

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембра 2012. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2012.	2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи по основу провизија	3.1,5	148.333	89.752
Приходи по основу чланарина	3.1	17.380	18.760
Остали добици	6, 7	5.474	4.156
		171.187	112.668
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	3.1, 8	(3.948)	(5.213)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.1, 9	(66.398)	(65.713)
Трошкови амортизације	3.5, 4.2	(15.635)	(15.188)
Остали пословни расходи	3.1, 10	(37.012)	(34.995)
		122.993	121.109
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порезски расход периода	3.3, 11а		
Одложени порески приходи –расходи периода	3.3, 11а	(113)	(31)
		113	31
НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ		48.081	-
ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ		-	8.410

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.4, 13	23.723	26.998
Опрема	3.4, 12	49.010	58.660
		72.733	85.658
Обртна имовина			
Залихе		74	6
Потраживања	3.8, 14	18.898	18.468
Потраживања за више плаћен порез на добитак		636	636
Готовина и готовински еквиваленти	15	130.769	69.590
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		1.004	997
		151.381	89.697
Укупна актива		224.114	175.355
ПАСИВА			
Капитал			
	16		
Основни капитал		165.870	165.870
Остали капитал		24.308	24.308
Резерве		36.012	36.012
Нераспоређена добит		51.806	3.725
Губитак		59.375	59.375
		218.621	170.540
Дугорочне обавезе			
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде			
Одложене пореске обавезе	11в,	3.490	3.376
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	3.8, 17	1.551	1.071
Обавезе по основу пореза на добит			
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		452	368
		2.003	1.439
Укупна пасива		224.114	175.355

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Резерве</u>	<u>Нераспоређ. добит</u>	<u>Губитак</u>	<u>Укупно</u>
Корекција почетног стања Стање, 1. јануара 2011. године	165.870	24.308	36.012	3.725	50.965	178.950
Добит текуће године						
Расподела добити:						
- покриће губитка ранијих година	-	-	-	-	-	-
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	-	-	-
- пренос на резерве						
					(8.410)	8.410
Стање 31. децембра 2011. године	165.870	24.308	36.012	3.725	59.375	170.540
Корекција почетног стања Стање, 1. јануара 2012. године	165.870	24.308	36.012	3.725	59.375	170.540
Расподела добити:						
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	-	-	-
- пренос на резерве	-	-	-	-	-	-
Добит текуће године				48.081		48.081
Стање 31. децембра 2012. године	165.870	24.308	36.012	51.806	59.375	218.621

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u> <u>2012.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2011</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	147.903	84.242
Примљене камате из пословних активности	5.450	4.153
Остали приливи из редовног пословања	17.380	19.794
Исплате добављачима и дати аванси	(40.805)	(39.028)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(66.395)	(65.634)
Плаћене камате		
Порез на добитак		
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(153)	(647)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>63.380</u>	<u>2.880</u>
Нето одлив готовине из пословних активности		
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(2.214)	(6.202)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(2.214)</u>	<u>(6.202)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	-	-
Нето одливи готовине из активности финансирања	<u>-</u>	<u>-</u>
Нето прилив готовине	61.166	
Нето одлив готовине		(3.322)
Готовина на почетку године	69.590	72.922
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	24	3
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(11)	(13)
Готовина на крају године	<u>130.769</u>	<u>69.590</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Управног Одбора Централног регистра на седници одржаној 26.02.2012. године.
Одобрено од стране Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности а.д. Београд:

Вида Узелац
Вршилац функције директора

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег сектора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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, а на основу Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената. 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.

У складу са Законом о тржишту капитала и Статутом, Централни регистар обавља следеће послове:

