

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

CENTRALNI REGISTAR, DEPO I KLIRING
HARTIJA OD VREDNOSTI - BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2013. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

Beograd, mart 2014. godine



11070 Beograd telefon (011) 20-53-550
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147

R 15/14

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti a.d., Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2013. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2012. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 06. marta 2013. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 07. mart 2014. godine



Licencirani ovlašćeni revizor

Stanimirka Svičević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja	7
2. Bilans uspeha	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2013.

**BILANS STANJA**

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti - Beograd

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
STALNA IMOVINA		63.622	72.733
Nematerijalna ulaganja	3.4.; 13.	19.915	23.723
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	3.4., 3.5.; 12.	43.707	49.010
OBRTNA IMOVINA		195.432	151.381
Zalihe			74
Potraživanja	3.9., 4.3.; 14.	23.973	18.898
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		564	636
Gotovinski ekvivalenti	15.	169.395	130.769
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		1.500	1.004
UKUPNA AKTIVA		259.054	224.114
KAPITAL		251.307	218.621
Osnovni kapital	16.	190.178	190.178
Rezerve		36.012	36.012
Neraspoređeni dobitak		32.686	51.806
Gubitak		7.569	59.375
KRATKOROČNE OBAVEZE		4.146	2.003
Obaveze iz poslovanja	3.9; 17.	1.595	1.551
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR		911	452
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		1.640	
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	11.	3.601	3.490
UKUPNA PASIVA		259.054	224.114

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti - Beograd

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1.	153.741	165.713
Ostali poslovni prihodi	5.	138.481	148.333
		15.260	17.380
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala	3.1.	132.683	122.357
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8.	4.724	3.948
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9.	66.356	66.398
Ostali poslovni rashodi	3.5.; 4.2.	16.386	15.635
	10.	45.217	36.376
POSLOVNI DOBITAK		21.058	43.356
FINANSIJSKI PRIHODI			
FINANSIJSKI RASHODI	6., 7.	13.305	5.474
OSTALI PRIHODI	10.	86	11
OSTALI RASHODI		202	
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	10.	42	625
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		34.437	48.194
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		34.437	48.194
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	3.3.; 11.	1.640	
Odloženi poreski rashodi perioda	3.3.; 11.	111	113
Odloženi poreski prihodi perioda			
Isplaćena lična primanja poslodavcu			
NETO DOBITAK		<u>32.686</u>	<u>48.081</u>
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji		2	3
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti - Beograd

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		161.989	170.733
Prodaja i primljeni avansi		133.434	147.903
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		13.295	5.450
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		15.260	17.380
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		116.655	107.353
Isplate dobavljačima i dati avansi		49.856	40.805
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		66.303	66.395
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		496	153
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		45.334	63.380
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		202	
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		202	
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		6.912	2.214
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		6.912	2.214
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		6.710	2.214
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE			
		162.191	170.733
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE			
		123.567	109.567
NETO PRILIV GOTOVINE			
		38.624	61.166
NETO ODLIV GOTOVINE			
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		130.769	69.590
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		10	24
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		8	11
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	15.	169.395	130.769

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti - Beograd

u periodu od 01.01. do 31.12.
(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2012. godine	16.	<u>165.870</u>	<u>24.308</u>	<u>36.012</u>	<u>3.725</u>	<u>59.375</u>	<u>170.540</u>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini					48.081		48.081
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan: 31.12.2012. godine	16.	<u>165.870</u>	<u>24.308</u>	<u>36.012</u>	<u>51.806</u>	<u>59.375</u>	<u>218.621</u>
Ukupna povećanja u tekućoj godini					32.686		32.686
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					51.806	51.806	
Stanje na dan: 31.12.2013. godine	16.	<u>165.870</u>	<u>24.308</u>	<u>36.012</u>	<u>32.686</u>	<u>7.569</u>	<u>251.307</u>

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

ODELJAK B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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. Фп 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 дематеријализованеј 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. тада 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

Чланом 215. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“, бр. 31/2011) дефинисано је да је Централни регистар правно лице које се организује и послује као акционарско друштво у коме удео државног капитала не може бити мањи од 51%. Чланом 217. наведеног Закона прописано је да се средства за рад Централног регистра обезбеђују из накнада за обављање послова прописаних чланом 216. 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 своје пословне књиге води по Контном плану за привредна друштва, задруге и друга правна лица, а годишњи 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 2013. године Централни регистар има 35 запослених (2012. године: 31 запослених).

