

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембра 2009. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2009.	2008.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи по основу провизија	3.1,5	79.964	172.382
Приходи по основу чланарина	3.1	22.940	25.240
Остали добици	6, 7	2.852	4.618
		105.756	202.240
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	3.1, 8	(3.667)	(4.503)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.1, 9	(72.924)	(115.345)
Трошкови амортизације	3.5, 4.2	(18.268)	(18.053)
Остали пословни расходи	3.1, 10	(38.916)	(40.801)
		133.775	178.702
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
			23.538
Порезски расход периода	3.3, 11а		(544)
Одложени порезски расходи периода	3.3, 11а	(484)	(1.402)
		484	1.946
НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ			
			21.592
ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ			
			28.503
Зарада по акцији у динарима			
Основна зарада по акцији			1.637

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Управног Одбора Централног регистра на седници одржаној 24.02.2010. године.

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

Вида Узелац
Генерални директор

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.4, 13	25.373	33.256
Опрема	3.4, 12	75.042	83.491
		100.415	116.747
Обртна имовина			
Залихе		3	7
Потраживања	3.8, 14	14.536	18.993
Потраживања за више плаћен порез на добитак		636	15.348
Готовина и готовински еквиваленти	15	88.752	103.020
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења		2.652	892
		106.579	138.260
Укупна актива		206.994	255.007
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	16	165.870	165.870
Остали капитал		24.308	24.308
Резерве		36.012	34.930
Нераспоређена добит		3.725	21.042
Губитак		28.503	
		201.412	246.150
Дугорочне обавезе			
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде			
Одложене пореске обавезе	11в,	3.359	2.875
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	3.8, 17	2.010	5.728
Обавезе по основу пореза на добит			
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		213	254
		2.223	5.982
Укупна пасива		206.994	255.007

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Корекција почетног стања					
Стање, 1. јануара 2008. године	92.740	24.308	26.804	180.453	324.305
Добит текуће године					
Расподела добити:		-	-		-
- повећање акцијског капитала	73.130	-	-	(73.130)	
- исплата дивиденде акционару	-	-	8.126	(99.143)	(99.143)
- уплата запосленима					
- пренос на резерве		-	-	(8.126)	21.592
Стање 31. децембра 2008. године	165.870	24.308	34.930	21.646	246.754
Корекција почетног стања				(604)	(604)
Стање, 1. јануара 2009. године	165.870	24.308	34.930	21.042	246.150
Расподела добити:					
- повећање акцијског капитала	-	-			-
- исплата дивиденде акционару				(16.235)	(16.235)
- пренос на резерве			1.082	(1.082)	
Губитак текуће године					(28.503)
Стање 31. децембра 2009. године	165.870	24.308	36.012	3.725	201.412

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u> <u>2009.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2008.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	106.257	200.292
Примљене камате из пословних активности	2.827	4.500
Остали приливи из редовног пословања	856	1.552
Исплате добављачима и дати аванси	(45.248)	(53.767)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(72.924)	(115.345)
Плаћене камате	(115)	-
Порез на добитак	15.316	(13.238)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1801)	(998)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>5.168</u>	<u>22.996</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(1.936)	(40.463)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1.936)</u>	<u>(40.463)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	(16.839)	(99.143)
Нето одливи готовине из активности финансирања	<u>(16.839)</u>	<u>(99.143)</u>
Нето прилив готовине	(13.607)	(116.610)
Готовина на почетку године	103.020	220.574
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	25	118
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(686)	(1.062)
Готовина на крају године	<u><u>88.752</u></u>	<u><u>103.020</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ

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

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

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

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

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

Матични број Централног регистра је: 17518968.

Порески идентификациони број – ПИБ Централног регистра је: 103154145.

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

На дан 31. децембра 2009. године Централни регистар има 32 запослена (2008. године: 35 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ (наставак)

При издавању званичних финансијских образаца на дан 31.12.2009. године, чланови Управног одбора Предузећа су распоређени на слећим позицијама:

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији («Службени гласник РС» бр. 46 од 2. јуна 2006. године и «Службени гласник РС» бр. 111 од 30. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја («Оквир»), Међународни рачуноводствени стандарди («МРС»), односно Међународни стандарди финансијског извештавања («МСФИ»), као и тумачења која су саставни део стандарда.

У 2007. и 2008. години Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде –IASB је усвојио и објавио значајан број нових и ревидираних Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) и Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) који се примењују од 1. јануара, односно од 1. јула 2009. године.

