

„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ВЪВЕДЕНИЕ	2
ПРАВНА РАМКА	2
ПРОМЕНИ В НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	2
ПРОМЕНИ В ПРАВИЛНИКА НА ЦД АД	3
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	5
МЕЖДУНАРОДНИ ОТНОШЕНИЯ	6
ПРОЕКТЪТ TARGET2-SECURITIES /T2S/	6
КОРПОРАТИВНИ ДЕЙСТВИЯ	7
ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ДРУГИ ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ	8
ЕВРОПЕЙСКИ КОДЕКС НА ПОВЕДЕНИЕ ПРИ КЛИРИНГ И СЕТЪЛМЕНТ	8
SWIFT	9
ДРУГИ ДЕЙНОСТИ	9
ISO	11
ПРАВИЛНИК НА ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР	11
ТЪРГОВИЯ	12
УСЛУГИ ЗА ЕМИТЕНТИ И ОБСЛУЖВАНЕ НА КОРПОРАТИВНИ ДЕЙСТВИЯ	14
ОБСЛУЖВАНЕ НА ОСОБЕНИ ЗАЛОЗИ И ДРУГИ ОБЕЗПЕЧЕНИЯ	15
ИНФОРМАЦИОННА СИСТЕМА	16
УСЛУГИ ЗА ДЪРЖАВНИ ИНСТИТУЦИИ И ОРГАНИ НА СЪДЕБНАТА ВЛАСТ	17
НОВО ДЕЛОВОДСТВО НА ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР	18
ПРОМЕНИ ВЪВ ВРЕМЕТРАЕНЕТО НА ТЪРГОВСКИТЕ СЕСИИ	18

Въведение

Настоящият отчет е разработен в съответствие с чл. 139, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 48 от Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа. Той съдържа данни за дейността и финансов отчет на Централен депозитар АД /ЦДАД/ към 31.12.2012 г.

Отчетът предоставя информация за постигнатите резултати в дейността на Централен депозитар през 2012 г., конкретни данни, анализи и изводи. Очертани са основните тенденции в развитието на капиталовия пазар, както и изпълнението на целите и приоритетите на дружеството за текущата година, в т.ч.:

- финализиране на споразумението за членство с DEPOZITARUL CENTRAL и с Австрийската ОеКВ;
- популяризиране и запознаване на пазарните участници с проекта T2S и създаване на „Национална група на потребителите“;
- подготовка за поетапно въвеждане в действие на нова система за електронна комуникация на ЦД с акционерните дружества;
- изготвяне на нов правилник и процедури, отразяващи промените в информационната система, обхвата на услугите и промените в нормативната база, регламентираща дейността на участниците на капиталовия пазар;
- успешно приключване на проект „Повишаване на конкурентноспособността на ЦД АД в условията на интегриране на националните капиталови пазари в ЕС, чрез осигуряване на непрекъсваемостта и сигурността на информационните потоци и активи и сертифицирането спрямо ISO 27001:2005“, одобрен по процедурата за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG161PO003-2.1.8 „Покриване на международно признати стандарти“.
- изготвяне на информация, необходима за стартиране на процедура за приватизация на дружеството.
- Подобряване на вътрешната организация за работа с клиенти, чрез създаването на съвместно с БФБ-София деловодство и фронт офис.

*Правна рамка**1. Промени в националното законодателство*

През отчетния период Народното събрание прие Закон за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ - ДВ, бр. 103 от 28.12.2012 г.. Целта на

промените са следните: да се въведат в българското законодателство изискванията на Директива 2010/73/ЕС за:

- изменение на Директива 2003/71/ЕО относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и
- изменение на Директива 2004/109/ЕО относно хармонизиране изискванията за прозрачност по отношение на информацията за емитентите, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар (Директива 2010/73/ЕС).

С приетия ЗИД на ЗППЦК бяха въведени допълнения във връзка с предмета на дейност на Централен депозитар, относно издаването, разпореждането и администрирането на всички безналични финансови инструменти. В обхвата на Правилника на Централен депозитар се включиха операционните правила на системата с окончателност на сетълмента, на която депозитарът е системен оператор. На Централния депозитар се предостави възможност да открива и поддържа други видове регистри и сметки, освен изрично посочените в ЗППЦК, ако това е уредено в правилника му, при спазване на изисквания, определени с наредба.

Във връзка с влизане в сила на Регламент (ЕС) № 236/2011 на Европейския парламент и на Съвета относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение, през отчетния период бе изменена и допълнена Наредба 16 на КФН за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на финансови инструменти.

В края на 2012 г. за съгласуване в Централен депозитар бе изпратена Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа.

2. Промени в Правилника на Централен депозитар

Съгласно изискванията на ЗППЦК, изменения и допълнения в правилника на Централния депозитар могат да се извършат само след предварително одобрение на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор /КФН/. През отчетния период влязоха в сила следните промени и допълнения в Правилника на Централен депозитар:

- С Решение № 9 – ЦД / 12.01.2012 г. на КФН:

- Тарифата за цените и услугите бе допълнена с Раздел III „Услуги за инвестиционни посредници”, съответно т.1 „Обработка на трансфер”, като бе добавена нова т. 15 „Получаване на информация за корпоративни събития през SWIFT, където са посочени таксите за обработване на съответните съобщения. Промяната бе наложена с

цел осигуряване на възможност за приемане и обработване на съобщения SWIFT формат.

- Чл. 19, т. 4 от Правилника, Приложение 7 „Обработката на данните от ИП за прехвърляне на ценни книжа” т. 10.7.1, т.10.7.2 , Приложение 12 „Процедура за налагане на запори, учредяване на залози и други тежести върху ценни книжа, регистрирани в ЦД АД” – т.10; Приложение 20 „Регистрации на емисии права и записване на акции срещу права” – т. 5.5; Приложение 23 „ Приключване на сделки с ценни книжа чрез системата за брутен сетълмент в реално време” – т.16.2. Измененията се приеха във връзка с промените в Закона за платежните услуги и платежните системи - Глава пета "а" „Окончателност на сетълмента в платежни системи и системи за сетълмент на ценни книжа”.