Према критеријумима за разврставање из Закона о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 62/2014) Централни регистар је разврстан у мало правно лице.

При изради Финансијског извештаја на дан 31.12. 2013. године, директор Централног регистра је Ана Јовановић.

На дан разматрања Финансијског извештаја за 2013. годину Управни одбор Централног регистра чине:

Име и презиме

Позиција

Богдан Поповић
Александар Ковачевић
Милена Ковачевић
Љиљана Ковачевић
Милан Лучић

Председник Управног одбора
Заменик председника Управног одбора
Члан Управног одбора
Члан Управног одбора
Члан Управног одбора

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу члана 25. Став 1. Закона о рачуноводству («Службени гласник РС» бр. 62/2013), прописана је обавеза правних лица и предузетника у Републици Србији да састављају финансијске извештаје на дан 31.12. текуће године. Правна лица 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 ће се примењивати приликом израде финансијских извештаја за 2014. годину.

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, 119/2008, 9/2009, 4/2010, 3/2011 и 101/2012).

2.2. Централни регистр је у састављању ових финансијских извештаја примењивао рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Наведене рачуноводствене политике су примењиване за све презентоване извештајне периоде. Финансијски извештаји Централног регистра 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 стварној 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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

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 званичном средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства на девизним рачунима на дан биланса стања, прерачуната 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 15% се плаћа на пореску основу утврђену пореским билансом. Пореска основа 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 књиговодстве 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 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% - 25%
Канцеларијски намештај	2,5%-10%
Компјутери и рачунарска опрема	10% - 50%
Аутомобили	20%
Остала опрема	10%-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 Централног регистар, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

Финансијска средства

Централни регистар 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 Централни регистар 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 Централног регистра, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

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 испуни неопходне обавезе, Централни регистар заснива на старосној анализи потраживања од купаца, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купца и резултујућим будућим наплатама. Руководство сматра да са стањем на дан 31.12.2013. године није потребна исправка вредности потраживања. Не постоје неусаглашена потраживања са члановима Централног регистра.

Са стањем на дан 31.12.2012. године Централни регистар је извршио 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, а 19.02.2013. године добио и пресуду Привредног суда у Београду у корист Централног регистра. С обзиром да над поменутиим чланом није покренут стечајни поступак и да се средства гарантног фонда још увек налазе на рачуну Централног регистра код НБС до измирења дуга, Централни регистар није отписао наведено исправљено потраживање.

Старосна структура потраживања за које је извршена исправка вредности је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
До једног месеца	-	-
Од једног до три месеца	-	6
Од шест месеци до једне године	-	262
Преко једне године	619	351
	619	619

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра 31. децембра

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе за акције	22.855	19.649
- купопродајних послова закључених ван берзе за обвезнице	6.738	23.971
- купопродајних послова закључених ван берзе за хартије од вредности РС и НБС	11.310	11.190
- секундарно трговање дин.фин.инст. које је издала Република Србија	6.801	1.153
- пренос фин.инст.и новца када трговање спроводе РС или НБС Репо, Реоткуп	3.300	1.258
- купопродајних послова закључених на берзи	15.744	18.346
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	840	1.140
- отварање власничког рачуна хартија од вредности	8.194	11.785
- пренос хартија од вредности по основу уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	9.829	11.579
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акционарског фонда Републике Србије	854	694
- регистрације емисије хартија од вредности	3.000	4.410
- корпоративних активности	31.345	23.021
- отварања емисионог рачуна	950	1.500
- издавања и обнављања смарт картице	2.519	2.474
- одржавања клијентске апликације	2.292	2.529
- осталих услуга	11.910	13.357
	<u>138.481</u>	<u>148.333</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2013.	31. децембра 2012.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада (нето са порезом и доприносима на терет запослених)	48.949	49.297
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	8.738	8.604
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	-	97
Трошкови накнада члановима управног одбора	4.501	3.163
Остали лични расходи и накнаде	4.167	4.532
	66.356	66.398

У 2013. години зараде у Централном регистру се нису повећавале већ су у складу са Законом о утврђивању максималне зараде у јавном сектору од октобра месеца 2012. године смањене и лимитиране.