Осим новог МСФИ 8 Сегменти пословања који се примењује од 1. јануара 2009. године који је објављен у „Службеном гласнику РС“, бр. 16/08, остали ревидирани и новодонети МРС/МСФИ нису званично преведени на српски језик и нису објављени у Службеном гласнику, а примењују се од 1. јануара односно 1. јула 2009. године.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике («Службени гласник РС» бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

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

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

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

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

3.2. Прерачунавање девизних износа

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

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

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

3.3. Порез на добит

Текући порез

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

Одложени порез на добит

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

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

3.4. Опрема и нематеријална улагања

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

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

Добици или губици настали при отуђењу или расходовању средства утврђени су као разлика између износа добијеног продајом и вредности по којој се средство води у књигама и признају се у корист или на терет биланса успеха. Трошкови текућег одржавања и оправке признају се као расход периода.

3.5. Амортизација

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

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

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

3.6. Лизинг

Предузеће као корисник лизинга

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

3.7. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

3.8 Финансијски инструменти

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

Финансијска средства

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

Потраживања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

Исправка вредности потраживања од купаца

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

Финансијске обавезе

Обавезе према добављачима

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања

Потенцијалну исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе, Друштво заснива на старосној анализи потраживања од купаца, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна исправка вредности потраживања у 2009. години осим потраживања од брокерско дилерског друштва Чачански независни брокери над којим је у 2009. години покренут поступак стечаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4.4 Глобална економска криза

Глобална економска криза и њен неповољни утицај на домаће економске активности на српском тржишту, узрок су великог пада берзанског и ванберзанског трговања што је довело до смањења обима промета и трансакција. Продубљивање светске финансијске кризе на домаћем тржишту капитала пројектовало се кроз смањење заинтересованости за трговање што је довело до стагнације развоја. Пад обима промета и трансакција на Београдској берзи су узрок и последица смањења прихода Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности. Пад ликвидности у трговању има знатан утицај на финансијски положај и успешност пословања Централног регистра.

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2009.	31. децембра 2008.
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе	20.145	23.294
- купопродајних послова закључених на берзи	19.783	40.834
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	1.300	2.190
- прекњижавања по основу правоснажних уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	1.180	2.451
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акцијског фонда Републике Србије	1.117	5.235
- прекњижавања обвезница по основу откупа акција	403	514
- пореза на пренос апсолутних права		55.079
- регистрације емисије хартија од вредности	5.230	6.840
- корпоративних активности	13.384	15.310
- отварања емисионог рачуна	660	1.490
- издавања и обнављања смарт картице	1.745	2.330
- дупликата порука	56	229
- инсталирања и одржавања клијентске апликације	4.620	5.400
- осталих услуга	10.341	11.186
	79.964	172.382

6. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2009.	31. децембра 2008.
Приходи од камата	2.825	4.500
	2.825	4.500

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

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

7. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2009.	2008.
Приходи по основу курсних разлика, нето	25	118
Расходи по основу курсних разлика, нето	115	1.109

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Гориво и енергенти	2.767	2.203
Трошкови канцеларијског материјала	900	2.300
	3.667	4.503

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2009.	2008.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	56.721	92.546
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	9.442	12.080
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	-	1.342
Трошкови накнада члановима управног одбора	3.072	3.766
Остали лични расходи и накнаде	3.689	5.611
	72.924	115.345

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2009.	31. децембра 2008.
Трошкови закупнина	14.827	13.028
Непроизводне услуге	5.389	6.818
Трошкови репрезентације	930	2.752
Трошкови платног промета	989	1.105
Трошкови ПТТ услуга	3.764	4.256
Трошкови рекламе		974
Трошкови осигурања	1.470	1.015
Одржавања/хигијена пословног простора	941	1.483
Здравствени прегледи запослених	320	1.806
Чланарине пословним удружењима	1.831	1.398
Остали трошкови	7.215	4.376
	37.676	39.011

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2009.	31. децембра 2008.
Текући порески расходи	-	544
Одложени порески расходи	484	1.402
	484	1.946

У пореском билансу за 2009. годину, Друштво је исказало губитак и нема исказани порески расход периода.

б) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживање за више плаћени порез	636	15.952
Текуће обавезе за порез на добит	-	544

Потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 636 хиљада динара односе се на плаћене аконтације пореза на добит за 2009. годину које се не могу искористити за измирење пореске обавезе из пореског биланса за 2009. годину, јер је исказан губитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

в) Привремене разлике

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Основна средства и нематеријална улагања	3.359	2.875
	3.359	2.875

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

Одложене пореске обавезе у износу од 3.359 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године (31. децембар 2008: 2.875 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Друштво на дан 31.12.2009. године није исказало одложена порска средства по основу остварених пореских кредита, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у будућим обрачунским периодима.

Непризната одложена пореска средства у износу од 6.562.658 динара на дан 31.12. 2009. године (6.160.481 динара на дан 31.12.2008. године) могу се користити у периоду до 2019 године.

У пореском билансу за 2009. годину, Друштво је исказало губитак и нема исказане пореске основице пореза на добит.