- С Решение № 333 – ЦД / 23.04.2012 г. на КФН:

- Т. 32 от Приложение 23 „Приключване на сделки с ценни книжа чрез системата за брутен сетълмент в реално време”, във връзка с приетата от БНБ процедура за изпълнение на заявки за сетълмент в RINGS с участие на банка, спрямо която са предприети оздравителни мерки или прекратителни процедури, съгласно чл.78д от ЗПУПС;
- Бе одобрено ново Приложение 31 „Регистрация на прехвърляне на ценни книжа, собственост на българската държава, след извършена продажба по реда на ЗПСК”;
- Бе одобрено ново Приложение 35 „Процедура за блокиране на финансови инструменти”.

- С Решение № 562 – ЦД / 04.06.2012 г. на КФН:

- Раздел VIII „Гаранционен фонд”, чл.57, т. 2, чл. 60, т. 2, във връзка с промените в ЗППЦК, Глава IX „Централен депозитар” и свързаните с тях промени в режима за отчетността на дружеството.

- С решение № 726-ЦД / 05.07.2012 г. на КФН:

- Чл. 66 от Правилника относно санкции и наказания при закъснение на сетълмента поради „липса на пари” или „липса на финансови инструменти”.

- С решение № 1152-ЦД / 13.12.2012 на КФН:

Приложение 2 от Правилника относно извършване на служебна проверка за наличие на изискуеми и неизплатени задължения на дружествата за съхранение и поддържане на данните за

съответната емисия и предоставяне на информация от Централен депозитар за основанието и размера на дължимите суми.

3. Общо събрание на акционерите

На 21 май 2012 г. бе проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което бяха освободени членовете на Съвета на директорите на „Централен депозитар” АД и избран нов състав на Съвета на директорите, а именно - Васил Димитров Големански, Иван Ангелов Такев, Теодора Йорданова Ангелова, Ангел Петров Рабаджийски, Апостол Лъчезаров Апостолов с нов петгодишен мандат.

На 28.06.2012 г. бе проведено редовно Общо събрание на акционерите. С единодушни решения Общото събрание:

- Прие доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 год.
- Прие годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г., заверен от одиторско предприятие "АФА" ООД за 2011 г.
- Освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 г.
- Избра специализираното одиторско предприятие АФА ООД да извърши одит и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г.
- Отмени действащия и прие нов Устав на Централен депозитар;
- Прие разпределението на дохода за счетоводния период 01.01.-31.12.2011 г., да се извърши както следва: за периода от 01.01.2011 г. до 29.07.2011 г. - 50% от превишението на приходите над разходите да се отнесат във фонд "Резервен" и 50% от превишението на приходите над разходите да се отнесат в Гаранционния фонд; за периода от 30.07.2011 г. до 31.12.2011 г. - в Гаранционния фонд да се отнесе 1% от размера на реализираните за този период приходи. Нетната счетоводна печалба за периода от 30.07.2011 г. до 31.12.2011 г., след отчислените данъци и разпределението в Гаранционния фонд, възлизаща на 94 195 лв., да се разпредели между акционерите като дивидент.

*Международни отношения и проекти**1. Проект TARGET2-Securities /T2S/*

През изминалата година бяха инициирани редица дейности, насочени към анализиране приложимостта на проект T2S на местния пазар и оценяване на неговите ползи и ефекти върху пазарната инфраструктура, включително и конкретно върху Централен депозитар.

С цел задълбочаване на познанията за същността на проекта, Централен депозитар организира редица срещи с представители от ръководството на T2S. Проведените мероприятия бяха, както на високо равнище - за детайлно обсъждане на двустранните ангажименти, сроковете и времеви график за присъединяване, така и на експертно ниво - за дискутиране на основните принципи на проекта, архитектурата, начините на свързване, различните модели на миграция на базата данни, тестови периоди и др. На организирани технически срещи бяха поканени възможно най-широк кръг пазарни участници, имащи отношение към процесите, свързани с ценни книжа. Целта бе да се популяризират идеите на проекта и запознаят участниците с предимствата от включването на националния пазар в тази най-мощна европейска инициатива.

В допълнение към информацията, която бе предложена от експертния състав на T2S, Централен депозитар разработи и два подробни документа, които своевременно бяха представени на вниманието на пазарните участници. В първия – „Оценка за включването на Централен депозитар в проекта на Европейската централна банка Target2-Securities (T2S)” се разглеждат ползите и ефектите, които би имало присъединяването към проекта и се анализират различни варианти за изграждане на отношения с T2S. Анализът включва и част, в която се разглежда от финансова гледна точка евентуално присъединяване. Основна цел на втория документ – „Feasibility Assessment”, бе да направи преглед на правните, функционалните и техническите спецификации на процесите, свързани с дейността на Централен депозитар по отношение на изискванията на T2S платформата.

През м. юли бе организирана и национална конференция, на която бяха изнесени презентации от висши представители на T2S и Централен депозитар. В резултат на проведените обсъждания и дискусии се оформи идеята и изрази желание от присъстващите за създаване на Национална група на потребителите (National User Group). Заявки за участие в групата бяха получени от представители на всички сегменти от националната пазарна инфраструктура. Основното предназначение и цел на групата е обсъждане ефектите на проекта върху местния пазар, оценяване на въздействието и запознаване на членовете с прогреса в неговото развитие. Изрично бе подчертано, че създаването ѝ не обвързва страната с участие в проекта. Коментирани бяха също състава и структурата на групата, като бе подчертано, че се препоръчва в групата да участват възможно най-широк кръг представители на пазарната общност, което ще гарантира представяне и защита интересите на националния пазар като цяло.

2. „Корпоративни действия“

Друг аспект на дейността на Централен депозитар, неразделна част от процесите свързани с T2S, са усилията в посока хармонизиране на корпоративните действия и организиранияте от дружествата общи събрания с Международните пазарни стандарти. В началото на периода бе сформирана Национална работна група по корпоративни действия (НГКД), включваща по презумпция широк кръг пазарни представители. Основно задължение на групата е да обединява усилия в посока преглед на съществуващата пазарна практика, да анализира нейното съответствие с утвърдените стандарти и изготвя План за приложение.

Дейността на НГКД предполага и редица международни ангажименти, включително участие в семинари и работни срещи.

