

**IEF d.o.o., Beograd**

**Correspondent Firm of the RSM International Network**

CENTRALNI REGISTAR, DEPO I KLIRING  
HARTIJA OD VREDNOSTI - BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2014. godinu u skladu sa  
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

## **SADRŽAJ**

Izveštaj nezavisnog revizora ..... 1-1

### Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

R 6/15

**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 Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti a.d., Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, 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 obelodanjanjima 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 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 17. mart 2015. godine

Licencirani ovlašćeni revizor



**BILANS STANJA**Na dan 31. decembar 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>KAPITAL</b>		273.611	251.307	218.621
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		190.178	190.178	190.178
Akcijski kapital		165.870	165.870	165.870
Udeli društava s ograničenom odgovornošću				
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital		24.308	24.308	24.308
<b>UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>				
<b>OTKUPljENE SOPSTVENE AKCIJE</b>				
<b>REZERVE</b>		37.647	36.012	36.012
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO				
NEREALIZ. DOBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA				
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA				
NERASPOREĐENI DOBITAK		45.786	32.686	51.806
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		5.901		
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		39.885	32.686	51.806
<b>UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE</b>				
<b>GUBITAK</b>			7.569	59.375
Gubitak ranijih godina			7.569	59.375
Gubitak tekuće godine				
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>				
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>				
Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih				
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>				
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital				
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga				
Ostale dugoročne obaveze				
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>		2.477	3.601	3.490
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>		2.714	4.146	2.003
<b>KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>				
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica				
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				
<b>PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE</b>			132	
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA</b>		1.266	1.463	1.551
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji				
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji		1.209	1.463	1.551
Dobavljači u inostranstvu				
Ostale obaveze iz poslovanja		57		
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>				
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST</b>		805	911	452
<b>OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE</b>		643	1.640	
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>				
<b>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>				
<b>UKUPNA PASIVA</b>		278.802	259.054	224.114
<b>VANBILANSNA PASIVA</b>				

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 27.02.2015. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika CENTRALNI REGISTAR HOV TRG NIKOLE PAŠIĆA 5, BEOGRAD.

Ana (prezime dr) ANA JORANOVIĆ

Naziv funkcije DIREKTOR



**BILANS STANJA**Na dan 31. decembar 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
<b>UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>				
<b>STALNA IMOVINA</b>		54.185	63.622	72.733
<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>		17.695	19.915	23.723
Ulaganja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		17.695	19.915	23.723
Goodwill				
Ostala nematerijalna imovina				
Nematerijalna imovina u pripremi				
Avansi za nematerijalnu imovinu				
<b>NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA</b>		36.490	43.707	49.010
Zemljište				
Građevinski objekti				
Postrojenja i oprema		35.726	42.587	48.294
Investicione nekretnine				
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		571	571	571
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi			549	
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		193		145
<b>BIOLOŠKA SREDSTVA</b>				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
<b>DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>				
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica				
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju				
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani				
<b>DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b>				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>				
<b>OBRTNA IMOVINA</b>		224.617	195.432	151.381
<b>ZALIHE</b>				74
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar				74
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge				
Gotovi proizvodi				
Roba				
Stalna sredstva namenjena prodaji				
Plaćeni avansi za zalihe i usluge				
<b>POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE</b>		12.779	20.408	18.898
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica				
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji		12.779	20.408	18.898
Kupci u inostranstvu				
Ostala potraživanja po osnovu prodaje				
<b>POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA</b>				
<b>DRUGA POTRAŽIVANJA</b>		3.213	4.129	636
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>				
<b>KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>				
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica				
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
<b>GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA</b>		207.802	169.395	130.769
<b>POREZ NA DODATU VREDNOST</b>				
<b>AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		823	1.500	1.004
<b>UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA</b>		<u>278.802</u>	<u>259.054</u>	<u>224.114</u>
<b>VANBILANSNA AKTIVA</b>				