Приликом достављања Финансијског извештаја и Пореског биланса за 2008. годину Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д. Београд (у даљем тексту „Централни регистар“), је обавестио Пореску управу – филијалу Стари град, да постоји претплата пореза на добит у износу од 15.952.587,59 динара, коју Централни регистар не може искористити у наредном периоду, већ је потребно да се наведени износ пореза на добит врати на пословни рачун Централног регистра. Претплата пореза на добит је последица смањења остварене добити Централног регистра у 2008. години и велике аконтације утврђене на основу добити из 2007. године.

Након канцеларијске контроле Пореског биланса и разговора са канцеларијским инспектором, Пореској управи - филијали Стари град је 10.04.2009. године достављен и посебан захтев за повраћајем претплаћеног пореза на добит.

У складу са захтевом који је Централни регистар доставио, Пореска управа - филијала Стари град је отпочела теренску контролу 13.04.2009. године. Теренска контрола је увидом у књиговодствену евиденцију аналитичких рачуна класе 5 и 6 извршила контролу обрачунавања добити и обрачунавања и плаћања пореза на добит предузећа и том приликом у сачињеном записнику констатовала да:

Увидом у књиговодствену евиденцију аналитичких рачуна класе 6 – прихода, утврђено је да је Централни регистар правилно обрачунао и исказао укупне приходе за 2007. и 2008. годину. Даљом контролом обухваћене су књиговодствене евиденције аналитичких рачуна класе 5 – расхода, утврђено је да је Централни регистар правилно обрачунао и исказао укупне раходе за 2007. и 2008. годину, као и укупно исказану добит за 2008. годину.

Приликом контроле обрачуна пореза на добит у обрасцу ПБ1, по мишљењу пореске управе трошкове по основу добровољно пензијског осигурања и трошкове репрезентације који се односе на поклоне, треба сврстати у трошкове који нису настали у сврху обављања пословне делатности па се не могу признати на терет расхода у ПБ1, већ се на износ тих трошкова мора обрачунати порез по пореској стопи од 10%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

По завршеној контроли Централном регистру је извршен повраћај више плаћеног пореза на добит у укупном износу од 15.952.587,59 динара, а разлику пореза који је утврђен због не признавања предходно наведених трошкова за 2007. годину 390.205,00 динара и 2008. годину 213.521,00 динара, Централни регистар је уплатио Пореској управи филијали Стари град. Разлике нису биле материјално значајне, те нису условиле корекцију финансијских извештаја за 2007. и 2008. годину.

Централни регистар је за разлику утврђеног пореза извршио корекцију почетног стања са 01.01.2009. године и то нераспоређене добити и обавезе за порез на добит, а у финансијским извештајима за 2009.годину кориговани су упоредни подаци предходне године на које се поменуте измене односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

12. ОПРЕМА

	У хиљадама динара			
	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	118.125	17.235	1.243	135.360
Директна повећања	2.761	418		3.179
Пренос	-	-	(1.243)	
Расходовање	(15.081)	(388)		(15.469)
Стање на крају године	105.805	17.265	-	123.070
Исправка вредности				
Стање на почетку године	44.238	8.874	-	53.112
Амортизација	9.244	1.141	-	10.385
Расходовање	(15.081)	(388)	-	(15.469)
Стање на крају године	38.401	9.627	-	48.028
Садашња вредност				
31. децембра 2009. године	67.404	7.638	-	75.042
31. децембра 2008. године	73.887	8.361	1.243	83.491
			У хиљадама динара	
	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	86.593	16.898	6.223	109.714
Директна повећања	33.435	969	17.671	28.181
Остало	-	-	(22.651)	-
	(1.903)	(632)		(2.535)
Стање на крају године	118.125	17.235	1.243	135.360
Исправка вредности				
Стање на почетку године	37.946	7.065	-	45.011
Амортизација	8.195	2.192	-	10.387
Расходовање	(1.903)	(383)		(2.286)
Стање на крају године	44.238	8.874	-	53.112
Садашња вредност				
31. децембра 2008. године	73.887	8.361	1.243	83.491
31. децембра 2007. године	48.647	9.833	6.223	64.703

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Лиценце	Програми	У хиљадама динара	
			Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	11.363	33.399	-	44.762
Директна повећања	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-
Стање на крају године	11.363	33.399		44.762
Исправка вредности				
Стање на почетку године	3.788	7.718	-	11.506
Амортизација	3.788	4.095	-	7.883
Стање на крају године	7.576	11.813		19.389
Садашња вредност				
31. децембра 2009. године	3.787	21.586		25.373
31. децембра 2008. године	7.575	25.681	-	33.256
У хиљадама динара				
	Лиценце	Програми	Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	-	21.846	-	33.209
Директна повећања	11.363	11.553	-	11.553
Остало	-	-	-	-
Стање на крају године	11.363	33.399	-	44.762
Исправка вредности				
Стање на почетку године	-	3.841	-	3.841
Амортизација	3.788	3.877	-	7.665
Стање на крају године	3.788	7.718		11.506
Садашња вредност				
31. децембра 2008. године	7.575	25.681	-	33.256
31. децембра 2007. године	11.363	18.005		29.368

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

14. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживање по основу провизија	11.195	14.796
Потраживања од запослених	2.932	4.125
Остало	409	72
	14.536	23.215

Исказана потраживања представљају потраживања Централног регистра од својих чланова за неизмирене накнаде које Централни регистар остварује у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности. У 2009. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 30. април, 30. јуни, 01. октобар и 31. децембар.