През м. февруари 2012 г. в Будапеща, се проведе семинар на тема “European Market Practices Standards for Corporate Action and General Meetings”, организиран от ING Bank, с подкрепата на Европейска комисия. Целта на семинара бе тези стандарти да бъдат подробно представени и разяснени, както и да се пояснят ползите от създаването на Национални групи. За подпомагане реализацията на основните предимства от хармонизирането на корпоративните действия - намаляване на риска, произтичащ от високата пазарна фрагментация, повишаване ефективността при обработка на корпоративните събития, електронната комуникация, подобряване ликвидността на европейския капиталов пазар и др., бе препоръчано изготвяне от НГКД на доклад (Progress Report), относно степента на съответствие на местните пазарни практики с разписаните европейски стандарти.

Формирането на НГКД предполага докладите да бъдат регулярно актуализирани в съответствие с предприятия в рамките на групата План за приложение. С цел улесняване на мониторинга и докладването на ЕК на напредъка на отделните пазари в рамките на общността, European Market Implementation Group (E-MIG), организира полугодишни срещи, на които се коментират и анализират Progress Report-те.

През м. юни представители на Централен депозитар взеха участие в организираната от E-MIG в Милано среща, като предоставиха материал, представляващ резултат от дейността на НГКД към момента. Националната група бе приветствана от организаторите на срещата и бе поощрена за готовността в краткото време от нейното създаване да стартира процеса по оценяване приложимостта на Стандартите.

През м. ноември в Цюрих бе проведена втората за 2012 г. среща на E-MIG. На нея бе представен изготвеният от НГКД „Progress Report, в който е изложена оценка на приложението на нашия пазар на всички разработени от Corporate Action Joint Working Group стандарти за корпоративни действия, както и ангажимент до средата на следващата година да завърши оценяването и на Стандартите за общи събрания. Активната и ползотворна работа на българската

група бе посочена от ръководителите на срещата като пример за останалите страни за отговорно отношение и бърз напредък.

3. Взаимоотношения с други депозитарни институции

На 15 май 2012 г. на официална церемония в София бяха подписани Рамков договор и Споразумение за сътрудничество между Централен депозитар АД и румънския депозитар Depozitarul Central, с което румънската депозитарна институция стана първият чуждестранен депозитар – член на ЦДАД.

През втората половина на 2012 г. бе заявено желание за членство в ЦДАД и от друга чуждестранна депозитарна институция. През м. октомври ЦДАД сключи споразумение с австрийският депозитар на ценни книжа ОеКВ (Oesterreichische Kontrollbank AG), с което тази депозитарна институция стана член на ЦДАД.

Със създаването на трансгранични връзки между ЦДАД и чуждестранни депозитарни институции се улеснява достъпа на българските участници до международните капиталови пазари, както същевременно се създава възможност за осъществяване на двойни листвания на емисии ценни книжа на българския и чуждестранни пазари при ниски финансови разходи за емитентите.

Централен депозитар АД поддържа и сметка за парични средства и ценни книжа в Clearstream Banking Luxembourg, с което се предоставя техническа възможност на българските пазарни участници за трансгранична търговия и достъп до европейските пазари.

4. Европейски кодекс на поведение при клиринг и сетълмент

Подписаният от Централен депозитар през м. февруари 2007 г. Европейски кодекс на поведение при клиринг и сетълмент поставя определени изисквания, които Централен депозитар следва и стриктно изпълнява. Съгласно принципите на Кодекса на поведение при клиринг и сетълмент, Централен депозитар следва ежегодно да изготвя два доклада за самооценка относно изпълнението и степента на съответствие с неговите изисквания:

- Доклад за самооценка, относно обособяването на услуги и водене на отделна счетоводна отчетност за всяка обособена услуга. В него се прави оценка доколко услугите, които Централен депозитар предоставя, са независими една от друга, т.е. клиентите могат да ползват дадена услуга, без да са задължени да закупват друга услуга, както и дали всяка услуга се предлага на конкретно определена за нея цена.
- Общ доклад за изпълнение на изискванията, произтичащи от Кодекса, в който се оценява цялостното съответствие с изискванията, залегнали в него, съобразно трите принципа – ценова прозрачност, достъп и оперативна съвместимост и обособяване на услуги, и водене на отделна счетоводна отчетност за всяка обособена услуга.

След изготвянето на двата доклада за 2011 г., Общият доклад беше представен на ECSDA и Европейската комисия и е направена публикация на интернет страницата на Централен депозитар. Доклада за самооценка относно обособяването на услуги и водене на отделна счетоводна отчетност беше одитиран от лицензираното одиторско предприятие „АФА“ ООД. Въз основа на преглед и анализ за съответствието на разработената от Централен депозитар АД методология за обособяване, разпределение и отчитане на приходите и разходите по групи услуги с принципите на Кодекса, одиторите изготвиха немодифицирано одиторско мнение.

Ревизирана и актуализирана е и Таблицата за съпоставимост на ECSDA (ECSDA Conversion Table), която е неразделна част към Кодекса. Съгласно поставените изисквания, Таблицата е публично достъпна на интернет страницата на Централен депозитар АД.

5. SWIFT

С оглед изграждането на преки връзки с други европейски депозитари и необходимостта от обезпечаване на сигурността и надеждността при преноса на финансова информация, през 2012 г. Централен депозитар продължи да поддържа членството си в SWIFT, с което се осигурява пълна съвместимост с другите участници на международния капиталов пазар.

6. Други дейности

През 2012 г. Централен депозитар АД подготви въпросници и предостави информация по искане на различни международни и европейски организации - ECSDA (European Central Securities Depositories Association), ANNA (Association of National Numbering Agencies), AGC (Асоциацията на глобалните попечители), Thomas Murray и също така предостави материали на КФН във връзка с попълването на документ “Settlement Regulation and Practices”, получен по линия на ESMA (European Securities and Markets Authority). Актуализирани са и публично-достъпните документи: 2011 ECSDA Disclosure Framework и 2011 CPSS/IOSCO Disclosure Framework, които са публикувани на интернет страницата на ЦДАД.

По искане на ECSDA беше предоставена информация във връзка с правилата за синхронизиране на сетълмент инструкциите (ECSDA/ESSE Standards), както и по линия на ECSDA Database Project за създаване на централизирана база данни относно депозитарните институции - членове на асоциацията. Беше предоставена и информация във връзка с проучването на ECSDA относно наличните ценни книжа (ECSDA survey on Paper Shares), както и във връзка със 2012 Statistical Exercise on Matching and Settlement Efficiency. Централен депозитар подкрепи и

становището на ECSDA относно Проекто - регламента за централните депозитари. Във връзка с това и по искане на ECSDA, Централен депозитар организира и среща - дискусия с г-н Д. Стоянов, член на Комисията по правни въпроси към Европейския Парламент, отговорен за изготвянето на доклад във връзка с разглеждането на Регламента, на която беше изложено становището на асоциацията, подкрепяно от ЦДАД и се обсъдиха основните положения в предложения нормативен акт.

