



20

18

Godišnji izvještaj

Annual Report



Uvodna riječ.....	3	Introductory word.....	4
Organi Društva.....	5	Management of the Company.....	5
Vlasnička struktura.....	5	Ownership structure.....	5
Strategija razvoja 2019 – 2024.....	6	Development strategy 2019-2024.....	7
Najznačajnije aktivnosti u 2018.....	9	The most important activities in 2018.....	10
Podrška organima.....	11	Support organs.....	11
Vođenje registra HOV, korporativne radnje, operativni poslovi.....	11	Keeping a registry of securities, corporate and operative transactions.....	11
Obračun i poravnanje.....	16	Clearing and settlement.....	16
Depozitar fondova.....	17	Depository of funds.....	18
Unapređenje organizacije i poslovnih procesa.....	19	Improving the organisation of business processes.....	19
Doprinos unapređenju eksterne prakse i regulative.....	19	Contribution to the improvement of external practices and regulations.....	19
Aktivnosti u domaćim i stranim asocijacijama.....	20	Activities in domestic and foreign associations.....	20
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ.....	22	ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNTS.....	22
Bilans uspjeha u 2018. godini.....	22	The statement of income in 2018.....	22
Bilans stanja na dan 31.12.2018.	22	Balance sheet as of 31 December 2018.....	22
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	23	INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.....	24
Članovi CR na dan 31.12.2018.....	25	CR members as of 31 december 2018.	25

UVODNA RIJEČ

Značajnija pozitivna kretanja na domaćem tržištu kapitala u 2018. godini dešavala su se u segmentu fondovske industrije gdje su se odvijale završne faze postupaka preoblikovanja zatvorenih u otvorene investicione fondove. Očekivanja su da će otvoreni fondovi nakon postupka preoblikovanja i njihovog suštinskog otvaranja predstavljati dodatan kvalitet razvoja domaćeg tržišta u prikupljanju slobodnih investicionih sredstava i ulaganja u finansijske instrumente, naročito domaćih emitenata. Ukupan promet berzanskog trgovanja nešto je niži u odnosu na 2017. godinu iako je u segmentu redovnog prometa ostvaren značajno veći promet zahvaljujući pre svega promjeni vlasničke strukture kompanija iz bankarskog sektora i sektora osiguranja. Nedovoljna ponuda kvalitetnih finansijskih instrumenata, naročito akcija, ostaje i dalje jedan od najvećih izazova tržišta kapitala. Pažljivom analizom primjetna je konstantna i zadovoljavajuća tražnja za dugoročnim finansijskim instrumentima, naročito za obveznicama RS kao i obveznicama gradova i opština. Pozitivni efekti permanentne i kvalitetne tražnje uticali su na povećanje cijena obveznica odnosno smanjenje prinosa obveznica što može biti jedan od indikatora poboljšanja efikasnosti domaćeg tržišta kapitala.

Poslovanje društva i u 2018. je bilo pod velikim uticajem stanja i kretanja na tržištu kapitala odnosno nastavak neophodnih poslovnih aktivnosti i racionalizacija poslovanja. Krajem prošle godine finalizovana je završna faza velikog projekta implementacije novog CSD sistema koji je obuhvatao višegodišnje aktivnosti testiranja i mnogobrojnim modifikacijama funkcionalnosti novog CSD sistema, provjera bezbjednosti podataka i veza interno i kod naših članova, organizovanje obuka i radionica za radnike i članove, dorade i poboljšanje postojećih aplikacija.

Tokom prošle godine plasirali smo novu uslugu obavljanja poslova platnog agenta u postupku emisije dužničkih HOV obezbijeđenih mjenicom, izrađene su procedure o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih HOV odnosno korišćenjem jemstva drugog privrednog društva.

Veliki kadrovski i tehnički napor su uloženi u podršci procesu preoblikovanja i otvaranja fondova zajedno sa regulatorom kao i društvima za upravljanje fondovima. Rezultat tih vanrednih aktivnosti je uspješan završetak izrade procedura procesa rada otkupa i brisanja udjela u otvorenim investicionim fondovima, izrade izvještaja o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima, izradu konačnih obračuna NAV, uspostavljanje početnih stanja i izrada obračuna za preoblikovane fondove, izmjene i dopune tarifa, itd.

Unapređenje informacione bezbjednosti provedeno je usvajanjem i implementacijom politike čistog stola i ekrana. Bolja komunikacija i veća transparentnost postignuta je implementacijom nove redizajnirane internet stranice, na platformama koje omogućuju brže i lakše pretrage podataka i informacija koje proizvodimo. Takođe, finalizovana su brojna druga poboljšanja poslovnog procesa, unapređenja softverskih aplikacija za podršku poslovnim procesima, aplikacija za računovodstvo i protokol i slično.