- 1) вођење регистра финансијских инструмената;
- 2) вођење евиденције о финансијским инструментима на рачунима издавалаца;
- 3) вођење и евиденција рачуна чланова Централног регистра и њихових клијената;
- 4) упис права трећих лица на финансијским инструментима;
- 5) чување електронске евиденције о финансијским инструментима и чување материјализованих хартија од вредности;
- 6) вођење новчаних рачуна чланова Централног регистра, укључујући послове у вези са плаћањем и другим приносима на финансијске инструменте;
- 7) укњижавање власништва над материјализованим хартијама од вредности дематеријализованој форми;
- 8) клиринг и салдирање на основу закључених трансакција са финансијским инструментима и утврђивање стања обавеза и потраживања чланова Централног регистра и њихових клијената након измирења међусобних обавеза и потраживања;
- 9) пренос финансијских инструмената на рачуне чланова Централног регистра;
- 10) утврђивање и додела једнообразног идентификационог броја финансијских инструмената;
- 11) вођење шифарника врста финансијских инструмената;
- 12) послове у вези са корпоративним радњама издавалаца финансијских инструмената;
- 13) послове депоновања акција у вези са преузимањем акционарских друштава;
- 14) обрачунавање пореза на пренос финансијских инструмената, у складу са законом;
- 15) учествовање у међународним организацијама које се баве пословима регистрације, клиринга и салдирања, као и сарадња са тим организацијама;
- 16) друге послове у вези са финансијским инструментима, укључујући активности чије је обављање неопходно ради вршења послова из његове делатности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра.

Чланом 185. новог Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената („Сл. гласник РС“, бр. 47/2006) дефинисано је да је Централни регистар правно лице које се организује и послује **као затворено акционарско друштво у 100% власништву државе**. Чланом 188. наведеног Закона прописано је да се средства за рад Централног регистра обезбеђују из накнада за обављање послова прописаних чланом 187. у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, на који је сагласност дала Комисија за хартије од вредности.

Као што се види из наведеног као акционарско друштво Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности своје пословне књиге води по Контном плану за привредна друштва, задруге и друга правна лица, а Финансијски извештај доставља Агенцији за привредне регистре.

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 2012. године Централни регистар има 31 запосленог (2010. године: 32 запослених).

При издавању званичних финансијских образаца на дан 31.12.2012. године, вршилац функције директора Централног регистра је Вида Узелац, а Управни одбор Друштва чине:

<u>Име и презиме</u>	<u>Позиција</u>
Богдан Поповић	Председник Управног одбора
Александар Ковачевић	Заменик председника Управног одбора
Вида Узелац	Члан Управног одбора
Дијана Монтиљо Михајловић	Члан Управног одбора
Тијана Јечменица	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 и «Службени гласник РС» бр. 111 од 30. децембра 2009. године), правна

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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.

Решење о утврђивању превода основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања, у чијем прилогу је објављен превод измењених и допуњених основних текстова тих стандарда, које је Одбор за међународне рачуноводствене стандарде објавио до 1. јануара 2009. године, објављено је у Службеном гласнику РС бр.77/10 и 95/10.

Главне измене садржане у МРС1 односе се на приказивање, садржину и форму финансијских извештаја. Иако је превод измењених МРС/МСФИ објављен на српском језику, подзаконски акти усклађени са овим изменама још увек нису донети.

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. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

- 2.2. Друштво 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 Друштва 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3.2. Прерачунавање девизних износа

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

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

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној 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 односно пет година за губитке који су настали од 2010 године.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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 расхоровању средства утврђени су као разлика између износа добијеног продајом и вредности по којој се средство води у књигама и признају 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

Друштво као корисник лизинга

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на Друштво, 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, Друштво 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. Друштво 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.

3.8 Обавезе по основу отпремнина

Законом о раду Друштво је у обавези да плати накнаду запосленима, приликом одласка у пензију, у висини три просечне месечне зараде остварене у Републици Србији, у месецу који предходи месецу одласка у пензију.

Према мишљењу руководства Друштва, садашња вредност обавеза по основу отпремнина за одлазак у пензију није материјално значајна за финансијске извештаје сагледане у целини и због тога у овим финансијским извештајима нису извршена резервисања по овом основу.

3.9 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.