Централен депозитар подкрепи и становището на ECSDA във връзка с консултативния документ на CPSS – IOSCO* относно “Principles for financial market infrastructures”. Също така, Централен депозитар предостави информация и по запитвания от страна на ISSA, Banker`s Almanach, Financial Calendar, както и по искане на ОеКВ.

По искане на водещата консултантска международна организация Thomas Murray бе организирана среща в рамките на извършвания преглед на българския капиталов пазар, съгласно добрите практики и международните регулаторни изисквания. На срещата бяха разгледани въпроси, свързани с новостите в организацията и дейността на институцията и бяха обсъдени подетите от ЦДАД инициативи и проекти. Срещи бяха проведени и с представители на State Street Bank and Trust, HSBC, Northern Trust и с представители на казахстанския централен депозитар във връзка с провеждания ежегоден преглед и оценка от страна на организациите на българския капиталов пазар.

Във връзка с членството на институцията в ANNA /Association of National Numbering Agencies/ и изпълнението на ангажиментите, произтичащи от статута на Национална номерираща агенция, Централен депозитар предоставя информация по искане на асоциацията, във връзка с документа „Country Report” относно „Status of ISIN, CFI and Standardization” и актуализира профила си, публикуван на интернет страницата на ANNA.

На срещата на лидерите на страните от Г20 в Мексико юни 2012 г. бе представен доклад на FSB “A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets” – проект, в който ANNA играе активна роля. Проектът за изграждане на световна унифицирана система за идентификация на юридическите лица цели да улесни реализиране на целите за постигането на финансова стабилност в глобален мащаб, в т.ч. подобряване на управлението на риска във фирмите, борбата с пазарните злоупотреби и финансови измами.

Липсата на универсална, надеждна и ефективна система за идентификация на контрагентите на финансовите пазари поражда много проблеми. Например една и съща фирма може да бъде идентифицирана с различни наименования или кодове, които дадена автоматизирана система може да интерпретира като референция към различни юридически лица. Целта на проекта LEI е да се създаде система, предоставяща уникални идентификационни кодове за всички участници на финансовите

* CPSS – Committee on Payment and Settlement Systems
IOSCO – International Organization of Securities Commissions

пазари в глобален мащаб. Всеки код ще идентифицира едно единствено юридически лице със съвкупност от референтни данни, като име, адрес, корпоративна йерархия и др.

Системата ще има тристепенна структура, състояща се от:

Regulatory Oversight Committee – ROC

Central Operating Unit – COU

Local Operating Unit – LOU

LOU ще предоставя / оперира основният интерфейс за регистрация / присвояване на LEI код на локално ниво, т.е. ще бъдат местните изпълнители на глобалната система, като предлага услуги по регистрация, валидация и поддържане на референтните данни за ЮЛ, защита на информацията, която трябва да се съхранява на място, ще използва местния език. ANNA участва активно в разработването на проекта, за националните номериращи агенции той предоставя добра възможност те да разширят своя бизнес. Възможно е в една юрисдикция да оперират повече LOUs за насърчаване на конкуренцията, в други – да оперира една структура – частна или публична, в трети е възможно да няма открита такава и съответно лицата ще трябва да се регистрират чрез LOU в друга страна или направо в COU.

На 30.05.2012 г. Международната организация за стандартизиране публикува стандарт ISO 17442:2012, **Financial Services – Legal Entity Identifier (LEI)**. Съгласно този стандарт техническият LEI код се състои от 20 цифрово - буквени знаци.

ISO

През м. септември 2011 г. успешно бе извършено пресертифициране на Системата за управление на качеството по ISO 9001:2008 за нов тригодишен период – сертификат № HU08/3498, издаден от SGS United Kingdom Ltd Systems & Services Certification. Предстои провеждане на първи годишен контролен одит на СУК.

Бе разработена и внедрена система за управление на информационната сигурност и Централен депозитар успешно покри изискванията на стандарт ISO 27001:2005, за което получи сертификат № HU12/6429, издаден от SGS United Kingdom Ltd Systems & Services Certification. За целта бяха закупени сървъри, софтуер за защита и наблюдение (сървърно приложение) и специализиран софтуер за извличане на одит данни от бази данни, операционни системи и приложения от трета страна.

Правилник на Централен Депозитар.

През 2012 г. активно се работи по подготовката на изцяло нов Правилник на ЦД. В него са отразени всички промени в локалното и европейско законодателство, както и добрите световни практики в областите на пост трейдинг услугите : клиринг сетълмент, гарантиране на сетълмент, управление на обезпечения, възможност за клиринговане на сделки по къси продажби и маржин покупки.

Разделят се функциите на ЦД: по водене на регистър, клиринг и сетълмент и нотариални услуги.

Въвеждат се най-добрите практики за обработване на корпоративни действия от дружества, с което ЦД се нарежда сред водещите депозитарни институции в Европа въвели тези практики.

Във връзка с подготовката на правилника се проведе серия от срещи с членовете на ЦД и представляващите ги асоциации : БАЛИП, БАУД, АББ и др.