Najvažniji ciljevi poslovne politike u 2019. godini biće:

- nastavak razvoja i implementacija novih vrsta proizvoda i usluga
- unapređenje organizacionih, tehničkih i kadrovskih potencijala
- proaktivan doprinos poboljšanju poslovnog ambijenta i regulative na tržištu kapitala
- provođenje aktivnosti na kapitalnom jačanju društva

Bratoljub Radulović, direktor

INTRODUCTORY WORD

Significant positive developments in the domestic capital market in 2018 took place in the fund industry segment where the final phases of the transformation processes closed in opened investment funds. Expectations are that open funds, after the process of transformation and their opening, will represent an additional quality of the development of the domestic market in the collection of free investment funds and investments in financial instruments, especially domestic issuers. The total turnover of the stock exchange is lower than in 2017, although the turnover in the segment of the regular turnover was realized due to the change in the ownership structure of the companies from the banking and insurance sectors. Insufficient supply of quality financial instruments, especially action, remains one of the biggest challenges of the capital market. Analysis of the above shows a constant demand for long-term financial instruments, especially for RS bonds and bonds of cities and municipalities. Positive effects of high-quality demand have influenced the increase in bond prices and the reduction in bond yields, which can be one of the indicators for improving the efficiency of the domestic capital market.

The business of the company in 2018 was under great influence of the capital market, as well as the continuation of the necessary business activities and the rationalization of operations. At the end of last year, a major project for the implementation of the new CSD system was completed, which included many years of testing activities and numerous modifications of the functionality of the new CSD system, data security checks and connections internally and with our members, organization of trainings and workshops for workers and members, finalization and improvement of existing applications.

During the last year, we placed a new service for performing a payment agent's job in the process of issuing debt securities secured by bills of exchange, and procedures for its implementation.

Great staffing and technical efforts invested in supporting the process of transformation and opening up of funds together with the Commission for Securities and Fund Management Companies. The result of these extraordinary activities is the successful completion of the procedures of the process of purchasing and deleting the shares in open-end investment funds, the preparation of necessary reports on the amendment of the price lists, etc.

Improving information security carried out the implementation of the policy clear the table and the screen. Better communication and greater transparency is achieved by implementing a new redesigned website on platforms that enable faster and easier searches of data and information we produce. Also finalized are other improvements in the business processes, improving software applications to support business processes, applications for accounting and protocol, etc.

The most important business policy goals in 2019 will be:

- Continuation of the development and implementation of new types of products and services
- improvement of organizational, technical and personnel potentials
- proactive contribution to improving the business environment and regulation in the capital market
- implementation of activities on the capital development of the company

Bratoljub Radulović, Director/CEO

ORGANI DRUŠTVA/ MANAGEMENT OF THE COMPANY

Upravni odbor/ Management board

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

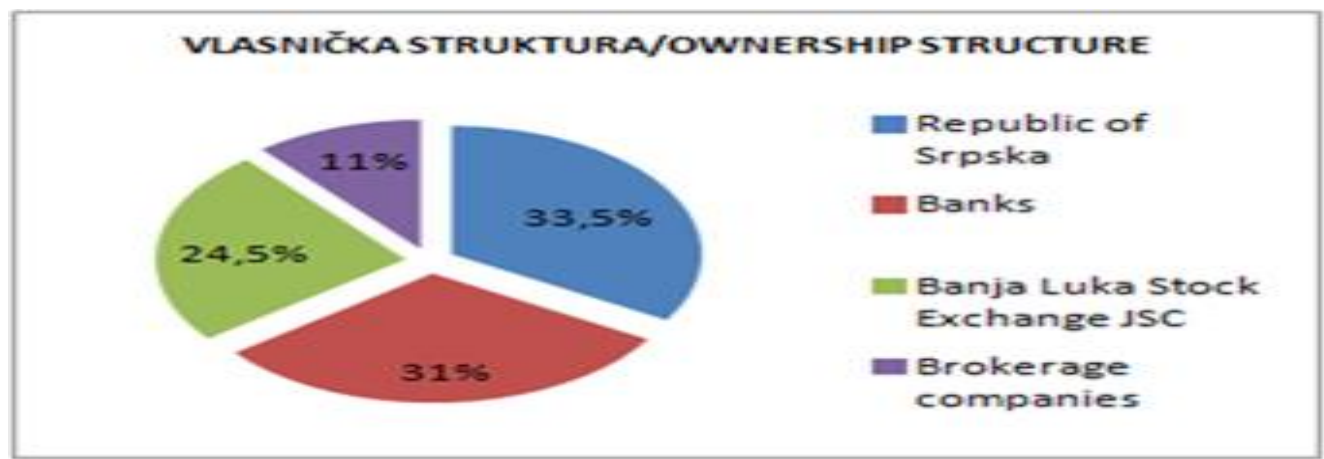
Nadzorni odbor/ Supervisory Board

- Dragan Džinić, predsjednik, Chairman
- Dragana Tučić, zamjenik predsjednika, Deputy chairman
- Nebojša Vuković, član, Member

