



2017

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Annual Report



Uvodna riječ.....	4	Introductory word.....	4
Organi Društva.....	5	Management of the Company.....	5
Vlasnička struktura.....	6	Ownership structure.....	6
Strategija razvoja 2017 – 2022.....	7	Development strategy 2017-2022.....	9
Najznačajnije aktivnosti u 2017.....	11	The most important activities in 2017.....	13
Podrška organima.....	14	Support organs.....	14
Vođenje registra HOV, korporativne radnje, operativni poslovi.....	14	Keeping a regisry of securities, corporate and operative transactions.....	14
Obračun i poravnanje.....	18	Cleraring and settlement.....	18
Depozitar fondova.....	20	Depository of funds.....	21
Unapređenje organizacije i poslovnih procesa.....	22	Improving the organisation of business processes.....	22
Doprinos unapređenju eksterne prakse i regulative.....	23	Contribution to the improvement of external practices and regulations.....	23
Aktivnosti u domaćim i stranim asocijacijama.....	25	Activities in domestic and foreign associations.....	26
Zaposleni i edukacija.....	27	Employees and education.....	27
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ.....	28	ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNTS..	28
Bilans uspjeha u 2017. godini.....	28	The statement of income in 2017.....	28
Bilans stanja na dan 31.12.2017.	28	Balance sheet as of 31 December 2017..	28
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA..	29	INDEPENDET AUDITOR'S REPORT.....	29
Članovi CR na dan 31.12.2017.....	30	CR members as of 31 december 2017.	31

UVODNA RIJEČ

Snažniji pozitivni impulsi na tržištu kapitala tokom 2017. godine su izostali što može biti i uzrokom značajnijeg pada prometa kod većine tržišnih segmenata u odnosu na prethodnu godinu. Važnost strateškog opredjeljenja sistemskom jačanju tržišta kapitala povećanjem ponude i povjerenja ojačaće njegovu rezistentnost na dugi rok. Promocija domaćeg tržišta kapitala, uz naglašavanje benefita koje ekonomski sistem generiše od jakog tržišta kapitala, dovoljan su razlog za podršku njegovom razvoju.

Društvo je i u 2017. godini nastavilo optimizaciju poslovanja i strukturno prilagođavanje poslovanja tržišnim prilikama kroz nastavak racionalizacije i optimizacije poslovnih procesa, podizanje produktivnosti i efikasnosti zaposlenih, ekonomičnije korištenjem svih vrsta resursa, povećanjem produktivnosti zaposlenih i upravljanje rizicima. Rezultat preduzetih i sprovedenih mjera i aktivnosti je ostvaren pozitivan finansijski rezultat i povećanje performansi poslovnih procesa. Značaj ostvarenja planiranih pokazatelja je time značajnija ako uzmemo u obzir da su ostvareni u uslovima znatno manjeg prometa na tržištu i još uvijek prisutnih posledica kriznih poremećaja iz ranijeg perioda.

Pored redovnog poslovanja ulagani su značajni napori da se održi kontinuitet realizacije i završetak druge faze projekta implementacije novog CSD softvera kao i završetak i otpočinjanje nekoliko drugih manjih poslovnih projekata i inicijativa. Usvojenom strategijom razvoja za naredni petogodišnji period strateški ciljevi su prilagođeni tržišnim očekivanjima i fokusirani na stabilnost i postizanje dugoročne održivosti Društva kao institucije tržišta kapitala. Takođe, novom politikom informacione bezbjednosti je još sveobuhvatnije uređeno pitanje bezbjednosti informacija i podataka kojima raspolaže ili kreira Društvo. Podrška tržištu kapitala se ogledala i u realizaciji brokerske inicijative kroz implementaciju procedura i njihovih dopuna u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti mjenice. Kroz aktivnu saradnju sa Komisijom za hartije od vrijednosti RS i društvima za upravljanje investicionim fondovima uspješno je započet proces preoblikovanja i otvaranja zatvorenih investicionih fondova. Novim pravilima i softverskim rješenjima obavljanje poslova depozitara je podignuto na znatno viši nivo.

Pored važnog prioriteta jačanje poslovne i institucionalne saradnje sa partnerskim institucijama tržišta kapitala, finansijskog i ekonomskog sistema, klijentima, vlasnicima HOV, emitentima i investitorima fokus planiranih aktivnosti u narednoj 2018. godini će biti:

- širenje usluga platnog agenta (isplata dividende, glavnice, kupona...)
- registracija članskog udjela društva sa ograničenom odgovornošću
- završetak implementacije novog CSD sistema
- nastavak unapređenja informacione bezbjednosti

Bratoljub Radulović, direktor

INTRODUCTORY WORD

Stronger positive impulses on the capital market during 2017 were left out, which could be the cause of a significant drop in turnover in most market segments compared to the previous year. The importance of a strategic commitment to systematic strengthening of the capital market by increasing supply and confidence strengthens its long-term resilience. The promotion of the domestic capital market, with the emphasis on the benefits generated by the economic system from a strong capital market, are the reasons for supporting its development.

In 2017, the Company continued to optimize its operations and adjust business operations to market conditions through continued rationalization and optimization of business processes, increasing productivity and efficiency of employees, more economically using all types of resources, increasing employee productivity and risk management. The result of the undertaken and implemented measures and activities has achieved a positive financial result and increased the performance of business processes. The importance of achieving the planned indicators is more significant if they are realized with much smaller market turnover and the still-present consequences of earlier crisis disasters.

In addition to regular business operations, significant efforts have been made to maintain the continuity of implementation and completion of the second phase of the implementation of the new CSD software as well as the completion and launch of several other smaller business projects and initiatives. The development strategy for the next five-year period, the strategic goals are geared to market expectations and are based on the stability and long-term sustainability of the company. Also, the new information security policy has further regulated the issue of security of information and information available or created by the Company. Capital market support was also reflected in the implementation of the brokerage initiative through the implementation of procedures in the process of securing payment of the issuer's obligations on the basis of overdue annuities from debt securities of the value through the bill. Through active co-operation with the RS Securities Commission and investment fund management companies, the process of restructuring and opening closed-end investment funds has begun. With new rules and software solutions, the performance of the depositary business has been raised to a much higher level.

With the strengthening of business and institutional cooperation with the partner institutions of the capital market, financial and economic system, clients, securities holders, issuers and investors, the focus of the planned activities in the next 2018 will be:

- Expanding payment service provider (payment of dividends, principal, coupon ...)
- Registration of a member's share of a limited liability company
- completion of the implementation of the new CSD system
- continuation of information security enhancement

Bratoljub Radulović, Director/CEO

2017

Godišnji izvještaj/Annual Report 2017

www.crhovrs.org

May 2018

ORGANI DRUŠTVA/ MANAGEMENT OF THE COMPANY

Upravni odbor/ Management board

- Zoran Babić, predsjednik, Chairman
- Jovan Tegeltija, zamjenik predsjednika, Deputy chairman
- Dejan Guzijan, član, Member
- Rade Rastoka, član, Member
- Boris Kačavenda, član, Member