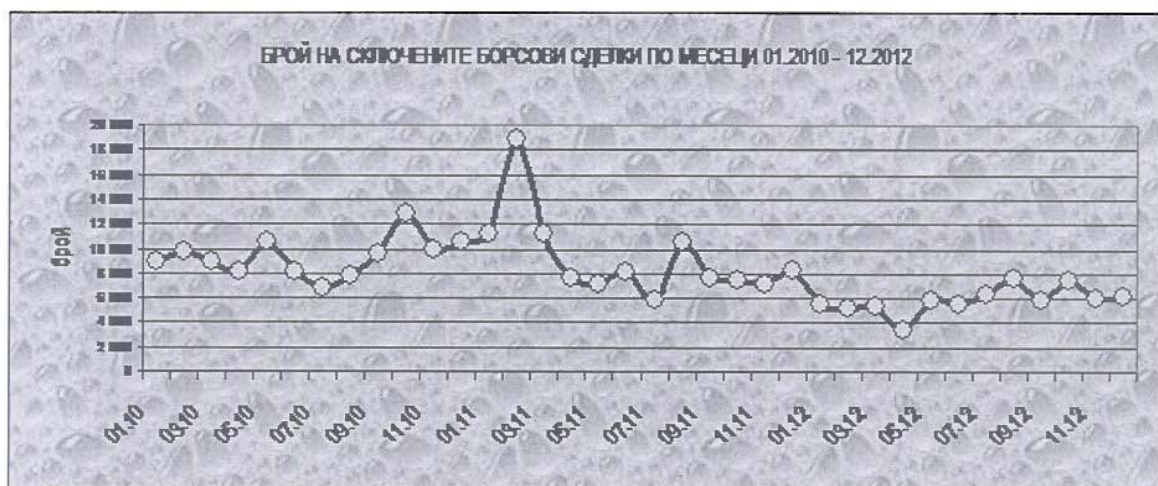
Към момента има окончателно съгласувана версия на проекта за правилник. Предстои одобрение от КФН съгласно изискванията на ЗППЦК.

Търговия

Отчетените стойности за изминалата 2012 г. и стойностите на същите показатели за предходните две години, потвърдиха твърденията на някои финансови експерти, според които кривата на финансовата криза ще бъде W-образна. Ако при някои от водещите капиталови пазари има индикации за преодоляване на стагнацията, за подобна тенденция у нас явно е рано да се говори. След лекото покачване на общия брой реализирани сделки през 2011 г. през изминалата 2012 г. е отбелязан нов минимум със спад от над 22%.

ПРЕХВЪРЛЯНИЯ / СДЕЛКИ			
ГОДИНА	БОРСОВИ	ИЗВЪНБОРСОВИ	ОБЩО
2010	111 858	8 559*	120 417
2011	110 993	15 240*	126 233
2012	70 246	27 816*	98 062

* Извънборсовите прехвърляния не включват трансферите от наследства, дарения и прехвърляния от собствена към клиентска подсметка при посредник





При броя на прехвърлените финансови инструменти, както и при търговията с компенсаторни инструменти е отчетен ръст, който за жалост не е резултат от съживяването на реалния капиталов пазар.

ПРЕХВЪРЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА			
ГОДИНА	ПРИ БОРСОВИ СДЕЛКИ	ПРИ ИЗВЪНБОРСОВИ СДЕЛКИ	ОБЩО
2010	349 197 817	482 654 523	831 852 340
2011	629 009 302	553 203 865	1 182 213 167
2012	421 771 137	996 763 012	1 418 534 149

Регистрираният ръст от 13% при броя на прехвърлените финансови инструменти, както и този от 156.17% при сделките с обект на търговия компенсаторни инструменти са по-скоро следствие от проведената през годината кампания за продажба на земи от Държавния поземлен фонд. За участие в организираните за целта търгове, е необходимо кандидат-купувачите да се сдобият с поименни компенсационни бонове, които са единственото платежно средство в тези случаи.

ГОДИНА	СДЕЛКИ С ОБЕКТ НА ТЪРГОВИЯ КИ	РЕГИСТРИРАНИ ПЛАЩАНИЯ С КИ КЪМ ДЪРЖАВНИ ИНСТИТУЦИИ	ТРАНСФЕРИ ОТ НАСЛЕДСТВА	ДУБЛИКАТ НА ДЕПОЗИТАРНА РАЗПИСКА
2010	4 423	434	1 685	2 882
2011	3 021	579	1 019	1 982
2012	7 739	613	1 882	1 483

За разлика от плащанията с компенсаторни инструменти към държавни институции и трансферите в резултат на процедури по унаследяване, при които също има регистриран скок повлиян от проведените търгове за земя, при броя на издадените дубликати на депозитарни разписки е отчетен нов спад от приблизително 25%.

И ако тези параметри са без особена тежест, защото не са критерий за оценка на инвеститорския интерес, то търговията с ПРАВА е показател, който не е за пренебрегване. За разлика от 2011 г., когато при броя на сделките с ПРАВА имаше понижение от 57%, сега е регистриран нов рекорден минимум и спад с над 87%. Регистриран е рекорден минимум и при броя на прехвърлените ПРАВА, където срывът в проценти е по-висок и от този отчетен при броя сделки – над 94%.

БОРСОВИ СДЕЛКИ ЗА ТЪРГОВИЯ С ПРАВА		
ГОДИНА	БРОЙ СДЕЛКИ	ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРАВА
2010	1 172	41 352 081
2011	499	140 155 741
2012	64	8 136 323

Българският капиталов пазар отново не намери катализатор, с който да отчете напредък през 2012 г. Местните инвеститори не виждат перспектива пред развитието на му, защото акциите не донесоха печалби през последните години на кризата, а за чуждестранните инвеститори Българска фондова борса е неудобен пазар поради твърде слабата ликвидност. Засега първият опит на листване на държавни дялове не даде очакван резултат за пазара и е много възможно да се очаква същото и със следващите опити. Икономическата несигурност е причината инвеститорите да не гледат към рискови активи. При цялостна стабилизация и оптимистична перспектива за икономиката инвеститорите ще започнат да търсят по-рискови възможности и тогава могат да се върнат на българския фондов пазар.

Услуги за емитенти и обслужване на корпоративни действия

Услугите, предоставяни на акционерните дружества през 2012 г. бяха свързани основно с регистрация на корпоративни действия, като същевременно се работеше активно и за въвеждане на нова система за електронна комуникация на ЦД с дружествата. В края на 2012 г. започна тестов период на тази система, чрез която ще се улесни значително работата на дружествата с ЦД при подаване на заявления за регистрации. Тя ще даде възможност да се въведат и нови услуги, свързани с предоставянето на информация за бъдещите плащания по облигационни емисии. За целта дружеството, което е емитирало емисия облигации, трябва да предостави предварителна информация за следващия лихвен период, информация за дата на следващото плащане и вида на плащането. Въвежда се нов начин при плащанията, като за всяко едно плащане на лихва или главница се подават отделни заявления, независимо че плащанията са на една и съща дата. Тази информация ЦД ще предостави на членовете на ЦД, а те от своя страна на притежателите на облигации, което ще бъде от

голяма полза за тях. През 2012 год. чрез системата на ЦД са изплатени дивиденди на 65 дружества и извърши 216 плащания на суми по облигационни емисии с общ размер 320 195 400 лева.