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 сматра да је са стањем на дан 31.12.2012.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

године потребно извршити исправку вредности потраживања од члана Централног регистра брокерско дилерског друштва „AS financial center a.d.“ који није измирио своје обавезе према Централном регистру, јер се налази у блокади и у фази престанка рада и раскида уговора о чланству са Централним регистром. Централни регистар је 25.10.2012. године поднео тужбу Суду против наведеног члана ради наплате својих потраживања. Старосна структура потраживања за које је извршена исправка вредности је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
До једног месеца	-	-
Од једног до три месеца	6	-
Од шест месеци до једне године	262	-
Преко једне године	351	-
	619	-

4.4 Економска криза

Економска криза и њен неповољни утицај на домаће економске активности на српском тржишту, узрок су великог пада берзанског и ванберзанског трговања што је довело до смањења обима промета и трансакција. Продубљивање финансијске кризе на домаћем тржишту капитала пројектовало се кроз смањење заинтересованости за трговање што је довело до стагнације развоја. Због текуће економске кризе и њеног неповољног утицаја на домаће економске активности на српском тржишту, Централни регистар од 2009. године послује у несигурнијем економском окружењу, што се огледа кроз пад прихода који су у директној вези са обимом трговања на берзи, односно падом вредности индекса берзе. Централни регистар је у овако отежаним условима пословања и у 2009, 2010 и 2011. години пословао са губитком.

У складу са Законом о бесплатним акцијама Централни регистар не наплаћује накнаду за отварање власничких рачуна ималаца бесплатних акција (рачун бесплатних акција), накнаду за прву продају бесплатних акција, накнаду за пренос са рачуна бесплатних акција по основу наследства и поклона, накнаду за отварање заложног рачуна ималаца бесплатних акција, као и накнаду за промену депозитара ималаца бесплатних акција.

Отежавајућа околност у пословању је била и чињеница да поједине врсте послова које је Централни регистар вршио нису биле обухваћене предходним Правилником о тарифи који је био на снази до 13.10.2011. године, јер нису постојале у време када је донет предходни Правилник о тарифи. За услуге које врши у свом пословању Централни регистар од 13.10.2011. године наплаћује накнаду својим члановима у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, којим су обухваћени сви послови који су у надлежности и обављају се свакодневно у Централном регистру, а извршено је и усклађивање већ постојећих тарифних ставова, с обзиром да се висина накнада није кориговала од 2006. односно 2004. године. Позитиван ефекат примене новог Правилника о тарифи Централног регистра осетио се у 2012. години у којој је Централни регистар остварио позитиван финансијски резултат.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе за акције	19.649	18.926
- купопродајних послова закључених ван берзе за обвезнице	23.971	5.298
- купопродајних послова закључених ван берзе за хартије од вредности РС и НБС	11.190	1.439
- купопродајних послова закључених на берзи	18.346	21.616
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	1.140	1.680
- отварање власничког рачуна хартија од вредности	11.785	1.648
- пренос хартија од вредности по основу уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	11.579	4.132
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акционарског фонда Републике Србије	694	1.152
- регистрације емисије хартија од вредности	4.410	3.500
- корпоративних активности	23.021	13.734
- отварања емисионог рачуна	1.500	1.461
- издавања и обнављања смарт картице	2.474	1.733
- дупликата порука	277	122
- инсталирања и одржавања клијентске апликације	2.529	3.630
- осталих услуга	15.768	9.681
	148.333	89.752

6. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Приходи од камата	5.450	4.107
	5.450	4.107

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

7. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи по основу курсних разлика, нето	24	3
Расходи по основу курсних разлика, нето	11	13

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Гориво и енергенти	2.912	3.636
Трошкови канцеларијског материјала	1.036	1.577
	3.948	5.213

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада по умањењу износа зарада који је уплаћен у Буџет	49.297	50.580
Износ зарада који је уплаћена у Буџет	705	-
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	8.604	8.740
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	97	250
Трошкови накнада члановима управног одбора	3.163	1.943
Остали лични расходи и накнаде	4.532	4.200
	66.398	65.713

У 2012. години зараде у Централном регистру се нису повећавале већ су у првој половини 2012. године биле на нивоу зарада из 2010. односно 2011. године. У складу са

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

Законом о утврђивању максималне зараде у јавном сектору од октобра месеца 2012. године зараде су смањене и лимитиране, а разлика остварена по основу смањења зарада за октобар, новембар и децембар у односу на висину зарада из септембра месеца 2012. године уплаћена је у Буџет Републике Србије, што за три месеца 2012. године износи 705.229,00 динара. За наведени износ су оптерећени трошкови бруто зарада Централног регистра.

