

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

CENTRALNI REGISTAR, DEPO I KLIRING
HARTIJA OD VREDNOSTI - BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2016. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora 1-2

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

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

RP 8/17

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Izveštaj o finansijskim izveštajima

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 2016. 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 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.

/nastavlja se/

/nastavak/

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2016. godine.

Beograd, 10. mart 2017. godine



Ključni revizorski partner


Miroslav M. Milojević

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA		47.350	56.149	54.185
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.1, 5	10.688	13.200	17.695
Ulaganja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava				
Gudvil		10.688	13.200	17.695
Ostala nematerijalna imovina				
Nematerijalna imovina u pripremi				
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3.1, 6	36.662	42.949	36.490
Zemljište				
Građevinski objekti				
Postrojenja i oprema		36.091	41.910	35.726
Investicione nekretnine				
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		571	571	571
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi				
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu			468	193
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
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				
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA				
OBRTNA IMOVINA		288.116	269.461	224.617
ZALIHE				
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar				
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge				
Gotovi proizvodi				
Roba				
Stalna sredstva namenjena prodaji				
Plaćeni avansi za zalihe i usluge				
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	3.3, 7	12.652	19.671	12.779
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		12.652	19.671	12.779
Kupci u inostranstvu				
Ostala potraživanja po osnovu prodaje				
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA				
DRUGA POTRAŽIVANJA		8.726	4.157	3.213
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		180.000	130.000	
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	9	180.000	130.000	
GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	3.4, 8	85.952	114.945	207.802
POREZ NA DODATU VREDNOST				
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	10	786	688	823
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		<u>335.466</u>	<u>325.610</u>	<u>278.802</u>
VANBILANSNA AKTIVA	3.14, 11	421.684	726.270	

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
KAPITAL		329.571	317.272	273.611
OSNOVNI KAPITAL	12	190.178	190.178	190.178
Akcijski kapital	12a	165.870	165.870	165.870
Udeli društava s ograničenom odgovornošću				
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital	12b	24.308	24.308	24.308
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPljENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE		42.821	39.641	37.647
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO		1.950		
NEREALIZ. DOBITCI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA				
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA				
NERASPOREĐENI DOBITAK		94.622	87.453	45.786
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		52.471	23.849	5.901
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		42.151	63.604	39.885
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE				
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		2.354		
DUGOROČNA REZERVISANJA		2.354		
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		2.354		
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE				
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				
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	3,9, 13	1.477	1.531	2.477
KRATKOROČNE OBAVEZE	3,3, 14	2.064	6.807	2.714
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE				
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				
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE		218		
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	3,6, 14	1.195	923	1.266
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		1.136	875	1.209
Dobavljači u inostranstvu				
Ostale obaveze iz poslovanja		59	48	57
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE			535	
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST		651	709	805
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE			4.640	643
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA				
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		335.466	325.610	278.802
VANBILANSNA PASIVA	3,14, 11	421.684	726.270	

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

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 24.02.2017. i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti - Beograd.

Ana Jovanović
Direktor

BILANS USPEHAU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI		169.933	200.075
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		157.093	186.575
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	3.11, 16.	157.093	186.575
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	17.	12.840	13.500
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		127.628	135.568
Nabavna vrednost prodate 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	20	1.385	959
Troškovi goriva i energije	20	2.476	3.271
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	21	67.677	69.211
Troškovi proizvodnih usluga	22	23.140	26.823
Troškovi amortizacije	3.2, 4.2, 22	12.585	19.328
Troškovi dugoročnih rezervisanja	3.6, 14, 22	2.354	
Nematerijalni troškovi	22	18.011	15.976
POSLOVNI DOBITAK		42.305	64.507
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI		7.449	10.496
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)	18	7.440	10.490
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	19	9	6
FINANSIJSKI RASHODI		65	80
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)		55	48
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	19	10	32
DOBITAK IZ FINANSIRANJA		7.384	10.416
GUBITAK IZ FINANSIRANJA			
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.			
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.			907
OSTALI PRIHODI		937	
OSTALI RASHODI	22	20	40
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		50.606	73.976
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		5	2
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	23	50.611	73.978
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		8.514	11.320
Odloženi poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski prihodi perioda		54	946
Ispaćena lična primanja poslodavcu			
NETO DOBITAK	23	42.151	63.604
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji		2	3
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

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

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATUU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		42.151	63.604
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUH VATNI 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		1.950	
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 SVEOBUH VATNI DOBITAK		1.950	
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK			
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK		1.950	
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK		<u>44.101</u>	<u>63.604</u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		183.695	201.830
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		164.330	177.833
Prodaja i primljeni avansi		7.347	10.497
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		12.018	13.500
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		128.957	123.426
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		45.254	47.392
Isplate dobavljačima i dati avansi		67.719	69.211
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		55	48
Plaćene kamate		15.871	6.679
Porez na dobitak		58	96
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		54.738	78.404
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende		51.928	151.292
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		1.928	21.292
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		50.000	130.000
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		51.928	151.292
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze		31.802	19.943
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)			
Ostale obaveze (odlivi)			
Finansijski lizing		31.802	19.943
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		31.802	19.943
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		183.695	201.830
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		212.687	294.661
NETO PRILIV GOTOVINE			
NETO ODLIV GOTOVINE		28.992	92.831
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		114.945	207.802
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		9	6
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		10	32
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		<u>85.952</u>	<u>114.945</u>

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALUU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

OPIS	Napomena*	Komponente kapitala					Komponente ostalog rezultata									
		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	Ukupan kapital	Gubitak iznad kapitala
Početno stanje na dan: 01.01.2015. godine																
Dugovni saldo računa																
Potražni saldo računa		190.178		37.647												273.611
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																
Ispravke na dugovnoj strani računa																
Ispravke na potražnoj strani računa																
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2015. godine																
Korigovani dugovni saldo računa																
Korigovani potražni saldo računa		190.178		37.647												273.611
Promene u prethodnoj godini																
Promet na dugovnoj strani računa																21.937
Promet na potražnoj strani računa				1.994												63.604
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015.																
Dugovni saldo računa																
Potražni saldo računa		190.178		39.641												317.272
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																
Ispravke na dugovnoj strani računa																
Ispravke na potražnoj strani računa																
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2016.																
Korigovani dugovni saldo računa																
Korigovani potražni saldo računa		190.178		39.641												317.272
Promene u tekućoj godini																
Promet na dugovnoj strani računa																34.982
Promet na potražnoj strani računa				3.180												42.151
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2016.																
Dugovni saldo računa																
Potražni saldo računa		190.178		42.821												329.571

*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 2016. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2016.	2015.
ПРИХОДИ			
Приходи по основу провизија	3.11, 16	157.093	186.575
Приходи по основу чланарина	17	12.840	13.500
Приходи од камата	18	7.440	10.490
Позитивне курсне разлике	19	9	6
Остали приходи		-	-
		177.382	210.571
РАСХОДИ			
Трошкови материјала	20	(1.385)	(959)
Трошкови горива и енергије	20	(2.476)	(3.271)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	21	(67.677)	(69.211)
Трошкови амортизације	3.2, 4.2	(12.585)	(19.328)
Трошкови дугорочних резервисања	3.6, 14	(2.354)	(0)
Трошкови производних услуга		(23.140)	(26.823)
Нематеријални трошкови		(18.011)	(15.976)
Расходи камата		(55)	(48)
Негативне курсне разлике	19	(10)	(32)
		127.693	135.648
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности	3.3, 4.3	0	907
Остали приходи		937	0
Остали расходи		20	40
Добитак по основу исправке грешака из ранијих периода		5	2
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	23	50.611	73.978
Порески расход периода	3.8, 15a	(8.514)	(11.320)
Одложени порески приходи - расходи периода	3.9, 13	54	946
		(8.460)	(10.374)
НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ		42.151	63.604

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.1, 5	10.688	13.200
Опрема	3.1, 6	36.662	42.949
		47.350	56.149
Обртна имовина			
Залихе			
Потраживања	3.3, 7	18.660	23.828
Потраживања за више плаћен порез		2.718	-
Краткорочно орочена динарска средства	9	180.000	130.000
Готовина и готовински еквиваленти	3.4, 8	85.952	114.945
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	10	786	688
		288.116	269.461
Укупна актива		335.466	325.610
Ванбилансна актива	3.14, 11	421.684	726.270
Капитал			
	12		
Основни капитал	12a	165.870	165.870
Остали капитал	12b	24.308	24.308
Резерве		42.821	39.641
Ревалоризационе резерве		1.950	-
Нераспоређена добит		94.622	87.453
Губитак		-	-
		329.571	317.272
Дугорочна резервисања	3.6, 14	2.354	
Дугорочне обавезе			
Одложене пореске обавезе	3.9, 13	1.477	1.531
Краткорочне обавезе	3.3, 14		
Примљени аванси, депозити и кауције		218	
Обавезе из пословања		1.195	923
Обавезе по основу пореза на добит	15b	-	4.640
Обавезе по основу пореза на додату вредност		651	709
Остале краткорочне обавезе		-	535
		2.064	6.807
Укупна пасива		335.466	325.610
Ванбилансна пасива	3.14,11	421.684	726.270

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нераспоређ. добит	Ревал. резерве	Укупно
Корекција почетног стања						
Стање, 1. јануара 2015. године	165.870	24.308	37.647	45.786	-	273.611
Добит текуће године						
Расподела добити:						
- покриће губитка ранијих година	-	-	-	-	-	-
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	(19.943)	-	19.943
- пренос на резерве	-	-	1.994	(1.994)	-	-
Добит текуће године				63.604		63.604
Стање 31. децембра 2015. године	165.870	24.308	39.641	87.453	-	317.272
Корекција почетног стања						
Стање, 1. јануара 2016. године	165.870	24.308	39.641	87.453	1.950	317.272
Расподела добити:						
- покриће губитка ранијих година	-	-	-	-	-	-
- повећање акцијског капитала	-	-	-	-	-	-
- исплата дивиденде акционару	-	-	-	(31.802)	-	31.802
- пренос на резерве	-	-	3.180	(3.180)	-	-
Добит текуће године				42.151		42.151
Стање 31. децембра 2016. године	165.870	24.308	42.821	94.622	1.950	329.571

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u> <u>2016.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2015.</u>
Токови готовине из пословних активности	183.695	201.830
Продаја и примљени аванси	164.330	177.833
Примљене камате из пословних активности	7.347	10.497
Остали приливи из редовног пословања	12.018	13.500
Исплате добављачима и дати аванси	(45.254)	(47.392)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(67.719)	(69.211)
Плаћене камате	(55)	(48)
Порез на добитак	(15.871)	(6.679)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(58)	(96)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>54.738</u>	<u>78.404</u>
Нето одлив готовине из пословних активности		
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(1.928)	(21.292)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		
Остали финансијски пласмани	(50.000)	(130.000)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(51.928)</u>	<u>(151.292)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	(31.802)	(19.943)
Нето одливи готовине из активности финансирања	<u>(31.802)</u>	<u>(19.943)</u>
Нето прилив готовине	-	-
Нето одлив готовине	(28.992)	(92.831)
Готовина на почетку године	114.945	207.802
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	9	6
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(10)	(32)
Готовина на крају године	<u>85.952</u>	<u>114.945</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 24.02.2017. 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
31.12.2016.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 у 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
31.12.2016.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 и у складу са Контним планом Централног регистра 10 бр. 2-9/13-4 од 25.12.2015. године и 10 бр. 2-9/22-4 од 29.12.2016.године, 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 2016. године Централни регистар има 32 запослена.

Сагласно препоруци Државне ревизорске институције број 400-540/2015-07 од 29.10.2015. године и Одлуци о разврставању коју је донела Скупштина акционара Централног регистра 10 бр. 1-4/8-3 од 24.11.2015. године, Централни регистар је разврстан као велико правно лице.

При изради Финансијског извештаја на дан 31.12.2016. године, директор Централног регистра је Ана Јовановић.

На дан разматрања Финансијског извештаја за 2016. годину Управни одбор Централног регистра чине:

Име и презиме

Позиција

Милан Лучић

Председник Управног одбора

Александар Ковачевић

Заменик председника Управног одбора

Љиљана Ковачевић

Члан Управног одбора

Светлана Марушић

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. 62/13), 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 велика правна лица примењују МСФИ у пуном обиму.

Према Закону о рачуноводству, Међународни стандарди финансијског извештавања су: Концептуални оквир за финансијско извештавање (даље: Оквир), Међународни рачуноводствени стандарди (даље: IAS), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (даље: IFRS) и са њима повезана тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (даље: IFRIC), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (даље: IASB), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија. Решењем о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања ("Сл. гласник РС", бр. 35/2014), утврђен је и објављен превод Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда који су у примени на дан састављања приложених финансијских извештаја.

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. 95/2014 и 144/2014).

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 2016. годину су усклађени са релевантним захтевима применом Међународних стандарда финансијског извештавања у пуном обиму. 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 2016 години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

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 2015. 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 примењују се доследно из године у годину.

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. Опрема и нематеријална улагања

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.

Након почетног признавања као средства, нематеријална имовина, некретнине, постројења и опрема се одмеравају и исказују по ревалоризованом износу (који представља њихову фер вредност на датум процене), умањеном за кумулирану исправку вредности и евентуалне кумулиране губитке по основу обезвређења. Ревалоризовани износи се заснивају на периодичним, најмање трогодишњим проценама, које врше екстерни независни проценитељи.

Трошкови текућег одржавања и поправке признају се као расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

3.2. 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.

Обрачун амортизације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме почиње од првог наредног месеца када су ова средства стављена у употребу, односно постала расположива за употребу. Нематеријална имовина, постројења и опрема која су у припреми, не подлежу обрачуну амортизације. Обрачун амортизације престаје када средство престаје да се признаје, односно када је већ у потпуности отписано, расходовано или на било који начин отуђено. Амортизација се обрачунава и када се некретнине, постројења и опрема не користе, осим уколико су рекласификовани као стална средства намењена продаји. Трошак амортизације за сваки период признаје се као расход периода.

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

Нематеријална улагања	5% - 23%
Канцеларијски намештај	0,16%-7,4%
Компјутери и рачунарска опрема	1,58% - 35%
Аутомобили	4,24%
Остала опрема	0,53%-25%

3.3. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

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

Централни регистар признаје финансијске обавезе у свом билансу стања само онда када Централни регистар постане једна од уговорних страна у финансијском инструменту. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Централни регистар испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Обавезе према добављачима

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

При вредновању обавеза, а сходно одговарајућим одредбама „Оквир за припрему и презентацију финансијских извештаја“, обавеза се признаје у билансу стања ако је вероватно да ће одлив ресурса који садрже економске користи имати за резултат измирење садашње обавезе и ако износ за измирење може да се поуздано одмери.

При вредновању се уважава начело опрезности, под којим се подразумева опрез при процењивању, тако да имовина и приходи нису преувеличани, а обавезе или трошкови нису умањени.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана састављања финансијских извештаја.

Дугорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају за плаћање у периоду дужем од годину дана од дана састављања финансијских извештаја. Део дугорочних обавеза који доспева за плаћање у периоду краћем од годину дана од дана састављања финансијских извештаја исказују се као краткорочне обавезе.

Обавезе у иностраној валути, као и обавезе са валутном клаузулом, процењују се на дан састављања финансијских извештаја по средњем курсу стране валуте на дан састављања финансијских извештаја. Разлике које се том приликом обрачунају обухватају се као расходи и приходи периода.

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним описивањем.

3.4. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима се у билансу стања подразумевају:

1. готовина у благајни;
2. средства по виђењу која се држе на рачунима банака;
3. остала новчана средства.

Новчана средства се вреднују по њиховој номиналној вредности. Уколико је реч о новчаним средствима у иностраној валути она се вреднују по званичном средњем курсу валуте објављеном од стране Народне банке Србије. Прекорачења по текућем рачуну на

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

дан састављања финансијских извештаја укључују се у обавезе по кредитима у оквиру краткорочних финансијских обавеза.

3.5. 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. Приликом израчунавања минималних плаћања лизинга, дисконтна стопа је каматна стопа садржана у лизингу, ако се она може утврдити, а ако се не може утврдити, користи се инкрементална каматна стопа на задуживање, то јест каматна стопа коју би корисник лизинга морао да плати за сличан лизинг. Иницијални директни трошкови лизинга додају се износу који је признат као средство. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства прибављена финансијским лизингом амортизују се у складу са политиком амортизације средстава која су у својини Централног регистра. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

3.6. Резервисање

Резервисање је обавеза са неизвесним роком доспећа или износом. Резервисања се признају у износима који представљају најбољу процену издатака захтеваних да се измири садашња обавеза на датум биланса стања. Трошак резервисања се признаје у расходима периода.

Резервисања се признају и врше када Централни регистар има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Уколико наведени услови нису испуњени, резервисање неће бити признато.

Износ резервисања се утврђује разумном проценом руководства о очекиваним одливима економских користи.

Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процени руководства Централног регистра у погледу издатака који ће настати да се такве обавезе измире.

Резервисања се поново разматрају на сваки датум биланса стања и коригују ради одражавања најбоље текуће процене. Када више није вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван, резервисање се укида у корист прихода биланса успеха текуће године.

Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

3.7. Потенцијалне обавезе и потенцијална средства

Потенцијална обавеза је могућа али неизвесна обавеза, или садашња обавеза која није призната зато што не задовољава услов да буде призната као обавеза. Потенцијалне

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31.12.2016.године

обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала. У оквиру потенцијалних обавеза обелодањују се потенцијалне обавезе по основу судских спорова, датих јемстава, гаранција итд.

Потенцијална средства се не признају у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

3.8. 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.

3.9. 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 корист биланса успеха.

3.10. 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. Допринос за пензијско и инвалидско осигурање плаћа се на основицу коју чини исплаћена зарада запосленог са порезима и доприносима (брuto зарада), с тим што та зарада не може бити нижа од најниже, нити виша од највише месечне основице доприноса. Централни регистар је, такође, обавезан да од бруто зараде

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

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.

Обавезе по основу отпремнина

У складу са одредбама *Закона о раду* Централни регистар има обавезу да исплати накнаду запосленима приликом одласка у пензију најмање у висини две просечне зараде по запосленом у Републици Србији, према последњем објављеном податку Републичког органа надлежног за послове статистике, а у складу са *Правилником о раду Централног регистра*, у висини три просечне зараде исплаћене по запосленом у Републици Србији, према последњем објављеном податку Републичког органа надлежног за послове статистике, у месецу који претходи 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.

3.11. Приходи и расходи

Приходи су прилив економских користи током датог периода који настаје из редовних активности Централног регистра, који резултирају повећањем капитала.

Приходи обухватају пословне приходе, финансијске приходе и остале приходе.

Од пословних прихода најзначајнији су приходи по основу провизија и приходи од чланарина који се обрачунавају у складу са Правилником о тарифи Централног регистра на који сагласност даје Комисија за хартије од вредности Републике Србије. 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.

У складу са Правилником о тарифи Централног регистра, годишња чланарина за чланове Централног регистра износи 240.000,00 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 су одливи економских користи током датог периода који резултирају смањењем капитала, изузев смањења који се односи на расподелу добити власницима. Расходи се одражавају кроз одлив средстава, смањење вредности средстава или повећање обавеза.

Расходи обухватају пословне расходе, финансијске расходе и остале расходе (укључујући и расходе по основу обезвређења имовине). У оквиру пословних расхода, исказују се трошкови материјала, трошкови зарада, трошкови производних услуга, нематеријални трошкови, трошкови амортизације итд. Расходи се обрачунавају по начелу узрочности и књиже на терет обрачунског периода на који се односе.

3.12. Прерачунавање девизних износа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31.12.2016.године

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 инострану валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у инострану валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, у оквиру финансијских прихода, односно финансијских расхода.

3.13. Исправка материјално значајних грешака

Материјално значајна грешка откривена у текућем периоду, која се односи на претходни период и која, при том, има значајан утицај на финансијске извештаје једног или више претходних периода, због које се ти, претходно обелодањени финансијски извештаји не могу више сматрати поузданим, обухвата се као грешка из претходног периода у складу са *МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених преоцена и грешке*.

Материјално значајном грешком сматра се грешка која је у појединачном износу или у кумулативном износу са осталим грешкама за више од 2% мења опорезиву добит, односно губитак исказан у пореском билансу. Грешка из претходног периода исправља се тако што се за износ те грешке врши корекција почетног стања пренетог резултата, односно одговарајуће позиције биланса стања, ако је грешка такве природе да не утиче на резултат. У случају из претходног става, приликом састављања финансијских извештаја упоредни подаци који се односе на годину у којој је грешка настала исказују се у преправљеним износима. Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на терет расхода, односно у корист прихода периода у коме су идентификоване.

3.14. Ванбилансна средстава и обавезе

У Главној књизи Централног регистра у ванбилансној евиденцији - ванбилансној активи води се промет и стање динарског и девизних новчаних рачуна на којима се воде средства чланова Централног регистра која нису власништво Централног регистра, а у ванбилансној пасиви исказују се обавезе према члановима - власницима средстава.

Средства чланова Централног регистра воде се на новчаним рачунима отвореним код Народне банке Србије и то:

- девизна средства чланова Централног регистра положена на име гарантног фонда;
- наменска девизна средства чланова Централног регистра уплаћена по основу обављања послова трговања финансијским инструментима;
- динарска средства чланова Централног регистра за обављање поравнања у RTGS систему Народне банке Србије, новчаних обавеза, односно потраживања насталих у систему за поравнање финансијских инструмената.

Динарска средства вреднују се по њиховој номиналној вредности, а наменска девизна средства вреднују се на дан промета по званичном средњем курсу Народне банке Србије.

Промене се евидентирају на основу извода који Централни регистар добија од Народне банке Србије по основу промета и на основу аналитичких евиденција које се добијају из евиденција клиринга и салдирања.

Сходно одредбама МРС 21- *Ефекти промене девизних курсева*, на сваки дан биланса стања се монетарне ставке у инострану валути (стање девизних новчаних рачуна у Народној банци Србије) прерачунавају применом званичног средњег курса на дан биланса стања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

Курсне разлике настале по основу ових девизних средстава, признају се ванбилансно као повећање или смањење обавеза према члановима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Централног регистра коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани 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

Нематеријална имовина, постројења и опрема се амортизују током њиховог корисног века употребе. Корисни век употребе се заснива на процени дужине периода у коме ће средство генерисати приходе. Процењени корисни век употребе на датум биланса, понаособ за свако средство утврђује комисија коју формира директор Централног регистра са директором Финансијског и општег сектора, на основу релевантне документације. Комисија је дужна да на датум сваког биланса изврши проверу преосталог века коришћења средстава, и утврди век коришћења за средства која су набављена у години за коју се ради попис. У случају да су новопроцењена очекивања знатно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текући и будуће периоде.

4.3 Исправка вредности потраживања

Потенцијалну исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, услед немогућности купаца 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 са стањем на дан 31.12.2016. године није потребно извршити исправку вредности потраживања које Централни регистар има према својим купцима.

На дан 31.12.2016. године Централни регистар има неусаглашена потраживања у износу од 90.384,69 динара, која се односе на износе затезних камата Tezoro брокера (38.701,18 динара) и Tandem financiała (51.683,51 динара), које се обрачунавају због кашњења у измиривању обавеза према Централном регистру.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ	Улагање у развој	Концесије патенти, лиценце,	Софтвер и остала права	Нематеријална имовина у припреми	у хиљадама динара	
					Аванси за нематери- јалну имовину	Укупно
Набавна вредност:						
Стање 01.01.2015. године	0	16.116	33.791	0	0	49.907
Процена 01.01.2015. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	2.074	(633)	0	0	1.441
Прекњижавање	0	0	(633)	0	0	(633)
Нове набавке (накнадна улагања)	0	2.074	0	0	0	2.074
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	0	0	0	0	0
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Активирање	0	0	0	0	0	0
Процена 31.12.2015. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2015. године	0	18.190	33.158	0	0	51.348
Исправка вредности:						
Стање 01.01.2015. године	0	8.120	24.092	0	0	32.212
Процена 01.01.2015. године	0	0	0	0	0	0
Повећања:	0	2.888	3.047	0	0	5.935
Прекњижавање	0	0	(147)	0	0	(147)
Амортизација	0	2.888	3.194	0	0	6.082
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	0	0	0	0	0
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Процена 31.12.2015. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2015. године	0	11.008	27.139	0	0	38.147
Садашња вредност:						
31.12.2015. године	0	7.182	6.019	0	0	13.201
Набавна вредност:						
Стање 01.01.2016. године	0	18.190	33.158	0	0	51.348
Процена 01.01.2016. године	0	(364)	(663)	0	0	(1.027)
Повећања:	0	484	273	0	0	757
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Нове набавке (накнадна улагања)	0	484	273	0	0	757
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	0	0	0	0	0
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Активирање	0	0	0	0	0	0
Процена 31.12.2016. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2016. године	0	18.310	32.768	0	0	51.078
Исправка вредности:						
Стање 01.01.2016. године	0	11.008	27.139	0	0	38.147
Процена 01.01.2016. године	0	(507)	(808)	0	0	(1.315)
Повећања:	0	1.683	1.875	0	0	3.558

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31.12.2016.године**

Прекњижавање	0	0	0	0	0	0
Амортизација	0	1.683	1.875	0	0	3.558
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0
Смањење:	0	0	0	0	0	0
Расходовање (отпис)	0	0	0	0	0	0
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	0	0	0	0	0	0
Процена 31.12.2016. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2016. године	0	12.184	28.206	0	0	40.390
Садашња вредност:						
31.12.2016. године	0	6.126	4.562	0	0	10.688

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

6. ОПРЕМА

ПРОМЕНЕ НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	Постројења и опрема	Остале НПО	НПО у припреми	у хиљадама динара			
				Улагања на туђим НПО	Аванси за НПО	Укупно	
Набавна вредност:							
Стање 01.01.2015. године	107.973	18.396	0	0	193	126.562	
Процена 01.01.2015. године	0	0	0	0	0	0	
Повећања:	19.225	351	0	0	275	19.851	
Прекњижавање		0	0	0	(193)	(193)	
Нове набавке (накнадна улагања)	19.225	351	0	0	468	20.044	
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0	
Смањење:	321	302	0	0	0	623	
Расходовање (отпис)	321	302	0	0	0	623	
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0	
Искњижење	0	0	0	0	0	0	
Активирање	0	0	0	0	0	0	
Процена 31.12.2015. године	0	0	0	0	0	0	
Стање 31.12.2015. године	126.877	18.445	0	0	468	145.790	
Исправка вредности:							
Стање 01.01.2015. године	76.209	13.863	0	0	0	90.072	
Процена 01.01.2015. године	0	0	0	0	0	0	
Повећања:	12.174	1.218	0	0	0	13.392	
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0	
Амортизација	12.174	1.218	0	0	0	13.392	
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0	
Смањење:	321	302	0	0	0	623	
Расходовање (отпис)	321	302	0	0	0	623	
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0	
Искњижење	0	0	0	0	0	0	
Процена 31.12.2015. године	0	0	0	0	0	0	
Стање 31.12.2015. године	88.062	14.779	0	0	0	102.841	
Садашња вредност:							
31.12.2015. године	38.815	3.666	0	0	468	42.949	
Набавна вредност:							
Стање 01.01.2016. године	126.877	18.445	0	0	468	145.790	
Процена 01.01.2016. године	(1.890)	(284)	0	0	0	(2.174)	
Повећања:	1.611	28	0	0	(468)	1.171	
Прекњижавање	0	0	0	0	(468)	(468)	
Нове набавке (накнадна улагања)	1.611	28	0	0	0	1.639	
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0	
Смањење:	1.484	1.222	0	0	0	2.706	
Расходовање (отпис)	1.232	663	0	0	0	1.895	
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0	
Искњижење	252	559	0	0	0	811	
Активирање	0	0	0	0	0	0	
Процена 31.12.2016. године	0	0	0	0	0	0	
Стање 31.12.2016. године	125.114	16.967	0	0	0	142.081	
Исправка вредности:							
Стање 01.01.2016. године	88.062	14.779	0	0	0	102.841	
Процена 01.01.2016. године	(2.894)	(941)	0	0	0	(3.835)	
Повећања:	8.525	502	0	0	0	9.027	
Прекњижавање	0	0	0	0	0	0	
Амортизација	8.525	502	0	0	0	9.027	
Ревалоризација	0	0	0	0	0	0	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

Смањење:	1.257	1.357	0	0	0	2.614
Расходовање (отпис)	(1.068)	(827)	0	0	0	(1.895)
Продаја (отуђење)	0	0	0	0	0	0
Искњижење	189	530	0	0	0	719
Процена 31.12.2016. године	0	0	0	0	0	0
Стање 31.12.2016. године	92.436	12.983	0	0	0	105.419
Садашња вредност:						
31.12.2016. године	32.678	3.984	0	0	0	36.662

Централни регистар је у својим пословним књигама са стањем на дан 31.12.2015. године имао нематеријалну имовину и основна средства - опрему која је у целини била рачуноводствено амортизована тј. без садашње књиговодствене вредности, а међу којом су била средства која су и даље у употреби и стварају економске користи.