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2013.	31. децембра 2012.
Трошкови закупнина	17.727	17.782
Непроизводне услуге	5.775	4.998
Трошкови репрезентације	926	1.231
Трошкови платног промета	1.051	292
Трошкови ПТТ услуга	2.922	2.936
Трошкови осигурања	1.166	1.164
Одржавања/хигијена пословног простора	854	1.016
Здравствени прегледи запослених	486	753
Чланарине пословним удружењима	2.463	2.386
Остали трошкови	11.975	3.818
	45.345	36.376

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2013.	31. децембра 2012.
Текући порески расходи	(1.640)	-
Одложени порески приходи-расходи	(111)	(113)
	(1.751)	(113)

У пореском билансу за 2013. годину, Централни регистар је исказао добит у износу од 43.587.890,00 динара. Остатак пореског губитка из пореских биланса ранијих година у износу од 7.135.917,00 динара и порески кредит за улагања у основна средства у износу од 3.827.458,00 динара (1.221.929,00 кредит текућег периода и 2.605.528,00 динара кредит ранијих година) представљају одбитне ставке које умањују основицу за опорезивање – бруто добит, тако да по завршном рачуну за 2013. годину Централни регистар има обавезу за текући порески расход у износу од 1.640.338,00 динара.

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 2012	7.135.917	2016
ИСКОРИШЋЕНО 2013	7.135.917	
ОСТАТАК ПОРЕСКОГ ГУБИТКА	0	

б) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживање за више плаћени порез	564	636
Текуће обавезе за порез на добит	1.640	-
Разлика пореза за уплату	1.076	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

Потраживање за више плаћен порез на добитак у износу од 564 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, а у 2012. години целокупно остварена бруто добит је искоришћена за покриће губитака исказаних у пореским билансима ранијих година, тако да није било опорезиве добити и пореског расхода периода за који би се искористила претплата пореза. Наведена претплата ће бити искоришћена за измирење обавезе по завршном рачуну за 2013. годину.

в) Привремене разлике

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	3.601	4.425
Одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских губитака		935
Одложена пореска обавеза	3.601	3.490

Одложене пореске обавезе у износу од 3.601 хиљада динара на дан 31. децембра 2013. године (31. децембар 2012: 3.489 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. 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)	19.914.705,09
3. Рачун 012 (Само средства која се амортизују)	
4. Рачун 014 (Само средства која се амортизују)	
5. Рачун 022	
6. Рачун 023*	41.394.733,13
7. Рачун 024 (Само некретнине које се вреднују по набавној вредности)	
8. Рачун 029	
I Књиговодствена основица (1. + 2. + ... + 8.)	61.309.438,22
Пореска амортизација (неотписана вредност)	
1. Група I (Износ из обрасца ОА-1)	
2. Група II (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	18.487.119,79
3. Група III (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	2.231.387,94
4. Група IV (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	352.635,72
5. Група V (Износи из колоне 8 обрасца ОА)	16.234.054,31
II Пореска основица (1.+2. + ... + 5.)	37.305.198,76
Опорезива привремена разлика (I. - II. или II. - I.)	24.004.239,46
Стопа	15,00%
Одложена пореска обавеза/средство по основу амортизације	3.600.635,92
ПРИВРЕМЕНЕ ПОРЕСКЕ РАЗЛИКЕ	
Укупне одложене пореске обавезе:	3.600.635,92
Почетно стање одложених пореских обавеза 2013	3.489.866,86
Повећање одложених пореских обавеза у 2013	110.769,06

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

Због не могућности тачне процене будућих кретања на финансијском тржишту која ће се одразити и на пословање Централног регистра и висину добити која би се могла остварити у будућим годинама пословања, у 2013. години није вршено признавање одложених пореских средстава по основу неискоришћених пореских кредита у износу од **6.261.429,00** динара на дан 31.12.2013. године (8.866.957.00 динара на дан 31.12.2012. године) која се могу користити у периоду до 2022 године.