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Трошкови закупнина	17.782	16.368
Непроизводне услуге	4.998	4.665
Трошкови репрезентације	1.231	794
Трошкови платног промета	292	850
Трошкови ПТТ услуга	2.936	4.074
Трошкови осигурања	1.164	1.456
Одржавања/хигијена пословног простора	1.016	884
Здравствени прегледи запослених	753	476
Чланарине пословним удружењима	2.386	1.663
Остали трошкови	3.818	3.763
	36.376	34.993

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Текући порески расходи	-	-
Одложени порески приходи-расходи	(113)	(31)
	(113)	(31)

У пореском билансу за 2012. годину, Друштво је исказало добит којом ће бити покривен део пореског губитка ранијих година - до висине опорезиве добити, тако да по завршном рачуну за 2012. годину Друштво нема обавезу за текући порески расход.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

б) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживање за више плаћени порез		
	636	636
Текуће обавезе за порез на добит	-	-

Потраживање за више плаћен порез на добитак у износу од 636 хиљада динара односи се на плаћену аконтацију пореза на добит за 2009. годину која се није искористила за измирење пореске обавезе из пореског биланса за 2009, 2010 и 2011. годину, јер је у њима Централни регистар пословао са губитком. У складу са одредбама ЗПППА Централни регистар ће наведену претплату да искористи за обавезе које буду настале у наредним периодима.

в) Привремене разлике

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	4.425	3.376
Одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских губитака	935	
Одложена пореска обавеза	3.490	3.376

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Одложена пореска обавеза утврђена је на следећи начин:

Књиговодствена амортизација (садашња вредност)	
1. Рачун 010 (Само средства која се амортизују)	
2. Рачун 011 (Само средства која се амортизују)	23.723.280,34
3. Рачун 012 (Само средства која се амортизују)	
4. Рачун 014 (Само средства која се амортизују)	
5. Рачун 022	
6. Рачун 023*	46.474.082,91
7. Рачун 024 (Само некретнине које се вреднују по набавној вредности)	
8. Рачун 029	
I Књиговодствена основица (1. + 2. + ... + 8.)	70.197.363,25
Пореска амортизација (неотписана вредност)	
1. Група I (Износ из обрасца ОА-1)	
2. Група II (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	18.403.900,69
3. Група III (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	2.625.162,28
4. Група IV (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	403.895,90
5. Група V (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	19.266.487,02
II Пореска основица (1.+2. + ... + 5.)	40.699.445,89
Опорезива привремена разлика (I. - II. или II. - I.)	29.497.917,36
Стопа	15,00%
Одложена пореска обавеза/средство по основу амортизације	4.424.687,60
ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА ПО ОСНОВУ НЕИСКОРИШЋЕНИХ ПОРЕСКИХ ГУБИТАКА	
Порески губитак	6.232.138,28
Пореска стопа	15,00%
Одложена пореска средства по основу пореског губитка	934.820,74

ПРИВРЕМЕНЕ ПОРЕСКЕ РАЗЛИКЕ	
Укупна одложена пореска средства:	934.820,74
Укупне одложене пореске обавезе:	4.424.687,60
Разлика: одложене пореске обавезе	3.489.866,86
Почетно стање одложених пореских обавеза 2012	3.376.208,45
Повећање одложених пореских обавеза у 2012	113.658,41

*Књиговодствена садашња вредност основних средстава умањена за садашњу вредност средстава за која се не обрачунава пореска амортизација.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

Одложене пореске обавезе у износу од 4.425 хиљада динара на дан 31. децембра 2012. године (31. децембар 2011: 3.376 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.

Друштво је на дан 31.12.2012. године исказало одложена пореска средства у износу од 935 хиљада динара по основу неискоришћених пореских губитака ранијих година, због процене руководства да ће и у следећој години Друштво остварити добит која је и предвиђена Финансијским планом за 2012. годину, тако да ће се преостали износ пореског губитка у висини планиране добити (6.232 хиљаде динара) односно призната одложена пореска средства моћи да искористе у наредном пореском периоду.