Direktor /Director/CEO

- Bratoljub Radulović

VLASNIČKA STRUKTURA/OWNERSHIP STRUCTURE



Grafikon 1. Vlasnička struktura Društva na 31.12.2018.godine/
Chart 1. Central Registry ownership structure as of 31 December 2018

STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA 2019- 2024

Misija

- biti podrška i pouzdan partner svim institucijama, učesnicima i razvojnim procesima na tržištu kontinuitetom poslovanja, upravljanjem rizicima i povećanjem vlastitih kapaciteta

Vizija

- permanentno unapređivati standarde kvaliteta kod poslova registracije, obračuna i poravnanja, prenosa i korporativnih akcija nad hartijama od vrijednosti uz razvoj i uvođenje novih sofisticiranih usluga i proizvoda

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

Postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, rasta i razvoja realizovaće se kroz:

- potpunu implementaciju plana kontinuiteta poslovanja
- upravljanje rizikom kroz implementaciju metoda i metodologije za efikasno upravljanje svim vrstama potencijalnih rizika
- stvaranje zadovoljavajućeg nivoa rezervi i kapitalno jačanje u cilju usklađivanja sredstava i njihovih izvora kao i povećanje kapaciteta i otpornosti na rizike odnosno doprinosa dugoročnom kontinuitetu i održivosti poslovanja

- razvoj i uvođenje novih proizvoda i usluga kao i poboljšanje kvaliteta postojećih u cilju povećanja izvora prihoda
- kvalitetnije upravljanje ljudskim resursima u cilju obezbjeđivanja što boljih radnih uslova odnosno dugoročne kadrovske stabilnosti, kvantitativno i kvalitativno

Permanentno unapređivanje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala realizovaće se kroz:

- poboljšavanje interne organizacije i sistematizacije radnih mjesta i procesa, organizacionih jedinica i društva u cijelini kao i njegovo organizaciono pozicioniranje na tržištu kapitala i šire
- jačanje kadrovskih potencijala kroz veća ulaganje u podizanje operativne efikasnosti i kompetencija zaposlenih, stručna usavršavanja i obrazovanje, interne i eksterne obuke radnika u cilju povećanja operativne sposobnosti i efikasnosti kod preuzimanja i izvršavanja 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:

- podizanje kvaliteta poslovnih procesa kroz praćenje i implementaciju najboljih evropskih praksi i iskustava
- izrada pregleda EU principa finansijske tržišne infrastrukture i u njihova implementacija u što većem obimu, redovan monitoring i procjena njihove ispunjenosti
- aktivno učešće u radu Evropske asocijacije centralnih registara – ECSDA, kroz radne grupe, seminare ili konferencije

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
- održavanje stalnog i konstruktivnog dijaloga regulatornim i vladinim autoritetima dopinoseći kvalitetu regulative a u koordinaciji sa stručnim i profesionalnim asocijacijama i udruženjima

DEVELOPMENT STRATEGY 2019-2024

Mission

- to be a reliable partner and support all institutions, stakeholders and development processes in the market with business continuity, risk management and increasing of our own capacities

Vision

- permanently improve quality standards for registration, clearing and settlement transactions, transfers and corporate actions on securities with the development and introduction of new sophisticated services and products

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

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

- full implementation of the business continuity plan
- risk management through the implementation of methods and methodologies for managing all types of potential risks
- creating a satisfactory level of reserves and capital strengthening, increasing the capacity and resilience to risks, contribution to the long-term continuity and sustainability of business
- development and introduction of new products and services and improving the quality of existing ones in order to increase sources of income
- better management of human resources in order to ensure better working conditions, ie long-term personnel stability, quantitatively and qualitatively

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:

- improving the quality of business processes through the monitoring and implementation of the best European practices and experiences
- preparation of the review of EU principles of financial market infrastructure and their implementation to a greater extent, regular monitoring and assessment of fulfillment
- active participation in the work of the European Central Register Association - ECSDA, through working groups, seminars or conferences

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

- Supporting the reform projects necessary for the development of the capital market and improving the investment environment
- promotion of capital markets, implementation of the best European practices and regulations, respecting the principles of transparency and objectivity
- Initiating and supporting projects of common interest for the development of the capital market
- Maintaining a constant and constructive dialogue with regulatory and governmental authorities by contributing to the quality of regulation in coordination with expert and professional associations