**BILANS USPEHA**U periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2014.	2013.
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
POSLOVNI PRIHODI		158.941	153.741
PRIHODI OD PRODAJE ROBE			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA		145.061	138.481
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		145.061	138.481
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PREMIIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI		13.880	15.260
<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
POSLOVNI RASHODI		130.703	132.683
Nabavna vrednost prodane robe			
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			
Troškovi materijala		1.057	1.693
Troškovi goriva i energije		3.147	3.031
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		71.214	66.356
Troškovi proizvodnih usluga		25.409	23.814
Troškovi amortizacije		17.550	16.386
Troškovi dugoročnih rezervisanja			
Nematerijalni troškovi		12.326	21.403
POSLOVNI DOBITAK		28.238	21.058
POSLOVNI GUBITAK			
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>		13.154	13.305
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI			
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi			
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		12.809	13.295
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		345	10
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>		53	86
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi			
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		26	78
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		27	8
<b>DOBITAK IZ FINANSIRANJA</b>		13.101	13.219
<b>GUBITAK IZ FINANSIRANJA</b>			
<b>PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.</b>			
<b>RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.</b>		36	42
<b>OSTALI PRIHODI</b>		714	202
<b>OSTALI RASHODI</b>		1.000	
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		41.017	34.437
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		40	
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		11	
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		41.046	34.437
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		2.284	1.640
Odloženi poreski rashodi perioda			111
Odloženi poreski prihodi perioda		1.123	
Isplaćena lična primanja poslodavcu			
<b>NETO DOBITAK</b>		<b>39.885</b>	<b>32.686</b>
<b>NETO GUBITAK</b>			
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>			
<b>NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>			
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>			
Osnovna zarada po akciji		2	2
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

<b>Pozicije</b>	<b>Napomena*</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		39.885	32.686
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Smanjenje revalorizacionih rezervi			
Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici			
Gubici			
OSTALI BRUTO SVEOBUHvatNI DOBITAK			
OSTALI BRUTO SVEOBUHvatNI GUBITAK			
POREZ NA OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK			
NETO OSTALI SVEOBUHvatNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI DOBITAK		<u>39.885</u>	<u>32.686</u>
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK		39.885	32.686
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala		39.885	32.686
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**U periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2014.	2013.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>180.711</b>	<b>161.989</b>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		152.947	133.434
Prodaja i primljeni avansi		13.884	13.295
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		13.880	15.260
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		116.607	116.655
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		44.185	49.856
Isplate dobavljačima i dati avansi		71.214	66.303
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		26	
Plaćene kamate		1.076	
Porez na dobitak		106	496
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		64.104	45.334
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			<b>202</b>
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			202
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende		8.113	6.912
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		8.113	6.912
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		8.113	6.710
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze		17.582	
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)			
Ostale obaveze (odlivi)			
Finansijski lizing		17.582	
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		17.582	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>		<b>180.711</b>	<b>162.191</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>		<b>142.302</b>	<b>123.567</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>		<b>38.409</b>	<b>38.624</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>			
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>		<b>169.395</b>	<b>130.769</b>
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		<b>25</b>	<b>10</b>
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		<b>27</b>	<b>8</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>		<b>207.802</b>	<b>169.395</b>

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa



## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine  
(U hiljadama dinara)

OPIS	Napomena*	Komponente kapitala					Komponente ostalog rezultata								Ukupan kapital	Gubitak iznad kapitala			
		Osnovni kapital	Upisani neuplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski dobitci ili gubici	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju					
Početno stanje na dan: 01.01.2013. godine																			
Dužovni saldo računa					59.375														218.621
Potražni saldo računa		190.178		36.012															
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																			
Ispravke na dužovnoj strani računa																			
Ispravke na potražnoj strani računa																			
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2013. godine																			
Korigovani dužovni saldo računa					59.375														218.621
Korigovani potražni saldo računa		190.178		36.012															
Promene u prethodnoj godini																			
Promet na dužovnoj strani računa									51.806										32.686
Promet na potražnoj strani računa					51.806														
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2013.																			
Dužovni saldo računa					7.569														251.307
Potražni saldo računa		190.178		36.012															
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																			
Ispravke na dužovnoj strani računa																			
Ispravke na potražnoj strani računa																			
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2014.																			
Korigovani dužovni saldo računa					7.569														251.307
Korigovani potražni saldo računa		190.178		36.012															
Promene u tekućoj godini																			
Promet na dužovnoj strani računa																			22.304
Promet na potražnoj strani računa				1.635	7.569				26.785										
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2014.																			
Dužovni saldo računa																			273.611
Potražni saldo računa		190.178		37.647					45.786										