Непризната одложена пореска средства по основу неискоришћеног пореског кредита у износу од **8.866.957,00** динара на дан 31.12.2012. године (8.508.916,00 динара на дан 31.12.2011. године) могу се користити у периоду до 2022 године. Структура по рочности је дата у следећем приказу:

ГОДИНА НАСТАНКА НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА	РОК ЗА УМАЊЕЊЕ ОБРАЧУНАТОГ ТЕКУЋЕГ ПОРЕЗА
2008	6.160.481	2018
2009	402.177	2019
2010	399.056	2020
2011	1.547.202	2021
2012	895.104	2022

У пореском билансу за 2012. годину, Друштво је исказало опорезиву добит у износу од 53.338.800,00 динара којом ће бити покривен део пореког губитка ранијих година, тако да по завршном рачуну за 2012. годину нема исказане пореске основице пореза на добит. Структура по рочности пореских губитака је дата у следећем приказу:

ГОДИНА НАСТАНКА ПОРЕСКОГ ГУБИТКА	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ ПОРЕСКОГ ГУБИТКА	РОК ЗА УМАЊЕЊЕ ОБРАЧУНАТОГ ТЕКУЋЕГ ПОРЕЗА
2009	30.968.074	2019
2010	22.272.783	2015
2011	7.233.860	2016
УКУПНО 31.12.2012	60.474.717	
ИСКОРИШЋЕНО 2012	-53.338.800	
ОСТАТАК ПОРЕСКОГ ГУБИТКА	7.135.917	2016

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

12. ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	110.022	17.598		127.620
Директна повећања	1.221	170	-	1.391
Пренос				
Расходовање	17	231		248
Стање на крају године	111.226	17.537		128.763
Исправка вредности				
Стање на почетку године	57.356	11.604	-	68.960
Амортизација	9.688	1.353		11.041
Расходовање	17	231		248
Стање на крају године	67.027	12.726	-	79.753
Садашња вредност				
31. децембра 2012. године	44.199	4.811		49.010
31. децембра 2011. године	52.666	5.992	-	58.660
У хиљадама динара				
	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	106.978	17.344		124.322
Директна повећања	3.433	470		3.903
Пренос	(122)	122		
Расходовање	267	338		605
Стање на крају године	110.022	17.598	-	127.620
Исправка вредности				
Стање на почетку године	47.899	10.771	-	58.670
Амортизација	9.724	1.171	-	10.895
Расходовање	267	338	-	605
Стање на крају године	57.356	11.604	-	68.960
Садашња вредност				
31. децембра 2011. године	52.666	5.994	-	58.660
31. децембра 2010. године	59.080	6.572		65.652

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара			
	Лиценце	Програми	Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	12.864	31.536	-	44.400
Директна повећања	1.095	223	-	1.318
Расходовање			-	
Стање на крају године	13.959	31.759		45.718
Исправка вредности				
Стање на почетку године	1.839	15.563	-	17.402
Амортизација	1.795	2.798		4.593
Расходовање				
Стање на крају године	3.634	18.361		21.995
Садашња вредност				
31. децембра 2012. године	10.325	13.398		23.723
31. децембра 2011. године	11.025	15.973		26.998
У хиљадама динара				
	Лиценце	Програми	Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	21.928	33.399	-	55.327
Директна повећања	2.299		-	2.299
Расходовање	11.363	1.863	-	13.226
Стање на крају године	12.864	31.536		44.400
Исправка вредности				
Стање на почетку године	11.716	14.620		26.336
Амортизација	1.486	2.806		4.292
Расходовање	11.363	1.863		13.226
Стање на крају године	1.839	15.563		17.402
Садашња вредност				
31. децембра 2011. године	11.025	15.973		26.998
31. децембра 2010. године	3.787	21.586	-	25.373

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживање по основу провизија	16.012	15.504
Потраживања од запослених	2.643	2.859
Остало	243	105
	18.898	18.468

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 2012. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 30. априла, 20. јула, 31.октобра и 31. децембра.

На основу члана бб. Правилника о раду Централног регистра, 10 бр.2/6-2 од 12.09.2012. године и Одлуке вршиоца функције директора Централног регистра 50 бр.3-133 од 15.11.2012. 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.

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.