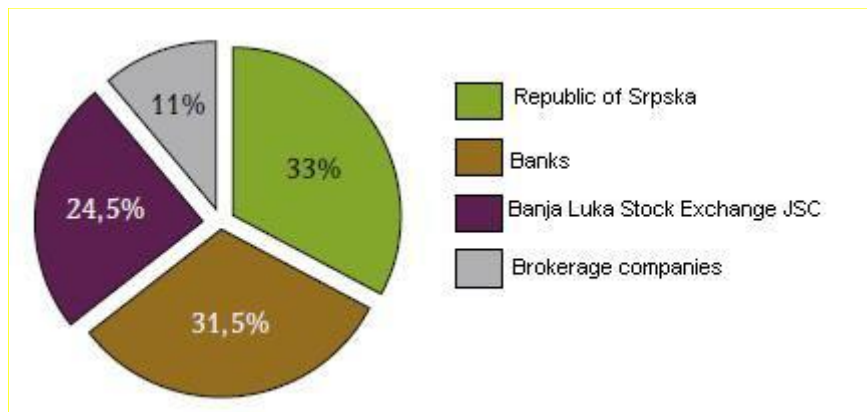
Nadzorni odbor/ Supervisory Board

- Jovo Radukić, predsjednik (do/until 07.12.2017.), Chairman
- Dragan Džinić, zamjenik predsjednika, Deputy chairman
- Nebojša Vuković, član, Member

Direktor /Director/CEO

- Bratoljub Radulović

VLASNIČKA STRUKTURA/OWNERSHIP STRUCTURE



Grafikon 1. Vlasnička struktura Društva na 31.12.2017.godine/
Chart 1. Central Registry ownership structure as of 31 December 2017



STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA 2017- 2022

Misija

- Jasno i transparentno, promovisati i podržavati sigurnost i efikasnost infrastrukture domaćeg tržišta kapitala i finansijskog sistema u skladu sa EU principima.
- Obezbjediti kontinuitet poslovanja, uz najviši stepen sigurnosti poslovanja i upravljanja rizicima i biti siguran partner uz proaktivnu podršku svim procesima i učesnicima na tržištu kapitala

Vizija

- Približavanje EU standardima kod obavljanja poslova registracije, obračuna i poravnanja, prenosa hartija od vrijednosti kao i korporativnih akcija nad hartijama od vrijednosti uz maksimalnu sigurnost i minimalne rizike za učesnike na tržištu kapitala.
- Postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, rasta i razvoja realizovaće se kroz:
 - Potpunu implementaciju plana kontinuiteta poslovanja
 - Implementacija novog efikasnog CSD sistema za registraciju i čuvanje podataka o hartijama od vrijednosti i njihovim vlasnicima, prenosa vlasništva, promjenu statusa i upis prava iz hartija od vrijednosti,
 - poboljšanje kvaliteta i raznovrsnosti usluga koje se pružaju emitentima i vlasnicima hartija od vrijednosti, uz efikasnu tehničku i operativnu podršku članovima registra,
 - razvoj novih komercijalnih usluga, čime bi se kompenzovale krizne situacije, sve u skladu sa trendovima u okruženju, i obezbijedili dodatni izvori prihoda,
 - sistemski pristup kod planiranja i implementacije pokazatelja rasta i razvoja.

Strateški ciljevi

- Postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, rasta i razvoja.
 - Permanentno unapređivanje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala
 - Usvajanje i implementacija EU standarda i principa finansijske tržišne infrastrukture
 - Proaktivan doprinos stvaranju pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala kroz partnerstvo i podršku institucijama i učesnicima na tržištu
 - Uvođenje novih vrsta proizvoda i usluga kao što su usluge platnog agenta u poslovima sa naplatom dividende i kupona, otvaranje posebnih računa za servisiranje emitovanih obveznica, čuvanje i aktiviranje sredstava obezbjeđenja kod emisija obveznica isl.
- Permanentno unapređivanje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala realizovaće se kroz:
 - poboljšanje interne organizacije radnih mjesta i procesa, organizacionih jedinica i društva kao i organizaciono pozicioniranje društva na tržištu,
 - kvalitativno jačanje kadrovskih potencijala kroz interne i eksterne obuke radnika povećavajući sposobnosti preuzimanja radnih zadataka veće složenosti i obima,
 - podizanje nivoa profesionalnosti u dnevnim operacijama i poslovima
 - Održavanje i proširenje tehničkih potencijala i podrške operacijama i poslovima društva

Usvajanje i implementacija EU standarda i principa finansijske tržišne infrastrukture realizovaće se kroz:

- Potpuna implementacija EU principa finansijske tržišne infrastrukture, redovan monitoring i procjena njihove ispunjenosti
- Aktivan doprinos radu Evropske asocijacije centralnih registara - ECSDA

Proaktivan doprinos stvaranju pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala kroz partnerstvo i podršku institucijama i učesnicima na tržištu realizovaće se kroz:

- podršku reformskim projektima neophodnim za razvoj tržišta kapitala i unapređenje investicionog ambijenta
- promociju tržišta kapitala, usvajanjem i implementacijom najboljih evropskih praksi i regulativa poštujući principe transparentnosti i objektivnosti
- iniciranje i podršku projektima koji su od zajedničkog interesa za rast i razvoj tržišta kapitala,

- partnerski odnos sa nadležnim institucijama u oblasti izrade, donošenja i nadzora zakonodavnih i regulatornih propisa, stručnim i profesionalnim asocijacijama i udruženjima.

Uvođenje novih vrsta proizvoda i usluga kao što su usluge platnog agenta i slično realizovaće se kroz:

- Otvaranje i održavanje posebnog računa za naplatu i isplatu dividende i kupona vlasnicima hartija od vrijednosti uz obezbjeđenje principa ravnopravnosti,
- otvaranje i održavanje posebnih računa kod emitovanja hartija od vrijednosti i njihovog servisiranja od strane emitenta
- čuvanje i aktiviranje sredstava obezbjeđenja kod emisija hartija od vrijednosti, praćenje naplate i njihove isplate vlasnicima hartija od vrijednosti



DEVELOPMENT STRATEGY 2017-2022

Mission

- Clearly and transparently, promote and support the security of the infrastructure of the domestic capital market and financial system in accordance with EU principles.
- Provide business continuity with the highest degree of business security and risk management and be a secure partner with proactive support to all processes and market participants

Vision

- Approximation of EU standards for registration, clearing and settlement, transfer of securities and corporate actions over value securities with maximum security and minimum risk for market participants.

Strategic goals

- Long-term continuity and stability of business, growth and development.
- Permanent improvement of organizational, personnel and technical potential
- Implementation of EU standards and principles of financial market infrastructure
- Proactive contribution to creating a positive environment on the capital market through partnership and support to institutions and market participants
- Introduction of new types of products and services such as payment agent services in the field of dividend and coupon payment, opening of special accounts for issuing bonds and activation of security funds for issuance of bonds.

The long-term continuity and stability of the Company's business and development will be realized through:

- implementation of a business continuity plan
- Implementation of a new CSD system for the registration of value-added securities and their owners, transfer of ownership, change of status and entry of securities rights,
- Improving the quality and diversity of services provided to issuers and securities holders, with technical and operational support to registry members,
- the development of new commercial services, which would compensate for the crisis situations, all in line with the trends in the environment, and provided additional sources of income,
- systematic approach to planning and implementation of growth and development indicators.