Структура по рочности је дата у следећем приказу:

ГОДИНА НАСТАНКА НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА 2012	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА 2013	РОК ЗА УМАЊЕЊЕ ОБРАЧУНАТОГ ТЕКУЋЕГ ПОРЕЗА
2008	6.160.481	3.554.963	2018
2009	402.177	402.177	2019
2010	399.056	399.056	2020
2011	1.547.202	1.547.202	2021
2012	358.041	358.041	2022
УКУПНО		6.261.429,00	

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	111.226	17.537		128.763
Директна повећања	3.018	2.928	-	5.946
Пренос				
Расходовање	5.193	1.346		6.539
Стање на крају године	109.051	19.119		128.170
Исправка вредности				
Стање на почетку године	67.027	12.726	-	79.753
Амортизација	9.953	1.659		11.612
Расходовање	5.193	1.709		6.902
Стање на крају године	71.787	12.676		84.463
Садашња вредност				
31. децембра 2013. године	37.264	6.443		43.707
31. децембра 2012. године	44.199	4.811	-	49.010
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	5.994		58.660

13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара			
	Лиценце	Програми	Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	13.959	31.759	-	45.718
Директна повећања		966	-	966
Расходовање			-	
Стање на крају године	13.959	32.725		46.684
Исправка вредности				
Стање на почетку године	3.634	18.361	-	21.995
Амортизација	2.046	2.728		4.774
Расходовање				
Стање на крају године	5.680	21.089		26.769
Садашња вредност				
31. децембра 2013. године	8.279	11.636		19.915
31. децембра 2012. године	10.325	13.398		23.723
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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

14. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживање по основу провизија	20.408	16.012
Потраживања од запослених	3.081	2.643
Потраживања за „overnight камату“ за децембар	484	-
Остало	-	243
	23.973	18.898

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 2013. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 30. априла, 31. јула, 17.октобра и 31. децембра.

На основу члана 66. Правилника о раду Централног регистра, 10 бр.2/6-2 од 12.09.2012. године и Одлуке директора Централног регистра 50 бр.3-209 од 16.12.2013. године запосленима је одобрена исплата зајма за набавку огрева, зимнице и уџбеника на период од 12 месеци.

Централни регистар не обрачунава камате на краткорочна потраживања, углавном послуже са странкама који имају висок ниво кредитне способности, као што су банке и друге финансијске институције.

У оквиру потраживања од купаца, износ од 6.909 хиљада динара (31. децембар 2012: 5.076 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 13.646 хиљаде динара. Анализа потраживања према року доспелости приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
До једног месеца	1.232	477
Од једног до три месеца	2.016	1.651
Од шест месеци до једне године	3.415	2.543
Преко једне године	246	405
	6.909	5.076

Приликом одређивања степена наплативости потраживања, разматрају се све промене у кредитној способности дужника од датума потраживања до датума извештавања. Сходно томе руководство сматра да нису потребне исправке вредности потраживања са стањем на дан 31.12.2013. године, осим потраживања од брокерског друштва „AS financial center a.d.“, за које је у 2012 години урађена исправка вредности, а нарочито када се узме у обзир да су у току јануара и фебруара 2014. године укупно наплаћена потраживања од купаца у износу од **15.081.579,16 динара**.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни у динарима	169.022	130.650
Девизни рачуни	373	119
	169.395	130.769

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

16. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2013. и 2012. године и власничка структура су следећи:

Акционар и проценат учешћа	31. децембар 2013. Основни капитал		31. децембар 2012. Основни капитал	
	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 акционарско друштво чијим се акцијама не тргује на берзи.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2013. и 2012. године износи:

31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
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 2013. године по овом основу емитоване акције.