У складу са захтевима МРС/МСФИ (Међународни рачуноводствени стандарди/Међународни стандарди финансијског извештавања) Централни регистар је ангажовао проценитеље WTD Support- Београд, чији је задатак био да изврше процену фер вредности нематеријалне имовине и основних средстава – опреме са стањем на дан 01.01.2016. године.

Евидентирање процене и ефекте промене вредности нематеријалне имовине и опреме Централни регистар је евидентирао на рачунима групе 011, 012 и 023, а у корист рачуна 330 – ревалоризационе резерве.

у хиљадама динара

РЕКАПИТУЛАЦИЈА ПРОЦЕНЕ ВРЕДНОСТИ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, ОПРЕМЕ И ОСТАЛОГ ЗА ПОТРЕБЕ МСФИ НА ДАН 01.01.2016.

Назив позиције	Књиговодствене вредности			Процењене вредности			Разлике		
	Набавна	Отписана	Садашња	Набавна	Отписана	Садашња	Набавна	Отписана	Садашња
Лиценце									
УКУПНО ГРУПА 011	18.190	11.008	7.181	17.826	10.501	7.325	364	507	-144
Софтвери									
УКУПНО ГРУПА 012	33.158	27.139	6.019	32.495	26.331	6.164	663	808	-145
Постројења и опрема									
УКУПНО ГРУПА 023	142.639	100.228	42.411	140.465	96.393	44.072	2.174	3.835	-1.662
УКУПНА ИМОВИНА	193.987	138.375	55.612	190.786	133.224	57.562	3.201	5.151	-1.950

у хиљадама динара

Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине и НПО	2016	2015
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	1.950	0
Укупно:	1.950	0

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

7. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2016.	2015.
Потраживање по основу провизија	12.689	20.615
Исправка вредности потраживања	(37)	(944)
Потраживања од запослених	4.962	4.038
Потраживања за више плаћен порез	2.717	-
Потраживање од фонда-рефундација за породиљу	954	118
Потраживања за уговорену камату	93	-
	21.378	23.827

Исказана потраживања по основу провизија су потраживања Централног регистра од својих чланова за неизмирене накнаде које Централни регистар остварује у складу са Правилником о тарифи Централног регистра. У 2016. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 31.03., 31.07., 30.09. и 31.12.2016. године.

На основу члана 59. Правилника о раду Централног регистра, Број 10 бр. 2-9/1-5 од 24.12.2014. године, и Одлуке директора Централног регистра 50 бр. 3-281 од 14.12.2016. године године запосленима је одобрена исплата бескаматног зајма за набавку огрева, зимнице и уџбеника на период од 12 месеци.

У оквиру потраживања од купаца (укупан износ: 12.689 динара), износ од 3.148 хиљада динара (31. децембар 2015: 4.248 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 31.12.2016. године за трансакције које су извршене у децембру) износе 9.559 хиљада динара. Анализа потраживања према року доспелости приказана је у наставку:

	у хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2016.	2015.
До једног месеца	269	169
Од једног до три месеца	1.272	1.999
Од шест месеци до једне године	1.426	1.413
Преко једне године	181	667
	3.148	4.248

Приликом одређивања степена наплативости потраживања, разматрају се све промене у кредитној способности дужника, од датума потраживања до датума извештавања. Руководство сматра да са стањем на дан 31.12.2016. године није потребно извршити исправку вредности потраживања, јер су наведена потраживања неоспорена и наплатива.

Централни регистар је 31.05.2016. године наплатио потраживање од брокерско дилерског друштва „Athena capital a.d.“ и приходовао раније исправљено потраживање у износу од **907.010,41 динара**.

У току јануара и фебруара 2017. године укупно наплаћена потраживања од купаца износе **9.706.330,29 динара**.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

8. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни у динарима	85.465	114.351
Девизни рачуни	487	594
	85.952	114.945

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина у благајни и салда на пословним рачунима код Војвођанске банке – филијала Београд, Addiko банке, Комерцијалне банке, Societe general bank Србија, Српске банке и Аик банке Београд .

9. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочно орочена динарска средства у укупном износу од 180.000.000,00 динара се односе на слободна орочена динарска новчана средства код следећих банака:

Банка	Број одлуке	Период орочења	Каматна стопа	Износ депозита
SRPSKA BANKA	50 BR.1-12	21.06.2017	3%	50.000.000,00
SRPSKA BANKA	50 BR.1-11	21.06.2017	2,75%	50.000.000,00
AIK BANKA	50 BR.1-32	19.06.2017	3,2%	60.000.000,00
SOCIETE BANKA	50 BR.1-30	11.06.2017.	2,85%	20.000.000,00
УКУПНО				180.000.000,00

10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

УНАПРЕД ПЛАЋЕНИ ТРОШКОВИ

ОПИС	у хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Унапред плаћена премија осигурања	421	505
Унапред плаћена закупнина	219	13
Унапред плаћене претплате за стручну литературу	136	135
Остали унапред плаћени трошкови – одржавање софтвера, гаранције, чланарине	10	35
УКУПНО	786	688

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

11. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Централни регистар у ванбилансној евиденцији - ванбилансној активи води промет и стање динарског и девизних новчаних рачуна на којима се воде средства чланова Централног регистра која нису власништво Централног регистра, а у ванбилансној пасиви исказују се обавезе према члановима - власницима средстава.

Народна банка Србије отвара и води динарски обрачунски рачун Централног регистра, оператора платног система за поравнање финансијских инструмената чије је стање на почетку и на крају пословног дана нула.

У 2016. години Централни регистар је извршио књижење свих трансакција и стања средстава својих чланова на динарском и девизним наменским рачунима који се воде у Народној банци Србије. Укупан промет трансакција чланова Централног регистра на динарском обрачунском рачуну Централног регистра који се води у Народној банци Србије за 2016. годину износи 5.436.037.782.425,14 динара.

ПРОМЕТ ДИНАРСКОГ ОБРАЧУНСКОГ РАЧУНА у РТГС - ПО МЕСЕЦИМА У 2016. ГОДИНИ

МЕСЕЦ	СТАЊЕ ПО ИЗВОДИМА
I	254.427.394.083,50
II	310.074.043.670,68
III	287.302.159.069,42
IV	335.919.598.459,79
V	352.057.317.302,53
VI	630.383.661.670,02
VII	389.667.013.270,09
VIII	495.823.456.905,44
IX	554.449.163.235,16
X	651.989.161.397,36
XI	669.051.316.110,59
XII	504.893.497.250,56
УКУПНО:	5.436.037.782.425,14

СТАЊЕ НАМЕНСКИХ ДЕВИЗНИХ РАЧУНА КОЈИ СЕ ВОДЕ У НАРОДНОЈ БАНЦИ СРБИЈЕ СА СТАЊЕМ НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ

НАЗИВ РАЧУНА	31.12.2016. године у ЕУР	31.12.2016. године у хиљадама динара - по средњем курсу НБС
Наменски девизни рачун Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности*	1.415.210,93	174.739
Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности АД Београд - Гарантни фонд - наменски рачун - наменски фонд**	2.000.000,00	246.945
УКУПНО	3.415.210,93	421.684

* Девизна средства чланова за трговање хартијама од вредности

**Обавезни депозит у ЕУР који чланови уплаћују приликом учлањења у Централни регистар.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

12. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2016. и 2015. године и власничка структура су следећи:

<i>Акционар и проценат учешћа</i>	31. децембар 2016.		31. децембар 2015.	
	у хиљадама	Број	у хиљадама	Број
	динара	акција	динара	акција
Република Србија -100%	<u>165.870</u>	<u>16.587</u>	<u>165.870</u>	<u>16.587</u>
	<u>165.870</u>	<u>16.587</u>	<u>165.870</u>	<u>16.587</u>

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.

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2016. и 2015. године износи:

31. децембар	31. децембар
2016.	2015.
<u>24.308</u>	<u>24.308</u>
<u>24.308</u>	<u>24.308</u>

Остали капитал представља вредност опреме пренете Централном регистру од стране Народне банке Србије без надокнаде, а у складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у („Службеном гласнику РС“ бр. 47/2006), према којем даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра. Наведени износ капитала није регистрован/уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије, нити су до 31. децембра 2016. године по овом основу емитоване акције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

13. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	1.477	1.531
Одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских губитака		
Одложена пореска обавеза	1.477	1.531

Одложене пореске обавезе у износу од 1.477 хиљада динара на дан 31. децембра 2016. године (31. децембар 2015: 1.531 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.

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)	6.125.833,95
3. Рачун 012 (само средства која се амортизују)	4.562.834,85
4. Рачун 014 (само средства која се амортизују)	
5. Рачун 022	
6. Рачун 023*	35.870.027,97
7. Рачун 024 (само некретнине које се вреднују по набавној вредности)	
8. Рачун 029	
I Књиговодствена основица (1. + 2. + ... + 8.)	46.558.696,77
Пореска амортизација (неотписана вредност)	
1. Група I (износ из обрасца ОА-1)	
2. Група II (износи из колоне 8 обрасца ОА)	17.330.321,00
3. Група III (износи из колоне 8 обрасца ОА)	1.372.608,00
4. Група IV (износи из колоне 8 обрасца ОА)	
5. Група V (износи из колоне 8 обрасца ОА)	18.006.204,00
II Пореска основица (1.+2. + ... + 5.)	36.709.133,00
Опорезива привремена разлика (I. - II. или II. - I.)	9.849.563,77
Стопа	15,00%
Одложена пореска обавеза/средство по основу амортизације	1.477.434,57
ПРИВРЕМЕНЕ ПОРЕСКЕ РАЗЛИКЕ	
Укупне одложене пореске обавезе:	1.477.434,57
Почетно стање одложених пореских обавеза 2015	1.531.432,33
Смањење одложених пореских обавеза у 2016	53.997,76

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

14. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

у хиљадама динара

	<u>31.децембар 2016.</u>	<u>31.децембар 2015.</u>
Добављачи у земљи	1.136	875
Обавезе за виза картицу	59	48
Примљени аванси	217	-
	<u>1.412</u>	<u>923</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.

Обавезе према добављачима у земљи у укупном износу од 1.136 хиљада динара у потпуности су измирене у јануару 2017. године и имају следећу структуру:

<i>ОПИС</i>	<i>Обавезе из 2016. измирене у 2017.</i>
Телеком Србија	272.163,81
Гарант пензиони фонд	170.531,00
Електродистрибуција Београд	146.123,78
Семиотик	138.205,44
Пронова некретнине	104.357,60
Сага	86.675,40
НБС	58.085,00
С&Т	36.206,40
ССС Србије	32.829,54
Лазаревић & Пршић	31.320,00
Сигурност еко тим	27.500,00
Табулир комерц	17.088,00
Теленор	13.651,04
AV com	1.146,00
УКУПНО:	1.135.883,01

Промене на рачунима резервисања у посматраном периоду биле су следеће:

	у хиљадама динара	
<u>Трошкови дугорочних резервисања</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0	0
Резервисање за судске спорове	2.354	0
Укупно:	2.354	0

Централни регистар је у 2016. години извршио резервисање средстава по основу радног спора, јер се очекује захтев тужиоца за накнаду штете за неисплаћене зараде.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	у хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2016.	2015.
Текући порески расходи	(8.514)	(11.320)
Одложени порески приходи-расходи	54	946
	(8.460)	(10.374)

У пореском билансу за 2016. годину, Централни регистар је исказао добит у износу од 56.758.404,00 динара, тако да по завршном рачуну за 2016. годину Централни регистар има обавезу за текући порески расход у износу од 8.513.760,60 динара. Централни регистар на дан 31.12.2016. године нема неискоришћени порески кредит по основу набавке основних средстава из ранијих година.

б) Обавезе по основу пореза на добит

	у хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2016.	2015.
Текуће обавезе за порез на добит	8.514	11.319
Уплаћене аконтације пореза на добит	11.231	6.679
Разлика пореза за уплату	-	4.640
Више уплаћен порез	2.717	-

Више уплаћен порез на добит у 2016. години у износу од 2.717.624,00 динара Централни регистар ће користити као претплату за наредни период.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

16. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

	у хиљадама динара	
	31. децембра	31. децембра
	2016.	2015.
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван регулисаног тржишта за акције	20.670	27.837
- купопродајних послова закључених ван регулисаног тржишта за обвезнице	9.659	21.716
- купопродајних послова закључених ван регулисаног тржишта за хартије од вредности РС и НБС	24.264	13.463
- секундарно трговање дин.фин.инст. које је издала Република Србија	-	11.004
- пренос фин.инст.и новца када трговање спроводе РС или НБС Репо, Реоткуп	1.331	839
- купопродајних послова закључених на регулисаном тржишту	6.631	8.920
- купопродајних послова закључених на регулисаном тржишту-блок трансакције за акције	1.426	2.404
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	330	730
- отварање власничког рачуна хартија од вредности	5.056	6.085
- пренос хартија од вредности по основу уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	5.360	6.776
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акционарског фонда Републике Србије	343	511
- регистрације емисије хартија од вредности	2.250	5.370
- корпоративних активности	62.801	65.249
- отварања емисионог рачуна	680	410
- издавања и обнављања смарт картица	2.414	2.331
- одржавања клијентске апликације	1.917	1.986
- контроле чланова Централног регистра	1.530	1.590
- извода за новчане рачуне	4.140	4.189
- осталих услуга	6.291	5.165
	157.093	186.575

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

17. ПРИХОДИ ОД ГОДИШЊЕ ЧЛАНАРИНЕ

у хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	31. децембра
<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Приходи од годишње чланарине	13.500
<u>12.840</u>	<u>13.500</u>

18. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА

у хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	31. децембра
<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Приходи од камата	10.490
Приходи од затезних камата	-
<u>7.440</u>	<u>10.490</u>

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

19. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ

у хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	31. децембра
<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Приходи по основу курсних разлика, нето	6
Расходи по основу курсних разлика, нето	32

20. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

у хиљадама динара	
За годину која се завршава	
31. децембра	
<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Гориво и енергенти	3.271
Трошкови канцеларијског материјала	785
Трошкови резервних делова	174
<u>3.862</u>	<u>4.230</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

21. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2016.	31. децембра 2015.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада (нето са порезом и доприносима на терет запослених) по умањењу износа који је уплаћен у буџет	50.637	51.422
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9.064	9.108
Трошкови накнада по уговорима	381	-
Трошкови накнада члановима управног одбора	3.521	4.046
Остали лични расходи и накнаде	4.074	4.635
	67.677	69.211

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 у 2016. години уплатио у буџет Републике Србије износ од **5.260.333,07 динара** (391.266,24 по основу смањења накнада чланова Управног одбора и 4.869.066,83 динара по основу смањења зарада запослених).

22. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	31. децембра 2016.	31. децембра 2015.
Трошкови закупнина	15.924	15.855
Трошкови ПТТ услуга	3.709	4.275
Трошкови одржавања	2.859	6.143
Трошкови осталих услуга	498	450
Трошкови амортизације	12.585	19.328
Трошкови резервисања	2.354	-
Трошкови непроизводних услуга	5.456	3.832
Трошкови репрезентације	531	800
Трошкови платног промета	1.115	1.010
Трошкови осигурања	1.110	1.242
Одржавања/хигијена пословног простора	441	555
Здравствени прегледи запослених	469	359
Чланарине пословним удружењима	1.449	1.406
Трошкови пореза	451	435
Остали нематеријални трошкови	1.728	1.053
Трошкови спонзорства	150	100
Уплата средстава по основу смањења зарада	5.260	5.283
Остали непоменути расходи	20	88
	56.109	62.214

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

23. ДОБИТ – ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	у хиљадама динара	
	31.децембар 2016.	31. децембар 2015.
Добит пре опорезивања	50.611	73.978
Порез на добит		
Порески расход периода	8.514	11.320
Одложени порески расходи периода	0	0
Одложени порески приходи периода	54	946
Нето добит/губитак	42.151	63.604
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		
Добит који припада акционарима	42.151	63.604
Пондерисани просечни број обичних акција у оптицају	16.587	16.587
Основна зарада по акцији (РСД по акцији)	2,54	3,83

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

На дан биланса стања степен задужености је приказан у следећој табели:

Степен задужености	2016.	2015 .
1. Дугорочна резервисања	2.354	0
2. Дугорочне обавезе	0	0
3. Краткорочне обавезе	2.064	6.807
4. Укупне обавезе (1+2+3)	4.418	6.807
5. Укупна имовина	335.466	325.610
6. Степен задужености (4/5)	1,32%	2,09%

24.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала. Циљ управљања капиталом је да Централни регистар задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувао оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала и истовремено максимизира повећање профита.

Капитал се прати на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања и његовог укупног капитала.

24.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

Пословање је изложено различитим финансијским ризицима. Ови ризици укључују кредитни ризик, ризик ликвидности и тржишни 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 и углавном се фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

24.3. 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.

24.4. 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 31.12.2016. године није било нереализованих ставки изражених у иностраној валути, па самим тим не постоји ризик од промена девизних курсева.

24.5. 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.

У доњој табели је приказан биланс 10 највећих дужника на дан биланса стања као и њихове уплате које су извршили до 10.02.2017. године :

у хиљадама динара

РЕД. БР.	ЧЛАН ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	САЛДО	УПЛАТЕ ДО 10.02.2017
1.	„Banca intesa“ а.д. Београд	1.490.034,28	1.490.034,28
2.	„Unicredit bank Србија“ а.д. Београд	1.404.638,56	1.404.638,56
3.	Управа за јавни дуг	638.429,68	638.429,68
4.	„CAPITALONE“ а.д. Београд	592.971,09	-
5.	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	549.471,60	543.671,60
6.	Комерцијална банка а.д. Београд	541.232,15	527.732,15
7.	ТЕЗОРО БРОКЕР а.д. Београд	540.108,92	-
8.	„TANDEM FINANCIJAL“ а.д. Нови Сад	473.332,66	-
9.	Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	422.471,67	422.471,67
10.	„ERSTE BANK“ а.д. Нови Сад	378.144,66	378.144,66

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

24.6. 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.

24.7. 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.

25. 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 изузев за радни спор са Радованом Стојановићем по основу кога је Централни регистар извршио резервисање средстава.

СПОРОВИ У КОЈИМА ДРЖАВНО ПРАВОБРАНИЛАШТВО ЗАСТУПА ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР, ДЕПО И КЛИРИНГ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ

СТРАНКЕ	СУД И БРОЈ ПРЕДМЕТА	ПРЕДМЕТ СПОРА	ВРЕДНОСТ СПОРА	ФАЗА У КОЈОЈ СЕ ПОСТУПАК НАЛАЗИ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
„Keramika metalkoop“ Београд -ЦР је друготужени	Привредни суд Бгд XXV-П-2283/05 од 11.07.2005. године	Утврђење	500.001,00 динара	Одбијен тужбени захтев, донето допунско решење о трошковима поступка, поступак наплате трошкова у току. Тужба је повучена.	. Тужба је повучена.
„Keramika metalkoop“ Косовска Митровица -ЦР је друготужени	Привредни суд Бгд IV-П-4642/05 IV-П-10173/07 од 26.09.2008. године	Исправка уписа акционара емитента „Keramika“ а.д. Кањижа	100.000,00 динара	Прекид поступка од 26.09.2008. год. (Керамика а.д. Кањижа у стечају)	Очекује се правоснажност повлачења туже чиме је Централни регистар ослобођен сваке одговорности
Ђорђевић Томислав из Новог Сада	Привредни П-8941/10 П-4313/10	Утврђење	28.107.000,00 динара	Спор у вези са ДП Рибарског аздинство и непреношење акција на власнички рачун тужиоца. Прекид поступка од 30.09.2010. године, до правоснажног окончања поступка у предмету број 9 П 4313/10 – који је правоснажан	Имајући у виду фазу поступка не можемо проценити исход спора, али сматрамо да постоје правни аргументи на страни ЦРХоВ.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

СТРАНКЕ	СУД И БРОЈ ПРЕДМЕТА	ПРЕДМЕТ СПОРА	ВРЕДНОСТ СПОРА	ФАЗА У КОЈОЈ СЕ ПОСТУПАК НАЛАЗИ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
Касалица Живомир из Врњачка бање	Привредни суд у Зрењанину – П-553/13	Чинидба	100.000,00 динара	Одбијен тужбени захтев према ЦР. У току поступак по жалби тужиоца.	Имајући у виду фазу поступка не можемо проценити исход спора, али сматрамо да постоје правни аргументи на страни ЦРХоВ.
„Tref line“ д.о.о. Београд	Привредни суд у Нишу П.бр. 3492/09 П. Бр. 1452/12	Накнада штете због неизвршења уписа залогe – недостатак МБ	1.162.500,10 динара	Прекид поступка од 28.11.2011. године до окончања стечаја – „Медиа 2“ доо који је дужник „Tref line“ д.о.о.	Имајући у виду фазу поступка не можемо проценити исход спора, али сматрамо да постоје правни аргументи на страни ЦРХоВ.
Милојковић Зоран	Основни суд у Нишу П.бр. 3492/09 П. Бр. 1452/12	Накнада штете због активир. предметног заложног права у корист повериоца првог реда уписа	234.430,00 динара	Првостепени поступак – вештачење Ново рочиште 03.03.2017.	Имајући у виду фазу поступка не можемо проценити исход спора, али сматрамо да постоје правни аргументи на страни ЦРХоВ.

СПОРОВИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА, ДЕПОА И КЛИРИНГА ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ НА ДАН
31.12.2016. ГОДИНЕ

СТРАНКЕ	СУД И БРОЈ ПРЕДМЕТА	ОСНОВ СПОРА/ ВРЕДНОСТ СПОРА	ТРЕНУТНО СТАЊЕ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
Тужиоци: Југоремедија фабрика лекова ад Зрењанин – у стечају, „Luxol фармасија“ доо Зрењанин и „Ренфарм“ доо Зрењанин. Тужени: Република Србија, Агенција за приватизацију и Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности	Привредни суд у Зрењанину – П-553/13	Тужба ради накнаде штете 12.226.909.817,10 динара	Суд је дана 19.06.2014. године донео Пресуду којом се одбија тужбени захтев Тужилаца у целости, те се Тужиоцу обавезују да Туженим накнаде трошкове парничног поступка. Прекид поступка због гашења Агенције за приватизацију.	Првостепени поступак је окончан позитивно. Имајући у виду сложеност предмета спора не можемо проценити исход другостепеног поступка, али можемо да потврдимо да правни аргументи на страни ЦРХоВ свакако постоје и да је по нашем мишљењу првостепена пресуда законита.
Тужилац: Дорћол Инжењеринг доо Београд Тужени: МБ Унион Банка ад Београд у стечају, АИК Банка ад Ниш и Централни регистар ХОВ	Привредни суд у Београду – П-1360/2014	Тужба ради неоснованог обогаћења и накнаде штете 128.473.381,00 +13.819.883,52 Укупно: 142.293.264,52 динара.	Поступак је у току пред Привредним судом у Београду. У току је вештачење у вези са предметом спора.	Имајући у виду фазу поступка не можемо проценити исход спора, али као и у претходном случају сматрамо да постоје правни аргументи на страни ЦР.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31.12.2016.године

СТРАНКЕ	СУД И БРОЈ ПРЕДМЕТА	ОСНОВ СПОРА/ ВРЕДНОСТ СПОРА	ТРЕНУТНО СТАЊЕ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
Тужилац: Бобан Радовановић Тужени: Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности	Први основни суд у Београду 68-П-29579/11	Парнични поступак – тужба ради извршења чинидбе – уписа акција у корист Тужиоца 510.000,00 динара	Суд је дана 06.05.2014. године донео Пресуду којом се усваја тужбени захтев Тужиоца, те се Тужени обавезује да накнади Тужиоцу трошкове праничног поступка. Дана 02.07.2014. године ЦРХОВ је уложио Жалбу на првостепену Пресуду 68-П-29579/11 од 06.05.2014. године. Апелациони суд дана 20.11.2014. године донео је решење о враћању предмета 68-П-29579/11 Првом основном суду ради допуне поступка. Након тога Први основни суд дана 04.12.2014. године донео је решење о одбацивању жалбе ЦРХОВ-а због неблаговремености. На наведено решење ЦР је уложио жалбу.	Поднета жалба, не може се проценити исход другостепеног поступка, али сматрамо да је жалба основана у целисти.