През отчетния период бяха регистрирани общо 60 емисии безналични финансови инструменти, в това число 19 емисии акции, 26 емисии облигации, 4 договорни фонда, 11 емисии права. В сравнение с 2011 г. се забелязва намаление на броя регистрираните нови дружество, както и на регистрираните емисии права. Тази тенденция се отрази и на намаления брой регистрирани промени по регистрите. През изминалата година 62 дружества регистрираха промени в регистри си. Освен увеличение на капитала с нови акции, чрез системата на депозитара се извършиха и други корпоративни събития ,свързани с публично предлагане на ценни книжа, конвертиране на ценни книжа и преобразувания и др.

През системата на ЦДАД, „ТЕКСИМ БАНК“АД успешно осъществи, увеличение на капитала, чрез публично предлагане на акции.

В нормативно установените срокове, в ЦД се регистрира вливането на „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“АД в „ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪННС ГРУП“АД, на „АСЕНОВА КРЕПОСТ ХОЛДИНГ“АД в „АСЕНОВА КРЕПОСТ“АД, „ОРГАХИМ“АД, „СОФИЯ БТ“АД, „БЛАГОЕВГРАД БТ“ и др. осъществиха търговите си предложение по реда на чл. 157 от ЗППЦК.

Значително, 2,27 пъти, се увеличи броя заявленията за получаване на извлечения от акционерните книги, през 2012 год. бяха изготвени 2 359 броя книги (2011 год. – 1 041 броя книги). Значително се увеличи броя на дружествата, които ползват интернет услугите на ЦД

През изминалата година в ЦД бяха издадени общо 87 ISIN кодове, на дружества с безналични и налични ценни книжа.

Обслужване на особени залози и други обезпечения

Дейността по обслужването на особените залози и договори за финансови обезпечения се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за особените залози, Правилника за устройството и дейността на Централния регистър на особените залози към Министерството на правосъдието, Закона за договорите за финансови обезпечения и Правилника на Централен депозитар АД.

За периода 01.01.2012 г. – 30.06.2012 г. в регистъра на особените залози са регистрирани 508 вписвания. От тях:

- 203 броя вписвания на особен залог;
- 114 броя запори;

- 214 вписвания на други обстоятелства (заличаване на залог, вдигане на запор, вписване на промени и др.).

За този период са извършени 35 блокирания на ценни книжа и 19 деблокирания на ценни книжа.

През отчетния период са изготвени 2500 справки за държавни съдебни изпълнители, 1800 справки за частни съдебни изпълнители, 270 справки за КФН, 160 справки за АП и около 3000 броя справки за други овластени институции, частни и юридически лица.

В регистъра на договорите за финансови обезпечения има 17 вписвания.

Информационна система

1. Договор за безвъзмездна финансова помощ № ЗМС-02-186/01.06.2011.

На 31 май 2012 г. приключи изпълнението по Договор за безвъзмездна финансова помощ № ЗМС-02-186/01.06.2011, сключен във връзка с Проект „Повишаване на конкурентноспособността на ЦД АД в условията на интегриране на националните капиталови пазари в ЕС, чрез осигуряване на непрекъсваемостта и сигурността на информационните потоци и активи и сертифицирането спрямо ISO 27001:2005”.

Основните дейности по изпълнение на проекта приключиха в рамките на договорените срокове по утвърдените процедури от Агенцията за насърчване малките и средни предприятия, респ. Министерство на икономиката и енергетиката, и ПМС 55/2007, а именно.

- Избор на консултант чрез избор от три оферти, на основание чл. 12, ал. 2, т. 2 от ПМС 55/2007;
- Избор на доставчик и доставка на сървъри чрез открит избор, на основание чл. 14, ал. 1 и чл. 7 от ПМС 55/2007;
- Инсталиране на сървърите, софтуера и провеждане на обучение;
- Избор на сертифицираща организация чрез избор от три оферти, на основание чл. 12, ал. 2, т. 2 от ПМС 55/2007;
- Провеждане на сертификационен одит – етапи 1 и 2 и успешно сертифициране по ISO 27001:2005;
- Изготвяне на финален финансов и технически отчет;
- Финансов одит от лицензирано одиторско предприятие.

Министерството на икономиката и енергетиката извърши проверка на документацията и доставките по проекта, при която не бяха констатирани нарушения на процедурите и условията за

реализация на проекта. В рамките на проекта бе закупено IT оборудване /сървъри и софтуер/, в резултат на което бе внедрена система за информационна сигурност и Централен депозитар бе сертифициран по ISO/IEC 27001:2005 - един от основните стандарти за информационна сигурност.

През м. ноември 2012 г. Договарящият орган верифицира обща сума по допустимите разходи по финалния отчет по договор ЗМС-02-186/01.06.2011 г. в размер на 153 915.31 лева /пълната сума на разходите на Централен депозитар по проекта/. Централен депозитар получи 113 897.02 лева безвъзмездна финансова помощ от Договарящия орган.

2. Въвеждане в експлоатация на новата информационна система.

Продължи подготовката за поетапно въвеждане на новата информационна система на Централен депозитар. Първият етап – въвеждането на електронни услуги от регистъра за безналични финансови инструменти и корпоративни действия бе стартирана в тестови режим от 4.12.2012 г. и влезе в реална експлоатация от 25.02.2013 г.

Предстои въвеждането на модулите за клиринг и сетълмент и свързани с тях услуги.

Този етап ще стартира с приемането на новия Правилник на Централен депозитар.

3. Изготвяне и въвеждане в експлоатация на модул за електронен достъп до регистъра на служителите на КУИППД, НАП, КФН.

По инициатива на ЦД и след проведени серия от отделни срещи с представители на КУИППД, НАП и КФН бяха уточнени изискванията за справки на тези институции от ЦД.

На база на тези изисквания се проектира, изготви и внедри електронна система за достъп до регистъра през интернет на съответни оторизирани служители от тези институции.

Към момента системата се ползва изцяло от служителите на КУИПП.

През м. май 2013 г. предстои официалното стартиране на системата за електронни справки за КФН, а през м. юни – за НАП.

С въвеждането на системата в експлоатация значително се разтоварва служителите на ЦД, които до момента изготвя тези справки и това позволява вътрешно реструктуриране на ресурса на ЦД с цел по ефективно натоварване.