Permanent improvement of organizational, human resources and technical potential will be realized through:

- improvement of the internal organization of workplaces and processes, organizational units and organizational positioning of the company in the market,
- qualitatively strengthening staff resources through internal and external training of workers,
- raising the level of professionalism in daily operations and jobs
- Maintenance and expansion of technical potential and support to operations and company affairs

The implementation of EU standards and the principles of financial market infrastructure will be realized through:

- Complete implementation of the EU financial market infrastructure principles, regular monitoring and assessment of their compliance
- Active Contribution to the Work of the European Association of Central Registries - ECSDA

Proactive contribution to creating a positive environment in the capital markets through partnerships and support institutions and market participants will be realized through:

- support reform projects for capital market development and improvement of the investment environment
- Promoting the capital market by adopting and implementing the best European practices and regulations
- initiate and support projects that are of common interest in the development of capital markets,
- partnerships with competent institutions in the field of drafting, issuing and monitoring of legal regulations

The introduction of new types of products and services such as payment agent services and others will be realized through:

- Opening a special bill for payment and payment of dividends and coupons to holders of securities, securing the principle of equality,
- Opening of special accounts for issuance of securities and their servicing by the issuer
- keeping money on issuance of securities, monitoring the collection and paying to the holders of securities



NAJZNAČAJNIJE AKTIVNOSTI U 2017. GODINI

- Usvojena je Strategija razvoja za period 2017-2022. godine, kojom su definisani strateški ciljevi za postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, unapređenje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala, usvajanje i implementacija EU standarda, stvaranje pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala te uvođenje novih vrsta proizvoda i usluga.
- Usvojen je Kolektivni ugovor kod poslodavca u kojem su zajedno sa Sindikalnom organizacijom CRHOV implementirane odredbe Zakona o radu, a ostale odredbe u samom tekstu direktno su vezane za trenutno poslovno stanje, odnosno finansijske pokazatelje poslovanja društva.
- Izrađen novi Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka kojim je na efikasniji način organizovan rad po sektorima, odjeljenjima i službama, izvršena koncentracija rada po složenosti i kvantitetu što je omogućilo smanjenje broja radnika, odnosno nastavljena je organizaciona, kadrovska i prostorna racionalizacija i optimizacija u skladu sa Odlukom UO.
- Nastavak provođenja druge faze testiranja funkcionalnosti i sigurnosti novog CSD sistema, vršene su obuke radnika u vezi sa funkcionalnošću novih modula u cilju implementacije CSD sistema kao i dorade i poboljšanje postojećih aplikacija.
- Usvojena je nova Politika informacione bezbjednosti, koja sveobuhvatno i proceduralno definiše i propisuje pitanja obezbeđenja i zaštite imovine i bezbjednosti informacija.
- Izrađen je novi Pravilnik o registraciji i prenosu HOV sa dopunama u dijelu registracija HOV, odnosno registraciju udjela OIF-a u skladu sa izmjenama Zakona o investicionim fondovima, kao i isplatama novčanih sredstava po osnovu hartija od vrijednosti.
- Izrađen je novi Pravilnik o članstvu zbog izmjena Zakona o investicionim fondovima i usaglašavanja sa postojećom praksom koja je nastala primjenom važećeg pravilnika.
- Izrađena nova Pravila poslovanja depozitara investicionih fondova zbog potrebe da se efikasnije obavljaju poslovi čuvanja imovine investicionih fondova, te vođenja posebnih računa za imovinu fonda, kao i efikasnije obavljanje i ostalih poslova banke depozitara.
- Donesena je nova Odluka o visini naknade koja se plaća za usluge Registra i to zbog izmjena Zakona o investicionim fondovima jer se udjeli u OIF-ima registruju i vode u Registru, te činjenica da je preoblikovanje sadašnjih ZIF-ova obavezno po sili zakona. Izmjene i dopune iste Odluke donesene su zbog usluga koje se uvode novim Pravilima poslovanja banke depozitara investicionih fondova.
- Završen postupak izbora novih članova Upravnog i Nadzornog odbora – provedena je procedura na osnovu koje je Skupština akcionara izabrala novi saziv UO i NO, U toku je nova konkursna procedura za izbor člana Nadzornog odbora jer je predsjednik NO podnio ostavku zbog prelaska na funkciju koja je nespojiva sa članstvom u NO.
- Izvršeno je refinansiranje dugoročnog kredita pod povoljnijim uslovima.
- Izvršeno je izdavanje pod zakup preostalog slobodnog poslovnog prostora na III spratu referentnoj advokatskoj kancelariji u okviru provođenja procesa organizacione i prostorne racionalizacije i optimizacije. Takođe, prostornom optimizacijom izvršena je prenamjena i adaptacija prostorije priručne arhive na I spratu u salu za sastanke i radionice i ista je stavljena je u funkciju.
- Izrađene su Procedure i dopune Procedura u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih HOV korišćenjem jemstva jedinica lokalne samouprave u emisiji obveznica privrednih društava koja obavljaju komunalnu djelatnost,

- Izrađene su Procedure i dopune Procedura u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza jedinica lokalne samouprave kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih HOV korišćenjem mjenice, kojima se propisuju poslovi Društva u postupku obezbjeđenja plaćanja dospjelih a neisplaćenih obaveza emitenta iz anuiteta registrovanih obveznica korišćenjem položenih mjenica u Centralnom registru.
- Stavljene su u funkciju novi softver za knjigovodstvo, finansije i kadrovsku evidenciju kojim poboljšavamo kvalitet knjigovodstvene evidencije, finansijskih izvještaja i sigurnosti podataka.
- Izvršen upis u registar obveznika PDV (priprema dokumentacije, analiza regulative, korespodencija sa klijentima).
- Izrađen je novi Pravilnik o računovodstvu, kojim je izvršeno usklađivanje sa Zakonom o računovodstvu i reviziji.



THE MOST IMPORTANT ACTIVITIES IN 2017.

- Development Strategy for the period 2017-2022, defining strategic goals for achieving long-term continuity and business stability, improving organizational, human and technical potential, implementing EU standards, creating a positive environment on the capital market and introducing new types of products and services.
- Collective agreement with the CRHOV Union in which the Labor Act was implemented and other provisions are related to the current state of business, financial indicators of the company's operations.
- The Ordinance on Organization and Systematization, which was more efficiently organized by sectors, departments and services, performed the concentration of work by the complexity and quantity, which enabled the reduction of the number of employees.
- Continuing the second phase of testing the functionality and safety of the new CSD system, the training of workers related to the functionality of new modules for the implementation of CSD system as well as the improvement of applications.
- The Security Information Policy, which defines the issues of security and protection of property and security of information.
- Ordinance on the registration and transfer of shares with amendments to the part of the registration of shares, the registration of shares of open-end investment funds and payment of cash funds.
- Membership Regulations due to changes to the Investment Funds Act and compliance with the practice by applying the applicable rules.
- The rules for the operations of the depository of investment funds because of the need to carry out more effectively the operations of keeping the assets of investment funds, and the management of special accounts for the fund assets, as well as the more efficient performance of other bank depository operations.
- A new price list, due to the amendment of the Investment Fund Act because the shares in the Funds are registered in the CR and that the transformation of the closed investment funds is mandatory by law.
- A procedure has been implemented on the basis of which the Assembly of Shareholders has elected a new appointment of the Management Board and the Supervisory Board.
- Refinancing long-term loans under more favorable conditions.
- Issuance of a free business space on the 3rd floor of the Referent Attorney's Office in the framework of organizational and spatial rationalization and optimization.
- Procedures in the process of securing the payment of the obligations of the issuer on the basis of matured annuities from debt HOV using the benefit of units of local self-government in the issue of bonds of companies performing public utilities.
- Procedures in the process of securing the payment of obligations of local self-government units as issuers based on overdue annuities from debt securities using the bills of exchange.
- new software for accounting, finance and personnel records, which improves the quality of accounting records, financial reports and data security.
- We are registered in the register of value added taxpayers.
- The new Accounting Ordinance, which aligned with the Accounting and Auditing Act.