На основу члана 61. Правилника о раду Централног регистра, 10 бр.2/2-3 од 22.12.2006. године и Одлуке генералног директора Централног регистра 10 бр.5-4 од 15.11.2009. године запосленима је одобрена исплата зајма за набавку огрева, зимнице и уџбеника на период од 12 месеци.

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

Друштво не обрачунава камате на краткорочна потраживања.

Друштво углавном послује са странкама који имају висок ниво кредитне способности, као што су банке и друге финансијске институције.

У оквиру потраживања од купаца, износ од 6.222 хиљада динара (31. децембар 2008: 8.705 хиљада динара) односи се на доспела потраживања, ради се о неоспореним потраживањима од стране купаца, па се сматра да су ови износи наплативи. Старосна анализа ових доспелих потраживања приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
До једног месеца	363	2.738
Од једног до три месеца	3.427	3.237
Од шест месеци до једне године	1.865	1.969
Преко једне године	567	761
	6.222	8.705

Приликом одређивања степена наплативости потраживања, Друштво разматра све промене у кредитној способности дужника од датума потраживања до датума извештавања. Сходно томе руководство сматра да нису потребне исправке вредности, а нарочито када се узме у обзир да је у току јануара и фебруара 2010.године наплаћено 390 хиљада динара од потраживања преко једне године, а укупно наплаћена потраживања до 20.02.2010. године износе 5.757.390,00 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текући рачуни у динарима	88.627	102.743
Девизни рачуни	125	277
	88.752	103.020

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

16. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2009. и 2008. године и власничка структура су следећи:

<i>Акционар и проценат учешћа</i>	31. децембар 2009. Основни капитал		31. децембар 2008. Основни капитал	
	у хиљадама динара	Број акција	у хиљадама динара	Број акција
Република Србија -100%	165.870	16.587	165.870	16.587
	165.870	16.587	165.870	16.587

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2009. и 2008. године износи:

<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</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 2009. године по овом основу емитоване акције.

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>децембар 2008.</u>
Добављачи у земљи	1.820	5.290
Примљени аванси	<u>190</u>	<u>438</u>
	<u>2.010</u>	<u>5.728</u>

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

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

18.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Управни одбор разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита акционара, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва укључује готовину и готовинске еквиваленте и капитал који се састоји од акцијског капитала, осталог капитала, резерви и нераспоређене добити. Управни одбор Друштва прегледа структуру капитала по потреби и на основу тог прегледа одлучује о исплате дивиденди и о улагању у нове дугорочне инвестиције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

18.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

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

Друштво не примењује формални оквир управљања ризицима. Друштво се углавном фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутарни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

18.3. Тржишни ризик

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

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

18.4. Ризик од промена девизних курсева

Ризик од промена девизних курсева испољава утицај на позицији финансијских инструмената, које су изражене у валути која није функционална (извештајна) и по природи су монетарне. Друштво са стањем на дан 31.12.2009. године није исказало не реализоване ставке изражене у страној валути, па самим тим не постоји ризик од промена девизних курсева.

18.5. Кредитни ризик

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

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

<u>Дужници</u>	<u>Локација</u>	<u>У хиљадама динара</u>	
		<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
Република Србија-Управа за трезор	Београд	860	765
Беомонет	Београд	839	671
Alfa broker	Београд	585	296
Тандем финансиал	Београд	555	548
Уни кредит банка	Београд	435	2.777
Банка Интеса	Београд	425	906
Војвођанска банка	Нови Сад	412	301
Еуробанк штедионица	Београд	398	445
East west invest	Београд	359	261
Raiffeisenbank	Београд	346	255

18.6. Ризик ликвидности

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

19. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

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

Плаћања призната као трошкови су следећа:

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
Минимална потраживања по основу лизинга	14.827	13.028
	14.827	13.028

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

20. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно у року од пет година од када је обавеза настала, порески органи могу вршити контролу исправности обрачуна пореза.

21. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
USD	66,7285	62,9000
EUR	95,8888	88,6010

Вида Узелац
Генерални директор

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора

Београд, 25.02.2010. године