, нераспоређена добит из 2007. године у износу од 81,260 хиљада динара исплаћена је на име дивиденде акционару.

Основни капитал Централног регистра уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије износи 2.041.206,17 ЕУР и овај износ представља динарску вредност капитала изражену у ЕУР по курсу на дан уплате иницијалног капитала и одлуке о сваком наредном повећању расподелом из добити.

У складу са Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских иструмената учешће државног капитала не може бити мање од 51%. Новчани део основног капитала Централног регистра не може бити мањи од 50,000 EUR у динарској противвредности по курсу на дан уплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2008. и 2007. године износи:

<u>31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
24.308	24.308
<u>24.308</u>	<u>24.308</u>

Остали капитал представља вредност опреме пренете Централном регистру од стране Народне банке Србије без надокнаде, а у складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у Службеном гласнику РС бр. 47/2006), према којем даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра. Наведени износ капитала није регистрован/уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије, нити су до 31. децембра 2008. године по овом основу емитоване акције.

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2008.</u>	<u>децембар 2007.</u>
Добављачи у земљи	5.290	13.911
Примљени аванси	<u>438</u>	<u>226</u>
	<u>5.728</u>	<u>14.137</u>

Просечни кредитни период у набавци робе је 8 дана. Добављачи не зарачунавају камате. Друштво управља финансијским ризиком са циљем да осигура измирење свих обавеза према добављачима у оквиру уговорених рокова.

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

18.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Управни одбор разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита акционара, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва укључује готовину и готовинске еквиваленте и капитал који се састоји од акцијског капитала, осталог капитала, резерви и нераспоређене добити. Управни одбор Друштва прегледа структуру капитала по потреби. На основу тог прегледа Друштво уравни тежава структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

18.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима. Ови ризици укључују кредитни ризик, ризик ликвидности и тржишни ризик (ризик од промене девизних курсева). Друштво не користи деривативне финансијске инструменте нити друге облике обезбеђења од ових ризика који се појављују на финансијском тржишту на коме Друштво послује.

Друштво не примењује формални оквир управљања ризицима. Друштво се углавном фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутарни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка. Ипак такве активности од случаја до случаја нису ефективне, и стога се не може пренапрегнути чињеница да флукуација променљивих, везаних за ризик може имати негативан ефекат на пословање, финансијску позицију и финансијске резултате Друштва.

18.3. Тржишни ризик

Пословне активности предузећа примарно су изражене у финансијским ризицима од промена у девизним курсевима.

Изложеност ризику од промене девизних курсева се мери коришћењем анализе осетљивости. Није било промена у начину на који Друштво ублажава и мери овај ризик.

18.4. Ризик од промена девизних курсева

Ризик од промена девизних курсева испољава утицај на позицији финансијских инструмената, које су изражене у валути која није функционална (извештајна) и по природи су монетарне.

Монетарна имовина и монетарне обавезе након превођења у функционалну валуту представљене су:

Имовина		У хиљадама динара	
		Обавезе	
31. децембар 2008.	31. децембар 2007.	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
USD		3.726	

18.4.1. Анализа осетљивости на промену девизних курсева

Следећа табела приказује осетљивост Друштва у распону од +29.6 до -12.14% повећања и смањења функционалној валути према нефункционалним валутама. Ове стопе су стопе осетљивости које су коришћене приликом извештавања о ризику од промене девизних курсева и представљају процену менаџерима о разумним могућим променама у девизним курсевима.

Анализа осетљивости укључује само не реализоване ставке изражене у страниј валути и коригује њихово превођење на крају периода за +29.6 % и -12.14 % у \$ док остале варијабле остају непромењене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

	31. децембар 2008.		У хиљадама динара 31. децембар 2007.	
	EUR утицај	USD утицај	EUR утицај	USD утицај
Добитак		-1.103		
/губитак		+452		

Осетљивост Друштва на промену девизних курсева није се битније променила током периода.

Резултати анализе осетљивости представљају и у будуће процене ризика промена девизних курсева, претпостављајући одређене тржишне услове. Стварни резултати у будућност се могу значајно разликовати од пројектованих резултата као последица промене услова на локалном и глобалном финансијском тржишту.

18.5. Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга уговорна страна не изврши своје уговорене обавезе, што би као резултат имало губитак за Друштво. Друштво послује само са оним привредним субјектима који имају добру кредитну историју.

За процену кредитне способности друге уговорне стране, Друштво користи јавно доступне финансијске извештаје и сопствену базу података како би рангирала своје главне клијенте.

Изложеност Друштва и кредитни рејтинзи других уговорних страна се континуирано прате, и на тај начин се омогућава минимизирање ризика од ненаплате потраживања.

Потраживања која се обелодањују у овим финансијским извештајима, осликавају природу пословних активности Друштва, фокусирану на релативно мали број клијената у Србији. Кредитни ризик за ова потраживања је ограничен због тога што су друге уговорне стране добро познати клијенти са високим кредитним рејтингом.

У доњој табели је приказан биланс 10 главних уговорних страна на дан биланса стања:

Дужници	Локација	У хиљадама динара	
		31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Уни кредит банка	Београд	2.777	1.381
Банка Интеса	Београд	906	1.011
Република Србија-Управа за трезор	Београд	765	894
Беомонет	Београд	670	325
Тандем финансиал	Нови Сад	548	54
Еуробанк штедионица	Београд	445	850
Комерцијална банка	Београд	405	1.558
М&В Инвестмент	Нови Сад	391	263
САБ Монет	Београд	354	4
Војвођанска банка	Нови Сад	301	645

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

18.6. Ризик ликвидности

Друштво управља ликвидношћу тако што одржава потребан ниво новчаних резерви, ангажованих средстава као и резервисања за дате пласмане, тако што константно прати прогнозиране и стварне токове готовина, као и рокове доспећа финансијских средстава (пласмана) и обавеза.

19. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Отказиви оперативни лизинг односи се на закуп пословних просторија са ограниченим периодом закупа (дефинисано је трајање уговора о лизингу). Предузеће нема могућност куповине пословних просторија на лизинг на дан истека уговора.

Плаћања призната као трошкови су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Минимална потраживања по основу лизинга	13.028	11.967
	13.028	11.967

Преузете обавезе предузећа по основу отказивих уговора о оперативном лизингу везаним за постојеће пословне просторије су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Не дуже од једне године	8.482	
Преко једне године и не дуже од две		18.965
	8.482	18.965

20. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно у року од пет година од када је обавеза настала, порески органи могу вршити контролу исправности обрачуна пореза. Обзиром да је Централни регистар извршио обрачун пореских обавеза у складу са важећом пореском регулативом, руководство Централног регистра не очекује да по овом основу могу настати додатне обавезе.