PODRŠKA ORGANIMA

U toku 2017. godine pripremljeni su materijali za 17 sjednica Upravnog odbora, 5 sjednica Nadzornog odbora i 2 sjednice Skupštine akcionara.

SUPPORT ORGANS

In 2017 prepared the materials for the 17 Meeting of the Board, 5 Supervisory Board meetings and 2 meetings of shareholders.

VOĐENJE REGISTRA HOV, KORPORATIVNE RADNJE I OPERATIVNI POSLOVI/ KEEPING A REGISTRY OF SECURITIES, CORPORATE AND OPERATIVE TRANSACTIONS

Računi emitenata - registracija i brisanje hartija od vrijednosti/ Accounts issuers - registration and deletion of securities

U 2017. godini ukupno je registrovano HOV iz 55 emisija, od čega su 32 bile emisije vlasničkih, a 23 emisije dužničkih HOV. Emisije udjela OIF su prvi put registrovane u 2017. godini, i to 4 emisije. Takođe, registrovane su 3 emisije obveznica obezbijedenih mjenicom.

In the year 2017 55 securities were registered, of which 32 were issues of ownership and 23 issues of debt securities. Four emission shares of open-end investment funds and 3 emission bonds with bills of exchange were registered.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prva emisija akcija/ The first issue of shares	2
Smanjenje kapitala /The reduction of capital	8
Povećanje kapitala/ The capital increase	18
Emisija akcija po ostalim osnovama/ The issue of shares on other bases	0
Emisija obveznica/ The bond issue	14
Emisija trezorskih zapisa/ T-bills issue	9
Emisija udjela OIF/ share issue of open investment funds	4

Brisanje registrovanih hartija vrši se po dospjeću, u slučaju prijevremenog dospjeća, ili u slučaju zamjene jedne hartije drugom, a u slučaju kada emitent akcija mijenja pravnu formu i prelazi u d.o.o. ili prestaje postojati, iz Registra briše se i sam emitent.

Deleting a registered securities shall be made at maturity or in case of replacement of one securities to another, and if the issuer of the shares changing legal form and enters Ltd. or ceases to exist, the Company shall be deleted and the issuer itself.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Brisanje hartije zbog dospjeća/ Deleting securities for maturity	11
Brisanje hartije zbog prijevremenog dospjeća/ Delete securities due to premature maturity	4
Brisanje emitenta/ Deleting the issuer	34

Računi vlasnika

U toku 2017. godine otvorena su 180 nova računa vlasnika, svi po zahtjevu vlasnika.

Account owner

In 2017, 180 new account holders were opened, all at the request of the owner.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Otvaranje vlasničkih računa (po zahtjevu)/ Opening of proprietary account	182
Korekcija podataka o vlasnicima/ Correction data owners	1.646
Spajanje računa usljed korekcije podataka/ Merging accounts due to the correction data	324
Povrat hartija s računa kod člana na vlasnički račun/ Return of securities from an account in a member of the owner account	3.590

Izdavanje isprava

Isprave koje se izdaju ovlaštenim licima imaju veliki značaj u pravnom prometu, s obzirom na to da nose podatke iz jedinstvene baze podataka o hartijama od vrijednosti svih emitenata i njihovim vlasnicima.

Issuing documents

The documents issued by the company to authorized persons have great significance in legal transactions, considering it to carry data from a unique database on securities of issuers and their owners.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Izdavanje izvještaja za emitente/ Issuance of reports for issuers	583
Izdavanje knjige akcionara (po ugovoru)/ Issuance the book of shareholders	435
Izdavanje potvrda (stanje hov, novčana sredstva, prenosi, založna prava i dr)/ Certification authority	1.764
Izdavanje izvoda o stanju na računu (po zahtjevu)/ Issuing of the invoice	739

**Prenos hartija od vrijednosti van berze/
Transfer of securities outside the stock exchange**

Specifičan osnov za prenos akcija van berze su postupci preuzimanja akcionarskih društava, postupci prenosa akcija manjinskih akcionara na otkupioaca i postupci sticanja sopstvenih akcija *pro rata*.

The specific basis for the transfer of shares outside the stock exchange is the procedures for taking over the shareholding companies, the procedures for transferring the actions of the minority shareholders to the buyer and the procedures for acquiring its own *pro rata* shares.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Broj AD u kojima je provedeno preuzimanje/ Number of companies - takeover	5
Broj prenosa – preuzimanje/ Number of transfer - takeover	40
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	742.221
Broj AD u kojima je proveden postupak prenosa na otkupioaca/ Number of companies to transfer the controlling shareholder	13
Broj prenosa – otkupilac/ Number of transfer - the controlling shareholder	6.835
Vrijednost prenesenih akcija/ The value of transferred shares	2.498.531

Broj AD – istekle 3 godine/ Number of companies - expired 3 years	7
Broj AD -postupak pro rata/ Number of companies – pro rata	1
Broj akcionara – pro rata/ Number of shareholders - pro rata	29
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	72.000

Osim navedenih vrsta prenosa, u 2017. god. vršeni su prenosi po ostalim pravnim osnovima.

In addition to the above types of transfer, in 2017 transfers were made on other legal bases.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prenos po osnovu nasljeđivanja/ Transfer based on inheriting	1.440
Prenos po osnovu ugovora o poklonu/ Transfer based on the contract on gift	19
Prenos po osnovu ugovora o kupoprodaji/ Transfer based on a contract of sale	33
Prenos po osnovu odluke suda i dr. nadležnih organa/ Transfer based on court decision and others. Competent authorities	126
Prenos po drugim osnovama/ Transfer on other basis	58

Prava trećih lica

Uloga Registra u obezbjeđenju potraživanja povjerilaca iz ugovora u privredi, po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa i zakonskog založnog prava je kontinuirano značajna. Sredstva ostvarena prodajom založenih hartija

Rights of third persons

isplaćuju se putem računa za posebne namjene.

The role of the Company in securing creditors' claims from commercial contracts, on the basis of decision of the court or other competent authority and statutory lien is a continuing significant.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis založnog prava/ Registration of a lien	81
Upis promjene kod založnog prava/ Registration of change in lien	5
Brisanje založnog prava/ Deleting lien	63
Prinudna prodaja založenih hartija od strane Registra/ Forced sale of collateral securities, the CR	5
Sredstva isplaćena putem Registra/Funds paid through the CR	34.258

Prenosi novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu/ Transfer money from a special purpose account

Novčana sredstva sa računa za posebnu namjenu isplaćuju se i u postupcima prinudne prodaje i otkupioaca.

Money from the account for special purpose is also paid in the forced sale and redemption procedures.