NAJZNAČAJNIJE AKTIVNOSTI U 2018. GODINI

- Uvedene su nove usluge obavljanja poslova platnog agenta u postupku emisije dužničkih HOV obezbijeđenih mjenicom i na osnovu toga izrađene su Procedure o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih HOV i Procedure o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih HOV korišćenjem jemstva drugog privrednog društva, uz dobijanje neophodne saglasnosti regulatora
- Osmišljen je kroz procedure proces rada otkupa i brisanja udjela u otvorenom investicionom fondu te isti i proveden na način da je Društvo kao novu uslugu ponudilo DUIF-u, kroz članstvo, mogućnost da umjesto njih za udjelničare vrše uslugu otkupa i brisanje udjela u OIF-u
- Aktivnosti u vezi sa procesom preoblikovanja zatvorenih u otvorene investicione fondove uključivale su izradu izvještaja o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima, zaključivanje ugovora o obavljanju poslova depozitara OIF, izradu konačnih obračuna neto vrijednosti imovine, uspostavljanje početnih stanja i evidencija i izradu obračuna za nove fondove koji su nastali u procesu preoblikovanja
- Izmjene i dopune Odluke o visini naknade koja se plaća za usluge Registra donesene su u dijelu koji se odnosi na preoblikovanje ZIF-ova u cilju korekcije godišnje naknade i brisanja otkupljenih udjela
- Implementiran je novi CSD sistem, čemu je prethodilo završno testiranje funkcionalnosti i bezbjednosti u Društvu i kod članova, obuke radnika i članova u vezi sa funkcionalnošću novih modula i izmjena načina funkcionalnosti postojećih modula, kao i dorade i poboljšanje postojećih aplikacija
- Redizajnirana je i implementirana nova modernija internet stranica Društva, na savremenijoj platformi koja omogućava bržu i lakšu pretragu odnosno pristup podacima koje proizvodi Društvo
- Sa Sindikalnom organizacijom zaključen je novi Kolektivni ugovor kod poslodavca radi usklađivanja sa izmjenama i dopunama Zakona o radu u vezi sa obračunom plate, a ostale odredbe u tekstu direktno su vezane za trenutno poslovno stanje, odnosno finansijske pokazatelje poslovanja društva
- U cilju povećanja bezbjednosti podataka izrađena je i sprovedena Politika čistog stola i čistog ekrana čime je ujedno obezbijeđeno da svi povjerljivi dokumenti budu bezbjedni i/ili uklonjeni sa radnog stola i radnog prostora, a sve u cilju smanjenja rizika od narušavanja bezbjednosti istih od neovlaštenog korištenja kada je radnik odsutan sa radnog mjesta
- Kontinuiran proces racionalizacije poslovnog procesa, provođenje kvantitativne i kvalitativne ocjene rada, mjerenja učinka, analize složenosti radnih zadataka u cilju preraspodjela raspoloživih radnih kapaciteta, te zbog održavanja redovnog procesa rada kao i vanrednog povećanja obima posla
- Nastavljeno je sa redovnim i obimnim vanrednim provođenjem unapređenja softverskih aplikacija za podršku poslovnim procesima koji nisu integrisani u core CSD aplikaciju, te poboljšanje računovostvenog softvera, kao i aplikacije za vođenje protokola

Provođenje postupka izbora po jednog člana Upravnog i Nadzornog odbora nakon čega je Skupština akcionara na svojoj sjednici izabrala po jednog novog člana Upravnog i Nadzornog odbora

THE MOST IMPORTANT ACTIVITIES IN 2018.

- Creation of new services of payment agent in the process of issuing debt securities secured by a promissory note and made the Procedures for their application, with the necessary regulatory approval
- Created the Procedures work at redemption and cancellation of shares in the open investment fund
- Activities in the process of transformation of closed into open investment funds and preparation of reports and calculation of the net asset value of new funds that were created in the process of restructuring
- Amendments to the price lists were made in the part of the transformation of the open investment fund
- A new CSD system was implemented, which was preceded by the final testing of functionality and safety in the Company and in the members, training of employees and members regarding the functionality of the new modules and changes in the modes of functionality of the existing modules
- Redesigned and implemented a newer modern Internet site of the Company, on a more modern platform that enables quicker and easier search or access to the Company's data
- With the Syndicate organization signed a new collective agreement to comply with amendments to the Labor Act
- In order to increase data security, Clean-up and Clean-up Policy has been implemented and it has been ensured that all confidential documents are safe and / or removed from the work desk and workspace in order to reduce the risk of security breaches of unauthorized use when the worker is absent from the workplace
- Continuous rationalization of the business process, implementation of quantitative and qualitative work evaluation, performance measurement, complexity analysis of work tasks for redistribution of work capacities, maintenance of regular work process, as well as an extraordinary increase in the volume of work
- Continued with ordinary and extraordinary implementation of improvement software applications to support business processes that are not integrated into the core CSD application and improvement accounting software, and applications for the management protocols