РАДНИ СПОРОВИ

СУД	БРОЈ ПРЕДМЕТА	ТУЖИЛАЦ	ПРЕДМЕТ СПОРА	ФАЗА У КОЈОЈ СЕ ПОСТУПАК НАЛАЗИ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
Први основни суд у Београд Апелацион и суд у Београду	Посл.бр. 21. П1-916/10 Гж 1 бр.5761/13	Радован Стојановић	Поништај отказа уговора о раду	Донета пресуда Апелационог суда Гж1-5761/13 од 25.05.2016. године којом се преиначује првостепена пресуда, тако што сепоништава решење Централног регистра о отказу Уговора о раду Радовану Стојановићу и налаже се Централном регистру да наведеног запосленог врати на рад. Надокнадасудских трошкова на терет Централног регистра у износу од 597.750,00 динара + 51.000,00 динара (другостепени поступак). Пресуду Апелационог суда Централни регистар је у потпуности извршио плативши судске трошкове и упућивањем Обавештења о понуди за закључивање Анекса уговора о раду. Централни регистар је примио одговор Радована Стојановића да не прихвата понуђени Анекс Уговора о раду и понуђено радно место. Централни регистар је дана 15.07.2016. године поднео ревизију Врховном касационом суду на пресуду Апелационог суда.	Очекује се да тужилац покрене спор ради накнаде штетезанеисплаће не араде. Штету ће сносити Централни регистар.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

УПРАВНИ СПОРОВИ

СУД	БРОЈ ПРЕДМЕТА	ТУЖИЛАЦ	ПРЕДМЕТ СПОРА	ФАЗА У КОЈОЈ СЕ ПОСТУПАК НАЛАЗИ	ПРОЦЕНА ИСХОДА
Управни суд у Београду	18 У 10802/16 од 01.08.2016. године	Лука Београд а.д. Београд	Захтев за пренос акција издаваоца „Лука Београд“ са несагласних акционара на наведеногиздаваоца, без плаћања.	Првостепени поступак у току. ЦРХОВ поднео одговор на тужбу.	Ради се о управном спору који нема вредност спора. Сматрамо да су правни аргументи на страни Централног регистра.
Управни суд у Београду	18 У 11428/16 од 16.08.2016. године	Зоран Дошен	Тужилац тражи поништење решења ЦРХОВ-а, бр. 3298/16-22 од 29.06.2016. године, којим је усвојен захтев за принудни откуп акција издаваоца „АИК банка“ а.д. Београд и враћање у пређашње стање.	Првостепени поступак у току. ЦРХОВ поднео одговор на тужбу.	Ради се о управном спору који нема вредност спора. Сматрамо да су правни аргументи на страни Централног регистра.
Управни суд у Београду	26 У 13204/16 од 26.09.2016. године	Миле Дамјановић	Тужилац тражи поништење решења ЦРХОВ-а, бр. 3298/16-22 од 29.06.2016. године, којим је усвојен захтев за принудни откуп акција издаваоца „АИК банка“ а.д. Београд и враћање у пређашње стање.	Првостепени поступак у току. ЦРХОВ поднео одговор на тужбу.	Ради се о управном спору који нема вредност спора. Сматрамо да су правни аргументи на страни Централног регистра.
Управни суд у Београду	7 У 16448/16 од 06.12.2016. године	1.Мирослав Илић 2. Миодраг Стојановић 3. Милан Стојановић 4. Мирко Стојановић	Тужилац тражи поништење решења ЦРХОВ-а, бр. 3298/16-22 од 29.06.2016. године, којим је усвојен захтев за принудни откуп акција издаваоца „АИК банка“ а.д. Београд и враћање у пређашње стање.	Првостепени поступак у току. Припрема одговора на тужбу.	Ради се о управном спору који нема вредност спора. Сматрамо да су правни аргументи на страни Централног регистра.

26. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

До дана предаје финансијских извештаја за 2016. годину није настао никакав догађај који би могао утицати на реалност финансијских извештаја Централног регистра за 2016. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31.12.2016.године

27. 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 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u>
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261

др Ана Јовановић
Директор

Београд, 24.02.2017. године



Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора



ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ за 2016. годину

Београд, март 2017. године

САДРЖАЈ:

ОСНОВНИ ПОДАЦИ	3
ПРИНЦИПИ ФУНКЦИОНИСАЊА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	5
КАПИТАЛ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	7
ОРГАНИ УПРАВЉАЊА И АКТИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	9
ЗАПОСЛЕНИ У ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ	12
ПОСЛОВАЊЕ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	13
УПИС ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА У ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР	15
КЛИРИНГ И САЛДИРАЊЕ ЗАКЉУЧЕНИХ ТРАНСАКЦИЈА	16
КОРПОРАТИВНЕ РАДЊЕ И ДОДАТНЕ УСЛУГЕ	24
ЧЛАНОВИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	25
УЧЕШЋЕ ЧЛАНОВА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА У САЛДИРАЊУ	27
КОНТРОЛА ЧЛАНОВА ОД СТРАНЕ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	35
ИНФОРМАЦИОНО-КОМУНИКАЦИОНА ТЕХНОЛОГИЈА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	35
ЈАВНО ОБЈАВЉИВАЊЕ ПОДАКА У ВЕЗИ СА ФИНАНСИЈСКИМ ИНСТРУМЕНТИМА	36
НАДЗОР НАД ПОСЛОВАЊЕМ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	37
РЕВИЗИЈА ПОСЛОВАЊА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	38
САРАДЊА СА ИНСТИТУЦИЈАМА У СРБИЈИ	38
САРАДЊА СА МЕЂУНАРОДНИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА	40
ПЕРСПЕКТИВЕ ДАЉЕГ РАЗВОЈА	41
ПРИКАЗ ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ	42
СРЕДСТВА ЗА ФИНАНСИРАЊЕ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	42
АНАЛИЗА ОСТВАРЕНОГ ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА	42
ПРИХОДИ	44
РАСХОДИ	46
РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА	47
ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	47
БИЛАНС СТАЊА	47
ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА	48
ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	48
УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА	49
ЗНАЧАЈНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА И УСПЕШНОСТИ	51
ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ	52
СВИ ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	52
СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ДРУШТВА	52
УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	53
ОГРАНЦИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА	53
РЕЗИМЕ	53

ОСНОВНИ ПОДАЦИ

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности започео је обављање делатности 2001. године, као организациона јединица у саставу Народне банке Србије, ради евидентирања емисије финансијских инструмената и власништва прве емисије обвезница старе девизне штедње грађана. Потом је његова функција проширена на евидентирање свих емитованих финансијских инструмената, власника свих финансијских инструмената, као и обављање клиринга и салдирања финансијских инструмената и новца по основу трговања финансијским инструментима.

Дана 10.12.2003. године, Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д. Београд (у даљем тексту: Централни регистар) је регистрован као правно лице, у правној форми акционарског друштва, у 100% власништву Републике Србије. Права обавезе и одговорности Централног регистра утврђени су Законом о тржишту капитала и Законом о привредним друштвима.

Комисија за хартије од вредности, на основу Закона о тржишту капитала, надлежна је да регулише и врши надзор над пословањем Централног регистра, док је, према истом закону, у надлежности Народне банке Србије да доноси прописе којима се уређује начин обављања платног промета преко новчаних рачуна код Централног регистра и прати законитост његовог обављања.

Централни регистар данас представља истовремено депозитарну институцију и клиринску кућу која послове из свог делокруга обавља у складу са законом и међународним стандардима. Централни регистар је институција која својим деловањем представља један од главних стубова финансијског тржишта.

Основне функције Централног регистра на финансијском тржишту су:

- *обезбеђење сигурног система регистравања власништва над свим емитованим финансијским инструментима;*
- *спровођење транспарентног преноса власништва уз минималне трошкове;*
- *спровођење јединственог клиринга и салдирања финансијских инструмената и новца по основу трансакција са финансијским инструментима;*
- *гарантовање непорецивости извршених трансакција;*
- *омогућавање регулаторима да врше потребан надзор на тржишту финансијских инструмената;*
- *примена међународних стандарда;*
- *повезивање са регионалним и међународним институцијама истог профила;*
- *подстицање развоја финансијског тржишта у Србији.*

Централни регистар је институција која се бави, како активностима које претходе трговању (регистрација финансијских инструмената у дематеријализованом облику), тако и пост-трговачким активностима, с обзиром да је главна функција Централног регистра пружање инфраструктуре за тачно и сигурно евидентирање, као и благовремено салдирање трансакција са финансијским инструментима.

Централни регистар – основни подаци

Пун назив институције	Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности
Адреса	Трг Николе Пашића бр. 5, Београд, Република Србија
Web адреса	www.crhov.rs
Правна форма	акционарско друштво
Правни статус издаваоца	активно привредно друштво
Матични број	17518968
ПИБ - порески идентификациони број	103154145
Текући рачуни и банке код којих се рачуни воде	„Komercijalna banka“ рн. бр. 205-202139-18 „Нуро Alpe Adria Bank“ рн. бр.165-1646-54 „Војвођанска банка“ рн. бр. 355-1062751-71 „Societe Generale Banka Srbija“ рн. бр. 275-0010221959801-78 „АИК Банка“ рн. бр. 105-24603-37 „Српска Банка“ рн. бр. 295-0000001249992-59
Датум оснивања	10.12.2003. године
Број решења уписа у Агенцији за привредне регистре	152/2005 од 21.01.2005. године
Шифра делатности	6619-Остале помоћне делатности у пружању финансијских услуга, осим осигурања и пензијских фондова
Телефон	00381 11 3331 380
Факс	00381 11 3331 329
е-mail	office@crhov.rs
Председник Скупштине акционара	Дијана Монтиљо-Михајловић
Председник Управног одбора	Милан Лучић
Директор	др Ана Јовановић
Ревизор за 2016. годину	„IEF“ д.о.о. Београд

ПРИНЦИПИ ФУНКЦИОНИСАЊА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Централни регистар представља самосталну институцију која послује у складу са законском регулативом Републике Србије:

- Закон о тржишту капитала ("Сл. гласник РС", бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016);
- Закон о привредним друштвима ("Сл. гласник РС", бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон и 5/2015);
- Закон о преузимању акционарских друштава ("Сл. гласник РС", бр. 46/2006, 107/2009, 99/2011 и 108/2016);
- Закон о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Сл. гласник РС", бр. 123/2007, 30/2010, 115/2014 и 112/2015);
- Закон о приватизацији ("Сл. гласник РС", бр. 83/2014 46/2015, 112/2015 и 20/2016) и другим релевантним законима,

и у складу са својим општим актима:

- Правила пословања Централног регистра;
- Правилник о тарифи Централног регистра;
- Правилник о терминском плану рада Централног регистра;

Централни регистар је пуноправни члан међународних организација: ECSDA (*European Central Securities Depository Association*-Европско удружење централних регистара), ANNA (*Association of National Numbering Agencies*-Удружење националних агенција које хартијама од вредности додељују идентификационе ознаке - CFI код и ISIN број).

У том смислу, Централни регистар у свом пословању примењује и међународне стандарде:

- G10 Recommendations;¹
- G30 Recommendations;²
- IOSCO-CPSS Recommendations for securities settlement systems (Препоруке за системе салдирања хартија од вредности);
- CESR-ECB (European Central Bank) Standards for securities clearing and settlement in the EU (Стандарди за клиринг и салдирање хартија од вредности у ЕУ);
- Директива ЕУ 98/26 о финалности код салдирања у системима плаћања и салдирања хартија од вредности (Directive 98/26/EC of the European parliament and of the Council of 19 May 1998 on settlement finality in payment and securities settlement systems);
- Директива ЕУ 2002/47 о финансијским колатералним споразумима (Directive 2002/47/EC of the European parliament and of the Council of 6 June 2002 on financial collateral arrangements);
- План за хармонизацију ЕУ у вези законске инфраструктуре за клиринг и салдирање.

¹ G10-Група 10 представља удружење министара и гувернера Централних банака 10 земаља који имају задатак да унапреде принципе функционисања финансијских тржишта, посебно у домену међународног трговања финансијским инструментима. Чланице Групе 10 чине представници 11 земаља: Белгије, Канаде, Француске, Немачке, Италије, Јапана, Холандије, Шведске, Швајцарске, Велике Британије и Сједињених Америчких Држава. Ова група је усвојила Принципе који представљају основу за спровођење активности Међународног монетарног фонда и Међународне банке за обнову и развој. Усвојени принципи дају генералне смернице за све државе и представљају универзалне међународне стандарде. Циљ им је да унапреде платне системе држава, побољшају ефикасност, умање ризик и појачају сигурност у обављању трансакција.

² G30-Група 30 представља међународно удружење највећих приватних и јавних финансијских инвеститора чији је задатак да размотри развој клиринга и салдирања на глобалном нивоу и да сачини Препоруке које ће имати за циљ: смањење трошкова, умањење ризика, поштравање надзора и унапређење ефикасности у спровођењу тржишних активности везаних за финансијске инструменте.

Усклађеност пословања Централног регистра са Препорукама G 30

Препоруке	Примена:
Закључнице треба да буду достављене на T+0 за директне учеснике. Закључнице треба да буду упућене систему салдирања.	<u>Да.</u> Регулисано тржиште формира закључнице. ЦРХоВ добија закључнице у току трговачког дана.
Учесници на тржишту треба да су чланови система за трговање. Индиректни учесници добијају потврду до T+1.	<u>Да.</u> ЦРХоВ обрађује закључнице и прослеђује електронске поруке учесницима у трговању. Потврде о трговању су обавеза чланова ЦРХоВ и они могу да их доставе на T+1.
Свака земља треба да има Централни регистар са највећим могућим бројем укњижених финансијских инструмената. Дематеријализација треба да буде свеобухватна.	<u>Да.</u> Финансијски инструменти су дематеријализовани и укњижени у електронском облику у ЦРХоВ.
Свака земља треба да уведе или РТГС или <i>netting</i> систем трговања.	<u>Да.</u> ЦРХоВ салдира у <i>netting</i> систему све закључене трансакције са финансијским инструментима. Члан је РТГС система и преко њега електронски врши плаћање.
Салдирање свих финансијских инструмената треба да се заснива на строгом DVP принципу.	<u>Да.</u> ЦРХоВ спроводи салдирање по DVP принципу.
Плаћања која се врше у процесу салдирања трансакција са финансијским инструментима и сервисирања финансијских инструмената у портфолију се спроводи усвајањем конвенције " <i>same-day funds</i> ".	<u>Да.</u> Новчана средства се истог дана након салдирања преносе члановима Централног регистра.
Постојање T+3 rolling система салдирања.	<u>Да.</u> Постоји T+2 rolling систем салдирања за трговања на регулисаном тржишту, као и салдирање у реалном времену за финансијске инструменте којима се тргује ван регулисаног тржишта.
Позајмљивање финансијских инструмената треба подстицати као метод убрзања клиринга и салдирања трансакција са финансијским инструментима.	<u>Да.</u> Дозвољено је позајмљивање финансијских инструмената као инструмент за реализовање клиринга и салдирања.
Применити ISO стандарде.	<u>Да.</u> ISIN бројеви се додељују свим финансијским инструментима по међународним стандардима и то: ISO стандард 6166 за доделу ISIN броја и ISO стандард 10962 за доделу CFI кода (ANNA-Association of National Numbering Agencies).

Табела бр. 1. Усклађеност пословања Централног регистра са Препорукама G 30

Као и у већини упоредноправних система, законском регулативом Републике Србије - прописана је дематеријализација свих хартија од вредности које се издају у складу са Законом о тржишту капитала; и њихово евидентирање у електронском облику, тако да хартије од вредности представљају електронске записе у информационом систему Централног регистра.

Централни регистар примењује важеће законе и међународне стандарде, како код регистрације финансијских инструмената, додељивања јединственог ISIN броја и CFI кода и евидентирања власништва, тако и код клиринга и салдирања трансакција са финансијским инструментима закључених на регулисаном тржишту/МТП, или ван регулисаног тржишта/МТП. Ови стандарди се такође односе на истовремену испоруку финансијских инструмената са плаћањем (DVP), салдирање у реалном времену (Real Time Settlement), *rolling* систем салдирања (до T+2, Rolling Settlement Cycle), као и управљање ризиком (Risk Management), тј. гарантовање успешности окончања трансакције и елиминисање нежељених утицаја на окончање салдирања (финалност и неопозивост салдирања).

У Централном регистру евидентирани су сви финансијски инструменти емитовани на територији Републике Србије у дематеријализованој форми (обвезнице РС, благајнички записи НБС, записи Трезора РС, корпоративне обвезнице, муниципалне обвезнице, акције).

Салдирање је могуће извршити у домаћој валути, као и у ЕУР, односно, како за трансакције закључене на локалном тржишту у динарима и ЕУР, тако и за трансакције са финансијским инструментима који су индексирани у ЕУР.

Основне услуге (*core services*) представљају основне функције на којима се базирају улога и циљ формирања Централног регистра. То су, пре свега: регистравање емисија финансијских инструмената, регистравање власништва над финансијским инструментима, прекњижавање власништва по различитим основама, као и вођење различитих врста рачуна финансијских инструмената. По основу обављеног трговања финансијских инструмената, обавља се конфирмација трговања од стране учесника у трансакцији, што такође припада основним услугама. Након тога се спроводи клиринг тј. утврђивање потраживања и обавеза финансијских инструмената и новчаних средстава за сваког учесника у трансакцији. У одређеном периоду за салдирање (*settlement period*), врши се пренос власништва над финансијским инструментима истовремено са преносом новца (DVP принцип).

У склопу основних функција, Централни регистар има развијену функцију управљања ризиком. Наиме, чланови Централног регистра, који могу бити: кредитне институције, инвестициона друштва, друштва за управљање фондовима и друга лица која испуњавају услове чланства прописане актима Централног регистра уплаћују прописани фиксни износ на рачун гарантног фонда Централног регистра. У случају неизмирења обавеза по основу трансакција са финансијским инструментима, активирају се средства гарантног фонда, а члан Централног регистра је дужан да у одређеном року уплати недостајућа средства до прописаног износа.

Поред основних услуга (*core services*), Централни регистар, као и све међународне институције истог типа, пружа и додатне услуге (*non-core services*), које обухватају: вршење корпоративних радњи својим члановима (објављивање и спровођење понуде за преузимање, објављивање позива за одржавање скупштине акционара, објављивање позива за давање заступничких изјава са пуномоћјем за потребе одржавања скупштине акционара, исплату дивиденде за акционаре, исплату купона, ануитета односно главнице финансијских инструмената, издавање књиге акционара итд.), спровођење принудне куповине и продаје финансијских инструмената, упис заложног права на финансијским инструментима, упис привремене мере забране располагања финансијским инструментима, итд. Обављањем свих наведених услуга, Централни регистар испуњава услове утврђене законом и међународним стандардима за овај тип институције, која чини део инфраструктуре савремених финансијских тржишта.

Као институција задужена за вођење евиденције о законитим имаоцима финансијских инструмената, као и за сигуран и благовремен пренос власништва над финансијским инструментима, Централни регистар је електронски повезан са свим учесницима на финансијском тржишту.

Систем Централног регистра представља јавни *on-line* електронски финансијски сервис према свим учесницима на финансијском тржишту и поседује све елементе електронског пословања.

КАПИТАЛ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2016. и 2015. године и власничка структура су следећи:

Табела бр. 2 Власничка структура капитала Централног регистра

МБ акционара	Назив акционара	Процент учешћа	Основни капитал на дан 31. децембар 2016. године		Основни капитал на дан 31. децембар 2015. године	
			у хиљадама динара	број акција	у хиљадама динара	број акција
07020171	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 акције, свака акција има један глас, пренос власништва није ограничен, у потпуности су отплаћене, гласе на име и регистроване су у Централном регистру. Централни регистар је акционарско друштво чијим се акцијама не тргује на берзи.

Табела бр. 3 Преглед стицања акција издаваоца Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности за акционара Република Србија (МБ: 07020171) у периоду од 01.01.2004. године до 31.12.2016. године

Година	Повећање капитала (у хиљадама динара)	Број акција	Номинална вредност акција	Основ стицања акција
Децембар 2003.	3.500	350	10.000	оснивачки капитал
04.07.2006.	43.500	4.350	10.000	докапитализација из остварене добити
28.06.2007.	45.740	4.574	10.000	докапитализација из остварене добити
02.07.2008.	73.130	7.313	10.000	докапитализација из остварене добити
Укупно:	165.870	16.587	10.000	

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 2016. и 2015. године износи:

<u>31. децембар</u> <u>2016.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2015.</u>
24.308	24.308
<u>24.308</u>	<u>24.308</u>

Остали капитал представља вредност опреме пренете Централном регистру од стране Народне банке Србије без надокнаде, а у складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у Службеном гласнику РС бр. 47/2006), према којем даном оснивања Централног регистра,

Централни регистар преузима сву документацију која се односи на послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра.

Наведени износ капитала није регистрован/уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије, нити су до 31. децембра 2016. године по овом основу емитоване акције.

ОРГАНИ УПРАВЉАЊА И АКТИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Организација Централног регистра усклађена је са Законом о тржишту капитала и са Законом о привредним друштвима.

Овлашћења Скупштине акционара Централног регистра врши Влада Републике Србије преко овлашћених представника. Представнике у Скупштини акционара Централног регистра именује и разрешава Влада Републике Србије, на предлог министарства надлежног за послове финансија.

Скупштина акционара Централног регистра:

- доноси и мења статут;
- утврђује пословну стратегију и пословне циљеве Централног регистра и надзире њихово остваривање;
- одлучује о повећању или смањењу основног капитала, као и свакој емисији хартија од вредности;
- усваја финансијске извештаје и извештај ревизора;
- усваја извештај о пословању Централног регистра;
- усваја финансијски план и план набавки;
- одлучује о статусним променама и промени седишта Централног регистра;
- одлучује о стицању и располагању имовином велике вредности и висини улагања у основна средства Централног регистра;
- одлучује о употреби и распоређивању остварене добити, односно покрићу губитка;
- одлучује о износу и структури резерви;
- именује и разрешава чланове управног одбора;
- одлучује о накнадама члановима управног одбора;
- доноси пословник о свом раду;
- одлучује о избору ревизора;
- доноси акте пословне политике;
- одлучује о другим питањима у складу са законом, другим прописом и општим актом Централног регистра.

На дан 31. децембар 2016. године, састав Скупштине акционара Централног регистра је:

<u>Име и презиме</u>	<u>Позиција</u>
Дијана Монтиљо-Михајловић	Председник Скупштине акционара
Александра Драговић Делић	Члан Скупштине акционара
Милош Велимировић	Члан Скупштине акционара

У 2016. години одржано је укупно четири седнице Скупштине акционара Централног регистра.

Управни одбор Централног регистра:

- утврђује предлог пословне стратегије и пословне циљеве Централног регистра и надзире њихово остваривање;
- врши надзор над радом директора и пословањем Централног регистра;
- установљава рачуноводствене политике и политике управљања ризицима;
- утврђује предлог финансијских извештаја Централног регистра и подноси их скупштини на усвајање;

- утврђује предлог финансијског плана и плана набавки и подноси их скупштини на усвајање;
- утврђује предлог извештаја о пословању и подноси га скупштини на усвајање;
- одлучује о давању и опозивању прокуре;
- сазива седнице скупштине Централног регистра и утврђује предлог дневног реда;
- доноси и усваја опште и друге акте Централног регистра утврђене законом и другим прописом;
- доноси акт којим се уређује организација и систематизација послова у Централном регистру;
- припрема предлоге за скупштину Централног регистра и извршава њене одлуке;
- утврђује износ и дан дивиденде, дан плаћања и поступак плаћања дивиденде;
- одлучује о службеним путовањима директора Централног регистра;
- доноси пословник о раду управног одбора Централног регистра;
- обавља и друге послове утврђене законом, другим прописом и општим актом Централног регистра.

На дан 31. децембар 2016. године, састав Управног одбора Централног регистра је:

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

У 2016. години, одржано је укупно десет седница Управног одбора Централног регистра.

Решењем Владе Републике Србије 24 број 119-9960/13 од 22. новембра 2013. године за директора Централног регистра именована је др Ана Јовановић која је, након добијања сагласности Комисија за хартије од вредности, ступила на рад 1. децембра 2013. године.

У току 2016. године донета су следећа општа акта Централног регистра:

- Измене и допуне Правила пословања Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности;
- Измене и допуне Корисничког упутства Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности;
- Правилник о тарифи;
- Измене и допуне Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама са контним планом;
- Шифарник врста хартија од вредности и других финансијских инструмената;
- Измене и допуне Пословника о раду Управног одбора Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности;
- Измене и допуне Правилника о систематизацији Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности;
- Процедура писарнице Централног регистра;
- Методолошко упутство за обрачун и наплату тарифе Централног регистра.

УНУТРАШЊА ОРГАНИЗАЦИЈА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Послови Централног регистра обављају се у седишту Централног регистра, у оквиру организационих јединица-сектора, утврђених актом о унутрашњој организацији и систематизацији радних места.

Организационом јединицом-сектором Централног регистра руководи директор организационе јединице-сектора.

Централни регистар има следеће организационе јединице:

- Сектор за клиринг и салдирање;
- Сектор за администрирање рачуна;
- Сектор информационе технологије;
- Правни и кадровски сектор;
- Финансијски и општи сектор.

Ван сектора, посебни организациони делови су:

- Директор;
- Помоћник директора;
- Пословни секретар;
- Интерна ревизија.