Broj isplaćenih akcionara – prinudna prodaja/ Number of paid shareholders - forced sale	87
Iznos isplaćenih sredstava – prinudna prodaja/ The amount of funds disbursed - forced sale	66.408
Broj isplaćenih akcionara – otkupilac/ Number of paid shareholders - redemption	1.611
Iznos isplaćenih sredstava – otkupilac/ The amount of funds disbursed - redemption	1.782.754
Isplata novčanih sredstava na budžet/ Payment of money to the state budget	180.704

Ograničenja prava raspolaganja i prava iz hartija od vrijednosti/ Restrictions on the right to dispose of the rights from securities

Upis i brisanje zabrane raspolaganja ili ograničenja ostvarivanja određenog prava iz hartija od vrijednosti u sistemu vrši se po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa.

The subscription and deleting prohibition of disposal or restrictions on the exercise of a right to the securities in the system is to be made based on the decision of the court or other competent authority.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis zabrane raspolaganja/ Entry prohibition of disposal	61
Brisanje zabrane raspolaganja/ Deleting a Prohibition of disposal	26
Upis zabrane prava glasa/ entry of the ban on voting rights	5
Brisanje zabrane prava glasa/ registration deletion voting rights	4

Članstvo u Registru regulisano je odredbama Pravilnika o članstvu.
Membership in the CR is regulated by the provisions of the Regulations on membership.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Isključenje iz članstva/ Exclusion from membership	-
Prestanak članstva/ Termination of membership	2



Obračun glavnice i kamate za dužničke hartije od vrijednosti/

Izvršeno je ukupno 95 obračuna dospjele glavnice i kamate i to :

- 46 obračuna za obveznice koje je emitovala Republika Srpska,
- 28 obračuna za opštinske obveznice,
- 12 obračuna za korporativnu obveznicu akcionarskog društva.

Takođe, izvršeno je i 9 obračuna za trezorske zapise Republike Srpske.

Za sve emitovane dužničke hartije od vrijednosti Republike Srpske, Društvo pored usluge obračuna glavnice i kamate pruža i uslugu vođenja evidencije o izvršenim/neizvršenim isplatama.

Calculation of principal and interest on debt securities

In 2017 it was 95 calculation of principal and interest, as follows:

- 46 for the bonds of the Republic of Srpska,
- 28 for bonds of municipalities,
- 12 for corporate bonds of joint stock company.

Also it was 9 calculation at maturity T-bills of the Republic of Srpska.

For all issued debt securities of the Republic of Srpska, the Company, in addition to the principal and interest calculation, also provides a record keeping service for executed / non-executed payments.

Broj vlasnika za koje je izvršen obračun iznosa za isplatu/ Number of owners for which the calculation amount for payment	25.356
Broj vlasnika kojima je izvršena isplata po obračunima/ The number of owners to whom payment was made on a bill	22.688
Broj izvještaja za naknadne isplate/ Number of Post-Payment Reports	297
Broj izvršenih isplata u naknadnim isplatama/ Number of payments made in subsequent payments	660

Za obveznice obezbijeđene mjenicom u 2017.godini izvršena su tri obračuna za obveznicu emitenta Opština Kozarska Dubica. Po izvršenoj uplati vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Društva od strane emitenta, CR je izvršilo isplate vlasnicima obveznice.

Three bonds for the bond of the issuer of the Kozarska Dubica Municipality were made for the bonds secured by a bills of exchange. Upon the payment of annuity payments to the account for the Company's special purpose by the issuer, the CR made payments to the bondholders.

Obračun i poravnanje

U 2017. godini saldirano je 13.394 transakcija vrijednosti 92 miliona KM. Od toga:

- 61,8 miliona KM, odnosno 67% predstavlja promet ostvaren u redovnoj trgovini,
- 29,7 miliona KM ili 32% predstavlja promet ostvaren u blok poslovima i
- 0,5 miliona KM, odnosno 1% predstavlja promet ostvaren na tržištu novca.

Clearing and settlement

In 2017, 13,394 transactions were valued at 92 million KM. Of that:

- 61.8 million KM, or 67%, represents turnover realized in regular trade,
- 29.7 million KM or 32% represents turnover realized in block operations and
- KM 0.5 million, or 1%, represents the turnover realized on the money market.

Naredna tabela daje pregled pokazatelja svih vrsta prometa u 2016. i 2017. Godini.

The following table gives an overview of all types of trade in 2016 and 2017.

	Opis/Description	2017	2016	Index
Ukupan promet/ Total turnover	Broj transakcija/Number of transactions	13.394	17.135	78
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	91.959.308	141.831.671	65
Redovna trgovina/ Regular trade	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	13.375	17.112	78
	Vrijednost saldiranog prometa/Nr. of transactions	61.828.045	116.697.523	53
Blok poslovi/ Block Trades	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	5	24	21
	Vrijednost saldiranog blok prometa/Total value	29.667.878	24.834.612	119
Tržište novca/ Money market	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	14	72	19
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	463.385	14.060.115	3

U narednoj tabeli je data analiza saldiranog prometa redovne trgovine po vrstama HOV

Vrsta hov	Vrijednost saldiranog redovnog prometa	% od vrijednosti saldiranog redovnog prometa	Broj saldiranih hov	% od ukupnog broja saldiranih hov	Broj saldiranih transakcija	% od ukupnog broja saldiranih transakcija
Akcija	17.418.000	28%	250.593.000	82%	5.986	45%
Obveznica	42.671.000	69%	53.280.000	17%	5.670	42%
Ostale HOV	1.739.000	3%	2.201.000	1%	1.719	13%
Ukupno	61.828.000	100%	306.074.000	100%	13.375	100%

The following table shows the analysis of settled regular trading by types of securities

Type of security	Value of settled turnover	% of value of settled regular	No. of settled securities	% of total number of settled	No. of settled securities	% of total number of settled transactions
Share	17.418.000	28%	250.593.000	82%	5.986	45%
Bond	42.671.000	69%	53.280.000	17%	5.670	42%
Other securities	1.739.000	3%	2.201.000	1%	1.719	13%
Total	61.828.000	100%	306.074.000	100%	13.375	100%

DEPOZITAR FONDOVA

- Poslovi banke depozitara obavljaju se za 14 zatvorenih i 2 otvorena investiciona fonda, te za fondove osnovane po posebnim zakonima: Akcijski fond, Fond za restituciju i Penzijski rezervni fond.
- Izrađena su nova Pravila poslovanja banke depozitara investicionih fondova u cilju efikasnijeg obavljanja funkcije čuvanja imovine fonda. Nova Pravila podrazumijevala su izradu i novih Procedura za obavljanje poslova banke depozitara investicionog fonda.
- Izrađeni su izvještaji o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima za četiri otvorena investiciona fonda koji nastaju preoblikovanjem postojećih zatvorenih investicionih fonova i to za fondove koje nastaju preoblikovanjem ZMIF u preoblikovanju Zepter fond ad Banja Luka, ZMIF u preoblikovanju Kristal invest fond ad Banja Luka i ZMIF u preoblikovanju Invest nova fond ad Bijeljina, te izvršen prenos imovine iz portfelja zatvorenih u otvorene investicione fondove nastale preoblikovanjem. Takođe, u izradi su izvještaji o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima za AZIF Polara invest fond ad Banja Luka – u preoblikovanju, s obzirom da se početkom 2018. godine očekuje preoblikovanje i ovog fonda. Dva OMIF-a (OMIF Maximus fund Banja Luka i OMIF Future fund Banja Luka), nastala otvaranjem Zepter i Kristal fondova su nakon otvaranja izabrali drugu banku depozitara zbog korištenja usluga i kastodi banke. Negativni efekti po društvo je u znatnom smanjenju prihoda po ovom osnovu, oko 93 hiljade KM u narednoj godini. Mjerama racionalizacije i optimizacije poslovanja koje provodimo više godina pokušaće se ublažiti smanjenje prihoda u cilju ostvarenja plana aktivnosti i rezultata poslovanja.
- Nakon preoblikovanja ZMIF Invest nova fond ad Bijeljina, nastavili smo obavljati poslove banke depozitara za novi otvoreni investicioni fond, OIF Invest nova Bijeljina.
- Aktivnosti u vezi sa prilagođavanjem izmjenama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda.
- kontinuirane dorade i prilagođavanja na aplikaciji za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda, kako u dijelu izrade izvještaja prema zahtjevu društva za upravljanje kao korisnika aplikacije, tako i u dijelu obaveznog izvještavanja banke depozitara i vođenja neophodnih evidencija. Takođe, održana je prezentacija u vezi sa korištenjem aplikacije za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda u DUIF Polara invest u cilju ustupanja aplikacije na korištenje.
- Završena je izrada aplikacije za uvid u registar udjela - prijem, evidentiranje i obračun zahtjeva za otkup i prodaju udjela.



DEPOSITORY OF FUNDS

- Deposits banks work for 14 closed and 2 open investment funds, and for funds established by special laws: the Action Fund, the Restitution Fund and the Pension Fund.
- Rules of operation of the depository bank of investment funds with a view to more efficient performance of the fund assets.
- Reports on compliance of investments and exposures to individual persons for four open-end investment funds arising from the transformation of existing closed-end investment funds, and the transfer of assets from portfolios closed to open-end investment funds resulting from restructuring. Two funds have chosen another depository bank after opening. Negative effects by the company are a significant reduction of revenues on this basis, about 93 thousand KM in the following year. The measures of rationalization and business optimization that we are pursuing for several years are trying to alleviate the reduction of revenue in order to realize the plan of activities and business results.
- After restructuring the Invest nova fond ad Bijeljina, we continued to carry out the operations of the depository bank for the new open investment fund, OIF Invest nova Bijeljina.
- Activities related to the adjustments to the Ordinance on determining the value of an investment fund's assets and the calculation of the net asset value per share or per share of an investment fund.
- Continuous adjustments to the fund's property valuation application.
- Application to inspect the share register.



UNAPREĐENJE ORGANIZACIJE I POSLOVNIH PROCESA

- U cilju implementacije novog CSD sistema vršena je obuka radnika u vezi sa funkcionalnošću novih modula, a vršena je i dorada postojećih aplikacija u cilju povećanja njihove funkcionalnosti.
- Usvojenom Politikom informacione bezbjednosti propisana je efikasnija zaštita informacija i kontrola bezbjednosti informacionog sistema i obezbjeđenje pravila od strane korisnika sistema.
- Provođene su analize složenosti pojedinih radnih zadataka, međusobno upoređivanje i mogućnosti grupisanja radnih zadataka iste složenosti i iste ili slične prirode poslova. Takođe, provođena je analiza i procjena utrošenog vremena po radnom mjestu i prostoru za sve radnike, ocjenjivanja uspješnosti rada zaposlenih u 2016. i 2017. godini.
- Usvojena je odluka o davanju ovlašćenja za potpisivanje pravnoobavezujućih akata, kojom se na efikasniji način organizuje potpisivanje akata u odsustvu ovlašćenih lica.
- Radi povećanja efikasnosti poslovanja usvojen je Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka kojim je nastavljena organizaciona, kadrovska i prostorna racionalizacija i optimizacija u skladu sa Odlukom UO.
- Završena je rekonstrukcija toplotne stanice (izolacija i zamjena instalacija) i

zvanično smo primljeni u sistem toplifikacije Toplane ad Banja Luka.

IMPROVEMENT OF ORGANIZATIONS AND BUSINESS PROCESSES

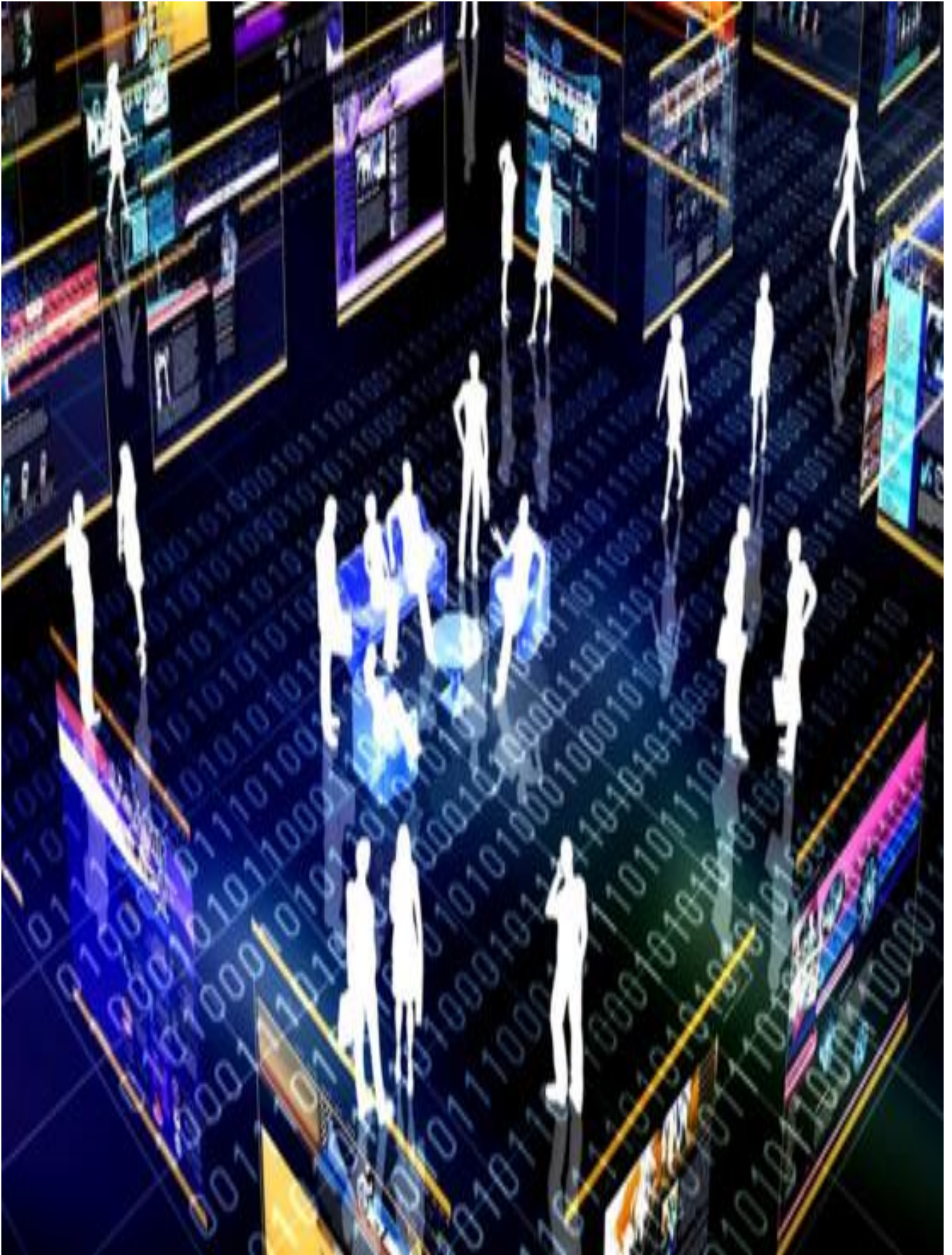
- For the implementation of the new CSD system, workers are trained in the functionality of new modules, upgrading of existing applications in order to increase their functionality.
- Security Information Policy provides for more effective information protection and security control of information systems and provision of rules by system users.
- Analyze the complexity of work tasks, compare and group work tasks of the same complexity and the same or similar nature of jobs. Also, analysis and estimation of the time spent per workplace and space for all workers was carried out.
- Decision on authorizations for signing of legally binding acts, which efficiently organizes the signing of acts in the absence of authorized persons.
- Ordinance on organization and systematization which continued organizational, personnel and spatial rationalization and optimization in accordance with the Decision of the Steering Board.
- Completed reconstruction of the heat station (isolation and replacement of the installation) and we are officially received in the heating system of Toplane ad Banja Luka.
- The issuance and maintenance of the office space on the third floor continued.