\*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембра 2014. године**

**БИЛАНС УСПЕХА****У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године****(У хиљадама динара)**

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2014.	2013.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи по основу провизија	3.1,5	145.061	138.481
Приходи по основу чланарина	3.1	13.880	15.260
Остали приходи	6, 7	13.908	13.507
		<b>172.849</b>	<b>167.248</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	3.1,8	(1.057)	(1.693)
Трошкови горива и енергије	3.1,8	(3.147)	(3.031)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.1,9	(71.214)	(66.356)
Трошкови амортизације	3.5,4.2	(17.550)	(16.386)
Трошкови производних услуга	3.1,10	(25.409)	(23.814)
Нематеријални трошкови	10	(12.326)	(21.403)
Финансијски расходи		(53)	(86)
Остали расходи	10	(1.047)	(42)
		<b>131.803</b>	<b>132.811</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
Порески расход периода	3.3,11а	(2.284)	(1.640)
Одложени порески приходи - расходи периода	3.3,11а	1.123	(111)
		<b>(1.161)</b>	<b>(1.751)</b>
<b>НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ</b>			
		<b>39.885</b>	<b>32.686</b>
<b>ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ</b>			
		-	-

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2014.</u>	<u>31. децембар 2013.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	3.4,13	17.695	19.915
Опрема	3.4,12	36.490	43.707
		<b>54.185</b>	<b>63.622</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе			
Потраживања	3.8,14	15.992	23.973
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	564
Готовина и готовински еквиваленти	15	207.802	169.395
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		823	1.500
		<b>224.617</b>	<b>195.432</b>
<b>Укупна актива</b>		<b>278.802</b>	<b>259.054</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
	16		
Основни капитал		165.870	165.870
Остали капитал		24.308	24.308
Резерве		37.647	36.012
Нераспоређена добит		45.786	32.686
Губитак		-	7.569
		<b>273.611</b>	<b>251.307</b>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Одложене пореске обавезе	11в,	<b>2.477</b>	<b>3.601</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Обавезе из пословања	3.8,17	1.266	1.595
Обавезе по основу пореза на добит	3.3,11	643	1.640
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		805	911
		<b>2.714</b>	<b>4.146</b>
<b>Укупна пасива</b>		<b>278.802</b>	<b>259.054</b>



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. 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 2013. године	165.870	24.308	36.012	51.806	59.375	218.621
Добит текуће године						
Расподела добити:						
- покриће губитка ранијих година	-	-	-	(51.806)	51.806	-
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	-	-	-
Добит текуће године				32.686		32.686
Стање 31. децембра 2013. године	<b>165.870</b>	<b>24.308</b>	<b>36.012</b>	<b>32.686</b>	<b>7.569</b>	<b>251.307</b>
Корекција почетног стања						
Стање, 1. јануара 2014. године	165.870	24.308	36.012	32.686	7.569	251.307
Расподела добити:						
- покриће губитка ранијих година				(7.569)	7.569	-
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	(17.582)	-	-
- пренос на резерве	-	-	1.635	(1.634)	-	-
Добит текуће године				5.901	-	5.901
				39.885		
Стање 31. децембра 2014. године	<b>165.870</b>	<b>24.308</b>	<b>37.647</b>	<b>45.786</b>	<b>-</b>	<b>273.611</b>

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године

(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u>	<u>31. децембар</u>
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Токови готовине из пословних активности</b>	180.711	161.989
Продаја и примљени аванси	152.947	133.434
Примљене камате из пословних активности	13.884	13.295
Остали приливи из редовног пословања	13.880	15.260
Исплате добављачима и дати аванси	(44.185)	(49.856)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(71.214)	(66.303)
Плаћене камате	(26)	
Порез на добитак	(1.076)	
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(106)	(496)
<b><i>Нето прилив готовине из пословних активности</i></b>	<u>64.104</u>	<u>45.334</u>
<b><i>Нето одлив готовине из пословних активности</i></b>		
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(8.113)	(6.912)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		202
<b><i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i></b>	<u>(8.113)</u>	<u>(6.710)</u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Исплаћене дивиденде	17.582	-
<b><i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i></b>	<u>17.582</u>	<u>-</u>
<b>Нето прилив готовине</b>	38.409	38.624
<b>Нето одлив готовине</b>		
<b>Готовина на почетку године</b>	169.395	130.769
<b>Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>	25	10
<b>Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине</b>	(27)	(8)
<b>Готовина на крају године</b>	<u>207.802</u>	<u>169.395</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су прихваћени и одобрени од стране Управног Одбора Централног регистра на седници одржаној 27.02.2015. године.

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

др Ана Јовановић  
Директор

Љиљана Кнежевић  
Директор финансијског и општег сектора

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд (у даљем тексту “Централни регистар”) 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. 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 2014. 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 предузетнике, 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 2014. године Централни регистар има 34 запослених (2013. године: 35 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 31.12.2014. године, директор Централног регистра је Ана Јовановић.

На дан разматрања Финансијског извештаја за 2014. годину Управни одбор Централног регистра чине:

<u>Име и презиме</u>	<u>Позиција</u>
Милан Лучић	Председник Управног одбора
Александар Ковачевић	Заменик председника Управног одбора
Милена Ковачевић	Члан Управног одбора
Љиљана Ковачевић	Члан Управног одбора
Снежана Марушић	Члан Управног одбора



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 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. 62/13), прописана је обавеза правних лица и предузетника у Републици Србији да састављају финансијске извештаје на дан 31.12. текуће године. Сви обвезници састављају финансијске извештаје у којима приказују финансијски положај на дан 31. децембар и пословне промене у периоду од 1. јануара до 31. децембра извештајне године.

Чланом 21. Закона о рачуноводству прописано је да за признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима мала и средња правна лица примењују МСФИ за МСП.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 62/13).

2.2. Централни регистар 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 за 2014. годину су усклађени са релевантним захтевима одредби МСФИ за МСП у исказани су у хиљадама динара. Динар представља извештајну валуту у Републици Србији.

2.3. У редовним финансијским извештајима Централног регистра приказане су и вредноване позиције у складу са рачуноводственим начелима која се користе приликом процесуирања података у сврху састављања извештаја и њиховог јавног објављивања. Примена општих рачуноводствених начела омогућава процену, евиденцију и извештавање о пословној активности Централног регистра у 2014 години.

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом континуитета или временске неограничености пословања. Сталност пословања подразумева рад Централног регистра и у будућности, а тиме и финансијско извештавање у одређеним временским интервалима. Састављени финансијски извештаји садрже све релевантне информације на основу објективних података који су документовани и потребни за пословање Централног регистра.

Упоредне податке чине финансијски извештаји Централног регистра за 2013 годину састављени у складу са рачуноводственом регулативом важећом у Републици Србији.

Приликом састављања и презентовања финансијских извештаја применом начела доследности спроведена су усвојена правила и поступци рачуноводствених прописа у пракси. Методе вредновања приказаних позиција примњују се доследно из године у годину.

## **НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2014. године**

Вредновање је вршено применом принципа опрезности и има за циљ да се имовина Централног регистра прикаже као резултат стварног пословања привредног друштва. Применом овог начела спречава се прецењивање имовине и за резултат имамо коректну слику нето имовине Централног регистра.

Имовина Централног регистра је ресурс који се поуздано може вредновати и приказује се одвојено од обавеза Централног регистра чије је измиривање такође поуздано мерљиво. Поштовањем рачуноводствених начела приликом састављања финансијских извештаја презентоване су и класификоване ставке извештаја на разумљив, поуздан, упоредив, потпун и опрезан начин чиме су максимално задовољена квалитативна обележја извештаја.

### **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 на који сагласност даје Комисија за хартије од вредности Републике Србије. У складу са Правилником о тарифи Централног регистра, 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, а 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.

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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 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 основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у 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 добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између висине пореске основице имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодства вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит на терет које се одложена пореска средства могу искористити. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха.

### 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 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

#### *Централни регистар као корисник лизинга*

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на Централни регистар, 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 Централног регистра 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, Централни регистар 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. Централни регистар је, такође, обавезан да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 3.8 *Обавезе по основу отпремнина*

На основу Закона о раду, Централни регистар 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 регистра, 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*

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.

**4.2 Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Централни регистар 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, Централни регистар заснива на старосној анализи потраживања од купаца и кредитним способностима наших купаца. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство сматра да је са стањем на дан 31.12.2014. године потребно извршити исправку вредности потраживања које Централни регистар има према Универзал банци а.д. Београд у стечају, у износу од 36.597,86 динара. На дан 31.12.2014. године неусаглашена потраживања са члановима Централног регистра износе 24.595,99 динара (углавном рачуни који су послати а нису стигли, који се не оспоравају за плаћање и који су плаћени у току јануара и фебруара 2015. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

Централни регистар је 29.12.2014. године наплатио потраживање од брокерско дилерског друштва „AS financial center a.d.“ и приходовао раније исправљено потраживање.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
До једног месеца	-	-
Од једног до три месеца	-	-
Од шест месеци до једне године	36	-
Преко једне године		619
	<b>36</b>	<b>619</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе за акције	16.350	22.855
- купопродајних послова закључених ван берзе за обвезнице	8.075	6.738
- купопродајних послова закључених ван берзе за хартије од вредности РС и НБС	14.839	11.310
- секундарно трговање дин.фин.инст. које је издала Република Србија	8.970	6.801
- пренос фин.инст.и новца када трговање спроводе РС или НБС Репо, Реоткуп	1.717	3.300
- купопродајних послова закључених на берзи	10.356	15.744
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	820	840
- отварање власничког рачуна хартија од вредности	5.990	8.194
- пренос хартија од вредности по основу уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	8.283	9.829
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акционарског фонда Републике Србије	677	854
- регистрације емисије хартија од вредности	2.741	3.000
- корпоративних активности	48.532	31.345
- отварања емисионог рачуна	930	950
- издавања и обнављања смарт картице	2.102	2.519
- одржавања клијентске апликације	2.085	2.292
- осталих услуга	22.594	11.910
	<u><b>145.061</b></u>	<u><b>138.481</b></u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**6. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
Приходи од камата	12.809	13.295
Приходи од затезних камата	320	
	<b>13.129</b>	<b>13.295</b>

Приходи од камата се односе на камате на средста депозита која Централни регистар има на рачунима код својих пословних банака сходно уговором дефинисаним интервалима, а приходи од затезних камата су остварени наплатом извршног судског решења.

**7. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
Приходи по основу курсних разлика, нето	25	10
Расходи по основу курсних разлика, нето	27	8

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2014.	2013.
Гориво и енергенти	3.147	3.031
Трошкови канцеларијског материјала	1.057	1.693
	<b>4.204</b>	<b>4.724</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2014.	31. децембра 2013.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада (нето са порезом и доприносима на терет запослених) по умањењу износа који је уплаћен у буџет	50.191	48.949
Уплата у буџет по основу смањења зарада	2.201	-
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9.361	8.738
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	-	-
Трошкови накнада члановима управног одбора	4.582	4.501
Остали лични расходи и накнаде	4.878	4.167
	<b>71.214</b>	<b>66.356</b>

Током 2014. године запосленима у Централном регистру вршено је умањење нето зараде и других примања запослених у складу са Законом о умањењу нето прихода лица у јавном сектору („Сл.гласник РС“, бр.108/2013) који се примењивао од 01.01.2014. до 01.11.2014. године. У складу са наведеним Законом Централни регистар је на име умањења зарада уплатио у буџет Републике Србије износ од **2.212.906,10** динара (од чега 2.201.366,90 из зарада запослених, а 11.539,20 из накнаде члана Управног одбора).

Почев од 01.11.2014. године зараде запослених у Централном регистру су смањене у складу са Законом о привременом уређивању основица за обрачун и исплату плата, односно зарада и других сталних примања код корисника јавних средстава („Сл.гласник РС“, бр.116/2014) и у складу са овим Законом Централни регистар је за месец новембар и децембар 2014. године уплатио у буџет Републике Србије износ од **923.164,10** динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**10. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2014.	31. децембра 2013.
Трошкови закупнина	18.361	17.727
Трошкови ПТТ услуга	3.607	2.922
Трошкови одржавања	2.850	2.638
Трошкови осталих услуга	591	526
Трошкови непроизводних услуга	4.186	4.435
Трошкови репрезентације	695	926
Трошкови платног промета	890	1.051
Трошкови осигурања	1.145	1.166
Одржавања/хигијена пословног простора	598	854
Здравствени прегледи запослених	287	486
Чланарине пословним удружењима	1.755	2.463
Остали нематеријални трошкови	2.769	10.022
Остали непоменути расходи	1.047	129
	<b>38.781</b>	<b>45.345</b>

**11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

**а) Компоненте пореза на добит**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2014.	31. децембра 2013.
Текући порески расходи	(2.284)	(1.640)
Одложени порески приходи-расходи	1.123	(111)
	<b>(1.161)</b>	<b>(1.751)</b>

У пореском билансу за 2014. годину, Централни регистар је исказао добит у износу од 50.748.408,00 динара. Порески кредит за улагања у основна средства ранијих година у износу од 5.328.582,00 динара представља одбитну ставку која умањује основицу за опорезивање – бруто добит, тако да по завршном рачуну за 2014. годину Централни регистар има обавезу за текући порески расход у износу од 2.283.678,00 динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**Структура пореског кредита по рочности је дата у следећем приказу:**

ГОДИНА НАСТАНКА НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА 2013	ИЗНОС НЕИСКОРИШЋЕНОГ КРЕДИТА 2014	РОК ЗА УМАЊЕЊЕ ОБРАЧУНАТОГ ТЕКУЋЕГ ПОРЕЗА
2008	3.554.963	-	
2009	402.177	-	
2010	399.056	-	
2011	1.547.202	574.806	2021
2012	358.041	358.041	2022
<b>УКУПНО</b>	<b>6.261.429,00</b>	<b>932.847</b>	

**б) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Потраживање за више плаћени порез		564
Текуће обавезе за порез на добит	2.284	1.640
Уплаћене аконтације пореза на добит у 2014. години	1.640	
<b>Разлика пореза за уплату</b>	<b>644</b>	<b>1.076</b>

Уплаћене аконтације пореза на добит у 2014. години у износу од 1.640 динара умањиће обавезу пореза на добит по завршном рачуну за 2014. годину.

**в) Привремене разлике**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	2.477	3.601
Одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских губитака		
<b>Одложена пореска обавеза</b>	<b>2.477</b>	<b>3.601</b>

Одложене пореске обавезе у износу од 2.477 хиљада динара на дан 31. децембра 2014. године (31. децембар 2013: 3.601 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

**Одложена пореска обавеза утврђена је на следећи начин:**

<b>Књиговодствена амортизација (садашња вредност)</b>	
1. Рачун 010 (само средства која се амортизују)	
2. Рачун 011 (само средства која се амортизују)	7.995.440,84
3. Рачун 012 (само средства која се амортизују)	9.699.171,03
4. Рачун 014 (само средства која се амортизују)	
5. Рачун 022	
6. Рачун 023*	34.942.557,64
7. Рачун 024 (само некретнине које се вреднују по набавној вредности)	
8. Рачун 029	
<b>I Књиговодствена основица (1. + 2. + ... + 8.)</b>	<b>52.637.169,51</b>
<b>Пореска амортизација (неотписана вредност)</b>	
1. Група I (износ из обрасца ОА-1)	
2. Група II (износи из колоне 8 обрасца ОА)	18.579.935,64
3. Група III (износи из колоне 8 обрасца ОА)	1.905.681,25
4. Група IV (износи из колоне 8 обрасца ОА)	
5. Група V (износи из колоне 8 обрасца ОА)	15.635.286,50
<b>II Пореска основица (1.+2. + ... + 5.)</b>	<b>36.120.903,39</b>
Опорезива привремена разлика (I. - II. или II. - I.)	16.516.266,12
Стопа	15,00%
<b>Одложена пореска обавеза/средство по основу амортизације</b>	<b>2.477.439,92</b>
<b>ПРИВРЕМЕНЕ ПОРЕСКЕ РАЗЛИКЕ</b>	
Укупне одложене пореске обавезе:	<b>2.477.439,92</b>
<b>Почетно стање одложених пореских обавеза 2013</b>	<b>3.600.635,92</b>
<b>Смањење одложених пореских обавеза у 2014</b>	<b>1.123.196,00</b>

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**12. ОПРЕМА**

У хиљадама динара

	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на почетку године	108.502	19.119	549	128.170
Директна повећања	4.880	10		4.890
Пренос	549			
Расходавање	6.314	184	-	6.498
Стање на крају године	<b>107.617</b>	<b>18.945</b>	<b>-</b>	<b>126.562</b>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање на почетку године	71.787	12.676	-	84.463
Амортизација	10.736	1.372	-	12.108
Расходавање	6.314	184	-	6.498
Стање на крају године	<b>76.208</b>	<b>13.864</b>		<b>90.072</b>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембра 2014. године	<b>31.409</b>	<b>5.081</b>		<b>36.490</b>
31. децембра 2013. године	<b>37.264</b>	<b>6.443</b>		<b>43.707</b>
У хиљадама динара				
	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на почетку године	111.226	17.537		128.763
Директна повећања	2.469	2.928	549	5.946
Пренос				
Расходавање	5.193	1.346		6.539
Стање на крају године	<b>108.502</b>	<b>19.119</b>	<b>549</b>	<b>128.170</b>
<b>Исправка вредности</b>				
Стање на почетку године	67.027	12.726		79.753
Амортизација	9.953	1.659		11.612
Расходавање	5.193	1.709		6.902
Стање на крају године	<b>71.787</b>	<b>12.676</b>		<b>84.463</b>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембра 2013. године	<b>37.264</b>	<b>6.443</b>		<b>43.707</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2014. године**

31. децембра 2012. године 44.199 4.811 49.010



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

31. децембар 2014. године

**13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	Лиценце	Програми	У хиљадама динара	
			Остала права	Нематеријал на улагања
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на почетку године	13.959	32.725	-	46.684
Директна повећања	2.157	1.067		3.224
Расходовање			-	
Стање на крају године	<b>16.116</b>	<b>33.792</b>		<b>49.908</b>
<b>Исправка вредности</b>	5.680	21.089		26.769
Стање на почетку године	2.440	3.003		5.443
Амортизација				
Расходовање				
Стање на крају године	<b>8.120</b>	<b>24.092</b>		<b>32.212</b>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембра 2014. године	<b>7.996</b>	<b>9.700</b>		<b>17.696</b>
31. децембра 2013. године	<b>8.279</b>	<b>11.636</b>		<b>19.915</b>
	Лиценце	Програми	У хиљадама динара	
			Остала права	Нематеријал на улагања
<b>Набавна вредност</b>				
Стање на почетку године	13.959	31.759	-	45.718
Директна повећања		966	-	966
Расходовање			-	
Стање на крају године	<b>13.959</b>	<b>32.725</b>		<b>46.684</b>
<b>Исправка вредности</b>	3.634	18.361		21.995
Стање на почетку године	2.046	2.728		4.774
Амортизација				
Расходовање				
Стање на крају године	<b>5.680</b>	<b>21.089</b>		<b>26.769</b>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембра 2013. године	<b>8.279</b>	<b>11.636</b>		<b>19.915</b>
31. децембра 2012. године	<b>10.325</b>	<b>13.398</b>		<b>23.723</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

**14. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Потраживање по основу провизија	12.779	20.408
Потраживања од запослених	2.487	3.081
Потраживања за „overnight камату“ за децембар	-	484
Потраживање од фонда-рефундација за породиљу	725	-
	<u>15.991</u>	<u>23.973</u>

Исказана потраживања представљају потраживања Централног регистра од својих чланова за неизмирене накнаде које Централни регистар остварује у складу са Правилником о тарифи Централног регистра. У 2014. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 31.03., 15.07., 15.10. и 31.12.2014. године.

На основу члана 56. Правилника о раду Централног регистра, 10 бр.2/6-2 од 12.09.2012. године, са изменама и допунама: 10 бр.2/8-2 од 10.10.2012. године и 10 бр. 2/9-3 од 21.11.2012. године и Одлуке директора Централног регистра 50 бр.3-208 од 15.12.2014. 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 послује са странкама које имају висок ниво кредитне способности, као што су банке и друге финансијске институције.

У оквиру потраживања од купаца (укупан износ: 12.779 динара), износ од 4.867 хиљада динара (31. децембар 2013: 6.909 хиљада динара), односи се на доспела потраживања. Наиме, ради се о неоспореним потраживањима од стране купаца, па се сматра да су ови износи наплативи, док недоспела потраживања (рачуни издати 31.12.2014. године за трансакције које су извршене у децембру) износе 7.912 хиљада динара. Анализа потраживања према року доспелости приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
До једног месеца	736	1.232
Од једног до три месеца	1.517	2.016
Од шест месеци до једне године	2.042	3.415
Преко једне године	572	246
	<u>4.867</u>	<u>6.909</u>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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 31.12.2014. године, осим потраживања које Централни регистар има према Универзал банци у стечају, а нарочито када се узме у обзир да су у току јануара и фебруара 2015. године укупно наплаћена потраживања од купаца у износу од **8.119.634,75 динара** од чега се 81.875,00 динара односи на потраживања чија је рочност преко једне године. Потраживање од фонда-рефундација за породиљу у току јануара и фебруара 2015. године уплаћен је износ од 597.741,87 динара.

### 15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текући рачуни у динарима	207.375	169.022
Девизни рачуни	427	373
	<b>207.802</b>	<b>169.395</b>

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 2014. и 2013. године и власничка структура су следећи:

Акционар и проценат учешћа	31. децембар 2014. Основни капитал		31. децембар 2013. Основни капитал	
	у хиљадама динара	Број акција	у хиљадама динара	Број акција
Република Србија -100%	165.870	16.587	165.870	16.587
	<b>165.870</b>	<b>16.587</b>	<b>165.870</b>	<b>16.587</b>

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.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. 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 2014. и 2013. године износи:

<u>31. децембар 2014.</u>	<u>31. децембар 2013.</u>
24.308	24.308
<u><b>24.308</b></u>	<u><b>24.308</b></u>

Остали капитал представља вредност опреме пренете Централном регистру од стране Народне банке Србије без надокнаде, а у складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у („Службеном гласнику РС“ бр. 47/2006), према којем даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра.

Наведени износ капитала није регистрован/уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије, нити су до 31. децембра 2014. године по овом основу емитоване акције.

## 17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2014.</u>	<u>31. децембар 2013.</u>
Добављачи у земљи	1.266	1.462
Примљени аванси	-	133
	<u><b>1.266</b></u>	<u><b>1.595</b></u>

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2014. године**

Обавезе према добављачима у земљи у укупном износу од 1.266 хиљада динара у потпуности су измирене у јануару 2014. године и имају следећу структуру:

<i>ОПИС</i>	<i>Обавезе из 2014. измирене у 2015.</i>
Телеком Србија	362.086,67
Електродистрибуција Београд	223.169,87
Rilex	43.800,00
НБС	56.575,00
Теленор	10.687,97
ССС Србије	99.761,16
Сага	88.414,87
ДВД Врачар	137.491,20
AV SOM	1.056,00
Енел	157.200,00
Војвођанска банка- грејање	28.149,14
ЈП ПТТ	69,00
Комерцијална банка картица	57.493,99
<b>УКУПНО:</b>	<b>1.265.954,87</b>

## **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 валутни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

### 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 31.12.2014. године није било нереализованих ставки изражених 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 Централни регистар. Централни регистар послује већином 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 2014. године**

У доњој табели је приказан биланс 10 највећих дужника на дан биланса стања као и њихове уплате које су извршили до 14.02.2014. године :

У хиљадама динара

<i>РЕД. БР.</i>	<i>ЧЛАН ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА</i>	<i>САЛДО</i>	<i>УПЛАТЕ ДО 14.02.2015</i>
1.	Unicredit bank Србија а.д. Београд	1.358.643,05	1.358.643,05
2.	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	683.602,22	683.602,22
3.	Tandem financial а.д. Нови Сад	672.862,47	81.875,00
4.	Athena capital а.д. Београд	650.739,20	-
5.	Чачанска банка а.д. Чачак	527.405,81	527.405,81
6.	Еуробанка а.д. Београд	502.539,71	502.539,71
7.	Ilirika investments а.д. Београд	494.905,72	-
8.	Tezoro broker а.д. Београд	493.870,35	-
9.	Управа за трезор	459.286,60	-
10.	Tesla capital а.д. Београд	419.644,49	-

**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 2014.	31. децембар 2013.
Минимална потраживања по основу лизинга	18.361	17.727
	<u>18.361</u>	<u>17.727</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. 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 запослених у правном сектору, не очекује да могу настати материјални 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 2014.</u>	<u>31. децембар 2013.</u>
USD	99,4641	83,6421
EUR	120,9583	114,6421

др Ана Јовановић  
Директор

Београд, 27.02.2015. године



Љиљана Кнежевић  
Директор финансијског и општег  
сектора

**IEF d.o.o.**

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I  
11070 Novi Beograd  
Srbija

25. februar 2015. godine

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine, na osnovu kojih bi trebalo da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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**

1. 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.



4. Prihvatam 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. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
  - rukovodstvo
  - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
  - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

### **Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom**

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

### **Obezbeđenje informacija**

12. Obezbedili smo vam sledeće:
  - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
  - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
  - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.

## **Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje**

14. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
15. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2014. godine.

## **Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja**

16. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
17. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
18. 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.
19. Nisu mi 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.
20. Sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog toga u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

## **Vlasništvo i ograničenja na imovini**

21. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspoložemo.
22. Imovina nije opterećena hipotekama, zalagama i drugim ograničenjima.
23. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

## **Načelo stalnosti**

24. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

## Događaji nakon datuma bilansa stanja

25. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
26. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.

  


---

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



---

Direktor finansijskog i opšteg sektora  
Ljiljana Knežević