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Добављачи у земљи	1.462	1.447
Примљени аванси	133	104
	1.595	1.551

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

Примљени аванси су билансирани у износу од 133 хиљаде динара и у целини се односе на претплате од стране купаца у земљи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

Обавезе према добављачима у земљи у укупном износу од 1.462 хиљада динара у потпуности су измирене у јануару 2014. године и имају следећу структуру:

<i>ОПИС</i>	<i>Обавезе из 2013. измирене у 2014.</i>
Телеком Србија	311.154,62
Tabulir komerc	199.275,60
Електродистрибуција Београд	193.250,25
Rilexs	46.800,00
НБС	58.195,00
Теленор	9.375,93
ССС Србије	25.616,33
Field	8.880,00
ЈП РТС	1.000,00
AV COM	990,00
King Ict	548.725,32
Војвођанска банка- грејање	59.277,84
УКУПНО:	1.462.540,89

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

18.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала. Управни одбор разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Централни регистар бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувао оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала и истовремено максимизира повећање профита.

18.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

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

Централни регистар 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 Централног регистра 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 се 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. Са стањем на дан 31.12.2013. године није било не реализованих ставки изражених у страниј 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 Централни регистар. Централни регистар послује само са оним привредним субјектима који имају добру кредитну историју.

За процену кредитне способности друге уговорне стране, користе се јавно доступни финансијски извештаји и сопствена база података. Изложеност Централног регистра 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, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

У доњој табели је приказан биланс 10 највећих дужника на дан биланса стања:

У хиљадама динара

<i>РЕД. БР.</i>	<i>ЧЛАН ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА</i>	<i>САЛДО</i>
1.	Raiffeisen banka а.д. Београд	1.511.334,00
2.	M&V Investments а.д. Нови Сад	1.502.595,12
3.	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	1.306.009,92
4.	Unicredit bank Србија а.д. Београд	1.088.651,06
5.	Управа за јавни дуг	907.433,76
6.	Чачанска банка а.д. Чачак	882.724,60
7.	Поштанска штедиониоца банка а.д. Београд -брокер	808.175,94
8.	Tandem financial а.д. Нови Сад	754.259,45
9.	Комерцијална банка а.д. Београд	745.014,42
10.	КБМ банка а.д. Крагујевац	726.037,49

18.6. Ризик ликвидности

Централни регистар 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 2013.	31. децембар 2012.
Минимална потраживања по основу лизинга	17.727	17.782
	<u>17.727</u>	<u>17.782</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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

21. СУДСКИ СПОРОВИ

Против Централног регистра се води одређени број судских спорова по основу којих се, на основу анализе расположиве правне документације и информација добијених од Републичког јавног правобранилаштва, ангажованог адвоката и правних саветника, не очекује да могу настати метеријални губици за Централни регистар.

22. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
USD	83,6421	86,1763
EUR	114,6421	113,7183

др Ана Јовановић
Директор



Београд, 24.02.2014. године



Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора



IEF d.o.o.
Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I
11070 Novi Beograd
Srbija

07. mart 2014. godine

PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja društva Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo ") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2013. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

1. Potvrđujemo, kao zakonski zastupnik i direktor finansijskog i opšteg sektora, našu odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Smatramo da finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po

načelu stalnosti poslovanja. Smatramo da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

4. Prihvatao odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Potvrđujemo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Smatramo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
8. Nije nam poznato postojanje pronevera, niti sumnjamo da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na finansijske izveštaje.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

9. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
10. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2013. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

Potpunost i relevantnost informacija

11. Za potrebe revizije stavljamo na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, na osnovu kojih su finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljamo vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
12. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u računovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

13. Potvrđujemo da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.

14. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2013. godine.

Rezervisanja

15. Sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

16. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolažemo.
17. Imovina nije opterećena hipotekama, zalagama i drugim ograničenjima.
18. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana su u bilansu stanja.

Stvarne i potencijalne obaveze

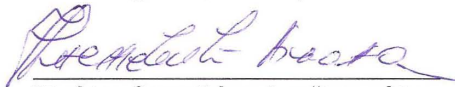
19. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze.
20. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
21. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
22. Nisu nam poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

23. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanivanja u finansijskim izveštajima ili korekciju finansijskih izveštaja.
24. Verujemo da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.



Direktor Centralnog registra, depoa
i kliringa HoV, dr Ana Jovanović



Direktor finansijskog i opšteg sektora
Ljiljana Knežević