DOPRINOS UNAPREĐENJU EKSTERNE PRAKSE I REGULATIVE

- Aktivno učešće u izmjenama i dopunama Zakona o tržištu HOV preko Savjeta tržišta kapitala pri Privrednoj komori Republike Srpske, sačinjeni su prijedlozi izmjena i dopuna koji su dostavljeni u Komisiju za HOV.
- Komisiji za HOV dostavljeni dopisi s više inicijativa (LEI poslovi, kastodi prenos, PFMI),
- radni sastanci sa Komisijom za HOV u vezi s načinom obavljanja poslova depozitara, u dijelu poslova Društva,
- analize i sastanci sa Ministarstvom finansija u vezi s našom inicijativom za reformu isplate dužničkih hov RS putem posebnog računa Društva,
- izvršene su radnje preoblikovanja tri Zatvorena investiciona fonda Zepter invest, Kristal invest i Invest nova fond i registrovani prvi udjeli OIF-a,
- potpisana su četiri ugovora o obavljanju poslova platnog agenta u emisijama obveznica obezbijeđenih mjenicama, čime su započeli novi poslovi platnog agenta u Društva,
- Nastavak saradnje sa Republičkim zavodom za statistiku na izradi i poboljšanju Statističkog godišnjaka dostavom podataka i prijedloga.

CONTRIBUTION TO THE IMPROVEMENT OF EXTERNAL PRACTICES AND REGULATIONS

- Active participation in amendments to the Law on Securities Market through the Council of capital markets at the Republic of Srpska Chamber of Commerce and made proposals for amendments were submitted to the Securities Commission,.
- The Securities Commission has submitted several initiatives with multiple initiatives (LEI jobs, caste transfers, PFMI),
- Working meetings with the Securities Commission regarding the manner of performing depository operations.
- analyzes and meetings with the Ministry of Finance regarding our reform initiative on the repayment of debt securities of Republika Srpska through a special account of the Company,
- Transformation of three closed-end investment funds (Zepter invest, Kristal invest and Invest nova fond) and the first shares of OIF registered.
- Four contracts have been signed on the performance of the paying agent's business in bond issues with bills of exchange, thus commencing new affairs of the paying agent of the Company.
- Continue cooperation with the Republic Institute for Statistics on the development and improvement of the Statistical Yearbook by submitting data and proposals.



AKTIVNOSTI U DOMAĆIM I STRANIM ASOCIJACIJAMA

- Kao član Privredne komore i Savjeta tržišta kapitala, u kojem su pored Registra i Berza, berzanski posrednici i PREF aktivno smo učestvovali u predlaganju izmjena i dopuna zakona koji se tiču našeg poslovanja i stvaranju povoljnijeg ambijenta za razvoj tržišta kapitala.
- Sa Republičkim zavodom za statistiku imamo kontinuiranu saradnju u vezi sa razmjenom podataka za izradu Statističkog godišnjaka i ostalih izvještaja.
- Kao član Evropske asocijacije centralnih depozitara hartija od vrijednosti (European central securities depositories association-*ECSDA*), od 2006 godine aktivno učestvujemo u radu ove asocijacije.
Takodje, u okviru *ECSDA*-e, od 2014. godine Registar učestvuje u radu Grupe *WG-5*, čiji je osnovni cilj da kontroliše razvoj, praćenje i implementaciju relevantnih standarda i usklađivanja tržišta evropskih tržišta kapitala.
- Kao pridruženom članu svjetske Asocijacije nacionalnih agencija za označavanje hartija od vrijednosti (*ANNA*) dobili smo međunarodno priznate kodove za sve registrovane hartije od vrijednosti kao i mogućnost dobijanja kodova za novoregistrovane hartije od vrijednosti.
- Redovna saradnja i aktivna korespondencija u okviru projekta *Association of Global Custodians - Information Gathering Project*, dostava ažuriranih podataka o vlasničkoj strukturi rezidenti/nerezidenti, korporativnom upravljanju, procedurama rada i reviziji finansijskih izvještaja.
- Saradnja sa vodećom međunarodnom rejting agencijom *THOMAS MURRAY*, koja od 2005. godine dodjeljuje rejting Registru, predstavlja međunarodno priznanje i verifikaciju postojanja institucije ove vrste u Republici Srpskoj. Ista rejting agencija, po svojim kriterijima, a na osnovu dostavljenih informacija o ukupnom poslovanju u 2015. godini i izmjenama svih zakona, pravilnika i ostalih akata koja uređuju poslovanje, dodijelila je Registru rejting *A- Low risk*.



ACTIVITIES IN DOMESTIC AND FOREIGN ASSOCIATIONS

- As a member of the Chamber of Commerce and the Council of Capital Markets, which are in addition to the Registry and the Banjaluka Stock Exchange, brokerage companies and the Republic of Srpska Pension Reserve Fund, we have actively participated in proposing amendments to laws related to our business and creating a favorable environment for the development of capital markets.
- With the National Institute of Statistics have continuous cooperation regarding the exchange of information for the preparation of the Statistical Yearbook and other reports.
- As a member of the European central securities depositories-ECSDA association, since 2006 actively participate in the work of this association. Also, within ECSDA since 2014. participate in work groups WG-5, whose main goal is to control the development, monitoring and implementation of the relevant standards and the harmonization of European markets capital markets.
- As an associate member of the World Association of National Agency for the labeling of securities (ANNA) we received an internationally recognized codes for all registered securities and the possibility of obtaining codes for newly registered securities.
- Regular cooperation and active correspondence within the project Association of Global Custodians - Information Gathering Project, delivery date data on the ownership structure of resident / non-resident corporate governance procedures and audit of financial statements.
- Cooperation with leading international rating agency Thomas Murray, who in 2005 assigned rating of the register represents international recognition and verification the institution of this kind in the Republic of Srpska. The same rating agencies, according to their own criteria, based on the information submitted on total business in 2016 and amendments to the laws, regulations and other laws governing business, awarded Register Low risk rating of A-.



ZAPOSLENI I EDUKACIJA

Na dan 31.12.2017. godine Društvo ima 29 zaposlenih.

Po kvalifikacionoj strukturi najveće je učešće visoke stručne spreme i to 19 zaposlenih, što je 66% od ukupnog broja. Od ukupnog broja zaposlenih, na žensku radnu snagu odnosi se 17, odnosno 59%, a na mušku radnu snagu 12, odnosno 41%.

Stručno obrazovanje i edukacija kadrova u 2017. godine realizovano je u skladu sa planiranom dinamikom i iskazanim potrebama redovnih aktivnosti Društva i to kroz prisustvo na redovnim kursevima i seminarima kao i simpozijima i konferencijama, u skladu sa planom. Stručno usavršavanje se provodi i kroz prijem i korištenje stručnih časopisa i druge stručne literature.

EMPLOYEES AND EDUCATION

On the day 31.12.2017 the Company had 29 employees.

A qualification structure, the highest share university degrees to 19 employed, which is 66% of the total. Of the total number of employees, the female refers to 17 or 59%, and the male refers to 12 or 41%.

Education and training in 2016 was realized through attendance at the courses, the seminars and the symposia and conferences, in accordance with the plan. Professional training is carried out and the acceptance of professional journals and other professional literature.



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ/ ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNTS

Bilans uspjeha u 2017. godini/ The statement of income in 2017

OPIS	2017. (BAM)	2016. (BAM)
Poslovni prihodi/ Operating income	1.794.453	1.717.124
Poslovni rashodi/ Operating expense	1.743.985	1.660.470
Finansijski prihodi/ Finance income	250.201	309.722
Finansijski rashodi/ Finance expense	27.204	41.989
Ostali prihodi/ Other income	158,910	180.434
Ostali rashodi/ Other expenses	87.989	134.086
Ukupni prihodi/ Total income	2.203.564	2.207.280
Ukupni rashodi/ Total expenditures	1.859.178	1.836.545
Dobitak prije oporezivanja/ Income before tax	344.386	370.735
Tekući i odloženi porez na dobit/ Current and deferred income tax	12.217	34.574
NETO DOBITAK/ NET PROFIT	332.169	336.161

Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine/ Balance sheet as of 31 December 2017

OPIS	2017. (BAM)	2016. (BAM)
AKTIVA/ ASSETS		
Stalna imovina/ Fixed assets	5.663.361	5.788.628
Tekuća imovina/ Current assets	1.059.654	728.468
POSLOVNA AKTIVA/ OPERATING ASSETS	6.723.015	6.517.096
VANBILANSNA AKTIVA/ OFF-BALANCE ASSETS	3.479.242	3.323.235
UKUPNA AKTIVA/ TOTAL ASSETS	10.202.257	9.840.331
PASIVA/ LIABILITIES		
Kapital/ Equity	4.914.691	4.523.124
Dugoročna rezervisanja/ Long-term provisions	982.812	971.923
Obaveze/ Liabilities	825.512	1.022.049
POSLOVNA PASIVA/ OPERATING LIABILITIES	6.723.015	6.517.096
VANBILANSNA PASIVA/ OFF-BALANCE LIABILITIES	3.479.242	3.323.235
UKUPNA PASIVA/ TOTAL LIABILITIES	10.202.257	9.840.331



BANJA LUKA Ul. Cara Lazara 22 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 433 820 ; Tel.fax .+387 51 433 821;

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Centralnog registra hartija od vrijednosti" a.d. Banja Luka (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2017. godine, bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01.-31.12.2017. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva odgovorno je za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije nastale usljed kriminalne radnje ili greške; izbor i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, te korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu revizije koju smo obavili. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa, te da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, odnosno greške.

Revizija uključuje izvršavanje postupaka za pribavljanje revizijskih dokaza, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije objelodanjene u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na profesionalnom prosuđivanju revizora, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskom izvještaju, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja, sa ciljem osmišljavanja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema interne kontrole pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskog izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31.12.2017. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene u kapitalu i tokove gotovine, za period od 01. januara do 31. decembra 2017. godine, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banja Luka, 12.02.2018. godine



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Невенка Петровић



BANJA LUKA Ul. Cara Lazara 22 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 433 820 ; Tel.fax .+387 51 433 821;

Independent auditor's report

We performed the audit financial statements "of the Central Registry of Securities" ad Banja Luka, which refers to the balance sheet as of 31.12.2017., Income statement, cash flow statement and statement of changes in equity for the period January 1 to December 31, 2016, and a summary of the accounting policies and explanatory notes.

Responsibility of the management for financial statements

The Company's management is responsible for creating and fair presentation of financial statements in accordance with accounting regulations. This responsibility includes: making, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements, selection and application of accounting policies.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Law on Accounting and Auditing of the Republic of Serbian and ISAs. Those standards require that we comply with ethical principles, and that we plan and perform the audit and confident that the financial statements are free of material misstatement or error. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's work, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial report, whether due to error.

In those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the preparation of financial statements. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31.12.2017, and results of operations, changes in equity and cash flows for the period from 01 January to 31 December 2017, in accordance with International financial reporting standards.

In Banja Luka, on 12.02.2018.



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Članovi Centralnog registra na dan 31.12.2017. godine/
Central Registry members as of 31 December 2017

Berzanski posrednici/ Brokerage companies:

1. ADVANTIS BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 233 710
Faks: + 387 51 233 711
Web: www.advantitsbroker.com
Adresa: Krajiških brigada 113,
78000 Banja Luka

2. EUROBROKER AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 230 820
Tel: + 387 51 230 836
Web: www.eurobroker.ba
Adresa: Grčka ulica 17,
78000 Banja Luka

3. MONET BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 345 600
Faks: + 387 51 345 601
Web: www.monetbroker.com
Adresa: Kralja Petra I
Karađorđevića 139, 78000 Banja
Luka

4. NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 328 391
Faks: + 387 51 328 390
Web: www.novabanka.com
Adresa: Kralja Alfonsa XIII
37A, 78000 Banja Luka

5. RAIFFEISEN CAPITAL AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 231 490
Faks: + 387 51 231 491
Web: www.raiffeisenbank.ba
Adresa: Vase Pelagića 2,
78000 Banja Luka

Kastodi banke/ Custody banks:

1. NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: +387 51 333 390
Faks: +387 51 211 535
Web: www.novabanka.com
Adresa: Kralja Alfonsa XIII 37A,
78000 Banja Luka

2. RAIFFEISEN BANK DD BIH SARAJEVO



Telefon: +387 33 287 153
Faks: +387 33 287 272
Web: www.raiffeisenbank.ba
Adresa: Zmaja od Bosne bb,
71000 Sarajevo

3. UNICREDIT BANK DD MOSTAR



Telefon: +387 33 491 777
Faks: +387 33 491 823
Web: www.unicreditbank.ba
Adresa: Kardinala Stepinca
bb, 88000 Mostar,
Pododjel:
Web: www.gss.unicreditgroup.eu
Adresa: Zelenih beretki 24
71000 Sarajevo



Kontakt/ Contact
Sime Šolaje 1, 78000 Banjaluka
Tel. 051 348 710, Fax 051 348 718
E-mail: info@crhovrs.org
Web: www.crhovrs.org