The procedure of election of one member of the Management and Supervisory Board was conducted and the General Meeting of Shareholders elected one new member of the Management and Supervisory Board



PODRŠKA ORGANIMA

U toku 2018. godine pripremljeni su materijali za 15 sjednica Upravnog odbora, 4 sjednice Nadzornog odbora i 1 sjednice Skupštine akcionara.

SUPPORT ORGANS

In 2018 prepared the materials for the 15 Meeting of the Board, 5 Supervisory Board meetings and 1 meeting 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 2018. godini ukupno je registrovano HOV iz 45 emisija, od čega su 32 bile emisije vlasničkih, a 13 emisije dužničkih HOV. Emisije udjela OIF iz postupka preoblikovanja ZIF su završene, putem novih 13 emisija. Emisije obveznica obezbijeđenih mjenicom su nastavljene i u 2018. godini.

In the year 2018 45 securities were registered, of which 32 were issues of ownership and 13 issues of debt securities. The emissions of the OIF from the ZIF transformation process have been completed, with the new 13 emissions. Bond issues secured by bills of exchange continued in 2018.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prva emisija akcija/ The first issue of shares	3
Smanjenje kapitala /The reduction of capital	7
Povećanje kapitala/ The capital increase	9
Emisija akcija po ostalim osnovama/ The issue of shares on other bases	0
Emisija obveznica/ The bond issue	12
Emisija trezorskih zapisa/ T-bills issue	1
Emisija udjela OIF/ share issue of open investment funds	13

Brisanje registrovanih hartija vrši se po dospijeću, u slučaju prijevremenog dospijeća, 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.

Novina u 2018. godini je brisanje otkupljenih udjela OIF, i takvih brisanja izvršeno je 4.

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.

New in 2018 was the deletion of the redeemed shares of OIF, and such deletions were made 4.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Brisanje hartije zbog dospjeća/ Deleting securities for maturity	14
Brisanje hartije zbog prijevremenog dospjeća/ Delete securities due to premature maturity	1
Brisanje udjela OIF zbog otkupa/ Delete the OIF due to redemption	34
Brisanje emitenta/ Deleting the issuer	28

Računi vlasnika

U toku 2018. godine otvoren je 161 novi račun vlasnika, po zahtjevu vlasnika.

Account owner

During 2018, a new account of the owners was opened, 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	161
Korekcija podataka o vlasnicima/ Correction data owners	1.497
Spajanje računa usljed korekcije podataka/ Merging accounts due to the correction data	588
Povrat hartija s računa kod člana na vlasnički račun/ Return of securities from an account in a member of the owner account	845

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	501
Izdavanje knjige akcionara (po ugovoru)/ Issuance the book of shareholders	429
Izdavanje potvrda (stanje hov, novčana sredstva, prenosi, založna prava i dr)/ Certification authority	2.626
Izdavanje izvoda o stanju na računu (po zahtjevu)/ Issuing of the invoice	742

Prenos HOV 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	10
Broj prenosa – preuzimanje/ Number of transfer - takeover	88
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	116.078
Broj AD u kojima je proveden postupak prenosa na otkupioca/ Number of companies to transfer the controlling shareholder	9
Broj prenosa – otkupilac/ Number of transfer - the controlling shareholder	1.670
Vrijednost prenesenih akcija/ The value of transferred shares	557.886
Broj AD – istekle 3 godine/ Number of companies - expired 3 years	6
Broj AD -postupak pro rata/ Number of companies – pro rata	2
Broj akcionara – pro rata/ Number of shareholders - pro rata	38
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	967.593

Osim navedenih vrsta prenosa, u 2018. god. vršeni su prenosi po ostalim pravnim osnovima.

In addition to the above types of transfer, in 2018 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	1.870
Prenos po osnovu ugovora o poklonu/ Transfer based on the contract on gift	10
Prenos po osnovu ugovora o kupoprodaji/ Transfer based on a contract of sale	43
Prenos po osnovu odluke suda i dr. nadležnih organa/ Transfer based on court decision and others. Competent authorities	110
Prenos po drugim osnovama/ Transfer on other basis	20

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 isplaćuju se putem računa za posebne namjene.