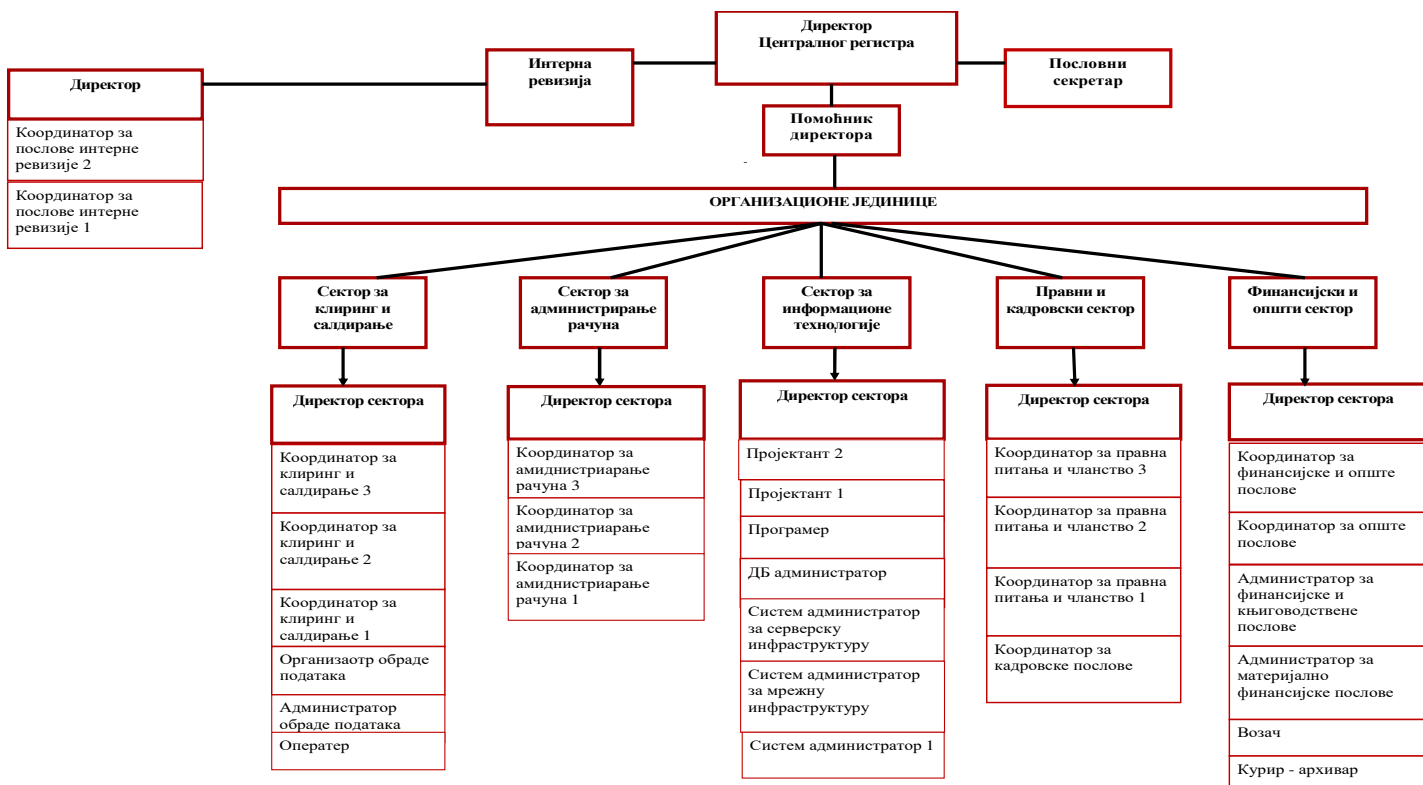


График 1. Организациона шема Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности на дан 31.12.2016. године

ЗАПОСЛЕНИ У ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ

Укупан број запослених радника на дан 31.12.2016. године износи 32.



График бр. 2. Квалификациона структура запослених (у %)

Квалификациона структура запослених показује велико учешће запослених са високом школском спремом (65,63%), у укупном броју запослених.

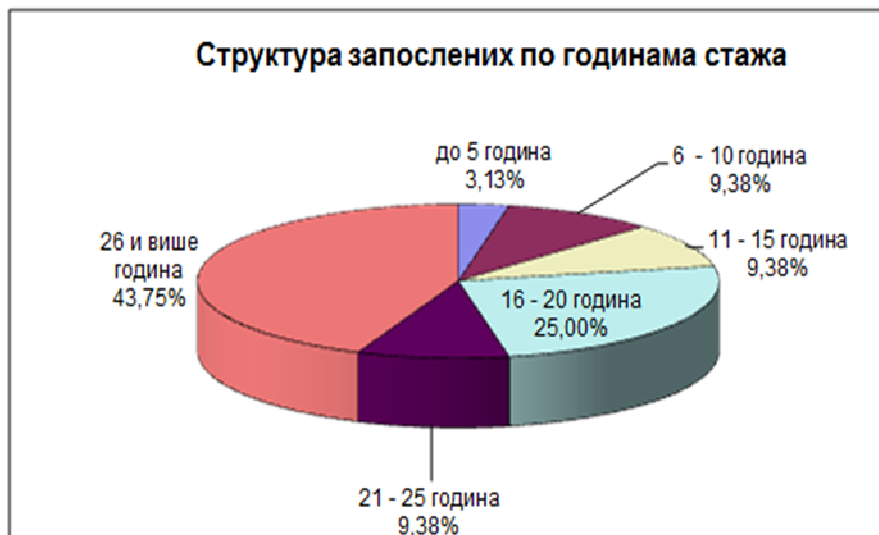


График бр. 3. Структура запослених по годинама стажа (у %)

Централни регистар је константно суочен са проблемом малог броја запослених, нарочито високообразованих кадрова ИТ усмерења који, због виших зарада, одлазе у приватни сектор. Овај проблем је посебно изражен у условима забране запошљавања, смањења плата у јавном сектору и ограничења броја запослених у јавном сектору. Имајући у виду значај и улогу Централног регистра на тржишту капитала Републике Србије, наведена ограничења у кадровској политици могу представљати велики ризик за обезбеђење континуитета пословања Централног регистра.

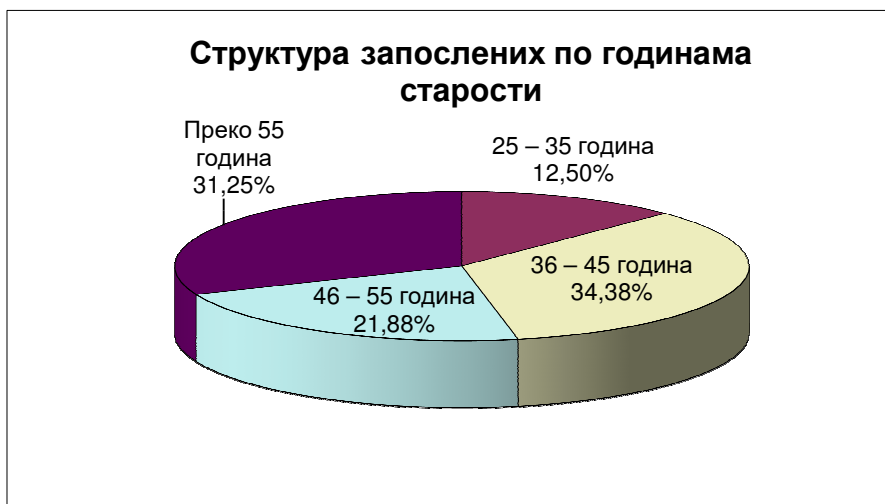
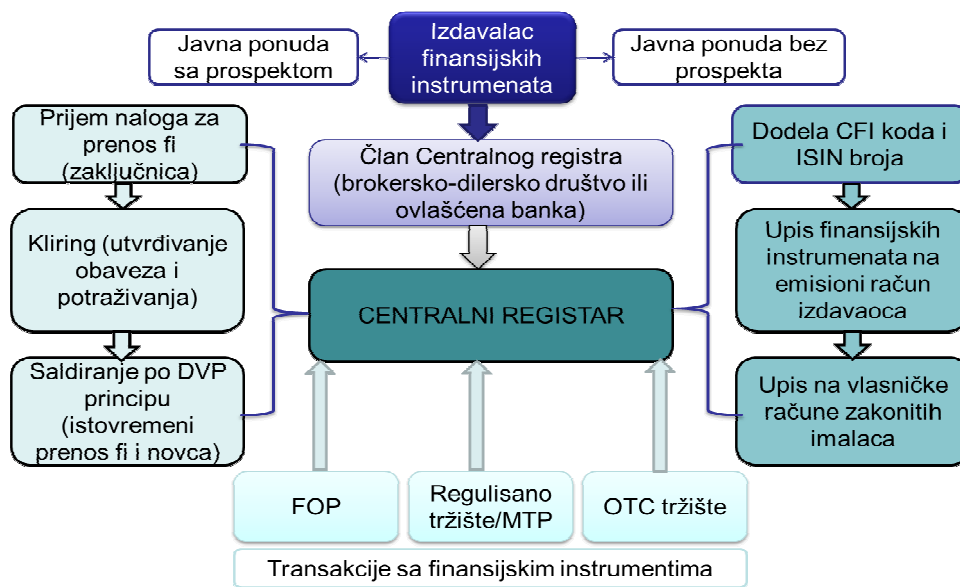


График бр. 4. Структура запослених по годинама старости (у %)

ПОСЛОВАЊЕ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

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 у 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.



Слика бр. 1. Место и улога Централног регистра на финансијском тржишту

Табела бр. 4. Збирни преглед пословања Централног регистра у 2016. години (најзначајнији подаци)

Укупан број издавалаца	2.408
Вредност емисија уписаних у 2016. години (у милионима €)	13.223
Вредност исписаних/ исплаћених финансијских инструмената (у милионима евра)	13.325
Вредност финансијских инструмената који се воде на рачунима ФИ (у милионима евра)	33.704
Укупна вредност реализованих преноса финансијских инструмената (у милионима евра €)	59.582
Број реализованих преноса финансијских инструмената (у хиљадама)	350

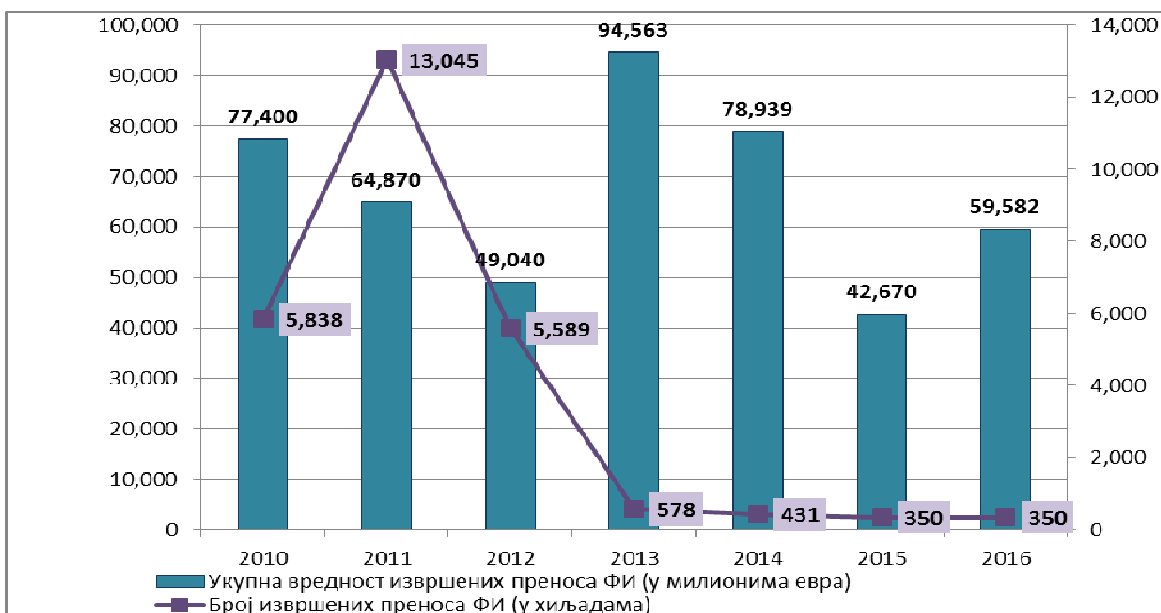


График бр. 5. Однос вредности и броја реализованих преноса финансијских инструмената

УПИС ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА У ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР

Регистар финансијских инструмената Централног регистра обухвата:

- власничке хартије од вредности :
 - акције;
- дужничке хартије од вредности:
 - обвезнице Републике Србије (у динарима и ЕУР);
 - обвезнице девизне штедње (у ЕУР);
 - благајничке записе Народне банке Србије;
 - записе Трезора Републике Србије (у динарима и ЕУР);
 - муниципалне обвезнице;
 - корпоративне обвезнице.

Укупан број уписаних законитих ималаца финансијских инструмената у базу података Централног регистра, са стањем на дан 31.12.2016. године, је око 5,2 милиона, од чега је преко 4,8 милиона законитих ималаца бесплатних акција, уписаних у складу са Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације.

Укупан број рачуна финансијских инструмената, који се воде у систему Централног регистра, на дан 31.12.2016. године износи **8.449.623**, и упоредно посматрано је изразито висок.

Табела бр. 5. Централни регистри у Европи са највећим бројем отворених рачуна финансијских инструмената на дан 31.12.2015. године³

Централни регистар	Број рачуна финансијских инструмената
МКК (Турска)	45.620.850
Depozitarul Central (Румунија)	8.470.553
ЦР ХоВ (Србија)	8.443.231
VP Securities (Данска)	3.305.228
Euroclear Шведска	3.200.000

У периоду од 2011. године до 2016. године, број акционарских друштава је смањен за приближно хиљаду, док је број активних финансијских инструмената, у периоду од 2013. године до 2016. године, смањен за приближно шест стотина.

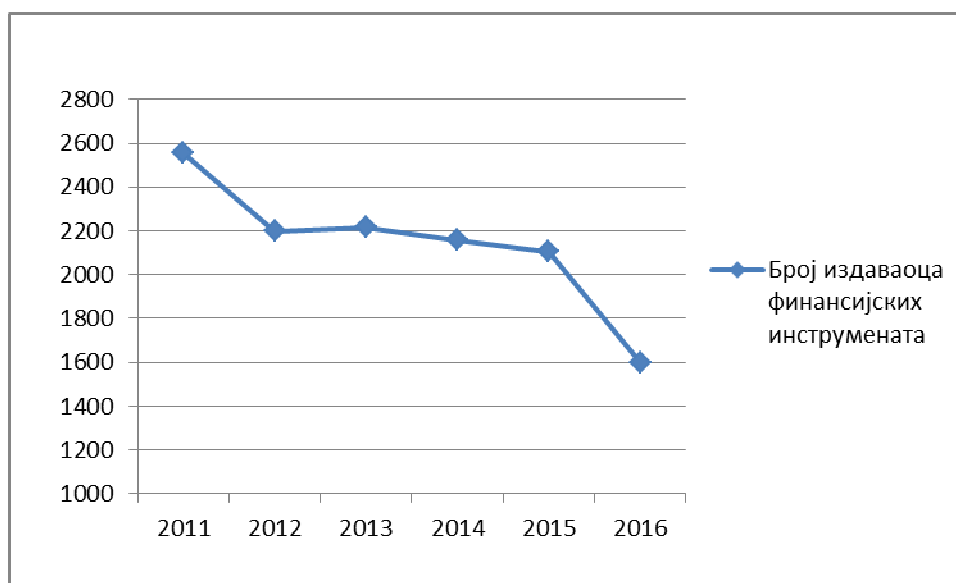


График бр. 6. Приказ тенденције смањења броја издаваоца финансијских инструмената уписаних у Централном регистру у периоду од 2011. године до 2016. године

³ ECSDA CSD Factbook 2015. (http://ecsd.eu/wp-content/uploads/2015_CSD_Factbook.pdf)

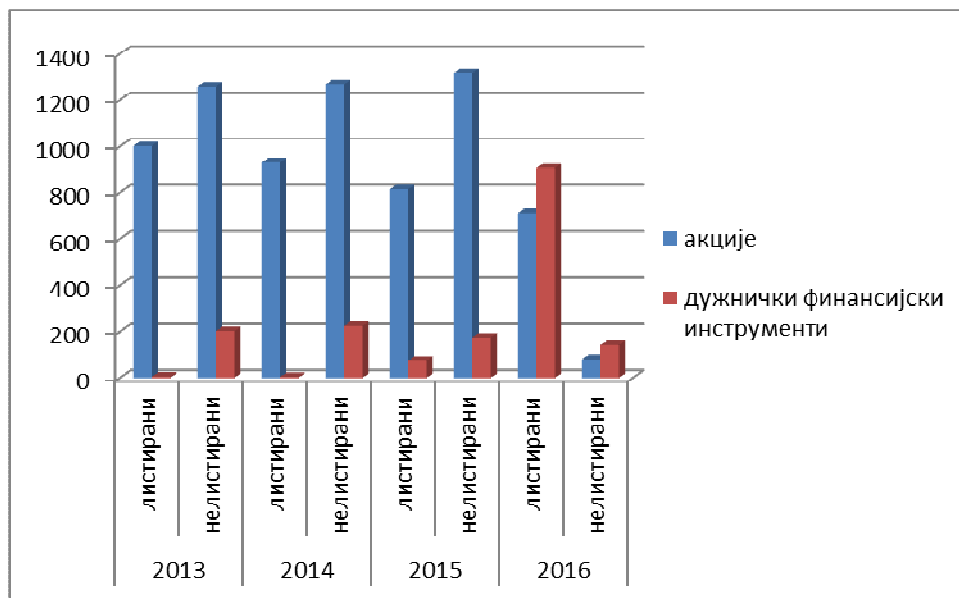


График бр. 7. Број активних финансијских инструмената по ИСИН броју

Удружење националних нумеричких агенција (ANNA) је током 2016. Године, усвојило нов стандард ISO 10962 који се односи на класификацију финансијских инструмената. Централни регистар је, као члан овог Удружења и као Национална Нумеричка Агенција Републике Србије у чијој је надлежности, у складу са законом, додела идентификационих ознака финансијским инструментима, извршио усклађивање са новим стандардом. Централни регистар је дана 29.12.2017. године, усвојио нови Шифарник врста хартија од вредности и других финансијских инструмената, којим је прописана обавеза издаваоца да најкасније до 01.04.2017. године изврше усклађивање ЦФИ кода за постојеће уписане финансијске инструменте.

КЛИРИНГ И САЛДИРАЊЕ ЗАКЉУЧЕНИХ ТРАНСАКЦИЈА

Централни регистар представља депозитарну институцију и клириншку кућу која својим члановима и њиховим клијентима обезбеђује сигурно регистровање финансијских инструмената, салдирање закључених послова са финансијским инструментима, односно врши клиринг и салдирање трансакција закључених на регулисаном и ван регулисаног тржишта.

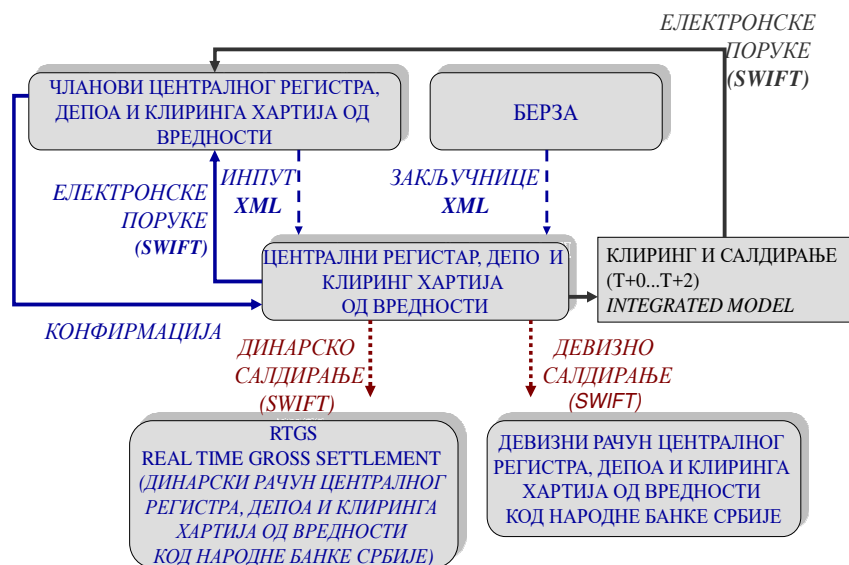
Систем салдирања финансијских инструмената је дизајниран на основу Препорука за систем салдирања финансијских инструмената (Recommendations for Securities Settlement systems - Committee on Payment and Settlement Systems – CPSS; Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions - IOSCO).

На основу законских прописа, Народна банка Србије отвара и води новчане рачуне Централног регистра. Салдирање у домаћој валути се одвија преко новчаног рачуна Централног регистра који се води код Народне банке Србије у РТГС систему. Салдирање трансакција у иностраној валути, Централни регистар спроводи преко девизног рачуна код Народне банке Србије.

Централни регистар врши пренос финансијских инструмената са рачуна продавца на рачун купца истовремено са преносом новчаних средстава са рачуна купца на рачун продавца (*Delivery versus Payment – DVP*), који подразумева:

- салдирање трансакција закључених на регулисаном тржишту/МТП и ОТЦ тржишту,
- истовремени пренос финансијских инструмената и новца,
- примену модела 2 салдирања према препорукама Банке за међународни систем салдирања (BIS) тј. салдирање финансијских инструмената на нивоу клијента и салдирање новчаних средстава на нивоу члана Централног регистра,
- вишеструко салдирање (**multiple settlement**),
- обављање салдирања у оквиру прописаног рока за салдирање (**settlement cycle**).

Салдирање по DVP принципу



Слика бр. 2. Салдирање по DVP принципу

Поред салдирања по DVP принципу, Централни регистар врши пренос финансијских инструмената по основу плаћања другим финансијским инструментима (*Delivery versus Delivery – DVD*), пренос финансијских инструмената без плаћања (*Free of Payment - FOP*), као и пренос новчаних средстава по основу исплате дивиденде, главнице, ануитета и купона дужничких хартија од вредности, а у складу са Терминским планом рада Централног регистара.

За трансакције закључене на регулисаном тржишту/МТП-у, дужина циклуса салдирања је до два дана (T+0 до T+2), док се за трансакције закључене ван регулисаног тржишта/МТП салдирање извршава у реалном времену (*real-time*), или на дан назначен од стране члана односно клијента (T+0 до T+2). Салдирање трансакција по основу понуде за преузимање акција и понуде за стицање сопствених акција и понуде за придруживање акција Акционарском фонду или Агенцији за приватизацију ради продаје на тендеру, врши се на дан унет у захтеву (T+1 до T+2).

У циљу усклађивања са одредбама регулативе Европске уније, којом се уређује пословање централних депозитара, почев од 01.01.2016. године, дужина циклуса салдирања за све финансијске инструменте сведена је на временски интервал до T+2.

Упоредни приказ са хронолошким подацима за:

- вредност салдираних трансакција закључених на регулисаном тржишту/МТП и ван регулисаног тржишта /МТП са акцијама у периоду од 2007. године до 2016. године;
- вредност примарног трговања са динарским дужничким финансијским инструментима Републике Србије у периоду од 2009. године до 2016. године;
- вредност секундарног трговања динарским дужничким финансијским инструментима Републике Србије без репо трансакција у периоду од 2010. године до 2016. године;
- вредност примарног трговања са девизним дужничким финансијским инструментима Републике Србије у периоду од 2011. године до 2016. године;
- вредност секундарног трговања са девизним дужничким финансијским инструментима Републике Србије без обвезница девизне штедње у периоду од 2011. године до 2016. године;
- вредност примарног трговања са корпоративним обвезницама у периоду од 2009. године до 2016. године;
- вредност секундарног трговања са корпоративним обвезницама у периоду од 2010. године до 2016. године;
- вредност репо трансакција у периоду од 2005. године до 2016. године;

приказани су на графицима број од 8 до 15, респективно.

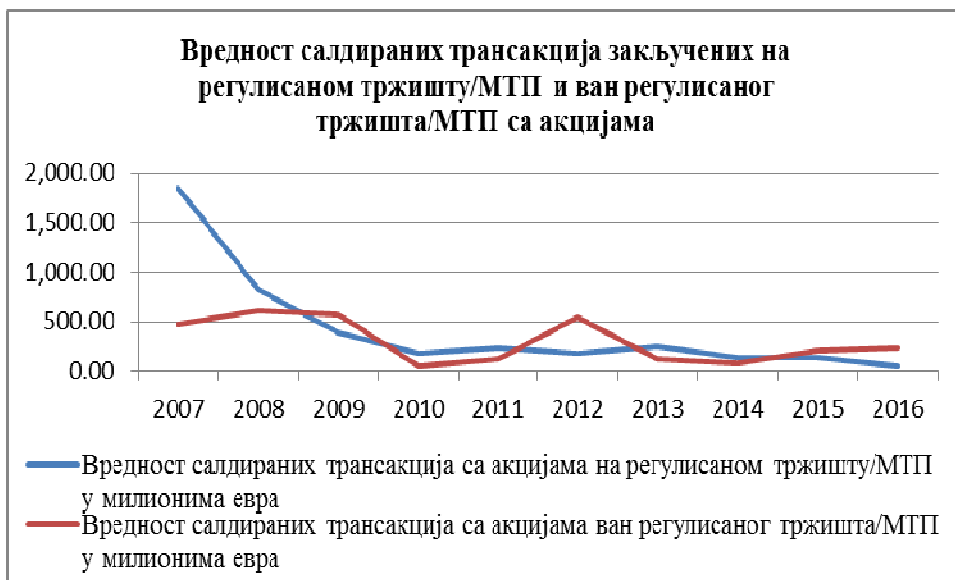


График бр. 8.

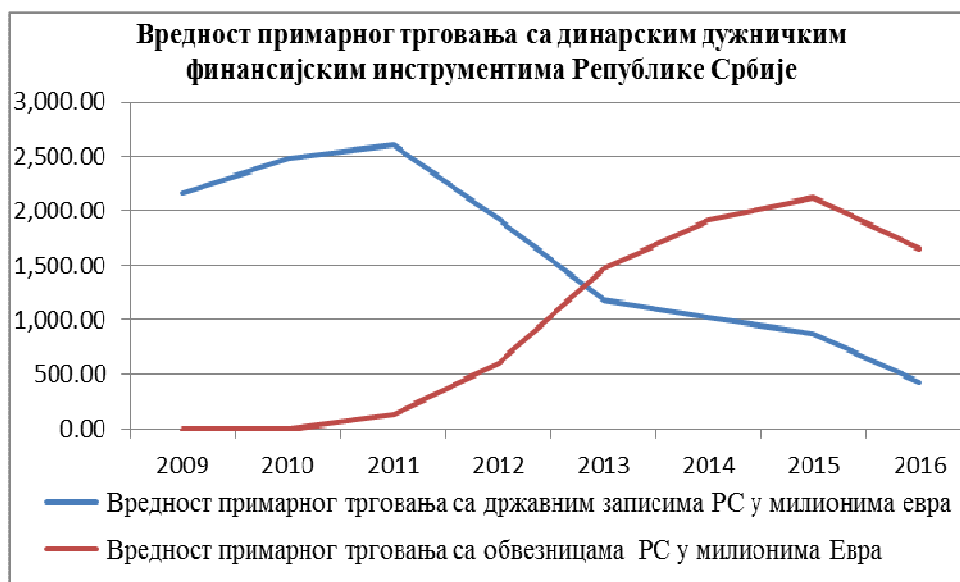


График бр. 9.