Услуги за държавни институции и органи на съдебната власт

През отчетния период броят на исканията за справки и друга информация от страна на държавни институции, органи на съдебната и изпълнителната власт, юридически и физически лица е в съизмерим по обем с тези от първото полугодие на 2011 г. Бяха изготвени 354 справки за КФН, 247 справки за Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол, 148 справки за НАП. Относително увеличение се наблюдава на броя на справките, изготвени по искане на КУИППД.

ИЗГОТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ НА ИНСТИТУЦИИ

	ДЪРЖАВЕН СЪДЕБЕН ИЗПЪЛНИТЕЛ	ЧАСТЕН СЪДЕБЕН ИЗПЪЛНИТЕЛ	КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР	НАП	АГЕНЦИЯ ЗА ПРИВАТИЗАЦИЯ	ДРУГИ*	ОБЩО
ян. 2012	13	8	29	32	25	316	423
февр.12	8	12	39	22	44	264	389
март.12	8	7	30	12	42	234	333
апр.12	2	5	22	10	25	209	273
май.12	15	11	31	13	19	258	347
юни.12	26	6	37	7	12	273	361
юли.12	14	22	17	13	24	258	348
авг.12	3	15	33	9	10	203	273
септ.12	5	12	28	8	21	210	284
окт.12	11	14	31	8	4	272	340
ноември.12	7	16	36	10	12	223	304
дек.12	8	7	21	4	9	137	186
общо за 2012	120	135	354	148	247	2 857	3 861

*МВР, Прокуратура, Следствие, съдилища, частни лица, юридически лица.

Ново деловодство на Централен Депозитар

Считано от 15.08.2012 г. (сряда) Българска фондова борса - София АД и Централен депозитар АД имат обща приемна и общ отдел Деловодство.

Обслужването на клиентите се извършва на две работни места и на всяко от тях ще може да се обработват входящи и изходящи документи от деловодствата на двете компании.

Общото деловодство се помещава на партерния етаж на ул. Три уши, № 6а, няколко врати вдясно (посока улица Позитано) от входа на сградата, където са седалищата на двете институции в момента.

Работното време на деловодството на Централен Депозитар вече е увеличено - от 9.00 до 17.30 часа, без прекъсване. Официалният адрес за кореспонденция с Депозитара се променя.

Промени във времетраенето на търговските сесии

Във връзка с промени на времетраенето на търговските сесии на БФБ, съгласно следния предварителен времеви график:

1. 09:30 - 10:00 Pre-trading
2. 10:00 - 10:10 Откриващ аукцион
3. 10:10 - 16:55 Непрекъсната търговия
4. 16:55 - 17:00 Закриващ аукцион
5. 17:00 - 17:30 Post-trading,

Централен депозитар също извърши промени по графика на приключване на сетълмента по сделки с ценни книжа, като промени графика на обмен на данни с БФБ на всеки час.

Настоящият доклад е приет на 19 март 2013 г. от Съвета на директорите.



Васил Големански

Главен директор



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЛИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Приложение № 1.1 на финансовия отчет относно приети през 2011 година промени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, довели до промени в определени характеристики на статуса на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД и неговата финансово-отчетна политика от 30 юли 2011 година. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

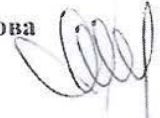



Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПЗИТАР АД по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД за отчетната 2012 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 19 март 2013 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА
АФА ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова
Управител

Валя Йорданова Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита


20 март 2013 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	27
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	27
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	27
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	28
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	29
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	29
10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	30
11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	31
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	32
13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	32
14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	33
15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	34
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	35
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	35
18. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	36
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	36
20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	38
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	39
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	39
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОНЕН ФОНД	40
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	40
25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	40
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	41
27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	46
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	47

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2012 година

	Приложения	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Приходи от дейността	3	1,777	1,847
Други приходи от дейността, нетно	4, 18	37	9
Разходи за материали	5	(26)	(22)
Разходи за външни услуги	6	(520)	(441)
Разходи за персонала	7	(1,050)	(1,068)
Разходи за амортизация	11, 12	(86)	(54)
Други разходи за дейността	8	(208)	(176)
		<u>(76)</u>	<u>95</u>
Финансови приходи	9	174	187
Печалба преди данък върху печалбата		<u>98</u>	<u>282</u>
Разход за данък върху печалбата	10	(10)	(10)
Нетна печалба за годината		<u>88</u>	<u>272</u>
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		<u>88</u>	<u>272</u>

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Готемански

Директор "Финанси и администрация":

Юлиан Динков

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



20/03/2013

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2012 година

АКТИВИ	Приложения	31 декември 2012 BGN '000	31 декември 2011 BGN '000
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	11	116	28
Нематернални активи	12	298	269
Финансови активи на разположение и за продажба		2	2
Активи по отсрочени данъци	13	13	5
		<u>429</u>	<u>304</u>
Текущи активи			
Търговски вземания	14	152	136
Други текущи активи	15	66	32
Парични средства и парични еквиваленти	16	6,801	5,385
		<u>7,019</u>	<u>5,553</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>7,448</u>	<u>5,857</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1,000	1,000
Резерви		3,737	3,541
Неразпределена печалба		88	272
	17	<u>4,825</u>	<u>4,813</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Правителствени финансираня	18	61	-
Задължения към персонала при пенсиониране	19	20	21
		<u>81</u>	<u>21</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	20	88	75
Задължения към трети лица	21	2,295	831
Задължения към персонала и социалното осигуряване	22	48	48
Задължения по Гаранционен фонд	23	36	29
Задължения за данъци	24	5	15
Правителствени финансираня		25	-
Други текущи задължения	25	45	25
		<u>2,542</u>	<u>1,023</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>2,623</u>	<u>1,044</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>7,448</u>	<u>5,857</u>

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 48 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 19 март 2013 г. от:

Изпълнителен директор:

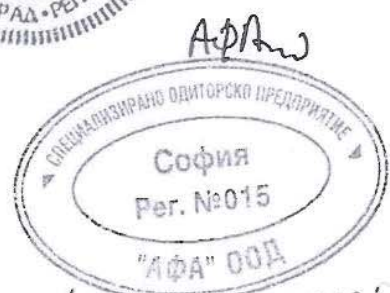
Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Юлиан Димков