The role of the Company in securing creditors' claims from commercial

Rights of third persons

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	109
Upis promjene kod založnog prava/ Registration of change in lien	12
Brisanje založnog prava/ Deleting lien	71
Prinudna prodaja založenih hartija od strane Registra/ Forced sale of collateral securities, the CR	35
Broj isplata putem Registra/ The number of payments through the registry	14

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 otkupioća.

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	63
Iznos isplaćenih sredstava – prinudna prodaja/ The amount of funds disbursed - forced sale	11.582
Broj isplaćenih akcionara – otkupilac/ Number of paid shareholders - redemption	932
Iznos isplaćenih sredstava – otkupilac/ The amount of funds disbursed - redemption	498.135
Isplata novčanih sredstava na budžet/ Payment of money to the state budget	383.958

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	54
Brisanje zabrane raspolaganja/ Deleting a Prohibition of disposal	57
Upis zabrane prava glasa/ entry of the ban on voting rights	27
Brisanje zabrane prava glasa/ registration deletion voting rights	17
Upis zabrane isplate/ entry ban payments	
Bisanje zabrane isplate/ deleting the ban of payment	

Članstvo u Registru regulisano je odredbama Pravilnika o članstvu.

Membership in the CR is regulated by the provisions of the Regulations on membership.

U 2018. godini primljen je u članstvo prvi član u sistemu uvida u registar udjela OIF.

In 2018 he was admitted to membership in the system first member of consulting the register of shares OIF.

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

Obračun glavnice i kamate za dužničke HOV/Calculation of principal and interest on debt securities

Obračuni s evidencijama/Calculations with records	
Obračuni u poslovima sa vođenjem evidencije o isplatama / Accounts for transactions with keeping records of payments	57
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/Number of owners for which the calculation was made	18.626
Broj hov za koje je izvršeno plaćanje po obračunu / Number of securities for which payment was made after the calculation	61
Broj vlasnika kojima je izvršena isplata po obračunima/ Number of owners who made payment by invoices	16.022
Broj izvještaja za naknadne isplate / Number of postpay reports	354
Broj isplata u naknadnim isplatama/Number of payments made in subsequent payments	725
Obračuni bez evidencija/ Accounts without records	
Obračuni u poslovima bez vođenja evidencije o isplatama/ Accounts in jobs without keeping records of payments	35
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/ Number of owners for which the calculation was made	385
Obračuni s mjenicom/ Accounts with a bill	
Broj novih ugovora/ Number of new contracts	8
Broj položenih mjenica/ Number of bills of exchange	410
Broj aktiviranih mjenica/ Number of activated bills	0
Obračuni u poslovima sa mjenicom/ Accounts with bills	27
Broj hov u poslovima s mjenicom/ Number of securities in bills	7
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/Number of owners for which the calculation was made	117
Broj isplata putem CR/ Number of payments through CR	111
Iznos isplaćenih sredstava putem CR/ Amount of disbursed funds through CR	2.320.629



Obračun i poravnanje

U 2018. godini saldirano je 17.164 transakcija vrijednosti 168 miliona KM. Od toga:

- 101 milion KM, odnosno 60% predstavlja promet ostvaren u redovnoj trgovini,
- 65,8 miliona KM ili 39,50% predstavlja promet ostvaren u blok poslovima,
- 0,2 miliona KM, odnosno 0,10% predstavlja promet ostvaren na tržištu novca
- 0,7 miliona KM, odnosno 0,4% predstavlja promet ostvaren prodajom akcija državnog kapitala

Clearing and settlement

In 2018, 17.164 transactions were valued at 168 million KM. Of that:

- 101 million KM, or 60%, represents turnover realized in regular trade,
- 65,8 million KM or 39,50% represents turnover realized in block operations
- KM 0.2 million, or 0,10%, represents the turnover realized on the money market.
- 0.5 million, or 1%, represents the turnover realized on the money market,
- 0,7 million KM, or 0,7%, represents turnover realized by sale of shares of state capita

Naredna tabela daje pregled pokazatelja svih vrsta prometa u 2017. i 2018. godini/
The following table shows an overview of all types of trade in 2017 and 2018:

	Opis/Description	2018	2017	Index
Ukupan promet/ Total turnover	Broj transakcija/Number of transactions	17.164	13.394	128
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	167.719.773	91.959.308	182
Redovna trgovina/ Regular trade	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	17.126	13.375	128
	Vrijednost saldiranog prometa/Nr. of transactions	101.030.038	61.828.045	163
Blok poslovi/ Block Trades	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	23	5	460
	Vrijednost saldiranog blok prometa/Total value	65.830.823	29.667.878	222
Tržište novca/ Money market	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	14	14	100
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	167.328	463.385	36
Paket akcija državni kapital/ Actions of state capit.	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	1	0	
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	691.583	0	

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	29.023.000	29%	112.089.000	57%	5.421	32%
Obveznica	67.838.000	67%	72.292.000	37%	7.071	41%
Ostale HOV	4.169.000	4%	10.830.000	6%	4.634	27%
Ukupno	101.030.000	100%	195.211.000	100%	17.126	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	29.023.000	29%	112.089.000	57%	5.421	32%
Bond	67.838.000	67%	72.292.000	37%	7.071	41%
Other securities	4.169.000	4%	10.830.000	6%	4.634	27%
Total	101.030.000	100%	195.211.000	100%	17.126	100%

DEPOZITAR FONDOVA

- 2018. godinu obilježio je proces obaveznog preoblikovanja zatvorenih u otvorene investicione fondove, na kraju godine poslove banke depozitara obavljamo za 12 otvorenih investicionih fondova i dva zatvorena investiciona fonda
- Aktivnosti u vezi sa preoblikovanjem uključivale su izradu izvještaja o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima, zaključivanje ugovora o obavljanju poslova depozitara OIF, izradu konačnih obračuna neto vrijednosti imovine, uspostavljanje početnih stanja i evidencija i izradu obračuna za nove fondove koji su nastali u procesu preoblikovanja
- Pored investicionih fondova, poslovi banke depozitara obavljani su i za fondove osnovane po posebnim zakonima, Akcijski fond i Fond za restituciju, kao i za Penzijski rezervni fond, sa kojim smo zaključili novi ugovor o obavljanju poslova depozitara na period od tri godine, čime je nastavljena višegodišnja uspješna saradnja
- Registru je kod Komisije za hartije od vrijednosti produžena dozvola za obavljanje poslova depozitara investicionih fondova.
- Izvršena je isplata svih udjelničara OIF Kristal Kapital čime je došlo do prestanka rada fonda usljed izlaska svih udjelničara
- Izvršena je isplata udjelničara OIF Invest nova u dva navrata. Pored isplate u novcu, isplata udjelničara je izvršena *in specie*, i utvđen je pripadajući dio imovine za prenos na udjelničara
- Usljed otvaranja likvidacionog postupka ZIF-a Invest nova fond ad Bijeljina, za skupštinu akcionara izrađen je izvještaj u vezi sa pravnim posljedicama i tokom postupka likvidacije
- Zaključen je ugovor o ustupanju prava korištenja softvera za obračun vrijednosti sa DUIF Polara invest
- Kontinuirano su vršene dorade i prilagođavanja na aplikaciji za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda, kao i fondova osnovanih po posebnim zakonima, kako kod prilagođavanja postojećih modula i izvještaja uslijed izmjene regulative, tako i kod izrade novih modula

DEPOSITORY OF FUNDS

- The year 2018 marked the process of mandatory transformation closed into open-end investment funds, at the end of the year we perform the operations of the depository bank for 12 open investment funds and 2 closed investment funds
- Transformation activities included the preparation of reports on the compliance of investments and exposures to individuals, the conclusion of a deposit agreement, the calculation of the net asset value and the calculation of new funds generated in the transformation process
- The operations of the depository bank are performed also for funds established under special laws, the Share Fund and the Restitution Fund and the Pension Reserve Fund
- The Securities Commission extended the CR license to conduct the activities of the Depository of Investment Funds
- Due to the opening of the liquidation procedure of ZIF Invest nova fond ad Bijeljina, a report on the legal consequences was prepared for the General Meeting of Shareholders
- Concluded an agreement on transfer of rights to use the software for the calculation of the value of DUIF Polara invest
- Continuous adjustments and adjustments of reports and applications for determining the value of assets of funds due to the change of regulations



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.
- Usvojen je izvještaj o provođenju propisa iz oblasti sprečavanja pranja novca, obavljena je interna kontrola, usvojen je i program obuke iz oblasti sprečavanja pranja novca i izrađen je izvještaj o provedenim aktivnostima za 2017. godinu
- 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 2018.
- Nastavljeno je izdavanje kancelarijskog prostora na trećem spratu

DOPRINOS UNAPREĐENJU EKSTERNE PRAKSE I REGULATIVE

- Komisiji za HOV dostavljen pregled inicijativa (zakonsko založno pravo, kastodi prenos, OTC, udjeli d.o.o., dividenda, otkupilac, obezbjedjenje emisije obveznica)
- radni sastanci sa Komisijom za HOV u vezi s otkupom i brisanjem otkupljenih udjela, u dijelu poslova Društva
- izvršene su radnje preoblikovanja preostalih ZIF i registrovani svi odgovarajući udjeli OIF-a

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.
- a report was made on the implementation of regulations in the area of prevention of money laundering, conducted an internal control, and has been prepared and training program in the field of prevention of money laundering and a report was made on the activities for 2017
- 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.
- Continued issuing office space on the third floor

CONTRIBUTION TO THE IMPROVEMENT OF EXTERNAL PRACTICES AND REGULATIONS

- The Securities Commission received a review of the initiative (legal lien, custody transfers, OTC, shares of limited liability companies, dividends, buyer, bond issuance)
- Working meetings with the Securities Commission for the purchase and removal of purchased shares
- completed activities for transforming the rest of funds, and registered all the appropriate shares of open investment funds

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-.



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ/ ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNTS

Bilans uspjeha u 2018. godini/ The statement of income in 2018

OPIS	2018. (BAM)	2017. (BAM)
Poslovni prihodi/ Operating income	1.659.709	1.794.453
Poslovni rashodi/ Operating expense	1.623.740	1.743.985
Finansijski prihodi/ Finance income	188.549	250.201
Finansijski rashodi/ Finance expense	17.624	27.204
Ostali prihodi/ Other income	1.054.874	158.910
Ostali rashodi/ Other expenses	108.125	87.989
Ukupni prihodi/ Total income	2.903.132	2.203.564
Ukupni rashodi/ Total expenditures	1.749.489	1.859.178
Dobitak prije oporezivanja/ Income before tax	1.153.643	344.386
Tekući i odloženi porez na dobit/ Current and deferred income tax	13.678	12.217
NETO DOBITAK/ NET PROFIT	1.139.965	332.169

Bilans stanja na dan 31.12.2018. godine/ Balance sheet as of 31 December 2018

OPIS	2018. (BAM)	2017. (BAM)
AKTIVA/ ASSETS		
Stalna imovina/ Fixed assets	5.411.649	5.663.361
Tekuća imovina/ Current assets	1.125.717	1.059.654
POSLOVNA AKTIVA/ OPERATING ASSETS	6.537.366	6.723.015
VANBILANSNA AKTIVA/ OFF-BALANCE ASSETS	3.299.251	3.479.242
UKUPNA AKTIVA/ TOTAL ASSETS	9.836.617	10.202.257
PASIVA/ LIABILITIES		
Kapital/ Equity	5.837.988	4.914.691
Dugoročna rezervisanja/ Long-term provisions	109.714	982.812
Obaveze/ Liabilities	589.664	825.512
POSLOVNA PASIVA/ OPERATING LIABILITIES	6.537.366	6.723.015
VANBILANSNA PASIVA/ OFF-BALANCE LIABILITIES	3.299.251	3.479.242
UKUPNA PASIVA/ TOTAL LIABILITIES	9.836.617	10.202.257



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

Izvještaj 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 31.12.2018. godine, bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01.-31.12.2018. 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 31.12.2018. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene u kapitalu i tokove gotovine, za period od 01. januara do 31. decembra 2018. godine, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banja Luka, 18.02.2019. godine



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Невенка Петровић



BANJA LUKA UI. 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 31.12.2018., Income statement, cash flow statement and statement of changes in equity for the period January 1 to December 31, 2018, 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 31.12.2018, and results of operations, changes in equity and cash flows for the period from 01 January to 31 December 2018, in accordance with International financial reporting standards.

In Banja Luka, on 18.02.2019.



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Članovi Centralnog registra/Central Registry members

Berzanski posrednici/ Brokerage companies

ADVANTIS BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 0 51 233 710
Faks: 051 233 711
www.advantisbroker.com
Krajiških brigada 113
78000 Banja Luka

EUROBROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 230 820
Tel: 051 230 836
www.eurobroker.ba
Grčka ulica 17
78000 Banja Luka

MONET BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 345 600
Faks: 051 345 601
www.monetbroker.com
Kralja Petra I Karađorđevića
139, 78000 Banja Luka

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: 051 328 391
Faks: 051 328 390
www.novabanka.com
Kralja Alfonsa XIII 37A
78000 Banja Luka

RAIFFEISEN CAPITAL AD BANJA LUKA



Telefon: 051 231 490
Faks: 051 231 491
www.raiffeisenbank.ba
Vase Pelagića 2
78000 Banja Luka

Kastodi banke/ Cystody banks

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



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

RAIFFEISEN BANK DD BIH SARAJEVO



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

UNICREDIT BANK DD MOSTAR



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

Kontakt

tel. 051 348 710, fax 051 348 718

E-mail: info@crhovrs.org

Web: www.crhovrs.org

Sime Šolaje 1, 78000 Banjaluka