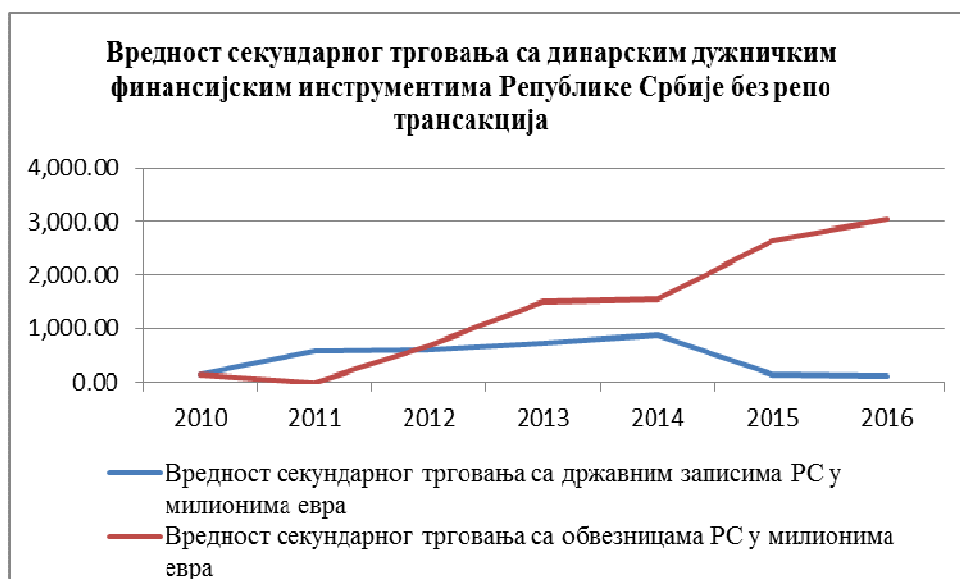


График бр. 10.

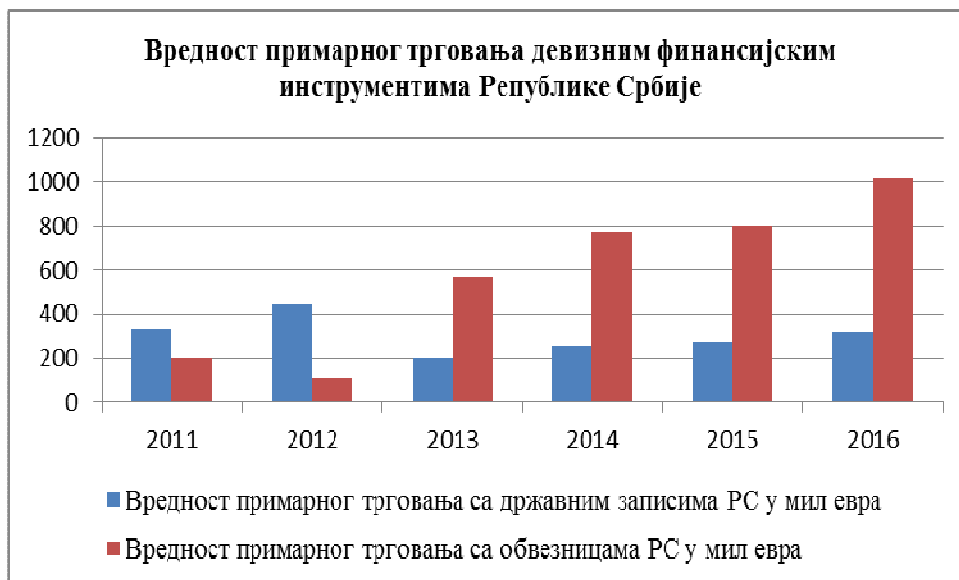


График бр. 11.

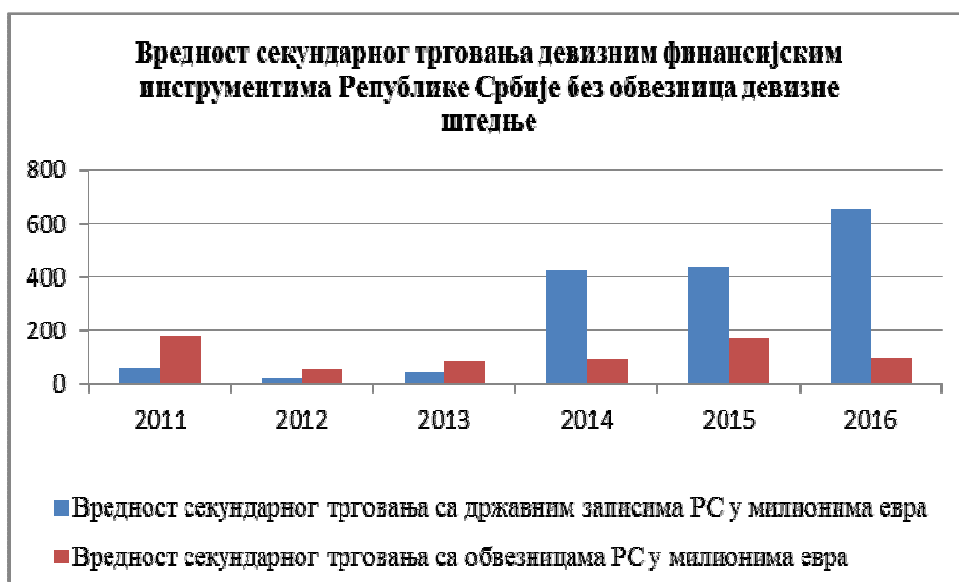


График бр. 12.



График бр. 13.



График бр. 14.

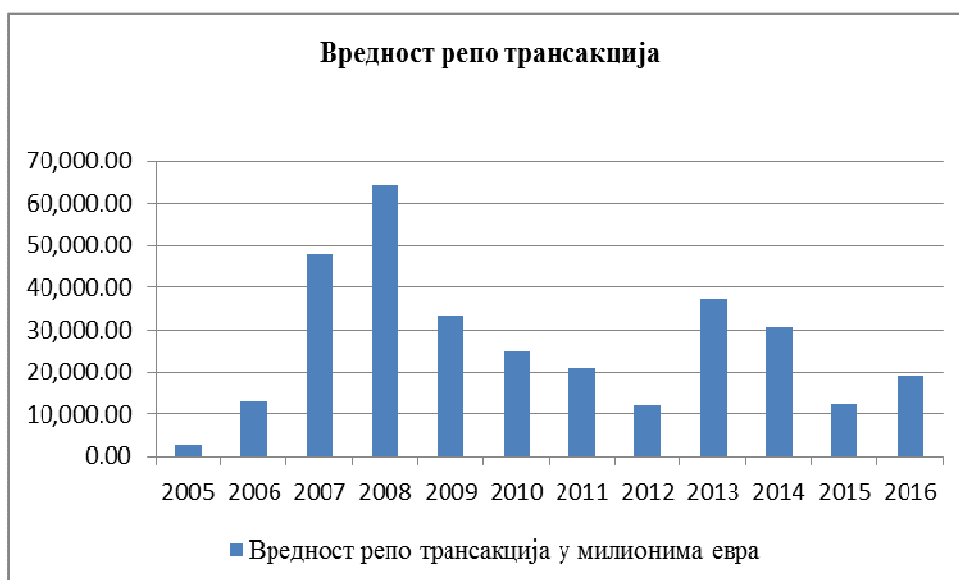


График бр. 15.

Пословање са обвезницама старе девизне штедње грађана у 2016. години, и то:

- конверзија обвезница девизне штедње грађана у 2016. години у ЕУР;
- исплата обвезница девизне штедње грађана о року доспећа у 2016. години у ЕУР;
- упоредни приказ трговања обвезницама девизне штедње грађана на ОТЦ тржишту у 2015. и 2016. години у ЕУР;
- упоредни приказ трговања обвезницама девизне штедње грађана на регулисаном тржишту/МТП у 2015. и 2016. години у ЕУР;

табеларно су приказани на табелама од 6-9, респективно.

Осим тога, пословање са обвезницама старе девизне штедње грађана у 2016. години, и то:

- вредност конвертованих обвезница у 2016. години у ЕУР;
- исплата о року доспећа у 2016. години у ЕУР;
- вредност трговања обвезницама девизне штедње грађана на ОТЦ тржишту у 2015. и 2016. години;
- вредност трговања обвезницама девизне штедње грађана на регулисаном тржишту/МТП у 2015. и 2016. години;

графички су приказани на графицима од 16-19, респективно.

Последњи дан трговања обвезницама девизне штедње Републике Србије - серије А 2016 на Београдској берзи је био 19.05.2016. године, након чега је дана 31.05.2016. године извршена исплата о року доспећа последње серије обвезница.

Табела бр. 6 Конверзија обвезница девизне штедње грађана у 2016. години у ЕУР

Серија обвезнице	Вредност конвертованих обвезница у ЕУР
Obveznice RS serije A2002	290,348.00
Obveznice RS serije A2003	182,815.00
Obveznice RS serije A2004	208,110.00
Obveznice RS serije A2005	335,764.00
Obveznice RS serije A2006	342,538.00
Obveznice RS serije A2007	349,399.00
Obveznice RS serije A2008	364,143.00
Obveznice RS serije A2009	392,582.00
Obveznice RS serije A2010	417,984.00
Obveznice RS serije A2011	462,180.00
Obveznice RS serije A2012	506,147.00
Obveznice RS serije A2013	571,765.00
Obveznice RS serije A2014	654,034.00
Obveznice RS serije A2015	736,075.00
Obveznice RS serije A2016	886,435.00



График бр. 16.

Табела бр. 7. Исплата обвезница девизне штедње грађана о року доспећа у 2016. години у еврима

Серија обвезнице	Вредност исплате о року доспећа у ЕУР
Обвезнице РС серије А 002	297,947.00
Обвезнице РС серије А2003	203,665.00
Обвезнице РС серије А2004	276,306.00
Обвезнице РС серије А2005	493,335.00
Обвезнице РС серије А2006	550,700.00
Обвезнице РС серије А2007	625,594.00
Обвезнице РС серије А2008	741,838.00
Обвезнице РС серије А2009	937,518.00
Обвезнице РС серије А2010	1,161,865.00
Обвезнице РС серије А2011	1,488,751.00
Обвезнице РС серије А2012	2,045,509.00
Обвезнице РС серије А2013	3,096,473.00
Обвезнице РС серије А2014	5,535,281.00
Обвезнице РС серије А2015	14,503,220.00
Обвезнице РС серије А2016	309,990,397.00
УКУПНО:	341,948,399.00



График бр. 17.

Табела бр. 8. Упоредни приказ трговања обвезницама девизне штедње грађана на ОЦ тржишту у 2015. и 2016. години у еврима

Година	Вредност трговања обвезницама девизне штедње грађана у ЕУР
2015	200,356,848.17
2016	96,825,413.09



График бр. 18.

Табела бр. 9. Упоредни приказ трговања обвезницама девизне штедње грађана на регулисаном тржишту-МТП у 2015. и 2016. години у еврима

Година	Вредност трговања обвезницама девизне штедње грађана у ЕУР
2015	26,244,607.45
2016	12,863,148.46

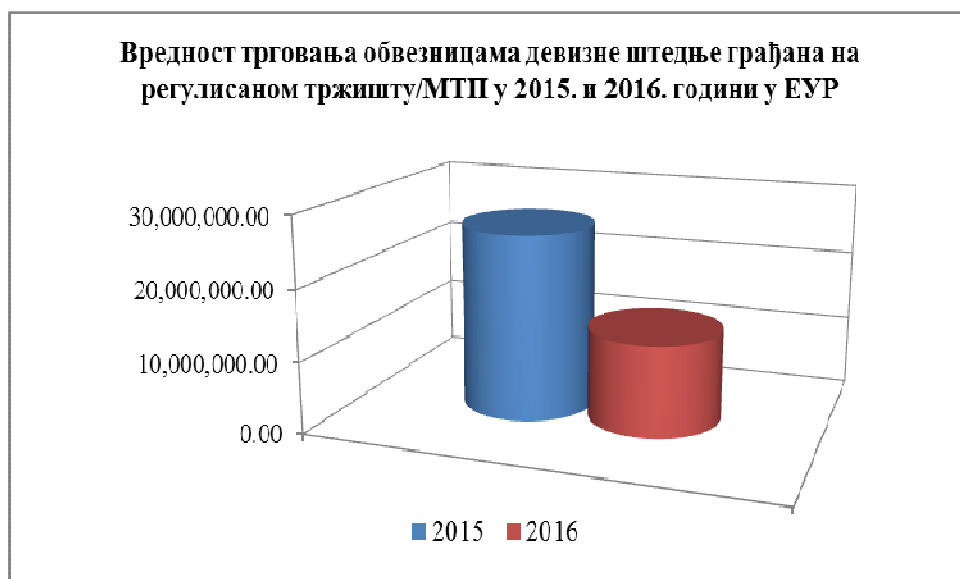


График бр. 19.

КОРПОРАТИВНЕ РАДЊЕ И ДОДАТНЕ УСЛУГЕ

Поред основних функција, Централни регистар пружа и све додатне (*non-core*) услуге, које се огледају у вршењу корпоративних радњи својим члановима, спровођењу принудних откупа и права на продају финансијских инструмената, упису заложног права на финансијским инструментима, итд.

Сваки издавалац који је своје акције уписао у Централни регистар закључио је уговор са једним од чланова Централног регистра. На основу закљученог уговора, члан Централног регистра постаје корпоративни агент свог клијента и подноси захтев Централном регистру за вршење корпоративних радњи у име свог клијента.

У корпоративне радње могу се сврстати следећи послови:

- објављивање обавештења на интернет страници Централног регистра за одржавање скупштине акционара одређеног издаваоца;
- објављивање позива на интернет страници Централног регистра за давање заступничке изјаве са пуномоћјем за потребе одржавања скупштине акционара одређеног издаваоца;
- понуда за преузимање акција;
- стицање/продаја сопствених акција;
- исплата дивиденде акционарима;
- исплата купона и ануитета, односно главнице обвезница;
- издавање књиге акционара;
- друге корпоративне радње.

Централни регистар обезбеђује информациону платформу за реализацију понуда за преузимање акција, које се објављују на основу Решења Комисије за хартије од вредности о одобрењу понуде за преузимање. Током 2016. године реализовано је 31 понуда за преузимање акција.

Преко свог информационог система, Централни регистар реализује стицања/продаје сопствених акција издаваоца по систему - *pro rata*, а у складу са Законом о привредним друштвима. На овај начин реализовано је 37 понуда за стицање сопствених акција издаваоца.

Током 2016. године, Централни регистар је извршио обрачун и исплату дивиденде у износу од 49,9 милиона евра (за 15 издавалаца).

С обзиром на велики број акционара за које је извршена исплата дивиденде, посебно истичемо следеће исплате дивиденде за бесплатне акције:

За издаваоца ТЕЛЕКОМ СРБИЈА а.д. Београд:

- **20.07.2016. године**, исплата дивиденде за 4.829.711 акционара, у укупном нето износу 2.850.545.378,05 динара.

За издаваоца НИС а.д. Нови Сад:

- **19.09.2016. године**, исплата дивиденде за 2.157.790 акционара, у укупном нето износу 486.116.391,34 динара.

За издаваоца Аеродром „Никола Тесла“ а.д. Београд:

- **20.06.2016. године**, исплата дивиденде за 2.736.231 акционара, у укупном нето износу 190.596.242,75 динара.
- **05.09.2016. године**, исплата дивиденде за 2.721.916 акционара, у укупном нето износу 108.807.436,48 динара.

Централни регистар је током 2016. године пружио и додатне услуге у вези са уписом, активирањем и брисањем заложног права, уписом и брисањем забране располагања финансијским инструментима, доношењем решења о принудном откупу, извршавањем судских одлука, преносом власништва по основу наслеђа и правног следбеништва, итд.

На средства уплаћена у гарантни фонд Централног регистра и на девизна средства уплаћена по основу послова са финансијским инструментима, Централни регистар обрачунава, наплаћује и

плаћа камату члановима Централног регистра, у складу са одлуком Народне банке Србије којом се уређује обрачун, наплата и плаћање камате на девизна средства Централног регистра код Народне банке Србије. У 2016. години, извршена је наплата камате на девизна средства од чланова Централног регистра, у укупном износу од 22.561,16 евра, која је трансферисана Народној банци Србије.

ЧЛАНОВИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Послове из своје надлежности Централни регистар обавља за чланове Централног регистра који могу бити Република Србија, Народна банка Србије, инвестициона друштва, кредитне институције, организатори тржишта, регулисано тржиште, друштва за управљање фондовима, инострана правна лица која обављају послове клиринга и салдирања, односно регистрације финансијских инструмената.

Централни регистар обавља послове из своје надлежности електронски – разменом порука и података са својим члановима, на основу уговора којим се уређују међусобна права и обавезе.

Централни регистар има 52 члана: Република Србија, Народна банка Србије, 28 банака и 22 инвестициона друштва.

У току 2016. године спроведене су процедуре за престанак чланства за 3 члана Централног регистра.

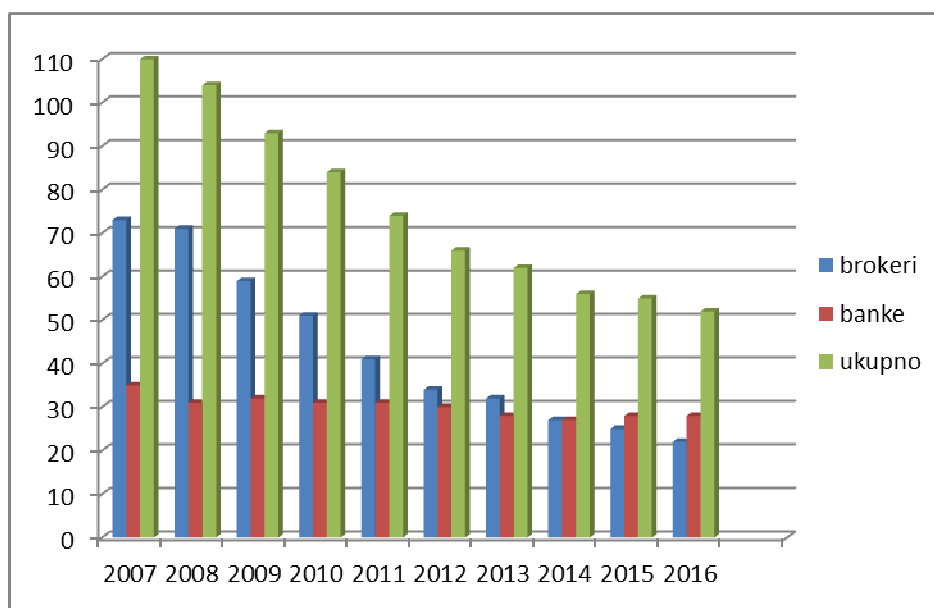


График бр. 20. Тендеција смањења броја чланова Централног регистра у периоду од 2007. године до 2016. године

Укупан број чланова Централног регистра (без Републике Србије и Народне банке Србије) је у периоду од 2007. године до 2016. године смањен са 120 на 50.

ПРЕГЛЕД ЧЛАНОВА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

1) БАНКЕ

Бр.	Назив
1.	ADDIKO BANK AD BEOGRAD
2.	AIK BANKA A.D. BEOGRAD
3.	ALPHA BANK SRBIJA A.D.
4.	BANCA INTESA AD BEOGRAD
5.	CREDIT AGRICOLE BANKA SRBIJA
6.	DIREKTNA BANKA AD
7.	ERSTE BANK AD NOVI SAD
8.	EUROBANK A.D.
9.	FINDOMESTIC BANKA AD BEOGRAD
10.	HALKBANK A.D. BEOGRAD
11.	JUBMES BANKA A.D.BEOGRAD
12.	KOMERCIJALNA BANKA AD
13.	MARFIN BANK AD BEOGRAD
14.	MIRABANK A.D.
15.	MTS BANKA A.D. BEOGRAD
16.	NLB BANKA AD BEOGRAD
17.	OTP BANKA SRBIJA AD NOVI SAD
18.	PIRAEUS BANK A.D.
19.	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD
20.	PROCREDIT BANK A.D. BEOGRAD
21.	RAIFFEISEN BANKA AD
22.	SBERBANK SRBIJA A.D.
23.	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA
24.	SRPSKA BANKA AD BEOGRAD
25.	TELENOR BANKA AD BEOGRAD
26.	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.
27.	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD
28.	VTB BANKA AD BEOGRAD

Табела бр. 10. Преглед банака-чланова Централног регистра у 2016. години

2) БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКА ДРУШТВА

Бр.	Назив
1.	ABC BROKER
2.	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD
3.	BDD SINTEZA INVEST GROUP A.D
4.	BELGRADE INDEPENDENT BROKER AD
5.	CAPITALONE A.D. BEOGRAD
6.	CONVEST A.D. NOVI SAD
7.	DIL BROKER AD BEOGRAD
8.	DUNAV STOCKBROKER AD BEOGRAD
9.	EURO FINEKS BROKER AD
10.	GALENKA BROKER A.D. ZEMUN
11.	ILIRIKA INVESTMENTS A.D
12.	INTERCITY BROKER AD
13.	INVESTBROKER AD
14.	JORGIĆ BROKER AD BEOGRAD
15.	MEDIOLANUM INVEST AD
16.	MOMENTUM SECURITIES AD N.SAD
17.	PRUDENCE CAPITAL A.D. BEOGRAD
18.	SBD BROKER A.D. SUBOTICA
19.	TANDEM FINANCIAL A.D. NOVI SAD
20.	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD
21.	TEZORO BROKER AD
22.	WISE BROKER

Табела бр. 11. *Преглед брокерско-дилерских друштава-чланова Централног регистра у 2016. години*

УЧЕШЋЕ ЧЛАНОВА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА У САЛДИРАЊУ

Учешће чланова Централног регистра у салдирању трансакција са финансијским инструментима у 2016. години, према вредности промета и броју закључених трансакција за:

- трговање акцијама на регулисаном тржишту/МТП-депозитари купца;
- трговање акцијама на регулисаном тржишту/МТП-депозитари продавца;
- трговање обвезницама девизне штедне грађана на регулисаном тржишту/МТП-депозитари купца;
- трговање обвезницама девизне штедне грађана на регулисаном тржишту/МТП-депозитари продавца;
- трговање обвезницама девизне штедне грађана на ОТЦ тржишту-депозитари купца;
- трговање обвезницама девизне штедне грађана на ОТЦ тржишту-депозитари продавца;
- преузимање акција-депозитари купца;
- преузимање акција-депозитари продавца;
- промет акцијама на ОТЦ тржишту (осим преузимања акција)-депозитари купца;
- промет акцијама на ОТЦ тржишту (осим преузимања акција)-депозитари продавца;

- примарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије-депозитари купца;
 - примарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије-депозитари продавца;
 - секундарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије-депозитари купца;
 - секундарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије-депозитари продавца;
 - примарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије-депозитари купца;
 - примарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије-депозитари продавца;
 - секундарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије (осим обвезница девизне штедње грађана)-депозитари купца,
 - секундарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије (осим обвезница девизне штедње грађана)-депозитари продавца;
 - РЕПО трговање динарским финансијским инструментима-депозитари купца;
 - РЕПО трговање динарским финансијским инструментима-депозитари продавца;
 - РЕПО трговање девизним финансијским инструментима-депозитари купца;
 - РЕПО трговање девизним финансијским инструментима-депозитари продавца;
- приказани су у табелама број од 12 до 33, респективно.