У оквиру потраживања од купаца, износ од 5.076 хиљада динара (31. децембар 2011: 5.032 хиљада динара) односи се на доспела потраживања, ради се о неоспореним потраживањима од стране купаца, па се сматра да су ови износи наплативи, док недоспела потраживања износе 11.553 хиљаде динара. Анализа потраживања према року доспелости приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
До једног месеца	477	2.076
Од једног до три месеца	1.651	1.012
Од шест месеци до једне године	2.543	1.799
Преко једне године	405	145
	5.076	5.032

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 осим потраживања од брокерског друштва „AS financial center a.d.“, а нарочито када се

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

узме у обзир да су у току јануара и фебруара 2013. године укупно наплаћена потраживања од купаца у износу од 12.236.716,52 динара и од Секретаријата за социјалну и дечију заштиту у износу од 110.523,24 динара..

Потраживања за дате авансе за залихе и услуге Друштво је исказало у износу од 74 хиљада динара, а односе се на:

Дати аванси добављачима:	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Привредни саветник	58	2
Службени гласник	16	3
Кемоимпекс		1

15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни у динарима	130.650	69.282
Девизни рачуни	119	308
	130.769	69.590

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 2012. и 2011. године и власничка структура су следећи:

Акционар и проценат учешћа	31. децембар 2012.		31. децембар 2011.	
	у хиљадама динара	Број акција	у хиљадама динара	Број акција
Република Србија -100%	165.870	16.587	165.870	16.587
	165.870	16.587	165.870	16.587

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

У складу са Законом о тржишту капитала удео државног капитала не може бити мањи од 51%. Новчани део основног капитала Централног регистра не може бити мањи од 750,000 евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу на дан уплате.

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2012. и 2011. године износи:

31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
24.308	24.308
24.308	24.308

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 2012. године по овом основу емитоване акције.

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добављачи у земљи	1.447	1.021
Примљени аванси	104	49
	1.551	1.070

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.

Примљени аванси су билансирани у износу од 104 хиљаде динара и у целини се односе на претплате од стране купаца у земљи.

Обавезе према добављачима у земљи у укупном износу од 1.447 хиљада динара у потпуности су измирене у јануару 2013. године и имају следећу структуру:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

<i>ОПИС</i>	<i>Обавезе из 2012. измирене у 2013.</i>
Телеком Србија	306.674,08
G4S Security services	200.275,20
Електродистрибуција Београд	150.164,99
Coopservice ВМК	82.200,00
НБС	61.665,00
Теленор	48.746,83
СЗТР Тамо далеко	7.154,90
Форум медија	5.670,00
ЈП РТС	1.000,00
AV COM	900,00
Гигатрон Центар	496.260,00
ССС Србије	24.612,87
Војвођанска банка	61.444,97
УКУПНО:	1.446.768,84

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.

18.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризцима. 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 ризцима. Друштво се углавном фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутарни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

18.3. Тржишни ризик

Пословне активности Друштва примарно су изражене у финансијским ризцима од промена у девизним курсевима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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. Друштво са стањем на дан 31.12.2012. године није исказало не реализоване ставке изражене у иностраној валути, па самим тим не постоји ризик од промена девизних курсева.

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 највећих дужника на дан биланса стања:

У хиљадама динара

РЕД. БР.	ЧЛАН ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	САЛДО
1.	Unicredit bank Србија а.д. Београд	1.933.027,87
2.	Raiffeisen банка а.д. Београд	1.242.494,48
3.	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	957.874,04
4.	Eurobank а.д. Београд	940.524,39
5.	M&V Investments а.д. Нови Сад	819.687,82
6.	Tandem financial а.д. Нови Сад	748.543,90
7.	Комерцијална банка а.д. Београд	678.055,28
8.	AS Financial center а.д. Београд	619.144,73
9.	Еуро финекс брокер а.д. Београд	565.541,79
10.	Тезоро брокер а.д. Београд	513.824,00

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. 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 2012.	31. децембар 2011.
Минимална потраживања по основу лизинга	17.782	16.368
	<u>17.782</u>	<u>16.368</u>

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.

21. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

Вида Узелац
Вршилац функције директора
Београд, 26.02.2012. године



Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора