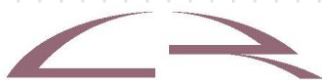




GODIŠNJI IZVJEŠTAJ 2014

Centralni registar hartija od vrijednosti AD

Banja Luka



UVODNA RIJEČ.....	3
Upravni odbor	4
Nadzorni odbor	5
VLASNIČKA STRUKTURA.....	6
STRATEGIJA RAZVOJA 2013 - 2018	6
Misija.....	6
Vizija.....	6
Strateški ciljevi.....	6
VAŽNIJE AKTIVNOSTI.....	7
PODRŠKA ORGANIMA	8
MEĐUNARODNA SARADNJA.....	8
NORMATIVNA DJELATNOST IZ OBLASTI FUNKCIONISANJA PRIVREDNOG DRUŠTVA	8
OPŠTI I OSTALI POSLOVI.....	8
DJELATNOST PRAVNIH POSLOVA	9
POSLOVI VOĐENJA REGISTRA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	9
Računi emitenta – registracije i brisanje hartija od vrijednosti	9
Računi vlasnika	10
Izdavanje isprava.....	10
Prenos hartija od vrijednosti van berze	10
Prava trećih lica.....	11
Ograničenja prava raspolaganja i prava iz hartija od vrijednosti	11
NORMATIVNA DJELATNOST DRUŠTVA IZ OBLASTI TRŽIŠTA KAPITALA.....	11
GRUPA OSTALIH POSLOVA	11
OBRAČUN, PORAVNANJE I PRENOS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI.....	12
Ukupan promet.....	12
Redovna trgovina	13
Blok poslovi	13
Tržište novca	13
Garantni fond.....	13
OBRAČUN GLAVNICE I KAMATE ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI.....	14
IT AKTIVNOSTI	14
POSLOVI DEPOZITARA	15
Poslovi depozitara investicionih fondova	15
Preuzimanje akcionarskih društava.....	16
Prenos novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu.....	16
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ.....	17
Bilans uspjeha u 2014. godini	17
Bilans stanja na dan 31.12.2014. godine	17
Izvještaj nezavisnog revizora.....	18
Članovi Centralnog registra na dan 31.12.2014. godine	19

Uvodna riječ

U 2014. godini Centralni registar je ostvario planirani nivo poslovnih rezultata, u tržišnim uslovima koji su dodatno bili opterećeni velikim majskim poplavama. Pored redovnih godišnjih aktivnosti aktivno smo radili i na realizaciji strateških ciljeva kao preduslova održanja kvaliteta usluge i stabilnosti poslovanja na kratak i dugi rok.

Redovne godišnje aktivnosti su se odnosile na poboljšanje i ažuriranje normativne djelatnosti Registra iz oblasti tržišta kapitala. Donešeni su Pravilnik o obračunu, poravnanju i prenosu hartija od vrijednosti, Pravilnik o provođenju zakona o zaštiti ličnih podataka i Plan za bezbjednost ličnih podataka. Takodje, u januaru su usvojene Procedure rada s instrumentima tržišta novca kojim je kompletiran set akata koji regulišu tržište novca kojim se omogućuje njegovo efikasno funkcionisanje.

U 2014. godini registrovane su 54 emisije hartija od vrijednosti od toga 29 emisija vlasničkih i 25 emisija dužničkih hartija od vrijednosti. Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti upisana su na 1.253.277 vlasničkih računa. Registrovane hartije od vrijednosti prema kategoriji vlasnika činila su 60% domaća pravna lica, 18 % domaća fizička lica, 16% strana pravna lica i 2% strana fizička lica. Prema kategoriji emitenata registrovanih HOV 73% čine domaće nefinansijske organizacije, 18% finansijske organizacije i 9% državna i lokalna administracija.

Ukupan saldiran promet je 223,87 mil. KM i za 45% posto je veći nego u 2013. godini. Broj transakcija je bio 22.693 i manji je za 26% u poređenju sa 2013. godinu. Od ukupne vrijednosti saldiranog prometa 81,1% činio je promet u redovnoj trgovini, 9,7% je saldiran promet blok poslova i 9,2% je promet ostvaren na tržištu novca. Bitno je napomenuti da je 24. februara 2014. zaključena prva repo transakcija na tržištu novca i svakako se očekuje značajno učešće ovog segmenta tržišta u ukupnom saldiranom prometu.

Strateški projekti koji su pripremljeni i implementirani od 01. januara 2015. bili su prelazak na novi ciklus saldiranja T+2 sa ciklusa saldiranja T+3, te izvršenje novčanih obaveza između učesnika u blok poslovima po DVP principu. Time su značajno smanjeni rizici i troškovi kod investiranja te je poslana pozitivna slika o sposobnosti našeg tržišta kapitala da se prilagodi pozitivnim promjenama regulative i prakse na EU i svjetskim tržištima kapitala. Takođe, pored ranije usluge obračuna glavnice i kamate, našim klijentima omogućili smo uslugu vođenja evidencije o izvršenim odnosno neizvršenim isplatama. Isto tako, puštanjem u produkciju softvera za obračun dividendi stvorene su pretpostavke i za istovremenu isplatu dividende svim akcionarima od strane emitenata preko Centralnog registra.

Kroz svakodnevno poboljšanje i automatizaciju poslovnih procesa obezbjeđujemo maksimalnu zaštitu podataka kao i podizanje sigurnosti informacionog sistema. Priprema za migraciju sistema na novi operativni sistem kao i uspostavljanje rezervne lokacije dodatno će podići nivo kvaliteta naših usluga te operativnosti i sigurnosti poslovanja Centralnog registra.

Sredinom 2014. odlukom Skupštine akcionara izdvojena su značajna sredstava za strateški bitnu nabavku novog softvera kao neophodnog preduslova realizacije jednog od ključnih zadataka kontinuiranog unapređenja obavljanja poslovnih procesa. Nakon provedene cost-benefit analize između opcija izrade softvera vlastitim snagama ili nabavke softvera na tržištu preovladala je opcija nabavke softvera na tržištu

zbog cijene ali i ostalih prednosti. Krajem godine su započeti pregovori oko nabavke novog softvera i licence.

Uspješno smo obavljali poslove depozitara za 12 zatvorenih i 2 otvorenih investicionih fondova. Takođe, za 9 fondova rađeno je utvrđivanje vrijednosti imovine fonda dok je za ostale vršena kontrola dostavljenih obračuna od strane društava za upravljanje.

Kao član Evropske asocijacije centralnih registara HOV aktivno smo učestvovali u radu grupe WG-, čiji je osnovni cilj razvoj, praćenje i implementacija bitnih standarda usklađivanja tržišta. Takođe, aktivno smo učestvovali i u projektu Association of Global Custodians-Information Gathering Project, dostavljanjem ažurnih podataka o vlasničkoj strukturi, korporativnom upravljanju, procedurama rada i reviziji finansijskih izvještaja.

Kroz partnerski odnos sa Statističkim zavodom i banjalučkom berzom realizovan je zajednički projekt uvrštenja statističkih podataka o hartijama od vrijednosti koje proizvodi berza i registar u statistički godišnjak za 2014. godinu. Očekujemo da će po statističkim metodologijama prikupljeni i obrađeni podaci pružiti bitne informacije učesnicima na tržištu kapitala kao i široj javnosti za njihove analize.

Kao jedni od inicijatora Savjeta berzanskih posrednika, Berze, PREF-a i Centralnog registra pri Privrednoj komori RS nastojimo aktivnim pristupom i konstruktivnim prijedlozima uticati na poboljšanje investicionog ambijenta, povećanje stabilnosti i ugleda tržišta kapitala.

Planovi za 2015. godinu su:

- prelazak na T+2 ciklus saldiranja
- implemenatacija DVP principa kod novčanog izvršenja blok poslova
- migracija sistema na novi operativni sistem
- aktiviranje back up lokacije
- izrada i implementacija plana kontinuiteta poslovanja i plana oporavka-Disaster Recovery Plana
- nastavak procesa poboljšanja poslovanja u skladu sa CPSS-IOSCO principima finansijske tržišne infrastrukture

2014

Godišnji izvještaj

www.crhovrs.org

Maj 2015

ORGANI DRUŠTVA

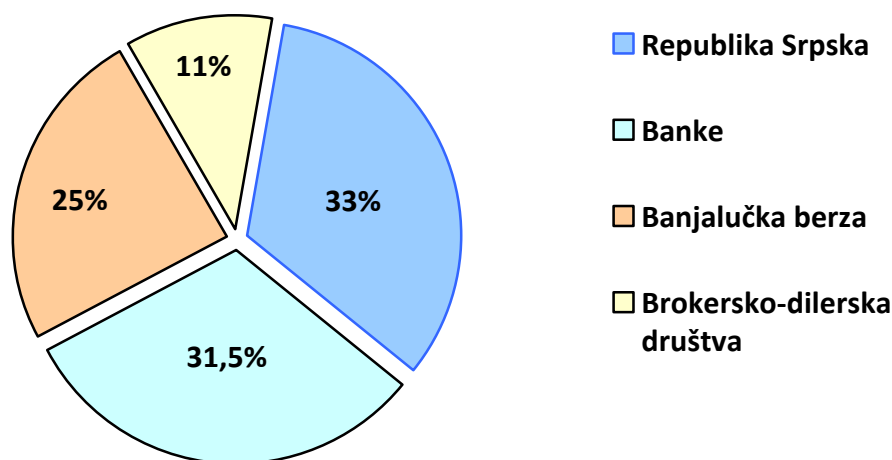
Upravni odbor

- Dejan Guzijan, predsjednik
- Dragan Džinić, zamjenik predsjednika
- Božidar Plavljanin, član
- Saša Tanasić, član
- Jovan Tegeltija, član

Nadzorni odbor

- Jovo Radukić, predsjednik
- Nebojša Vuković, zamjenik predsjednika
- Boris Kačavenda, član

VLASNIČKA STRUKTURA



Grafikon 1. Vlasnička struktura Društva na 31.12.2014.godine

STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA 2013- 2018

Misija

- Osigurati najviše standarde u obavljanju poslova registracije i čuvanja podataka o hartijama od vrijednosti i njihovim vlasnicima, kao i u poslovima obračuna, poravnjanja i prenosa hartija od vrijednosti.
- Kontinuirano pružati podršku razvoja tržišta kapitala Republike Srpske.
- Očuvati siguran i pozdan okvir za rad sa hartijama od vrijednosti.

Vizija

Postati jedna od vodećih institucija na tržištu kapitala Republike Srpske uz osiguranje integriteta tržišta hartija od vrijednosti.

Strateški ciljevi

- Postizanje dugoročno održive stabilnosti poslovanja i razvoja Društva.
- Kontinuirano unapređivanje obavljanja poslovnih procesa.
- Doprinos stvaranju boljeg investicionog ambijenta na tržištu kapitala.
- Međunarodna afirmacija tržišta kapitala Republike Srpske.

- Partnerski odnos sa institucijama i učesnicima tržišta kapitala.

Strateški ciljevi Društva, period od 2013 – 2018, realizovaće se kroz kontinuirano unapređivanje obavljanja poslovnih procesa, otvorenost za nove ideje, uz obezbjeđivanje objektivnosti i profesionalnosti u obavljanju poslova. Postizanje dugoročno održive stabilnosti poslovanja i razvoja registra realizovaće se kroz:

- Obezbeđivanje pouzdanog i efikasnog servisa 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 društva,

- Razvoj novih komercijalnih usluga čime bi se kompenzovale krizne situacije, sve u skladu sa trendovima u okruženju, i obezbjedili dodatni izvori prihoda,
- Očuvanje i jačanje pozicije Društva.

Kontinuirano unapređivanje obavljanja poslovnih procesa realizovaće se kroz:

- poboljšanje efikasnosti i efektivnosti u obavljanju u poslova,
- obezbjeđivanje objektivnosti i profesionalnosti u obavljanju poslova,
- otvorenost za nove ideje,
- kontinuirano ulaganje u ljudske i materijalne resurse.

Doprinos stvaranju boljeg investicionog ambijenta na tržištu kapitala realizovaće se kroz:

- podršku reformskim projektima neophodnim za razvoj tržišta kapitala i unapređenje investicionog ambijenta,
- promociju tržišta kapitala, širenjem pozitivne slike o tržištu kapitala Republike Srpske,
- sistemski pristup edukaciji kroz učešće u zajedničkim projektima institucija tržišta kapitala,
- partnerski odnos sa kreatorima zakonodavnog okvira.

Međunarodna afirmacija tržišta kapitala Republike Srpske realizovaće se kroz:

- poboljšanje međunarodnog rejtinga Društva,
- saradnja sa registrima iz regiona i Evrope,
- učešće u radu međunarodnih udruženja iz oblasti finansijskih tržišta.

Partnerski odnos sa institucijama i učesnicima tržišta kapitala u vezi sa ostvarivanjem strateških ciljeva ostvariće se kroz saradnju sa:

- Vladom Republike Srpske,
- Komisijom za hartije od vrijednosti Republike Srpske,
- Komitetom za koordinaciju finansijskog sektora Republike Srpske,
- Centralnom bankom BiH,
- Banjalučkom berzom, udruženjem fondova, udruženjem berzanskih posrednika i članovima Društva,
- Privrednom komorom Republike Srpske,
- Ostalim nadležnim institucijama.

VAŽNIJI POSLOVI

U januaru 2014. godine usvojene su Procedure rada s instrumentima tržišta novca kojim je kompletiran set akata koji regulišu tržište novca i omogućavaju njegovo funkcionisanje

- U aprilu 2014. godine usvojene su Politike i procedure upravljanja rizicima za pranje novca i finansiranje terorističkih aktivnosti, i utvrđen je prijedlog Liste indikatora za prepoznavanje sumnjivih transakcija i klijenata
- U junu 2014. godine usvojen je Pravilnik o provođenju Zakona o zaštiti ličnih podataka i Plan za bezbjednost ličnih podataka, a do kraja 2014. godine završen je i proces registracija u Glavni registar kod Agencije za zaštitu ličnih podataka BiH
- U oktobru 2014. godine usvojen je Pravilnik o obračunu, poravnanju i prenosu hartija od vrijednosti u kojem je implementiran skraćeni ciklus poravnanja (saldiranja) sa T+3 na T+2, i u kojem je izvršeno usaglašavanje sa Pravilnikom o izmjenama i dopunama Pravilnika o trgovanju hartijama od vrijednosti, donesen od strane Komisije za hartije od vrijednosti
- U decembru 2014. godine usvojena je Odluka o provođenju mjera racionalizacije i optimalizacije poslovanja, kojom se, u uslovima očekivanog smanjenja poslovnih prihoda, provode mjere racionalizacije procesa rada, ekonomičnijeg korištenja resursa kao i smanjenje rashoda u uslovima očekivanog trenda smanjenja poslovnih prihoda
- U 2014. godini realizovane su planirane aktivnosti u vezi sa pripremom za realizaciju rezervne lokacije

PODRŠKA ORGANIMA

U toku 2014. godine pripremljeni su materijali za 20 sjednica Upravnog odbora, 4 sjednice Nadzornog odbora i 1 sjednicu Skupštine akcionara.

MEĐUNARODNA SARADNJA

- ažuriranje upitnika za Association of Global Custodian's Depository – Gathering Project;
- ažuriranje izvještaja za rejting agenciju Thomas Murray, u saradnji sa svim sektorima registra i sastanak sa predstavnicima;
- održan je Due Diligence sastanak s globalnom kastodi bankom State Street i globalnom kastodi bankom Northern Trust;
- održan je sastanak sa IMF u vezi sa Programom procjene finansijskog sektora;
- ažuriranje izvještaja za ECSDA i praćenje informacija i sadržaja njihovih sajtova i učestvovanje u radu Grupe WG-5 čiji je osnovni cilj da kontroliše razvoj, praćenje i implementaciju relevantnih standarda usklađivanja tržišta od značaja za (I) CSDs.

NORMATIVNA DJELATNOST IZ OBLASTI FUNKCIONISANJA PRIVREDNOG DRUŠTVA

U okviru ove grupe poslova najznačajniji akti koji su doneseni u toku 2014. godine su Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u Društvu i Procedure vođenja evidencija, podnošenja tužbi, izvršavanja pravosnažnih presuda i konačnog isknjiženja potraživanja od kupaca iz poslovne aktive.

OPŠTE I OSTALE AKTIVNOSTI

U okviru ove grupe poslova najznačajnije aktivnosti u 2014. godini odnose se na:

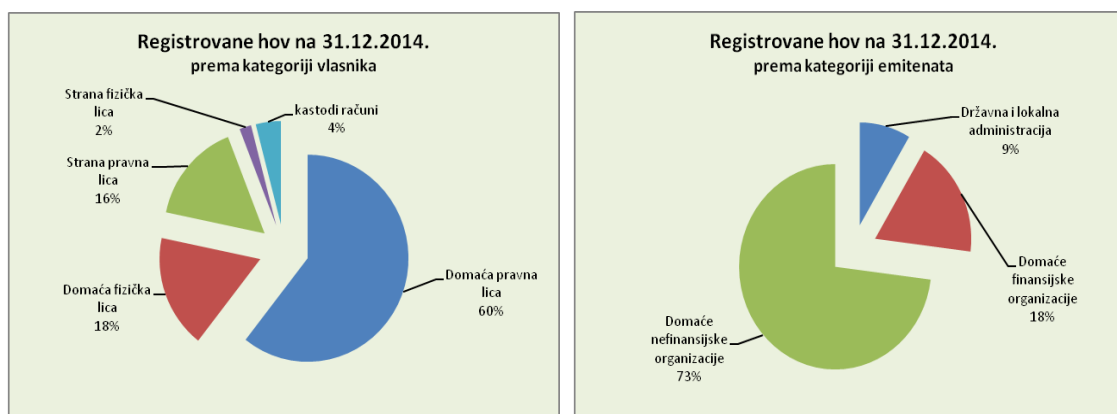
- održan je sastanak sa predstavnicima Privredne Komore u vezi sa osnivanjem Udruženja učesnika na tržištu hartiju od vrijednosti;
- u domenu kadrovskih poslova provedeni su postupci prestanka rada za tri radnika, od kojih je jedan radnik stekao uslove odlazak u penziju, a dva radnika su sporazumno raskinula radni odnos;
- sastanci sa relevantnim subjektima u vezi sa uspostavljanjem ugovornog odnosa u kome se Društvo pojavljuje kao zakupodavac poslovnog zemljišta;
- poslovi u vezi sa naplatom potraživanja od emitenata po osnovu Ugovora o registraciji i vođenju računa HOV, zajedno sa Sektorom računovodstvenih i finansijskih poslova;
- aktivnosti u vezi sa prikupljanjem i dostavljanjem podataka u vezi sa vlasništvom nad hartijama od vrijednosti i podacima koji se obavljaju u Društvu za potrebe Statističkog biltena koji izdaje Zavod za Statistiku Republike Srpske.

DJELATNOST PRAVNIH POSLOVA

POSLOVI VOĐENJA REGISTRA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti stiču se upisom u Društvo. U Društvu na dan 31.12.2014. godine registrovane su hartije čija je ukupna nominalna vrijednost 12.910.664.227 KM. Hartije se nalaze na 1.253.277 vlasničkih računa.

Struktura registrovanih hartija data je u sljedećim grafovima.



Računi emitenata - registracija i brisanje hartija od vrijednosti

U 2014. godini ukupno je registrovano hartija od vrijednosti iz 54 emisije, od čega su 29 bile emisije vlasničkih, a 25 emisije dužničkih hartija od vrijednosti. Vrsta emitovanih hartija od vrijednosti reflektuje se i na strukturu emitenata, pa su tako u 2014. godini Republika Srpska, Brčko Distrikt i lokalne zajednice imali 19 emisija, finansijske organizacije 14 emisija, a privredna društva 21 emisiju. Emisije povećanja kapitala i u protekloj godini rađene su u najvećem broju putem emisije bez obaveze objave prospekta.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Prva emisija akcija	2
Emisija akcija po osnovu smanjenja kapitala	9
Emisija akcija po osnovu povećanja kapitala	18
Emisija akcija po ostalim osnovama	/
Emisija obveznica	15
Emisija trezorskih zapisa	10
Emisija ostalih vrsta hartija od vrijednosti	/

Brisanje registrovanih hartija vrši se po dospijeću 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 Društva briše se i sam emitent. U 2014. godini izvršeno je i brisanje 5 obveznica zbog prijevremenog dospjeća.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Brisanje hartije zbog dospjeća	16
Brisanje emitenta	34

Računi vlasnika

U Društvu u toku 2014. godine otvoreno je više od 2.800 novih računa vlasnika, od čega je 274 otvoreno po zahtjevu vlasnika, a preostali u postupcima emisije hartija od vrijednosti.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Otvaranje vlasničkih računa (po zahtjevu)	274
Korekcija podataka o vlasnicima	3.840
Spajanje računa usljed korekcije podataka	792
Povrat hartija s računa kod člana na vlasnički račun	7.307

Izdavanje isprava

Isprave koje izdaje Društvo ovlašćenim 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.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Izdavanje izvještaja za emitente (po zahtjevu)	571
Izdavanje knjige akcionara (po ugovoru)	410
Izdavanje potvrda (stanje hov, novčana sredstva, prenosi, založna prava i dr)	1.610
Izdavanje izvoda o stanju na računu (po zahtjevu)	1.093

Prenos hartija od vrijednosti van berze

Specifičan osnov za prenos akcija van berze su postupci preuzimanja akcionarskih društava i postupci prenosa akcija manjinskih akcionara na otkupioaca.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Broj akcionarskih društava u kojima je provedeno preuzimanje	15
Broj prenosa izvršen u predmetnim postupcima - preuzimanje	125
Broj akcionarskih društava u kojima je proveden postupak prenosa na otkupioaca	7
Broj prenosa izvršen u predmetnim postupcima - otkupilac	1.304

Osim navedenih vrsta prenosa, i u 2014. godini vršeni su prenosi po uobičajenim pravnim osnovima, a nastavljeno je i izmirivanje poreskih obaveza republičkim obveznicama.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Prenos po osnovu nasljeđivanja	1.394
Prenos po osnovu ugovora o poklonu	11
Prenos po osnovu ugovora o kupoprodaji	57
Prenos po osnovu odluke suda i dr. nadležnih organa	264
Prenos po drugim osnovama	49

Prava trećih lica

Uloga Društva u obezbjeđenju potraživanja povjerilaca iz ugovora u privredi, po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa i zakonskog založnog prava je kontinuirano značajna.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Upis založnog prava	116
Upis promjene kod založnog prava	16
Brisanje založnog prava	72
Prinudna prodaja založenih hartija od strane CR	10

Ograničenja prava raspolaganja i prava iz hartija od vrijednosti

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

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA	POZITIVNO RIJEŠENI
Upis zabrane raspolaganja	91
Brisanje zabrane raspolaganja	16
Upis zabrane prava glasa	15

NORMATIVNA DJELATNOST DRUŠTVA IZ OBLASTI TRŽIŠTA KAPITALA

U okviru ove grupe poslova najznačajniji akt donesen u toku 2014. godine su Procedure rada s instrumentima tržišta novca kojim je između ostalog definisan postupak otvaranja posebnog računa za direktne učesnike na tržištu novca. Izmjenama Procedura registracije i prenosa hartija od vrijednosti definisan je dodatni način obavještanja manjinskih akcionara čije akcije su prenesene na otkupioaca. U okviru ove grupe poslova izrađeni su i akti koji se odnose na zaštitu ličnih podataka i sprječavanje pranja novca, te izvršena registracija u Glavni registar kod Agencije za zaštitu ličnih podataka BiH.

GRUPA OSTALIH POSLOVA

Tokom 2014. godine posebna pažnja je posvećena izradama aplikacija koje omogućavaju automatsko izdavanje potvrda za vlasnike hartija od vrijednosti. Tako je u produkciju puštena aplikacija za izdavanje potvrde o novčanim sredstvima na posebnim računima, a aplikacija za izdavanje potvrde o prenosu obveznica i aplikacija za izdavanje potvrde da lice nema hartije od vrijednosti odnosno račun u cijelosti je završena u toku 2014. godine. U vezi s izmjenama u obavještenjima za manjinske akcionare, dorađena je i aplikacija za provođenje i praćenje postupka prenosa akcija sa manjinskih akcionara na otkupioaca i evidenciju isplata novčanih naknada manjinskim akcionarima. U aplikaciji za praćenje postupka preuzimanja akcionarskih društava, urađena je dorada radi automatizacije poslova nasljeđivanja novčanih sredstava sa posebnog računa.

U cilju povećanja nivoa pravne sigurnosti, obezbijeđen je pristup IDEEA bazi podataka za identifikacione podatke fizičkih lica.

OBRAČUN, PORAVNANJE I PRENOS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

U januaru 2014. godine usvojena je Odluka o izmjenama i dopunama procedura rada u postupku obračuna, poravnanja i prenosa hartija od vrijednosti. Izmjene i dopune navedenih procedura izvršene su u cilju detaljnog uređenja postupanja organizacionih dijelova i radnika Društva prilikom prenosa hartija od vrijednosti po osnovu poslova zaključenih na tržištu novca. Prva repo transakcija zaključena je na tržištu novca 24. februara 2014. godine. Prenos hartija od vrijednosti koje su bile predmet repo posla izvršen je na T+0.

U februaru je završen program za obračun dividende. U skladu sa stalnim nastojanjima da upotpuni usluge koje pruža emitentima, Društvo sada može ponuditi uslugu obračuna dividende

kao i uslugu prikupljanja podataka o bankovnim računima vlasnika akcija i ostalih podataka potrebnih za uspješnu isplatu dividende.

U maju 2014. godine organizovan je zajednički sastanak predstavnika Društva sa predstavnicima Komisije za hartije od vrijednosti, Banjalučke berze i članova Društva. Učesnici su usaglasili da se novi ciklus saldiranja T+2 počne primjenjivati od 01.01.2015. godine. Osim ovoga, dogovoreno je da se pored dosadašnjeg načina izvršenja novčanih obaveza između učesnika u blok poslu, omogući izvršenje novčanih obaveza i preko posebnog računa otvorenog u Centralnoj banci BiH. Ovim bi se ispoštovao DVP princip i eliminisao rizik učesnika u transakciji.

Ukupan promet

U 2014. godini saldirano je 22.693 transakcija vrijednosti 223,9 miliona KM. Od toga:

- 181,6 miliona KM, odnosno 81,1% predstavlja promet ostvaren u redovnoj trgovini,
- 21,7 miliona KM ili 9,7% predstavlja promet ostvaren u blok poslovima i
- 20,6 miliona KM, odnosno 9,2% predstavlja promet ostvaren na tržištu novca.

Naredna tabela daje pregled pokazatelja ukupno saldiranog prometa u 2013. i 2014. godine.

Opis	2014	2013	Indeks
Broj transakcija	22.693	30.464	74
Vrijednost saldiranog prometa	223.871.697	154.842.777	145

Kao što se iz tabele može vidjeti, broj saldiranih transakcija u 2014. godini manji je za 26% nego u prethodnoj godini dok je za isti period vrijednost saldiranog prometa veća za 45%. Na ovako značajno povećanje, uticalo je povećanje prometa u drugoj polovini godine a koji je iznosio 175,2 miliona KM. U odnosu na prvu polovinu godine, kada je saldirani promet iznosio 48,7 miliona KM, ovo predstavlja povećanje od 360%.

U nastavku izvještaja dat je detaljan pregled i analiza saldiranog prometa po vrstama i to za:

- redovnu trgovinu,
- blok poslove i
- promet ostvaren na tržištu novca.

Redovna trgovina

Saldirani promet redovne trgovine je u 2014. godini za 50% veći u odnosu na prethodnu godinu i iznosio je 181,6 miliona KM. Sljedeća tabela ilustruje kretanje koje je bilo prisutno na tržištu kapitala kada je u pitanju saldirani promet redovne trgovine u 2013. i 2014. godini.

Opis	2014	2013	Indeks
Broj saldiranih transakcija	22.613	30.445	74
Vrijednost saldiranog prometa	181.582.049	120.726.865	150
Prosječna dnevna vrijednost saldiranog prometa	732.186	488.773	150

Mjesečni prometi u prvom polugodištu konstantno su bili značajno manji u odnosu na isti period prethodne godine. Do naglog povećanja prometa došlo je u avgustu i septembru kada je samo promet akcijama Bobar banke AD Bijeljina (BBRB-R-A) iznosio 26,5 miliona KM, obveznicom Republike Srpske (RSBD-O-D) 11,5 miliona KM, a akcijama Bobar osiguranja AD Bijeljina (BROS-R-C) 10,3 miliona KM.

U 2014. godini promet akcijama je povećan za 104% i predstavlja 48% redovnog prometa, dok je promet obveznicama povećan za 21% i predstavlja 52% redovnog prometa.

U narednoj tabeli je data analiza saldiranog prometa redovne trgovine po vrstama hartija od vrijednosti

Vrsta hov	Vrijednost saldiranog redovnog prometa	% od vrijednosti saldiranog redovnog prometa	Indeks (2014/2013)	Broj saldiranih hov	% od ukupnog broja saldiranih hov	Indeks (2014/2013)	Broj saldiranih transakcija	% od ukupnog broja saldiranih transakcija	Indeks (2014/2013)
Akcija	87.012.457	48%	204	84.115.708	50%	100	11.635	51%	72
Obveznic a	94.569.592	52%	121	85.183.538	50%	77	10.978	49%	77
Ukupno	181.582.049	100%	150	169.299.246	100%	87	22.613	100%	74

Blok poslovi

Ukupno saldirani blok promet u 2014. godini iznosio je 21,7 milion KM što predstavlja povećanje od 12% u odnosu na prethodnu godinu. Učešće blok prometa u ukupno saldiranom prometu je 9,7%.

Tržište novca

U 2014. godini saldirano je 59 transakcija zaključenih na tržištu novca ukupne vrijednosti 20,6 miliona KM, što predstavlja 9,2% učešća u ukupno saldiranom prometu.

Garantni fond

Garantni fond predstavlja imovinu članova Društva i služi za obezbjeđenje izvršenja obaveza iz poslova zaključenih na uređenom tržištu za koje Društvo vrši obračun i poravnanje novčanih obaveza. Sredstva garantnog fonda korištena su dva puta u 2014. godini. Prvi put za izvršenje obaveza člana koji iste nije izvršio u propisanom roku zbog tehničkih problema. Drugi put sredstva su korištena po nalogu Komisije za hartije od vrijednosti, kada je Društvo postupilo u skladu sa procedurama, što je za rezultat imalo uspješno saldiranje transakcija.

OBRAČUN GLAVNICE I KAMATE ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Društvo je u 2014. godini izvršilo ukupno 101 obračun dospjele glavnice i kamate za obveznice i to za:

- 17 obveznica, koje je emitovalo 13 opština,
- 17 obveznica Brčko Distrikta BiH,
- 18 obveznica, koje je emitovala Republika Srpska,
- 1 korporativnu obveznicu akcionarskog društva „Toplana“ Prijedor.

Takođe, izvršeno je i osam obračuna po dospijeću trezorskih zapisa Republike Srpske.

Za sve emitovane dužničke hartije od vrijednosti RS, Društvo pored usluge obračuna glavnice i kamate pruža i uslugu vođenja evidencije o izvršenim/neizvršenim isplatama. Za vlasnike kojima su stvoreni uslovi za isplatu, podaci su dostavljani Ministarstvu finansija i bankama radi naknadnih isplata. U 2014. godini, naknadnim isplatama izmirene su dospjele obaveze za više od 350 vlasnika obveznica RS u ukupnoj vrijednosti 586 hiljada KM.

Pored redovnih usluga za vlasnike hartija od vrijednosti, Društvo je vlasnicima obveznica nudi i uslugu izrade plana otplate koji omogućava praćenje priliva novčanih sredstava po osnovu vlasništva na obveznicama, a sadrži datume dospijeća i iznose glavnice i kamate po kuponima/anuitetima. U 2014. godini Društvo je izdalo 60 planova otplate.

IT AKTIVNOSTI

Kroz svoje svakodnevne aktivnosti glavni zadatak sektora za informacione tehnologije je da kroz podršku drugim sektorima i spoljnim korisnicima omogući što efikasniju automatizaciju poslova kao i da obezbjedi maksimalnu zaštitu informacionog sistema.

Oprema, licence, konferencije

U sklopu planiranih aktivnosti izvršena je nabavka opreme za rezervnu lokaciju i nabavljen je dio opreme prema planu za zamijenu. Realizovane su prve dve faze Ugovora o kupoprodaji i instalaciji mrežne opreme za DR- Konektis. U sklopu ove aktivnosti pribavljen je i dio informacija o cijenama koštanja iznajmljivanja lokacije za smještanje opreme (cijene u Banja Luci i u Doboju – Audiotex, M:tel, Blic) Nakon odluke, konačna realizacija je dogovorena za sledeću godinu. Na godišnjem nivou izmirene su obaveze za naknade licenci za ORACLE i Microsoft. Posjećene su konferencije koje doprinose poboljšanju poslovno tehnoloških procesa u organizaciji.

SOFTVERI - novi softveri

U 2014. godini počeo je sa radom softver za obračun dividende. Započeti su pregovori sa firmama, Novita, Infrac i Market Evolution za na novi softver i licencu.

SOFTVERI - modernizacija i unapređenje postojećih softvera

Za potrebe sektora računovodstva i finansijskih poslova izvršen je niz dorada i traženih usaglašavanja na programu ličnih primanja u dijelu obračuna poreza, programu za elektronsko podnošenje mjesečnih prijava poreza po odbitku, programu za fakturisanje.

Za potrebe sektora obračuna i poravnanja izvršene su izrade i dorade niza izvještaja, vršene su dorade postojećih programa, kreiran novi program za repo poslove, zajednički urađeno korisničko uputstvo za obračun naknada i uspješno izvršeno prilagođavanje za prelazak na ciklus T+2.

Za potrebe sektora pravnih poslova rađeno je na aplikacijama vezanim za postupke preuzimanja i otkupioaca, modulima za generisanje i štampanje potvrda o prenosu HOV, potvrda da lice nema račun/HOV, tražena usaglašavanja na nizu izvještaja u potpisu direktora i pratećim tekstovima. Zajedničko učešće u pripremama za izradu modula za sprečavanje pranja novca.

Za potrebe sektora depozitarnih poslova započeti su radovi na aplikaciji za utvrđivanje nabavne cijene, učestvovalo se na dokumentovanju procedura za obavljanje mjesečnih obračuna za fondove kao i procedura koje se izvode prilikom generisanja mjesečne štampe i izvršena je njihova implementacija, izvršene su dorade za elektronski nalog za isplatu na drugi račun kod preuzimanja, izvršena su tražena usaglašavanja na izvještajima kao i niz dorada na postojećim aplikacijama.

Za potrebe Kabineta uprave učestvovalo se u izradi izvještaja za Centralnu Banku i generisanju podataka potrebnih za godišnju statistiku za Republičkog zavoda za statistiku.

Pripreme za migraciju sistema na novi operativni sistem, sa osvrtom i na potrebe backup lokacije kao i unapređenja postojećeg rada

Završena su testiranja za migraciju sistema na Win Servera 2012 r2 i SQL Server 2008 R2.

Nabavka novih servera i dodatne IT opreme je izvršena u cilju obezbeđenja adekvatne hardversko/softverske platforme za novi operativni sistem i uspostavljanje rezervne lokacije u skladu sa planom poslovanja za 2014. godinu. Trenutna oprema i kapaciteti ne pružaju adekvatnu mogućnost kvalitetne podrške razvoju poslovanja i za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja.

Instalacija novog operativnog sistema je urađena unutar organizacije, bez angažovanja drugih kuća specijalizovanih za te poslove čime je ostvarena ušteda te prilagođavanje operativnog sistema i svih aplikacija. Sve radnje su nekoliko puta isprobane u testnom okruženju kako bi se obezbijedila što sigurnija implementacija. U sklopu ovih aktivnosti urađena su i odgovarajuća uputstva i procedure rada. Kao rezultat implementacije obezbijediće se nesmetano funkcionisanje sistema na duži vremenski period.

POSLOVI DEPOZITARA

2014. godinu Društvo završava kao depozitar deset zatvorenih investicionih fondova (ZIF-ova) i dva otvorena investiciona fonda (OIF-a). U 2014. godini Društvo je obavljalo i poslove utvrđivanja neto vrijednosti imovine investicionih fondova (IF-ova), i to za ukupno devet IF-ova: sedam ZIF-ova i dva OIF-a. Sektor depozitarnih poslova obavlja poslove depozitara i za fondove osnovane po posebnim zakonima, Akcijski fond RS i Fond za restituciju RS. Od 2012. godine u Društvu se obavljaju poslovi depozitara za Penzijski rezervni fond RS.

U 2014.godini završeno je ukupno 11 postupka preuzimanja akcionarskih društava.

Poslovi depozitara investicionih fondova

Poslovi banke depozitara se obavljaju za 12 investicionih fondova. Društvo je banka depozitar za deset, od ukupno 14, zatvorenih investicionih fondova na tržištu kapitala RS, te za dva otvorena investiciona fonda. Ukupna neto vrijednost imovine investicionih fondova za koje se u Društvu obavljaju poslovi depozitara na dan 31.12.2014.godine je iznosila 267 miliona KM.

Tokom 2014. godine za devet fondova obavljani su poslovi utvrđivanja vrijednosti imovine fonda, i to za sedam ZIF-ova mjesečni obračuni neto vrijednosti imovine i za dva OIF-a dnevni obračuni neto vrijednosti njihove imovine. Za preostale fondove vršena je kontrola i potvrđivanje obračuna

dostavljenih od strane društava koja upravljaju ovim fondovima.

Preuzimanje akcionarskih društava

U skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava Društvo obavlja poslove u vezi sa provođenjem postupaka preuzimanja akcionarskih društava. U 2014. godini završeno je ukupno 11 postupaka preuzimanja a ukupna vrijednost akcija deponovanih od strane 123 akcionara, iznosila je 830 hiljada KM.

Prenos novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu

Društvo je i tokom 2014. godine obavljao aktivnosti u vezi sa prenosom novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu na račune akcionara čije su akcije prinudno prodate, kao i aktivnosti u vezi sa prenosom novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu na račune manjinskih akcionara za čije akcije je izvršen prenos na otkupioaca.

Tokom 2014. godine izvršena je isplata za 294 akcionara, što posmatrano u odnosu na izvršene isplate predstavlja samo 12% od njihovog ukupnog broja. Do kraja 2014. godine izvršena je isplata 29% od ukupnog broja akcionara čije su akcije prinudno prodate. Takođe, vršene su i isplate naknade manjinskim akcionarima sa računa za posebnu namjenu na koji otkupilac uplaćuje primjerenu naknadu za sve akcije manjinskih akcionara uvećanu za zateznu kamatu. Po ovom osnovu izvršeno je 1.468 isplata, odnosno 62% od ukupnog broja. U odnosu na ukupan broj manjinskih akcionara čije su akcije prenesene na otkupioaca izvršene su isplate za 32% od ukupnog broja manjinskih akcionara.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Bilans uspjeha u 2014. godini

OPIS	2014. (BAM)	2013. (BAM)
Poslovni prihodi	2.079.473	2.441.178
Poslovni rashodi	1.907.737	1.912.114
Finansijski prihodi	228.469	96.990
Finansijski rashodi	69.780	81.028
Ostali prihodi	191.025	227.687
Ostali rashodi	424.513	430.337
Rashodi po osn. ispravke greške iz ranijih godina	-	25.024
Ukupni prihodi	2.498.967	2.765.855
Ukupni rashodi	2.402.030	2.448.503
Dobitak prije oporezivanja	96.937	317.352
Tekući i odloženi porez na dobit	17.397	52.308
NETO DOBITAK	79.540	265.044

Bilans stanja na dan 31.12.2014. godine

OPIS	2014. (BAM)	2013. (BAM)
AKTIVA		
Stalna imovina	5.607.817	4.418.990
Tekuća imovina	491.277	1.911.342
POSLOVNA AKTIVA	6.099.094	6.330.332
VANBILANSNA AKTIVA	3.847.012	4.063.386
UKUPNA AKTIVA	9.946.106	10.393.718
PASIVA		
Kapital	3.841.662	3.713.296
Dugoročna rezervisanja	978.684	958.452
Obaveze	1.278.748	1.658.584
POSLOVNA PASIVA	6.099.094	6.330.332
VANBILANSNA PASIVA	3.847.012	4.063.386
UKUPNA PASIVA	9.946.106	10.393.718



VralAudit d.o.o. Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka, BiH tel/fax: +387 51 348 480, 348 490, e-mail: vral@inecco.net KM 552002-00015352-81, JIB 4402109460007, Mat. broj. 1982893 Br. reg. Ul. 1-14612-00 Osnovni sud Banja

Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima i Upravnom odboru
"Centralnog registra hartija od vrijednosti" a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja strana 6 do 42) "Centralnog registra hartija od vrijednosti" akcionarsko društvo Banja Luka (u daljem tekstu: Centralni registar) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. Decembra 2014.godine, odgovarajući bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans gotovinskih tokova, za godinu koja se navršava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika I napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Centralnog registra je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja I za one interne kontrole za koje rukovodstvo odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, usljed kriminalne radnje ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtjevaju da postupamo u skladu sa etičkim principima i da reviziju planiramo i izvršimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji bez značajno pogrešnih informacija.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, kao i na procjeni rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, kako bi se oblikovali najbolji mogući revizorski postupci, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj "Centralnog registra hartija od vrijednosti" a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate poslovanja i promjene u novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banja Luka, 20. februar 2015. godine



Vralaudit d.o.o. Banja Luka

Goran Drobnjak
Goran Drobnjak, Ovlašćeni revizor

ČLANOVI CENTRALNOG REGISTRA NA DAN 31.12.2014. GODINE

Berzanski posrednici:

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. BANKA SRPSKE AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 245-142
Faks: + 387 51 245 069
Web: www.bankasrpske.ba
Adresa: Aleja Svetog Save 61
78000 Banja Luka

3. EUROBROKER AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 230 825
Tel: + 387 51 230 836
Web: www.eurobroker.ba
Adresa: Grčka ulica 17,
78000 Banja Luka

4. HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 336 597
Faks: + 387 51 336 535
Web: www.hypo-alpe-adria.rs.ba
Adresa: Aleja Svetog Save
13, 78000 Banja Luka

5. MONET BROKER AD BANJA LUKA



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

6. 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

7. 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

8. UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA – UNICREDIT
BROKER



Telefon: + 387 51 246 697
Faks: + 387 51 243 267
Web: www.unicreditbank-bl.ba
Adresa: Marije Bursać 7,
78000 Banja Luka

9. ZEPTER BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: + 387 51 233 170
Faks: + 387 51 233 180
Web: www.zepterbroker.com
Adresa: Jevrejska bb,
78000 Banja Luka

Kastodi banke:

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

4. SPARKASSE BANK DD SARAJEVO



Telefon: +387 33 280 323
Faks: +387 33 287 237
Web: www.sparkasse.ba
Adresa: Zmaja od Bosne 7
71000 Sarajevo



CENTRALNI REGISTAR
HARTIJA OD VRIJEDNOSTI AD
BANJA LUKA

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