Табела бр. 12 Трговање акцијама на регулисаном тржишту/МТП - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета	Број транс.	Процент
1	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	1,416,336,574.00	25,281	21.78
2	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	1,089,246,369.00	10,110	16.75
3	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	993,029,255.00	387	15.27
4	RAIFFEISEN BANKA AD	756,897,673.00	10,973	11.64
5	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	397,915,795.00	4,859	6.12
6	BANCA INTESA AD BEOGRAD	379,307,921.00	5,588	5.83
7	ERSTE BANK AD NOVI SAD	324,777,714.00	965	4.99
8	KOMERCIJALNA BANKA AD	312,248,279.00	20,867	4.80
9	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	276,986,064.00	745	4.26
10	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	140,348,650.00	683	2.16
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		6,503,253,404.00	88,232	100.00

Табела бр. 13 Трговање акцијама на регулисаном тржишту/МТП - депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета	Број транс.	Процент
1	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	1,389,323,266.00	760	21.36
2	RAIFFEISEN BANKA AD	1,078,688,842.00	1,364	16.59
3	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	969,508,869.00	6,363	14.91
4	KOMERCIJALNA BANKA AD	561,619,640.00	5,393	8.64
5	ERSTE BANK AD NOVI SAD	497,850,715.00	795	7.66
6	BANCA INTESA AD BEOGRAD	345,096,694.00	5,777	5.31
7	TANDEM FINANCIAL A.D. NOVI SAD	329,139,000.00	2	5.06
8	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	255,674,308.00	1,827	3.93
9	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	151,701,317.00	59,842	2.33
10	ALPHA BANK SRBIJA A.D.	135,893,684.00	1,360	2.09
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		6,503,253,404.00	88,232	100.00

Табела бр. 14 Трговање обвезницама девизне штедње грађана на регулисаном тржишту/МТП
- депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	ERSTE BANK AD NOVI SAD	8,168,587.73	8	63.5037
2	RAIFFEISEN BANKA AD	4,478,498.53	19	34.8165
3	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	123,129.10	25	0.9572
4	BANCA INTESA AD BEOGRAD	40,625.68	11	0.3158
5	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	18,332.60	9	0.1425
6	KOMERCIJALNA BANKA AD	14,811.84	5	0.1151
7	EUROBANK A.D.	10,317.45	9	0.0802
8	INVESTBROKER AD	5,131.74	4	0.0398
9	MEDIOLANUM INVEST AD	3,713.82	1	0.0288
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		12,863,148.49	91	100.00

Табела бр. 15 Трговање обвезницама девизне штедње грађана на регулисаном тржишту/МТП
- депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	6,189,518.57	6	48.1182
2	ERSTE BANK AD NOVI SAD	4,642,906.86	6	36.0946
3	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	1,855,475.59	17	14.4247
4	ALPHA BANK SRBIJA A.D.	29,442.57	11	0.2288
5	RAIFFEISEN BANKA AD	25,246.41	5	0.1962
6	ABC BROKER	22,583.18	4	0.1755
7	EUROBANK A.D.	19,872.55	10	0.1544
8	BANCA INTESA AD BEOGRAD	18,167.55	3	0.1412
9	KOMERCIJALNA BANKA AD	17,985.58	16	0.1398
10	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	15,553.05	3	0.1209
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		12,863,148.49	91	100.00

Табела бр. 16 Трговање обвезницама девизне штедње грађана на ОТЦ тржишту - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	MEDIOLANUM INVEST AD	8,609,986.23	7	42.1112
2	BANCA INTESA AD BEOGRAD	8,106,812.90	4	39.6502
3	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	2,100,007.05	2	10.271
4	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	1,508,252.19	5	7.3768
5	EUROBANK A.D.	115,740.49	29	0.566
6	KOMERCIJALNA BANKA AD	4,136.00	1	0.0202
7	DIREKTNA BANKA AD	870.48	1	0.0042
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		20,445,805.34	49	100.00

Табела бр. 17 Трговање обвезницама девизне штедње грађана на ОТЦ тржишту - депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	BANCA INTESA AD BEOGRAD	7,036,116.80	7	34.4134
2	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	6,821,942.55	3	33.3659
3	MEDIOLANUM INVEST AD	3,710,069.95	5	18.1458
4	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	2,756,929.07	3	13.484
5	EUROBANK A.D.	115,740.49	29	0.566
6	KOMERCIJALNA BANKA AD	4,136.00	1	0.0202
7	DIREKTNA BANKA AD	870.48	1	0.0042
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		20,445,805.34	49	100.00

Табела бр. 18 Преузимање акција - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	BANCA INTESA AD BEOGRAD	523,264,248.10	747	30.2354
2	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	387,227,262.14	660	22.3749
3	RAIFFEISEN BANKA AD	248,516,937.00	502	14.3599
4	ERSTE BANK AD NOVI SAD	153,104,000.00	10	8.8467
5	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	150,464,732.28	16	8.6942
6	EUROBANK A.D.	111,714,616.76	61	6.4551
7	KOMERCIJALNA BANKA AD	46,365,341.25	222	2.6791
8	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	37,737,561.50	130	2.1805
9	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	22,945,770.00	119	1.3258
10	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	10,633,500.00	40	0.6144
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		1,730,629,549.03	2,833	100.00

Табела бр. 19 Преузимање акција - депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	REPUBLIKA SRBIJA	402,494,948.00	5	23.2571
2	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	253,330,348.35	2	14.638
3	KOMERCIJALNA BANKA AD	185,300,897.58	836	10.7071
4	BANCA INTESA AD BEOGRAD	179,405,038.14	485	10.3664
5	TANDEM FINANCIAL A.D. NOVI SAD	123,690,419.56	2	7.1471
6	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	107,219,657.92	462	6.1954
7	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	97,769,564.51	317	5.6493
8	DIREKTNA BANKA AD	97,397,132.28	3	5.6278
9	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	55,476,497.18	166	3.2055
10	RAIFFEISEN BANKA AD	48,637,640.03	47	2.8104
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		1,730,629,549.03	2,833	100.00

Табела бр. 20 Промет акцијама на ОТЦ тржишту (осим преузимања акција) - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	BANCA INTESA AD BEOGRAD	18,284,576,661.40	419	68.513
2	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	4,882,028,694.84	15,306	18.2931
3	RAIFFEISEN BANKA AD	1,276,343,754.00	3,390	4.7825
4	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	758,910,347.91	3,347	2.8436
5	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	345,587,639.93	589	1.2949
6	KOMERCIJALNA BANKA AD	211,471,331.37	523	0.7923
7	CREDIT AGRICOLE BANKA SRBIJA	196,235,310.29	10	0.7353
8	MOMENTUM SECURITIES AD N.SAD	134,886,416.64	195	0.5054
9	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	107,531,917.65	804	0.4029
10	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	84,268,107.66	319	0.3157
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		26,687,730,206.09	29,170	100.00

Табела бр. 21 Промет акцијама на ОТЦ тржишту (осим преузимања акција) - депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	BANCA INTESA AD BEOGRAD	18,311,081,440.07	245	68.6123
2	TESLA CAPITAL A.D. BEOGRAD	1,829,847,183.13	3,525	6.8565
3	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	1,743,001,600.53	9,199	6.531
4	RAIFFEISEN BANKA AD	1,311,949,404.11	179	4.9159
5	WISE BROKER	377,922,818.49	2,406	1.416
6	KOMERCIJALNA BANKA AD	317,466,776.43	2,148	1.1895
7	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	317,353,000.57	1,258	1.1891
8	TEZORO BROKER AD	314,999,984.59	456	1.1803
9	EURO FINEKS BROKER AD	153,631,220.26	489	0.5756
10	INTERCITY BROKER AD	147,324,625.52	579	0.552
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		26,687,730,206.09	29,170	100.00

Табела бр. 22 Примарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	60,494,299,899.17	65	23.631
2	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	30,419,050,471.90	75	11.8826
3	KOMERCIJALNA BANKA AD	30,281,040,443.04	47	11.8287
4	BANCA INTESA AD BEOGRAD	23,943,557,005.12	8	9.3531
5	RAIFFEISEN BANKA AD	22,040,997,400.74	17	8.6099
6	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	15,080,543,500.00	14	5.8909
7	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	14,738,673,538.80	16	5.7574
8	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	9,843,344,714.58	21	3.8451
9	DUNAV STOCKBROKER AD BEOGRAD	7,826,448,670.18	19	3.0572
10	ALPHA BANK SRBIJA A.D.	6,295,684,815.51	13	2.4592
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		255,995,139,227.36	391	100.00

Табела бр. 23 Примарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије
- депозитари продаваца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	REPUBLIKA SRBIJA	255,995,139,227.36	391	100.00
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		255,995,139,227.36	391	100.00

Табела бр. 24 Секундарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије
- депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	247,635,913,909.33	870	63.78
2	RAIFFEISEN BANKA AD	45,231,224,916.49	127	11.65
3	KOMERCIJALNA BANKA AD	21,746,480,088.90	69	5.6
4	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	12,388,456,850.88	43	3.19
5	BANCA INTESA AD BEOGRAD	11,588,207,456.38	40	2.98
6	ERSTE BANK AD NOVI SAD	9,392,513,343.95	47	2.42
7	ALPHA BANK SRBIJA A.D.	5,659,047,864.38	23	1.46
8	HALKBANK A.D. BEOGRAD	4,896,121,099.92	10	1.26
9	MEDIOLANUM INVEST AD	4,175,517,883.80	18	1.08
10	TELENOR BANKA AD BEOGRAD	3,844,861,722.90	18	0.99
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		388,248,718,966.49	1,351	100.00

Табела бр. 25 Секундарно трговање динарским финансијским инструментима Републике Србије
- депозитари продаваца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	301,449,043,942.30	1,039	77.64
2	RAIFFEISEN BANKA AD	42,008,203,043.78	124	10.82
3	ERSTE BANK AD NOVI SAD	8,009,939,331.51	55	2.06
4	KOMERCIJALNA BANKA AD	7,192,509,987.35	24	1.85
5	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	6,919,505,763.97	22	1.78
6	MEDIOLANUM INVEST AD	4,509,295,592.44	18	1.16
7	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	3,982,620,308.57	27	1.03
8	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	3,381,295,143.00	3	0.87
9	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	3,251,411,640.11	7	0.84
10	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	2,985,756,000.00	8	0.77
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		388,248,718,966.49	1,351	100.00

Табела бр. 26 Примарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије
- депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	KOMERCIJALNA BANKA AD	249,661,591.21	92	18.66
2	BANCA INTESA AD BEOGRAD	233,895,949.58	53	17.48
3	ERSTE BANK AD NOVI SAD	174,622,908.20	51	13.05
4	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	124,308,811.32	19	9.29
5	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	117,035,466.09	32	8.75
6	RAIFFEISEN BANKA AD	101,774,183.02	20	7.61
7	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	83,200,687.56	59	6.22
8	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	75,010,862.18	35	5.61
9	BDD M&V INVESTMENTS AD BEOGRAD	50,782,070.40	6	3.79
10	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	32,989,293.20	8	2.47
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		1,338,187,043.71	440	100.00

Табела бр. 27 Примарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије
- депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	REPUBLIKA SRBIJA	1,338,187,043.71	440	100
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		1,338,187,043.71	440	100

Табела бр. 28 Секундарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије –
(осим обвезница девизне штедње грађана) - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	MEDIOLANUM INVEST AD	222,204,514.77	129	29.06
2	BANCA INTESA AD BEOGRAD	159,704,434.48	55	20.88
3	ERSTE BANK AD NOVI SAD	141,299,714.97	98	18.48
4	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	64,396,909.80	36	8.42
5	KOMERCIJALNA BANKA AD	48,351,370.10	13	6.32
6	RAIFFEISEN BANKA AD	32,675,617.16	19	4.27
7	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	24,723,229.47	22	3.23
8	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	16,552,662.16	7	2.16
9	REPUBLIKA SRBIJA	13,506,168.00	1	1.77
10	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	9,803,404.02	6	1.28
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		764,762,034.73	412	100.00

Табела бр. 29 Секундарно трговање девизним финансијским инструментима Републике Србије – (осим обвезница девизне штедње грађана) - депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	MEDIOLANUM INVEST AD	226,343,581.56	132	29.60
2	ERSTE BANK AD NOVI SAD	187,730,817.01	114	24.55
3	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	105,981,959.95	48	13.86
4	KOMERCIJALNA BANKA AD	61,099,743.28	14	7.99
5	RAIFFEISEN BANKA AD	56,329,341.50	20	7.37
6	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	39,133,484.70	27	5.12
7	BANCA INTESA AD BEOGRAD	29,171,137.63	23	3.81
8	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	22,047,665.36	12	2.88
9	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	13,506,168.00	1	1.77
10	DIREKTNA BANKA AD	11,502,663.37	6	1.50
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		764,762,034.73	412	100.00

Табела бр. 30 РЕПО трговање динарским финансијским инструментима - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	KOMERCIJALNA BANKA AD	579,654,060,000.00	41	24.71
2	RAIFFEISEN BANKA AD	405,180,570,000.00	47	17.27
3	BANCA INTESA AD BEOGRAD	290,429,308,292.17	28	12.38
4	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	149,307,140,000.00	35	6.36
5	CREDIT AGRICOLE BANKA SRBIJA	127,107,930,000.00	49	5.42
6	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	119,898,990,000.00	24	5.11
7	PROCREDIT BANK A.D. BEOGRAD	110,100,000,000.00	47	4.69
8	POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD	103,451,440,000.00	32	4.41
9	OTP BANKA SRBIJA AD NOVI SAD	92,441,530,000.00	46	3.94
10	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	83,643,079,772.75	36	3.56
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		2,346,289,568,493.97	684	100.00

Табела бр. 31 РЕПО трговање динарским финансијским инструментима- депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	NARODNA BANKA SRBIJE	2,343,430,000,000.00	664	99.88
2	MEDIOLANUM INVEST AD	1,855,180,201.80	16	0.08
3	BANCA INTESA AD BEOGRAD	904,388,292.17	3	0.04
4	PIRAEUS BANK A.D.	100,000,000.00	1	0.00
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		2,346,289,568,493.97	684	100.00

Табела бр. 32 РЕПО трговање девизним финансијским инструментима - депозитари купца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	AIK BANKA A.D. BEOGRAD	14,600,964.56	14	67.90
2	DIREKTNA BANKA AD	3,851,598.27	5	17.91
3	ADDIKO BANK AD BEOGRAD	3,050,000.00	2	14.18
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		21,502,562.83	21	100.00

Табела бр. 33 РЕПО трговање девизним финансијским инструментима- депозитари продавца

Ред бр	Члан Централног регистра	Вредност промета у РСД	Број транс.	Процент
1	MEDIOLANUM INVEST AD	21,502,562.83	21	100.00
УКУПНО СВИ ЧЛАНОВИ		21,502,562.83	21	100.00

КОНТРОЛА ЧЛАНОВА ОД СТРАНЕ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

У циљу заштите учесника на финансијском тржишту, Централни регистар на основу законских овлашћења, врши контролу рада својих чланова у делу који се односи на обављање послова са Централним регистром. Током 2016. године, извршена је контрола 51 члана Централног регистра, у складу са усвојеним годишњим планом контрола за 2016. годину. Извештаји о извршеној контроли достављени су Комисији за хартије од вредности, као надзорном органу.

Утврђене се неправилности у раду код три члана, о чему су донета решења о утврђеним неправилностима и обавештена Комисија за хартије од вредности и Београдска берза.

ИНФОРМАЦИОНО-КОМУНИКАЦИОНА ТЕХНОЛОГИЈА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

С обзиром да Централни регистар представља једну од најважнијих финансијских институција у земљи, која располаже изузетно поверљивим подацима о финансијским инструментима и законитим имаоцима финансијских инструмената, и која у *ON LINE* режиму региструје све промене тих података, у обавези је да осигура максималну заштиту и безбедност података свог информационог система. Имајући ово у виду, Централни регистар је:

- дизајнирао и применио мере заштите од штетног логичког приступа свом ИТ систему, као и надгледање примењених мера, у циљу осигуравања интегритета, поверљивости и расположивости информационих ресурса;
- планирао и применио мере мрежне заштите у циљу осигуравања интегритета, поверљивости, расположивости и ауторизованог коришћења података који су предмет преноса;
- планирао и применио мере заштите од неповољних догађања из непосредне околине ИТ система,
- планирао и применио мере заштите од физичког приступа ресурсима ИТ система.

Корисници информационог система Централног регистра су запослени Централног регистра, чланови Централног регистра и државни органи.

Чланови Централног регистра имају приступ само оним подацима Централног регистра, који се односе на њихове клијенте. Ауторизација приступа чланова Централног регистра се врши путем „*smart card*“ технологије, односно „*smart*“ картица које издаје Централни регистар.

За потребе оптимизације рада корисника услуга Централног регистра, а у складу са међународним стандардима, дизајниран је и интерно развијен апликативни софтвер у оквиру информационог система.

Клијентске апликације су израђене по узору на стандард „*business no zakmevu*“, тј, „*client oriented*“ и омогућавају флексибилност у удољовавању захтевима корисника, као и „*user friendly*“ приступ сервисима Централног регистра.

С обзиром на суштински значај функционисања ИТ система, Централни регистар је током 2016. године спровео следеће значајне активности у области развоја и унапређења функционалности и ефикасности ИТ система, а у циљу смањења ризика пословања Централног регистра:

- извршено је читавање иницијалног сета података из АПП-а путем *WEB servisa PLWS*;
- аутоматизовано је свакодневно преузимање података од АПП-а путем *WEB servisa PLWS*;
- извршено је ажурирање базе података Централног регистра о издаваоцима финансијских инструмената и законитим имаоцима финансијских инструмената;
- на *WEB* апликацији урађена нова опција за аутоматизацију израде и доставе фајла у *pdf* формату судовима и другим надлежним органима;
- извршено је ажурирање базе података која се односи на класификацију чланова и програмска решења за контролу нивоа овлашћења за приступ информационом систему Централног регистра;
- извршене су измене комплетног софтверског решења за обрачун и наплату тарифе у складу са новим Правилником о тарифи;
- на *WEB* апликацији је осмишљена и искодирана нова опција која члановима омогућава формирање и преглед тарифе Централног регистра;
- извршено је креирање и слање месечног и годишњег извештаја Комисији за хартије од вредности по потпуно новој форми за извештавање о пословању Централног регистра;
- извршене су измене постојећих програмских апликација и израда нових програмских решења и у складу са захтевима чланова Централног регистра, других надлежних органа и у складу са изменама општих аката Централног регистра.

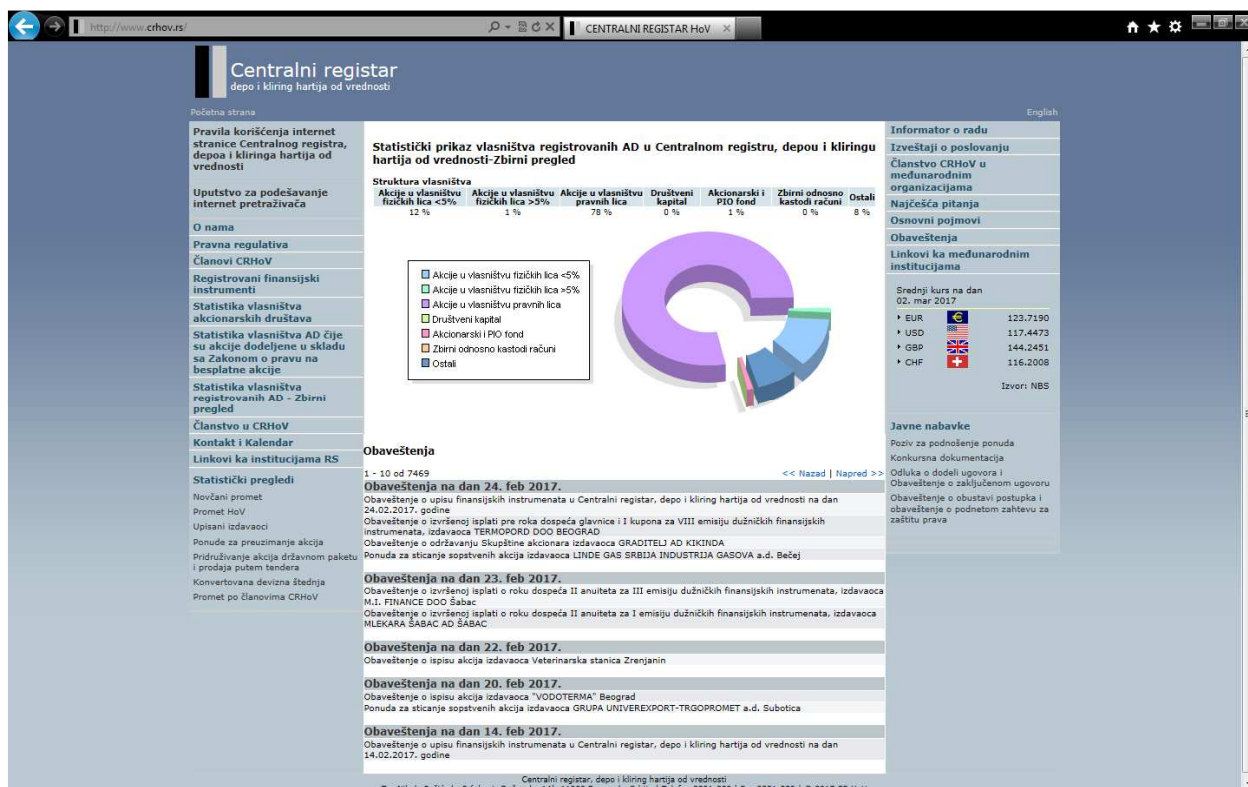
Централни регистар има три *off-site* локације на којима се врши континуирани *back-up* базе података и софтверских апликација Централног регистра. Централни регистар континуирано ради на усавршавању постојећих и дизајнирању нових услуга које нуди својим члановима и клијентима, као и унапређењу и оптимизацији информационо-комуникационе технологије, у складу са међународним стандардима.

ЈАВНО ОБЈАВЉИВАЊЕ ПОДАТАКА У ВЕЗИ СА ФИНАНСИЈСКИМ ИНСТРУМЕНТИМА

Централни регистар јавно објављује на својој интернет страници и редовно ажурира податке о свим финансијским инструментима уписаним у Централни регистар, и то:

- податке о издаваоцима финансијских инструмената;
- податке о замени и испису, односно поништењу финансијских инструмената;
- податке о акционарима са подацима о износу и проценту акција у укупном обиму тог инструмента и ограничењу права располагања по одлукама суда, других органа и по захтеву законитог имаоца, односно упис права трећих лица;
- податке о корпоративним активностима које обавља Централни регистар, као и друге значајне податке.

У складу са Законом о јавним набавкама, на порталу Централног регистра и интернет страници Централног регистра објављују се огласи о јавним набавкама, конкурсна документација и остала документа из поступка јавне набавке.



Слика бр. 3. Изглед интернет стране Централног регистра

Интернет презентација Централног регистра има следеће карактеристике:

- омогућава лако кретање и проналажење одређених података;
- кориснику пружа могућност различитих критеријума претраге;
- представља резултат савремених технолошких решења;
- подаци на интернет страници Централног регистра се редовно ажурирају - по извршеним променама података о издавању, замени и брисању финансијских инструмената, података о корпоративним активностима издавалаца, власничкој структури издавалаца, извода из јединствене евиденције акционара и других података, у складу са важећом законском регулативом;
- интернет страницу Централног регистра самостално креирају и одржавају запослени у ИТ сектору.

НАДЗОР НАД ПОСЛОВАЊЕМ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

У складу са Законом о тржишту капитала, Комисија за хартије од вредности врши надзор над пословањем Централног регистра.

Надлежности и овлашћења Комисије за хартије од вредности у вези са надзором над Централним регистром огледају се у праћењу да ли Централни регистар послује на законит и професионалан начин који унапређује интегритет тржишта капитала у Републици Србији, укључујући законито и ефикасно вршење клиринга, салдирања и регистровања финансијских инструмената. Надзор Комисије за хартије од вредности над Централним регистром заснива се на начелу надзора заснованом на процени ризика, који подразумева непосредну контролу и континуирани надзор области пословања Централног регистра, које представљају највећи системски ризик у смислу обима и врсте трансакција и послова.

Комисија за хартије од вредности даје претходну сагласност на Статут, Правила пословања и Правилник о тарифи Централног регистра и све измене ових аката и Централни регистар је дужан да од Комисије прибави претходну сагласност за именовање директора и чланова управног одбора. Приликом давања претходне сагласности, Комисија примењује стандарде и процедуре, као што су, одговарајућа пословна репутација и најмање три године радног искуства, у вези са финансијским инструментима, а како би се обезбедило добро и поуздано управљање Централним регистром.

Комисија за хартије од вредности је у 2016. години дала сагласност на следећа општа аката:

- Правилник о тарифи Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности, 10 бр. 2-9/14-2 од 15.01.2016. године,
- Измене и допуне Правила пословања Централног регистра, депоа и клиринга хартија 10 бр. 2-9/18-2 од 18.03.2016. године.

РЕВИЗИЈА ПОСЛОВАЊА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Пословне активности и процеси у Централном регистру су предмет непосредне и континуиране ревизије коју спроводи Интерна ревизија, као функционално и организационо независна пословна јединица у оквиру организационе структуре Централног регистра. Улога Интерне ревизије Централног регистра се огледа у њеном доприносу у остваривању пословних циљева Централног регистра путем систематичне оцене контрола, процеса управљања ризицима и процеса управљања уопште и да пружи препоруке у циљу унапређења пословања Централног регистра.

Интерна ревизија спроводи своје активности у складу са трогодишњим стратешким планом и годишњим плановима, који се формирају у сарадњи са руководством Централног регистра, а на основу процене ризика у оквиру пословних процеса. Такође, на захтев руководства, Интерна ревизија учествује и у другим пословима Централног регистра пружајући саветодавне услуге.

У 2016. години, Интерна ревизија је спровела ревизије у три пословна процеса Централног регистра, у којима су дате укупно 44 препоруке, од којих је 41 препорука прихваћена, док је за 3 препоруке руководство прихватило ризик и одбацило спровођење препоруке Интерне ревизије.

У складу са Законом о тржишту капитала, финансијски извештаји Централног регистра су предмет ревизије независног ревизора. Од 2015. године, Централни регистар је разврстан као велико правно лице које је обавезник ревизије у складу са Законом о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 62/2013) и Законом о ревизији ("Сл. гласник РС", бр. 62/2013).

За ревизију финансијских извештаја о пословању за 2016. годину изабрана је ревизорска кућа „IEF“ д.о.о. Београд.

САРАДЊА СА ИНСТИТУЦИЈАМА У СРБИЈИ

Током 2016. године, Централни регистар је активно сарађивао са институцијама финансијског тржишта, као и са другим институцијама Републике Србије. Настављена је успешна сарадња са Министарством финансија, Министарством привреде, Управом за јавни дуг Републике Србије, Народном банком Србије, Агенцијом за осигурање депозита, Акционарским фондом, Агенцијом за привредне регистре, Комисијом за хартије од вредности, Београдском берзом и члановима Централног регистра.

Централни регистар је узео активно учешће у раду Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге у процесу приступања Републике Србије Европској унији, и то у области инфраструктуре финансијских тржишта. Као најважније послове који су обављени током 2016. године наводимо следеће:

- активно учешће у припреми Преговарачке позиције Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге;
- активно учешће у припреми Друге ревизије Националног програма за усвајање правних тековина Европске уније (НРАА);
- припрема за Пројекат РЛАС II који је намењен едукацији ради хармонизације прописа са прописима Европске уније.

Централни регистар је активно учествовао у анализи питања чланства страног правног лица у Централном регистру, и то у непосредној сарадњи са надлежним институцијама: Комисијом за хартије од вредности, Народном банком Србије, Министарством привреде и Министарством финансија.

Током 2016. године је успешно вршена размена података у складу са Споразумом о размени података са Народном банком Србије.

Сарадњу са Београдском берзом и обављање послова клиринга и салдирања трансакција са финансијским инструментима закључених на регулисаном тржишту, Централни регистар је вршио на основу закљученог Споразума са Београдском берзом.

С обзиром да пројекат за формирање ДР локације (Disaster Recovery site) са Београдском берзом није реализован, Централни регистар је поднео апликацију за доделу средстава из фондова Европске уније. Апликација се спроводи преко Министарства финансија, Сектора за међународну сарадњу и Европске интеграције, а ЕУ Делегација у Србији даје коначно мишљење за доделу нераспоређених средстава ЕУ из претходних година.

Централни регистар је био спонзор и учесник на 15. Међународној конференцији *Upgrade in Belgrade*, која је одржана 03. новембра 2016. године у Београду, у организацији Београдске берзе.

У августу 2016. године, сарадња са Агенцијом за привредне регистре је формално потврђена потписивањем Протокола о сарадњи и Споразума о преузимању података.

Представници Централног регистра су током 2016. године учествовали на следећим важнијим пословним скуповима:

- Копаоник бизнис форум 2016. на тему „Достизање и конвергенција са водећим трендовима: Како санирати главне пукотине у систему“;
- Београдски инвестициони дани у организацији Града Београда, CEDEF-а, Привредне коморе Београда и Привредне коморе Србије - развојни пројекти Београда, пројекти локалних самоуправа и пројекти привредног сектора;
- Пословни форум о билатералној сарадњи Београда и Москве „Дани Москве у Београду“ у организацији: Привредне коморе Београда, града Београда и града Москве;
- Презентација Анкете 1000 предузећа у организацији USAID BER;
- Инвеститорска конференција поводом прве емисије динарских обвезница Европске банке за обнову и развој у организацији *Raiffeisen banka* и EBRD.;
- Представљање публикације Бела књига 2016 Савета страних инвеститора (FIC);
- Панел на тему „Утицај финансијског сектора на одрживост друштва – финансијска инклузија и одговорно финансирање“ у организацији *Banka Intesa*;
- Присуство седницама Скупштина Привредне коморе Београда, Савеза економиста Србије, и седницама УО и Скупштине Удружења правника у привреди Србије.

Централни регистар је активно сарађивао са Министарством привреде и другим надлежним институцијама у вези реализације преноса акција Агенције за приватизацију на Регистар удела и акција у складу са Законом о приватизацији.

Представници Централног регистра су као чланови Радне групе активно учествовали на изради измена и допуна Закона о тржишту капитала и Закона о преузимању акционарских друштава.

Централни регистар је на позив Министарства финансија - Управе за јавни дуг активно учествовао у изради подзаконских аката за спровођење Закона о регулисању јавног дуга Републике Србије по основу неисплаћене девизне штедње грађана положене код банака чије је седиште на територији Републике Србије и њиховим филијалама на територијама бивших Република СФРЈ („Службени гласник РС”, бр. 108/16).

Централни регистар је редовно достављао извештаје (на дневном, месечном и годишњем нивоу) Комисији за хартије од вредности, Министарству финансија, Народној Банци Србије, Београдској берзи и другим надлежним органима, у складу са достављеним захтевима.

Представници Централног регистра су активно учествовали на семинарима, домаћим стручним

скуповима, радним групама и конференцијама одржаним у земљи, као што су: семинари из ИТ области у организацији водећих ИТ компанија; семинар из области рачуноводства у организацији ИРС (Информативно - пословног центра); семинар на тему „Организација рада - када се запослени премешта, а када проглашава вишком“ у организацији Центра за едукацију, инвестиције и одрживи развој – Реформатор; симпозијум на тему „Безбедност и здравље на раду“ у организацији Привредне коморе Београда; презентација Нацрта Закона о финансијском обезбеђењу у организацији Привредне коморе Београда; међуресорски састанак на тему: „Заједнички пут удружене државе ка ефикаснијој и одрживој сарадњи“ у организацији Републичког завода за статистику и Привредне коморе Београда.

САРАДЊА СА МЕЂУНАРОДНИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА

Централни регистар, као пуноправни члан, својим учешћем у раду међународних организација: ECSDA (*European Central Securities Depository Association*), ANNA (*Association of National Numbering Agencies*), и ISSA (*International Service Securities Association*), доприноси интеграцији домаћег финансијског тржишта у међународно финансијско тржиште.

Представници Централног регистра су присуствовали у 2016. години:

- седницама Скупштине и Борда директора ECSDA-е.

На скуповима ових организација, као и у писаној кореспонденцији са осталим члановима поменутих организација, Централни регистар промовише пословање које обавља на територији Републике Србије, размењује искуства из обављања делатности централних регистра и националних нумеричких асоцијација, информисе се о доношењу и примени најновије европске и међународне регулативе и прати трендове развоја на међународном финансијском тржишту.

Као пуноправни члан, Централни регистар је у обавези да учествује у раду органа поменутих међународних организација, учествује у радним групама поводом најактуелнијих питања из области финансијских инструмената, као и да пружи свој допринос у раду ових међународних организација.

Представници Централног регистра су у новембру 2016. године посетили NSD - централни депозиториј Русије, поводом актуелних тема и то чланство иностраних правних лица у централном депозиторију и нове услуге депозиторија у оквиру корпоративних радњи, а у складу са Меморандумом о разумевању, који је потписан током 2015. године.

Заједно са Београдском берзом организован је и одржан састанак са *ATHEX Group*, Атина по питању могућности за успостављање сарадње између берзи и централних депозиторија Грчке и Републике Србије.

Централни регистар су током 2016. године посетили представници великих инвестиционих компанија заинтересованих за улагање на нашем финансијском тржишту.

Међу најзначајнијим су *State Street Bank and Trust Company*, *SEB Group*, *JP Morgan*, *Raiffeisen Bank Wien*, *European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)*, *Northern Trust Bank* и други.

Међународна институција за процену ризика Централних регистра „*Thomas Murray*“ је доделила Централном регистру оцену рејтинга за процену ризика: А-, на основу њихове сопствене методологије. Оцена рејтинга за процену ризика у претходној години такође је била: А-.

Централни регистар сваке године учествује у пројекту Асоцијације глобалних кастодијана⁴ (*the Association of Global Custodians' Depository Information-Gathering Project*).

⁴ Асоцијација глобалних кастодијана (*the Association of Global Custodians*) је група од 11 финансијских институција које пружају услуге у вези са хартијама од вредности, чување и сервисирање хартија од вредности, пре свега институционалним прекограничним инвеститорима широм света.

ПЕРСПЕКТИВЕ ДАЉЕГ РАЗВОЈА

Централни регистар континуирано ради на одржавању и оптимизацији свог информационо - комуникационог система, као и квалитета пружених услуга својим члановима и клијентима.

Централни регистар омогућава и подстиче запослене на стручну едукацију из области ИТ технологија и тржишта капитала. Централни регистар ће и у наредном периоду вршити улагања у техничко-технолошке и информационо комуникационе ресурсе, што подразумева куповину савремене опреме и софтвера. Набавка опреме подразумева и улагања у људске ресурсе у смислу праћења савремених достигнућа у примени нових апликативних решења неопходних за рад Централног регистра, у складу са међународним стандардима.

Централни регистар је већ годинама пуноправни члан најзначајнијих европских и светских удружења за финансијске инструменте, што има посебан значај нарочито у погледу европских интеграција и примени међународних стандарда.

У перспективи даљег развоја Централног регистра је и шире укључивање у европске процесе, интеграција са европским финансијским тржиштем, као и примена препорука Европске уније.

Централни регистар ће, као члан Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге у процесу приступања Републике Србије Европској унији, активно учествовати и током 2017. године у припреми Преговарачке позиције Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге, као и ревизије Националног програма за усвајање правних тековина Европске уније (NPAА).

Такође, Централни регистар је учествовао у припреми за Пројекат PLAC II који организује Канцеларија за европске интеграције и који је намењен едукацији државних службеника и осталих ангажованих лица Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге. Као резултат овог Пројекта се очекује да у 2017. години страни експерти одрже одговарајуће едукације (семинаре, радионице) у области тржишне инфраструктуре и финансијских инструмената, а које су намењене учесницима Преговарачке групе 9 - Финансијске услуге.

Централни регистар ће у наредном периоду активно учествовати у припремама за усаглашавање Закона о тржишту капитала и својих подзаконских аката са Уредбом (ЕУ) број 909/2014 о унапређењу система салдирања у Европској унији и о централним регистрима (CSDR) и осталом регулативом Европске уније.

Централни регистар ће у наредном периоду активно учествовати у припремама за усаглашавање Закона о привредним друштвима у складу са европском регулативом.

Поред тога, Централном регистру предстоји усаглашавање организационе структуре, пословања и управљања ризицима са овом регулативом која се односи на централне регистре Европске уније.

Током 2017. године, планира се пресељење у нови пословни простор и промена седишта Централног регистра, а све у циљу смањења трошкова закупа пословног простора.

Централни регистар ће током 2017. године активно радити на реализацији пројекта формирања резервног рачунског центра (*DRS – Disaster Recovery Site*), с обзиром на потребе Централног регистра у смислу континуитета пословања у случају настанка катастрофе која изазива прекид рада главног рачунског центра (главног сајта), а у складу са усвојеним Планом за обезбеђење континуитета пословања (*BCP – Business Continuity Plan*), којим је извршена анализа свих пословних процеса у Централном регистру и која указује да су кључни послови у потпуности базирани на информационо-комуникационим сервисима и да у највећој мери зависе од исправности и расположивости података, софтверских апликација, хардвера и комуникационих система.

Централни регистар ће се прилагођавати променама тржишних услова, као што је то чинио и у претходном периоду.

Централни регистар се током 2016. године бавио и питањем чланства страног правног лица у Централном регистру, и то у непосредној сарадњи са надлежним институцијама: Комисијом за хартије од вредности, Народном банком Србије, Министарством привреде и Министарством финансија. И током 2017. године се наведена сарадња по овом питању наставља.

ПРИКАЗ ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ

Средства за финансирање Централног регистра

Законом о тржишту капитала прописано је да се средства за рад Централног регистра обезбеђују из накнада за обављање послова дефинисаних овим Законом, а у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, на који сагласност даје Комисија за хартије од вредности.

Правилник о тарифи Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности је фундаментални подзаконски акт Централног регистра.

Тарифа се обрачунава и наплаћује члановима Централног регистра, који заступају издаваоце и законите имаоце финансијских инструмената, надлежним органима и другим лица у складу са законом. За услуге које врши у свом пословању, Централни регистар је током 2016. године наплаћивао накнаду, у складу са Правилником о тарифи Централног регистра 10 бр. 2-9/14-2 од 15.01.2016. године, којим су обухваћени сви послови који су у надлежности Централног регистра који се тарифирају.

Од укупно 13.881 предмета у 2016. године, Централни регистар је обрадио преко **8.500 захтева** од државних институција и других овлашћених лица, као што су: судови (основни, привредни, апелациони), Републичко јавно тужилаштво, Министарство унутрашњих послова, СБПОК, Пореска Управа, Министарство финансија, Министарство привреде, Државно правобранилаштво, Агенција за приватизацију, извршитељи, стечајни управници и други. На основу њихових захтева, Централни регистар врши доставу података, упис ограничења права из хартија од вредности, упис заложног права, пренос финансијских инструмената, анализе података и израђује прегледе, као и многе друге послове који захтевају ангажовање људских, техничких и информационо-комуникационих ресурса. Све ово има за последицу повећање трошкова пословања Централног регистра, а посебно додатне трошкове и улагања у информационо-комуникациони систем односно меморијске капацитете и мрежну инфраструктуру Централног регистра. **Централни регистар за овакву врсту услуга не наплаћује накнаде, нити је у могућности да их наплати.**

Упоредном анализом висина накнаде за обављене послова на тржишту капитала, утврђено је да је тарифа Централног регистра далеко нижа, како у односу на тарифе различитих финансијских институција у земљи, тако и у односу на тарифе сличних институција у региону.

Анализа оствареног финансијског резултата

Анализа оствареног финансијског резултата Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности (у даљем тексту Централни регистар), извршена је на бази сагледавања структура остварених прихода и расхода за период јануар – децембар 2016. године, исказаних у Главној књизи Централног регистра, као и њиховим поређењем са одговарајућим планским показатељима за 2016. годину и оствареним резултатима у 2015. години.

Висина потребних средстава и њихова намена за редовно извршавање функције Централног регистра у 2016. години утврђена је Финансијским планом Централног регистра за 2016. годину, који је усвојен од стране Управног одбора и Скупштине Централног регистра.

Финансијска средства за редовно извршавање функција Централног регистра обезбеђују се од накнада које Централни регистар наплаћује од својих чланова за извршене услуге и накнада по основу чланства, у складу са Правилником о тарифи Централног регистра.

Биланс успеха

СТРУКТУРА БРУТО РЕЗУЛТАТА		ОСТВАРЕНО 2015	ПЛАНИРАНО 2016	ОСТВАРЕНО 2016	% УЧЕШ. 2016	ОСТВ. 2016
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		186.574.849,42	180.138.420,00	157.093.151,31	88,08	89,33
1.	Престанак чланства у Централном регистру	60.000,00	60.000,00	60.000,00	0,03	100,00
2.	Обука чланова Централног регистра	30.000,00	20.000,00	10.000,00	0,01	50,00
3.	Издавање, обнова, поништење и деблокада картица	2.331.000,00	2.090.000,00	2.414.000,00	1,35	115,50
4.	Контрола чланова Централног регистра	1.590.000,00	1.560.000,00	1.530.000,00	0,86	98,08
5.	Одржавање апликација Централног регистра	2.016.000,00	1.872.000,00	1.917.000,00	1,07	102,40
6.	Отварање и гашење рачуна финансијских инструмената	8.373.500,00	8.302.000,00	7.217.000,00	4,05	86,93
7.	Упис финансијских инструмената у Централни регистар	6.086.000,00	3.620.000,00	2.729.000,00	1,53	75,39
8.	Послови са финансијским инструментима који се односе на промену власништва/ на регулисаном тржишту	11.323.556,05	14.012.082,63	8.056.918,73	4,52	57,50
9.	Послови са финансијским инструментима који се односе на промену власништва/ ван регулисаног тржишта	82.564.292,87	72.495.804,37	63.104.986,26	35,39	87,04
10.	Послови са финансијским инструментима који се не односе на промену власништва	1.153.600,00	1.078.000,00	1.056.600,00	0,59	98,01
11.	Корпоративне радње	65.248.934,20	69.265.033,00	62.801.352,93	35,22	90,67
12.	Накнаде за електронске поруке	4.485.000,00	4.435.500,00	4.261.500,00	2,39	96,08
13.	Накнаде за активирање ванредних процедура	30.000,00	30.000,00	45.000,00	0,03	150,00
14.	Израда извештаја	780.500,00	790.000,00	1.002.018,00	0,56	126,84
15.	Пренос девизних новчаних средстава на рачун члана Централног регистра код инокоресподентне банке	532.466,30	508.000,00	887.775,39	0,50	174,76
ПРИХОДИ ОД ЧЛАНАРИНА		13.500.000,00	12.480.000,00	12.840.000,00	7,20	102,88
1.	Пристапна чланарина	240.000,00	-	-		
2.	Чланарина за чланове Централног регистра	13.260.000,00	12.480.000,00	12.840.000,00		
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		10.496.406,45	7.000.000,00	7.449.890,90	4,18	106,29
1.	Приходи од камата	10.489.960,64	7.000.000,00	7.440.402,24		
2.	Позитивне курсне разлике	6.445,81	-	9.488,66	0,01	
ОСТАЛИ ПРИХОДИ		1.892,05	-	35.475,06	0,02	
НАПЛАЋЕНА ОТПИСАНА ПОТРАЖИВАЊА		-	-	907.010,41	0,51	
УКУПНИ ПРИХОДИ		210.573.147,92	199.618.420,00	178.325.527,68	100,00	89,33

СТРУКТУРА БРУТО РЕЗУЛТАТА		ОСТВАРЕНО 2015	ПЛАНИРАНО 2016	ОСТВАРЕНО 2016	% УЧЕШ. 2016	ОСТВ. 2016
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		135.568.147,92	169.742.121,51	127.629.595,53	75,15	99,93
1.	Трошкови материјала	785.200,12	1.905.728,41	1.385.395,80	72,70	1,08
2.	Трошкови горива и енергије	3.445.117,83	6.592.702,00	2.476.400,34	37,56	1,94
3.	Трошкови зарада и накнада зарада	60.619.602,59	67.352.441,31	60.081.694,84	87,15	47,05
4.	Примања чланова Управног одбора	4.046.426,95	4.745.143,48	3.521.396,28	74,21	2,76
5.	Остала лична примања запослених	4.544.567,15	5.554.640,00	4.074.423,04	73,35	3,19
6.	Трошкови производних услуга	26.822.881,55	40.448.704,45	23.140.256,91	57,21	18,12
7.	Трошкови амортизације	19.328.214,15	24.000.000,00	12.584.820,54	52,44	9,85
8.	Трошкови резервисања за судске спорове	-	-	2.354.455,99	-	1,84
9.	Трошкови непроизводних услуга	4.746.308,23	10.714.785,84	6.366.469,72	59,42	4,98
10.	Трошкови репрезентације	800.352,45	937.972,52	530.944,69	56,60	0,42
11.	Трошкови премија осигурања	1.242.565,94	1.855.486,00	1.109.914,84	59,82	0,87
12.	Трошкови платног промета	1.010.037,87	1.330.000,00	1.115.331,88	83,86	0,87
13.	Трошкови чланарина	1.406.340,89	2.229.750,00	1.448.941,84	64,98	1,13
14.	Средства за накнаде инвалида	-	420.000,00	379.317,50	90,31	0,30
15.	Остали нематеријални трошкови	1.417.479,80	1.569.767,50	1.727.475,25	117,53	1,35
16.	Уплата у буџет по основу смањења зарад	5.283.465,40	-	5.260.333,07	-	4,12
17.	Трошкови фирмарине	69.587,00	85.000,00	72.023,00	84,73	0,06
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ		79.853,66	100.000,00	65.101,68	65,10	0,05
1.	Расходи камата	47.880,80	-	55.474,10		
2.	Негативне курсне разлике	31.972,86	-	9.627,58		
ОСТАЛИ РАСХОДИ		40.000,00	100.000,00	20.000,07	20,00	0,02
1.	Издаци за хуманитарне намене	40.000,00	-	20.000,07		
2.	Расходи ранијих година	-	-	-		
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА		907.361,76	-	-		
1.	Обезвређење потраживања	907.361,76	-	-		
УКУПНИ РАСХОДИ		136.595.363,34	169.942.121,51	127.714.697,28	100,00	100,00
ДОБИТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		73.977.784,58	28.224.407,49	50.610.830,40	-	179,32
ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА		11.319.577,00	-	8.513.760,60		
ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА		946.007,59	-	53.997,76		
НЕТО ДОБИТ		63.604.215,17	-	42.151.067,56		

Приходи

Према подацима Главне књиге за период од 01.01.2016. - 31.12.2016. године, Централни регистар је остварио укупан приход у износу од **178.325.527,68 динара**, што представља остварење плана од 89,33. Од укупног износа прихода, **157.093.151,31 динара** се односи на приходе из редовног пословања које Централни регистар наплаћује за пружање услуга у складу са Правилником о тарифи, и они представљају 88,09% укупних прихода, док се на приходе од чланарина односи 7,20% (**12.840.000,00 динара**), финансијски приходи - приходи од камата по основу депозита код банака и орочених средстава учествују са 4,17% (**7.440.402,24 динара**) и приходи који чине наплаћена отписана потраживања БДД „Athena Capital“ и позитивне курсне разлике учествују са 0,54% (**951.974,13 динара**).

Посматрајући структуру укупних пословних прихода, запажа се да су најзаступљенији приходи остварени од послова са финансијским инструментима који се односе на промену власништва ван регулисаног тржишта 31,82% у оквиру којих су највеће учешће имају накнаде за услуге које Централни регистар врши код салдирања трговања ван берзе, приходи за вршење корпоративних радњи учествују са 35,22%, приходи по основу чланства у Централном регистру учествују са 7,20%, приходи по основу отварања рачуна хартија од вредности и регистрације емисија учествују са 5,20%, %, приходи за салдирање трговања на берзи учествују са 4,52%, док сви остали приходи приходи учествују са 16,04%.

У периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године, евидентан је пораст следећих врста прихода изнад планираних, и то:

- накнада за достављање података о стању на рачуну ФИ 299%;
- накнада за пренос ФИ са конзорцијума на чланове конзорцијума 188,10%;
- накнада за деблокирање сертификата 180,00%;
- пренос ФИ са власничког на збирни и обрнуто 102,00%;
- накнада за исплату главнице и испис дужничких хартија од вредности 96,03%;
- накнада за купопродајне послове закључене ван регулисаног тржишта по DVP принципу за финансијске инструменте које је издала Република Србија и Народна банка Србије 82,46%;
- накнада по основу репо трансакција 77,47%;
- накнада по основу преноса девизних средстава члановима 74,76%;
- накнада за доделу овлашћења за приступ Беоклијент апликацији 56,67%;
- накнада за испис акција по основу промене правне форме 50,00%;
- накнада по основу исплате дивиденде 32,94%;
- накнада за обнављање овлашћења за приступ Беоклијент апликацији 31,33%;
- накнада за гашење рачуна хартија од вредности 28,57%;
- накнада за отварање заложних рачуна 25,33%;
- накнада за обраду захтева за исплату главнице, дивиденде и купона 10,67%.

Током 2016. године, као наставак пада активности чланова Централног регистра и престанак интереса за обављањем послова брокерско – дилерских друштава, настављен је тренд смањења броја чланова Централног регистра. Приход од чланарине остварен у 2016. години износи 12.840.000,00 динара, што је за 3,17% мање у односу на остварене приходе од чланарине у 2015. години, док исти приход у структури укупних прихода учествује са 7,20%.

Приходи од камата су остварени незнатно изнад планираних и то 106,29%, што је изузетан резултат, с обзиром да је у 2016. години услед вишка ликвидних средстава висина активних каматних стопа била на нижем нивоу, а у односу на 2015. годину бележе пад за 29,07% када су остварени финансијски приходи по основу депозита код банака и орочених средстава остварени у износу од 10.489.960,64 динара.

Посматрајући укупне приходе у односу на остварење у 2015. години, запажа се да је у 2016. години остварење прихода ниже за износ од **32.247.620,24 динара**. Тарифни ставови са значајним смањењем прихода приказани су у следећој табели:

Тарифни став	Назив	31.12.2016.	31.12.2015.	Разлика
4.1.	Отварање емисионог рачуна хартија од вредности	250.000,00	410.000,00	160.000,00
4.3.	Отварање власничког рачуна хартија од вредности	5.056.000,00	6.085.500,00	1.029.500,00
5.1.	Додељивање CFI кода и ISIN броја и израда решења	179.000,00	396.000,00	217.000,00
5.2.	Упис емисије хартија од вредности	2.040.000,00	5.060.000,00	3.020.000,00
6.1.	Купопродајни послови закључени на регулисаном тржишту/МТП	6.630.960,71	8.919.824,82	2.288.864,11
6.2.	Купопродајни послови закључени на регулисаном тржишту/МТП по основу «блок трансакција» за акције	1.425.958,02	2.403.731,23	977.773,21
6.4.	Купопродајни послови закључени ван регулисаног тржишта/МТП када се салдирање финансијских инструмената и новца врши по „DVP“ принципу за акције	20.669.661,20	27.837.089,42	7.167.428,22
6.5.	Купопродајни послови закључени ван регулисаног тржишта/МТП када се салдирање финансијских инструмената и новца врши по „DVP“ принципу за корпоративне обвезнице	9.659.262,02	21.716.534,36	12.057.272,34
6.11.	Пренос финансијских инструмената без плаћања по „FOR“ принципу (решења, одлуке, уговори и др.)	5.360.500,00	6.776.500,00	1.416.000,00
8.3.	Исплата главнице и испис дужничких финансијских инструмената	6.860.992,46	8.177.095,10	1.316.102,64
8.4.	Захтеви за исплату дивиденде за акције и за исплату главнице, купона и ануитета за дужничке финансијске инструменте	1.660.000,00	2.680.000,00	1.020.000,00
8.10.	Издавање јединствене евиденције акционара	5.410.000,00	6.115.000,00	705.000,00
	Приходи од камата	7.440.402,24	10.489.960,64	3.049.558,40
	УКУПНО			34.424.498,92

Смањење ових прихода је и један од разлога због чега је остварена бруто добит за период од 01.01.2016.- 31.12.2016. године мања за **23.366.954,18** динара, у односу на добит остварену у истом периоду прошле године.

Расходи

Према подацима Главне књиге, укупни расходи Централног регистра за период од 01.01.2016. - 31.12.2016. године, исказани су у износу од **127.714.697,28 динара**, што је за 24,85% мање од укупно планираних расхода за 2016. годину.

Посматрајући укупне расходе у односу на остварење у 2015. години, запажа се да су расходи у 2016. години, мање остварени за **8.880.666,06 динар**.

У оквиру пословних расхода 46,75% односи се на трошкове бруто зарада и накнада зарада **59.700.978,03 динара** коју чини нето зарада са порезом и доприносима на терет запосленог и на терет послодавца. Зараде запослених се исплаћују у складу са одлуком Управног одбора и исказани трошкови су испод планираног нивоа. У односу на планску величину ови расходи реализовани су са 87,15%, што у апсолутном износу представља износ од 7.651.463,28 динара мање исплаћених зарада и накнада зарада у 2016. години.

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 2016. годину уплатио у буџет Републике Србије износ од **5.260.333,07 динара** (по основу смањења зарада запослених 4.869.066,83 динара, а по основу смањења накнада чланова Управног одбора 391.266,24 динара).

Трошкови производних услуга у укупним расходима учествују са 18,12% и исказани су у износу од **23.140.256,91 динара**. Највећим делом се односе на трошкове закупа (15.924.015,39 динара), трошкове одржавања опреме (2.859.371,66 динара) и ПТТ трошкове (3.651.962,46 динара). У односу на планску величину ови расходи реализовани су са 57,21% односно 42,79% мање од планираног износа. Централни регистар је у 2016. години, имао у плану пресељење и закуп новог пословног простора. У том смислу, су планирани дупли трошкови закупа у периоду реновирања до коначног пресељења, односно закуп пословног простора на садашњој и на будућој локацији. Како да склапања новог уговора о закупу није дошло проценат остварења ових трошкова је знатно мањи.

Трошкови амортизације се обрачунавају по законским прописима који регулишу отпис нематеријалних улагања и основних средстава, исказани су у износу од **12.584.820,54 динара** и учествују са 9,85% у укупним расходима.

Са 4,98% у укупним расходима учествују трошкови непроизводних услуга и исказани су у износу од **6.366.469,72 динара**, а највећим делом се односе на трошкове обезбеђења (1.720.805,76 динара), трошкове адвоката (1.404.840,00 динара), трошкове консалтинг услуга (580.214,00 динара), трошкове чишћења (460.699,80 динара), трошкове ревизије (452.400,00 динара), трошкови коришћења интернета (355.837,81 динара). У односу на планску величину ови расходи реализовани су са 59,42% односно 40,58% мање од планираног износа (смањење многих трошкова одабиром понуђача са најнижом ценом у поступцима јавних набавки, трошкови везани за пресељење на нову локацију нису реализовани, није дошло до планиране обуке запослених).

Трошкови материјала и трошкови горива и енергије су исказани у износу од **3.861.796,14 динара** и чине 3,02% укупних расхода, а односе се на трошкове горива, топлотне и електричне енергије (2.476.400,34 динара), трошкове канцеларијског материјала (519.536,35 динара), трошкове набавке ситног инвентара (494.315,45 динара) и трошкове набавке смарт картица (295.920,00 динара).

Посматрајући остварење трошкова у односу на планиране, може се закључити да су остварени трошкови на нивоу или мањи од планираних трошкова, изузев нематеријалних трошкова који су за 17,53% већи од планираних, а на то су утицали трошкови парничног поступка које је Централни регистар морао да плати по основу два изгубљена радна спора покренута 2005. године, у износу од 803.250,00 динара.

Резултат пословања

Према подацима Главне књиге, за период од 01.01.2016. – 31.12.2016. године, Централни регистар је у билансу успеха исказао вишак прихода над расходима у бруто износу од **50.610.830,40** динара, што је 79,32% више у односу на план.

У пореском билансу за 2016. годину, Централни регистар је исказао добит у бруто износу од **56.758.404,00 динара** (због непризнавања трошкова рачуноводствене амортизације, трошкова чланарина међународним организацијама, дугорочних резервисања), тако да по завршном рачуну за 2016. годину Централни регистар има обавезу за текући порески расход у износу од **8.513.760,60 динара**. По одбитку пореског расхода периода и одложеног пореског прихода, нето добит Централног регистра за 2016. годину износи **42.151.067,56 динара**, док је у истом периоду прошле године нето добит износила **63.604.215,17 динара**. Смањење финансијског резултата у односу на претходну годину, последица је смањења прихода за 32.247.620,24 динара, а делимично је компензовано смањењем расхода за 8.880.666,06 динара.

Одложени порески приход периода

Одложене пореске обавезе у износу од 1.477.434,57 динара на дан 31. децембра 2016. године (31. децембар 2015.: 1.531.432,33 динара) се односе на привремену разлику између основнице по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Смањење одложених пореских обавеза књижи се у корист биланса успеха, као одложени порески приход периода, што је случај и у 2015. и у 2016. години.

	2016. година	2015. година
Укупне одложене пореске обавезе:	1.477.434,57	1.531.432,33
Почетно стање одложених пореских обавеза	1.531.432,33	2.477.439,92
Смањење одложених пореских обавеза	53.997,76	946.007,59

Биланс стања

	АКТИВА	Стање на дан 31.12.2016. године	Стање на дан 31.12.2015. године
1.	Стална имовина	47.350.900,78	56.149.606,35
1.1.	Нематеријална улагања	10.688.668,80	13.200.681,40
1.2.	Опрема	36.662.231,98	42.480.924,95
1.3.	Аванси за некретнине, постројења и опрему	-	468.000,00
2.	Обртна имовина	288.116.801,03	269.461.807,04
2.1.	Потраживања	12.651.849,36	19.671.278,61
2.2.	Друга потраживања	8.726.239,70	4.156.695,48
2.3.	Краткорочно орочена динарска средства	180.000.000,00	130.000.000,00
2.4.	Готовина и готовински еквиваленти	85.952.302,53	114.945.201,66
2.5.	Порез на додату вредност и активна временска разграничења	786.409,44	688.631,29
	Укупна актива	335.467.701,81	325.611.413,39
	Ванбилансна актива	421.683.948,51	726.270.382,41
	ПАСИВА		
1.	Капитал	329.572.172,53	317.273.029,54
1.1.	Основни капитал (акцијски + остали)	190.178.359,79	190.178.359,79
1.1.1	Акцијски капитал	165.870.000,00	165.870.000,00
1.1.2	Остали капитал	24.308.359,79	24.308.359,79
1.2.	Резерве	42.821.144,93	39.640.934,17
1.3.	Ревалоризационе резерве	1.950.183,02	
1.4.	Нераспоређена добит - укупно	94.622.484,79	87.453.735,58
1.4.1	Нераспоређена добит ранијих година	52.471.417,23	23.849.520,41
1.4.2.	Нераспоређена добит текуће године	42.151.067,56	63.604.2015,17
2.	Дугорочна резервисања	2.354.455,99	
3.	Одложене пореске обавезе	1.477.434,57	
4.	Краткорочне обавезе	2.063.638,72	6.806.951,52
4.1.	Обавезе из пословања	1.353.409,72	923.009,78
4.2.	Остале краткорочне обавезе	59.100,00	534.976,74
4.3.	Обавезе по основу пореза на додату вредност	651.129,00	708.800,00
4.4.	Обавезе по основу пореза на добит		4.640.165,00
	Укупна пасива	335.467.701,81	325.611.413,39
	Ванбилансна пасива	421.683.948,51	726.270.382,41

Вредност сталне имовине са стањем на дан 31.12.2016. године износи 47.350.900,78 динара од чега се 77,43% односи на опрему, а 22,57% на нематеријална улагања тј. софтвере које Централни регистар користи у свом пословању (2015. године: вредност сталне имовине 56.149.606,35 динара од чега се 76,49% односи на опрему, а 23,51% на нематеријална улагања).

Ванбилансна евиденција

Централни регистар у ванбилансној евиденцији - ванбилансној активи води промет и стање динарског и девизних новчаних рачуна на којима се воде средства чланова Централног регистра која нису власништво Централног регистра, а у ванбилансној пасиви исказују се обавезе према члановима - власницима средстава.

Народна банка Србије отвара и води динарски обрачунски рачун Централног регистра, оператора платног система за поравнање финансијских инструмената чије је стање на почетку и на крају пословног дана нула.

У 2015. години и 2016. години Централни регистар је извршио књижење свих трансакција и стања средстава својих чланова на динарском и девизним наменским рачунима који се воде у Народној банци Србије.

Стање наменских девизних рачуна који се воде у Народној банци Србије са стањем

Назив рачуна	Износ на дан 31.12.2016. год. у еврима	Износ на дан 31.12.2015. год. у еврима	Динарска противвредност на дан 31.12.2016. год. (по средњем курсу НБС)	Динарска противвредност на дан 31.12.2015. год. (по средњем курсу НБС)
Наменски девизни рачун Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности*	1.415.210,93	3.851.336,60	174.739.348,51	468.423.050,41
Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности АД Београд - Гарантни фонд - наменски рачун - наменски фонд**	2.000.000,00	2.120.000,00	246.944.600,00	257.847.332,00
УКУПНО	3.415.210,93	5.971.336,60	421.683.948,51	726.270.382,41

* Девизна средства чланова за трговање хартијама од вредности

** Обавезни депозит у еврима који чланови уплаћују приликом учлањења у Централни регистар

ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

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

Централни регистар класификује своја финансијска средства у категорију готовина, краткорочни депозити, потраживања од купаца и остала потраживања из пословања. Класификација и презентација зависи од природе и сврхе за коју се финансијска средства прибављају и одређују се приликом првобитног признавања.

Потраживања

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.

Под готовином и готовинским еквивалентима се у билансу стања подразумевају:

1. готовина у благајни;
2. средства по виђењу која се држе на рачунима банака;
3. остала новчана средства.

Новчана средства се вреднују по њиховој номиналној вредности. Уколико је реч о новчаним средствима у страниој валути она се вреднују по званичном средњем курсу валуте објављеном од стране Народне банке Србије.

Финансијске обавезе

Централни регистар признаје финансијске обавезе у свом билансу стања само онда када Централни регистар постане једна од уговорних страна у финансијском инструменту. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Централни регистар испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се исказују у моменту иницијалног признавања по фер вредности. Обавеза се признаје у билансу стања ако је вероватно да ће одлив ресурса који садрже економске користи имати за резултат измирење садашње обавезе и ако износ за измирење може да се поуздано одмери.

Обавезе у страниој валути, као и обавезе са валутном клаузулом, процењују се на дан састављања финансијских извештаја по средњем курсу стране валуте на дан састављања финансијских извештаја. Разлике које се том приликом обрачунају обухватају се као расходи и приходи периода. Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем.

УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Централни регистар управља ризицима у складу са Стратегијом управљања ризицима коју је усвојио Управни одбор 16.11.2015. године. Стратегијом је успостављен систем управљања ризицима који обухвата компоненте: интерно окружење, циљеве пословања, идентификацију догађаја, процену ризика, третирање ризика, контролне активности, информације и комуникације, праћење и контролу.

Централни регистар тежи да достигне најбољу праксу по питању управљања ризицима и стога се у имплементацији система управљања ризицима води препорукама међународних стандарда из ове области и смерницама Централне јединице за хармонизацију Министарства финансија, а у складу са законом којим се регулише буџетски систем и Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору.

У складу са Стратегијом управљања ризицима, кључни типови ризика које Централни регистар прати и процењује су: системски, оперативни, ризик ликвидности, кредитни ризик, кастоди ризик, правни и општи пословни ризик у који спадају финансијски ризик, ризик тока новца, ценовни ризик итд.

У складу са Стратегијом управљања ризицима, директор Централног регистра је 16.11.2015. године донео Методологију управљања ризицима којом су прописане технике за оцену и управљање ризицима у складу са циљевима пословања Централног регистра.

Пословни процеси, циљеви пословних процеса, ризици и контролне активности којима се ризици свде на прихватљив ниво су систематизовани у оквиру Регистра ризика. Ризици којима је изложен Централни регистар се прате кроз Регистар ризика који се ажурира у случају значајних промена у окружењу, а најмање једном годишње.

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 и углавном се фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

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.

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 31.12.2016. године није било нереализованих ставки изражених у страниој валути, па самим тим не постоји ризик од промена девизних курсева.

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, анализира се вредност наплате у уговореном року, кашњења у плаћању као и ненаплаћена потраживања и на тај начин се омогућава минимизирање ризика од ненаплате потраживања. Кредитни ризик за ова потраживања је ограничен због тога што су друге уговорне стране добро познати клијенти са високим кредитним рејтингом.

У доњој табели је приказан биланс 10 највећих дужника на дан биланса стања као и њихове уплате које су извршили до 10.02.2017. године :

у хиљадама динара

Ред. бр.	Члан Централног регистра	Салдо	Уплате до 10.02.2017. год.
1.	„Banca Intesa“ а.д. Београд	1.490.034,28	1.490.034,28
2.	„Unicredit Bank Србија“ а.д. Београд	1.404.638,56	1.404.638,56
3.	Управа за јавни дуг	638.429,68	638.429,68
4.	„CAPITALONE“ а.д. Београд	592.971,09	-
5.	Војвођанска банка а.д. Нови Сад	549.471,60	543.671,60
6.	Комерцијална банка а.д. Београд	541.232,15	527.732,15
7.	ТЕЗОРО БРОКЕР а.д. Београд	540.108,92	-
8.	„TANDEM FINANCIJAL“ а.д. Нови Сад	473.332,66	-
9.	Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	422.471,67	422.471,67
10.	„ERSTE BANK“ а.д. Нови Сад	378.144,66	378.144,66

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. У прилог томе да не постоји ризик ликвидности је и чињеница да Централни регистар има и слободна средства која је депоновао код банака у виду краткорочних пласмана углавном предвиђена за финансирање будућих улагања.

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, када може бити одређен и додатни износ пореза за уплату.

ЗНАЧАЈНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА И УСПЕШНОСТИ

износи у хиљадама динара

Опис показатеља	Начин израчунавања	2016. година		2015. година		Индекс 2016/2015
		Износ у РСД	Коеф./ Стопа	Износ у РСД	Коеф./ Стопа	
Ликвидност I степена	$\frac{\text{Готовински еквиваленти и готовина}}{\text{Краткорочне обавезе}}$	$\frac{85.592}{2.064}$	41,6434	$\frac{114.945}{6.807}$	16,8863	246,61
Ликвидност II степена	$\frac{\text{Обртна имовина - залихе}}{\text{Краткорочне обавезе}}$	$\frac{288.116}{2.064}$	139,5911	$\frac{269.461}{6.807}$	39,5858	352,63
Парцијални показатељ рентабилности Стопа пословног добитка	$\frac{\text{Пословни добитак} * 100}{\text{Пословни приходи}}$	$\frac{42.305}{169.933}$	24,89%	$\frac{64.507}{200.075}$	32,24%	77,20
Глобални показатељи рентабилн. Стопа принос на укупан капитал	$\frac{\text{Добитак из редовног пословања пре опорезивања} * 100}{\text{Капитал}}$	$\frac{50.611}{329.571}$	15,36%	$\frac{73.978}{317.272}$	23,32%	65,87
Стопа принос на имовину	$\frac{\text{Пословни добитак} * 100}{\text{Просечна пословна имовина}}$	$\frac{42.305}{330.538}$	12,80%	$\frac{64.507}{302.206}$	21,35%	59,95
Стопа нето приноса на капитал	$\frac{\text{Нето добит} * 100}{\text{Просечан капитал}}$	$\frac{42.151}{323.422}$	13,03%	$\frac{63.604}{295.442}$	21,53%	60,52
Рацио пословне економичности	$\frac{\text{Пословни приходи}}{\text{Пословни расходи}}$	$\frac{169.933}{127.628}$	1,3315	$\frac{200.075}{135.568}$	1,4758	90,22
Рацио укупне економичности	$\frac{\text{Укупни приходи}}{\text{Укупни расходи}}$	$\frac{178.325}{127.715}$	1,3963	$\frac{210.573}{136.595}$	1,5416	90,57
Рацио продуктивности – Пословни приход по запосленом у хиљадама динара	$\frac{\text{Пословни приходи}}{\text{Просечан број запослених}}$	$\frac{169.933}{34}$	4,998,03	$\frac{200.075}{35}$	5,716,43	87,43
Рацио продуктивности – Нето резултат по запосленом у хиљадама динара	$\frac{\text{Нето резултат}}{\text{Просечан број запослених}}$	$\frac{42.151}{34}$	1,239,74	$\frac{63.604}{35}$	1,817,26	68,22
Квалитет пословног добитка	$\frac{\text{Нето прилив готовине из пословне активности}}{\text{Пословна добит}}$	$\frac{54.738}{42.305}$	1,2939	$\frac{78.404}{64.507}$	1,2154	106,46

Стопа нето добитка	$\frac{\text{Нето добит}}{\text{Пословни приходи}} * 100$	$\frac{42.151}{169.933}$	24,80%	$\frac{63.604}{200.075}$	31,79%	78,01
Нето обртни капитал - у хиљадама динара	$\frac{\text{Обртна имовина} - \text{краткорочне обавезе}}{\text{Укупна актива}}$		286.052		262.654	108,91
Зарада по акцији	$\frac{\text{Нето добит}}{\text{Број обичних акција}}$	$\frac{42.151}{16.587}$	2,54	$\frac{63.604}{16.587}$	3,83	66,32
Рацио учешћа сталне имовине	$\frac{\text{Стална имовина} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{47.350}{335.466}$	14,11%	$\frac{56.150}{325.611}$	17,24%	81,84
Рацио учешћа обртне имовине	$\frac{\text{Обртна имовина} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{288.116}{335.466}$	85,88%	$\frac{269.462}{325.611}$	82,76%	103,77
Рацио учешћа готовине	$\frac{\text{Готовина} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{85.952}{335.466}$	25,62%	$\frac{114.945}{325.611}$	35,30%	72,58
Рацио учешћа потраживања	$\frac{\text{Потраживања} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{21.378}{335.466}$	6,37%	$\frac{23.827}{325.611}$	7,32%	87,02
Рацио учешћа нематеријалних улагања	$\frac{\text{Нематеријална улагања} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{10.688}{335.466}$	3,19%	$\frac{13.201}{325.611}$	4,05%	78,76
Рацио учешћа основних средстава	$\frac{\text{Основна средства} * 100}{\text{Укупна актива}}$	$\frac{36.662}{335.466}$	10,93%	$\frac{42.481}{325.611}$	13,05%	83,75
Степен задужености	$\frac{\text{Укупне обавезе} * 100}{\text{Укупна пасива}}$	$\frac{4.418}{335.466}$	1,32%	$\frac{6.807}{325.611}$	2,09%	63,16
Рацио сопственог капитала	$\frac{\text{Укупан капитал}}{\text{Укупна пасива}}$	$\frac{329.571}{335.466}$	0,9824	$\frac{317.272}{325.611}$	0,9744	100,82

ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ

Централни регистар је током 2016. године интензивно спроводио активности на проналажењу новог адекватног пословног простора у циљу рационализације трошкова закупа пословног простора.

Децембра 2016. године, усвојена је одлука о закупу новог пословног простора од стране органа управљања Централног регистра, чиме су се стекли услови за потписивање уговора о закупу новог пословног простора. Очекивани рок за пресељење Централног регистра на нову локацију је мај 2017. године и од овог рока се реално могу очекивати ефекти одлуке о закупу новог пословног простора донете крајем 2016. године, у смислу промене седишта Централног регистра и смањења трошкова Централног регистра.

СВИ ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Централни регистар нема повезана лица.

СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ДРУШТВА

Током 2016. године није било стицања сопствених акција, нити Централни регистар у свом портфељу има сопствене акције стечене у претходним пословним годинама.

УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Централни регистар у 2016. години није имао улагања у заштиту животне средине.

ОГРАНЦИ ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Централни регистар нема огранке.

РЕЗИМЕ

Током 2016. године, Централни регистар је обавио следеће послове:

- Укупно је регистровано 9 нових издавалаца у базу података Централног регистра;
- Уписане су 144 нове емисије финансијских инструмената у базу података Централног регистра;
- Укупан број издавалаца уписаних у базу података Централног регистра на дан 31.12.2016. године износи 1.599;
- Укупан број уписаних законитих ималаца финансијских инструмената у базу података Централног регистра са стањем на дан 31.12.2016. године је око 5,2 милиона;
- Вредност салдираних трансакција са акцијама закљученим на регулисаном тржишту/МТП износи преко 52,8 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција примарног и секундарног трговања са дужничким хартијама од вредности закључених на регулисаном тржишту/МТП износи преко 308 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција са акцијама закључених на ОТЦ тржишту износи преко 231,1 милион евра;
- Вредност салдираних трансакција примарног трговања са корпоративним обвезницама закључених на ОТЦ тржишту износи преко 23,4 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција секундарног трговања са корпоративним обвезницама закључених на ОТЦ тржишту износи преко 16,1 милиона евра;
- Вредност реализованих трансакција закључених на ОТЦ тржишту за обвезнице девизне штедње износи преко 96,8 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција примарног трговања са државним записима на аукцијама које организује Република Србија износи преко 751,8 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција секундарног трговања на ОТЦ тржишту са државним записима које издаје Република Србија износи преко 212,5 милиона евра;
- Вредност салдираних трансакција примарног трговања са обвезницама Републике Србије на аукцијама које организује Република Србија износи преко 2,6 милијарди евра;
- Вредност салдираних трансакција секундарног трговања са обвезницама Републике Србије (осим обвезница девизне штедње) на ОТЦ тржишту износи преко 3,6 милијарди евра;
- Укупна тржишна вредност реверзних репо трансакција износи преко 19 милијарди евра;
- Укупна вредност издатих благајничких записа износи преко 8,1 милијарди евра;
- Салдирана је 31 понуда за преузимање акција јавном понудом и придруживањем акција, укупне вредности преко 9,6 милиона евра;
- Салдирано је 37 понуда за стицање сопствених акција, укупне вредности преко 4,4 милиона евра;
- Извршена је исплата купона/ануитета за дужничке финансијске инструменте у износу преко 703,8 милиона евра;
- Извршена је исплата главнице за дужничке финансијске инструменте у износу преко 2,7 милијарди евра;
- Извршена је исплата дивиденде у износу преко 49,9 милиона евра за 15 издавалаца;
- Извршена је исплата обвезница девизне штедње Републике Србије за серију А 2016 о року доспећа у износу преко 309,9 милиона евра;
- Објављено је преко 537 обавештења и то: за корпоративне радње, за издавање финансијских инструмената, за понуде за преузимање и друго;
- Извршено је 616 налога за упис заложног права;

- Поступљено је у складу са 280 налога за активирање заложног права;
- Обављено је 1.488 брисања заложног права на основу одлуке о извршењу;
- Извршено је 438 налога за упис забране располагања;
- Поступљено је по 1.881 налогу за брисање забране располагања;
- Донето је 74 решења и закључака у принудном откупу;
- Поступљено је у складу са 906 судских одлука;
- Извршено је 16 налога за пренос власништва по основу наслеђа;
- Извршен је 1 налог по основу правног следбеништва;
- Одговорено је на 12 захтева за приступ информацијама од јавног значаја;
- Израђено је 3 решења о престанку чланства у Централном регистру и једно решење о престанку чланства овлашћене банке;
- Извршен је испис финансијских инструмената за 1.467 емисија издавалаца;
- Извршене су процедуре за прелазак на нову календарску годину;
- Издато је, обновљено, опозвано и деблокирано 914 смарт картица;
- Издато је 1.105 јединствених евиденција акционара;
- Централни регистар је примио и обрадио 13.881 предмет;
- Реализовано је 7 јавних набавки, које су спроведене у поступку јавне набавке мале вредности;
- Извршена је контрола пословања 51 члана Централног регистра у складу са усвојеним годишњим планом контрола за 2016. годину и редовно извештавање Комисије за хартије од вредности о резултатима контроле;
- Утврђене се неправилности у раду код три члана, о чему су донета решења о утврђеним неправилностима;
- Извршене су измене општих аката Централног регистра;
- Вршено је дневно, недељно, месечно и годишње извештавање Комисије за хартије од вредности, Министарства финансија, Народне банке Србије. Вршено је извештавање и других надлежних органа у складу са достављеним захтевима;
- Периодично је тестиран *back-up* података са хард диска, у складу са Процедуром за *back-up* података;
- Редовно ажурирање податка о издавању, замени и брисању финансијских инструмената, податке о корпоративним активностима издавалаца, власничку структуру издавалаца, извод из јединствене евиденције акционара и друге податке у складу са важећом законском регулативом, на интернет страници Централног регистра;
- Активно учешће у радним групама и на другим домаћим стручним скуповима;
- Активно учешће на међународним стручним конференцијама, скуповима и радним групама (ECSDA и ANNA).

Основни финансијски показатељи пословања Централног регистра у 2016. години су:

- Укупно остварени приходи износе 178.325.527,68 динара;
- Укупно остварени расходи износе 127.714.697,28 динара;
- Бруто добит износи 50.610.830,40 динара;
- Нето добит износи 42.151.067,56 динара.

Београд, 10.03.2017. године


 др Ана Јовановић

ИЕФ д.о.о.

Булевар Михајла Пупина 10 Б/1
11070 Нови Београд
Србија

10. март 2017. године

Поштовани,

Ово Писмо сачињено је у вези ревизије финансијских извештаја Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд (у даљем тексту: "Друштво ") за пословну годину која се завршила 31. децембра 2016. године, на основу које треба да изразите мишљење о томе да ли финансијски извештаји приказују објективно и истинито финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године као и резултате његовог пословања и новчане токове за годину која се тада завршила у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Одређене презентације у овом писму су лимитиране на материјално значајне информације и питања. Информације и питања од материјалног значаја, без обзира на њихов обим и износ, су информације и питања чије би изостављање или погрешно приказивање, могло утицати на разумно расуђивање лица која би се ослањала на те информације, односно питања.

Сходно томе, према нашем најбољем знању и уверењу, овим потврђујем следеће:

Финансијски извештаји

1. Финансијски извештаји приказују објективно и истинито финансијско стање, резултате пословања и новчане токове у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и да не садрже материјално значајне погрешне исказе. Финансијски извештаји су одобрени од стране руководства.
2. Значајне рачуноводствене политике које су примењене при састављању финансијских извештаја су адекватно описане у финансијским извештајима.
3. Свака позиција у оквиру финансијских извештаја је адекватно класификована, описана и обелодањена у складу са релевантним прописима, а финансијски извештаји састављени су по начелу сталности пословања.

4. Прихватам одговорност да је систем интерних контрола устројен на начин који омогућава састављање финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.
5. Не постоје значајне ставке за које имамо сазнање, а које би захтевале корекције упоредних података у финансијским извештајима.

Грешке и проневере

6. Прихватамо своју одговорност за дизајн и имплементацију система интерних контрола које омогућавају спречавање настанка проневера и грешака и њихово благовремено уочавање.
7. Верујем да су ефекти грешака садржани у финансијским извештајима нематеријални, појединачно или укупно, за финансијске извештаје као целину.
8. Није било утврђене преваре, нити сумње на превару за коју смо у сазнању, а која може да утиче на Друштво, укључујући:
 - руководство
 - запослене који имају значајну улогу у интерној контроли, или
 - остале, где превара може да има материјални утицај на финансијске извештаје.
9. Није било оптужби за превару, или сумњи да постоји превара, која утиче на финансијске извештаје Друштва, пријављених од стране запослених, бивших запослених, аналитичара, регулаторних органа или других.

Усклађеност са законима и другом регулативом

10. Није било неусаглашености са захтевима регулаторних власти која би могла имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје у случају непоштовања истих.
11. Пословање за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године није било предмет контрола од стране државних органа нити других екстерних контрола.

Обезбеђење информација

12. Обезбедили смо вам следеће:
 - приступ свим информацијама за које смо у сазнању да су од значаја за припремање финансијских извештаја, као што су евиденције, документација и остале ствари;
 - све додатне информације које су нам затражене током поступка ревизије и
 - неограничен приступ запосленима за које је утврђено да могу да пруже неопходне ревизорске доказе.

13. Све трансакције су прокњижене у рачуноводственим евиденцијама и приказане су у финансијским извештајима.

Признавање, вредновање и обелодањивање

14. Методе вредновања и материјалне претпоставке које смо користили у припреми рачуноводствених процена, укључујући оне које су вредноване по фер вредности, су разумно процењене.
15. Не постоје планови ни намере у будућности који би могли имати материјално значајан утицај на књиговодствену вредност или класификацију средстава и обавеза приказану у финансијским извештајима на дан 31. децембар 2016. године.

Потенцијална имовина и обавезе и резервисања

16. Није нам познато постојање потенцијалне имовине коју би требало исказати и обелоданити у финансијским извештајима.
17. Немамо потенцијалних обавеза по основу јемстава и гаранција трећим лицима.
18. Обавестили смо Вас о постојању свих текућих и потенцијалних спорова. Не постоје други судски спорови осим оних који су достављени и који су и даље у току. Не постоје нити се очекују друге тужбе које би могле имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје.
19. Нису ми позната кршења или могућа кршења законских прописа чије би ефекте требало обелоданити у финансијским извештајима, или за које би требало формирати резервисање за потенцијалне губитке, нити постојање осталих обавеза или потенцијалних обавеза/губитака за које је неопходно извршити књижење потенцијалних губитака.
20. Извршена су и адекватно обелодањена резервисања за судске спорове који се воде на наш терет у висини очекиваних трошкова и одлива средстава у будућности.
21. Садашња вредност обавеза по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова није материјално значајна за финансијске извештаје сагледане у целини и због тога у овим финансијским извештајима нису извршена резервисања по овом основу.

Власништво и ограничења на имовини

22. Поседујемо адекватну документацију о стицању права власништва над средствима којима располажемо.
23. Имовина није оптерећена хипотекама, залогама и другим ограничењима.
24. Сва средства у нашем власништву су приказана у билансу стања.

Начело сталности

25. Финансијски извештаји су састављени уз примену начела сталности пословања на основу наше процене у вези са могућношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности узимајући у обзир све расположиве податке везане за догледну будућност. Нисмо у сазнању да постоји било каква материјално значајна несигурност у погледу догађаја или услова пословања који могу да утичу на способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности.

Догађаји након датума биланса стања

26. У финансијским извештајима извршена су обелодањивања и корекције по основу свих догађаја насталих после извештајног периода а пре него што су финансијски извештаји одобрени за објављивање у складу са захтевима рачуноводствених прописа у Републици Србији.
27. После датума када су финансијски извештаји одобрени за објављивање, а до дана ове изјаве, није било догађаја који би могли утицати на ове финансијске извештаје.

ДИРЕКТОР

др Ана Јовановић