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



20/03/2013

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 за годината, завършваща на 31 декември 2012 година

Приложения	2012 BGN'000	2011 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данък върху печалбата	98	282
<i>Корекции с:</i>		
Амортизация	86	54
Други непарични обекти	54	75
Приходи от лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	(174)	(187)
Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал	<u>64</u>	<u>224</u>
Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност		
Увеличение на търговски и други вземания	(111)	(123)
Увеличение / (намаление) на търговски и други задължения	1,505	(29)
Платени данъци върху дохода	(33)	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност	<u>1,425</u>	<u>72</u>
Парични потоци за инвестиционна дейност		
Покупки на оборудване и програмни продукти	(203)	(289)
Постъпления по получени лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	143	180
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност	<u>(60)</u>	<u>(109)</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Платени дивиденди	(94)	-
Получени правителствени финансираня	114	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	<u>20</u>	<u>-</u>
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>1,385</u>	<u>(37)</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5,341	5,378
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>6,726</u>	<u>5,341</u>

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Юлиян Динков

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белова

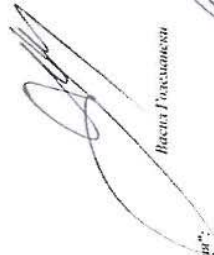


ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНТЕ В СОБСТВЕНИИ КАПИТАЛ
 за годината, завършваща на 31 декември 2012 година

Приложение	Основни акционерски и капитал	Законни резерви	Специфичен законен резерв (Гаранционен фонд)	Други резерви	Непринадлежи печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 1 януари 2011 година	1,000	1,103	2,039	-	391	4,533
<i>Промени в собственния капитал за 2011 година:</i>						
Разпределение на печалбата за 2010 година за резерви	-	195	196	-	(391)	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	272	272
Отчисление по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	8	-	8	-	-	8
Салдо на 31 декември 2011 година	1,000	1,298	2,243	-	272	4,813
<i>Промени в собственния капитал за 2012 година:</i>						
Разпределение на печалбата за 2011 година	-	-	89	89	(178)	-
- за резерви	-	-	-	-	-	-
- за отиващия	-	-	-	-	(94)	(94)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	88	88
Отчисление по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	8	-	18	-	-	18
Салдо на 31 декември 2012 година	1,000	1,298	2,350	89	88	4,825

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Италиански директор:


 Vesela Gueorgieva

Директор "Финанси и администрация":


 Yuliana Donkova

Началник отдела "Счетоводство" (съставляващ):


 Galina Iskova



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Централен депозитар АД е търговско дружество, създадено през 1996 г. за поддържане на националната регистрационна система и система за сетълмент корпоративни безналични ценни книжа. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. “Три уши” № 6 и е регистрирано от Софийски градски съд с решение № 1/29.08.1996 г. фирмено отделение по фирмено дело № 109211 по описа за 1996 г.

1.1. Собственост, правен статут и управление

Централен депозитар АД (Депозитарът/Дружеството) е непублично акционерно дружество. Към 31 декември 2012 г. капиталът на дружеството е разпределен в 10,000 броя безналични поименни акции с номинална стойност на една акция - сто лева. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2009 г., на основание чл. 246, ал.4 от Търговския закон, капиталът на дружеството е увеличен от 100,000 лева на 1,000,000 лева чрез увеличение на номиналната стойност на една акция от 10 лв. на 100 лв. Увеличението на капитала е с част от средствата във фонд „Резервен”.

Разпределението на акционерния капитал е:

	31.12.2012	31.12.2011
	% участие	% участие
• Държавата чрез:	50.31	50.31
<i>Министерство на финансите, вкл. и</i>		
<i>Българска Фондова Бурса - София АД</i>		
• Банки	37.01	37.01
• Други	12.68	12.68
	<hr/>	<hr/>
	100.00	100.00

Поради възложените специални функции (Приложение № 1.2.) на Централния депозитар неговият правен статут има специфични характеристики, регламентирани в Закона за публично предлагане на ценни книжа.

През 2011 г. бяха приети промени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), които промениха съответно определени характеристики на статуса на Централния депозитар както следва:

До 29.07.2011 г. важат разпоредбите на ЗППЦК преди промените, а именно:

- във фонд “Резервен” се отнася превишението на приходите над разходите за съответния период;
- дружеството не формира печалба за целите на данъчното облагане и за разпределение в полза на акционерите си т.е. не разпределя дивиденди;

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

- източник за набиране на средства в гаранционния фонд са половината от превишението на приходите над разходите на Депозитара, съгласно условията и реда, определени с неговия правилник;
- акционер в Централен депозитар АД не може да притежава пряко или чрез свързани лица повече от 5 на сто от неговите акции. Това ограничение не се прилага по отношение участието на Министерството на финансите; Българска народна банка; регулирани пазари, съответно пазарни оператори в случаите, когато са различни лица от регулирани пазари; чуждестранни депозитарни и клирингови институции.

От 30.07.2011 г.и за 2012 г. важат разпоредбите на ЗППЦК след промените, а именно:

- фонд “Резервен” се формира по общия ред на Търговския закон;
- дружеството формира печалба за целите на данъчното облагане и за разпределение в полза на акционерите си;
- източници за набиране на средства в гаранционния фонд са отчисления на база приходите от дейността на Депозитара съгласно условията и реда, определени с неговия правилник;
- до 10% от капитала на Централния депозитар може да се притежава от акционери извън Министерството на финансите; Българска народна банка; регулирани пазари, съответно пазарни оператори в случаите, когато са различни лица от регулирани пазари; чуждестранни депозитарни и клирингови институции.

За Централния депозитар не се открива производство по несъстоятелност, както и не може да бъде прекратен само въз основа на решение на Общото събрание.

Централен депозитар АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31.12.2012 г. Съветът на директорите е в състав:

Апостол Апостолов – председател;
Васил Големански – член;
Иван Такев – член;
Теодора Ангелова – член;
Ангел Рабаджийски – член.

Дружеството се представлява от Васил Големански - изпълнителен директор.

До 29 май 2012 г. съставът на Съвета на директорите е бил както следва:

Пенка Кратунова – председател;
Иван Димов – член;
Николай Борисов – член;
Васил Големански – член;
Калинка Кирова – член.

Дружеството се е представлявало и управлявало от изпълнителния директор Иван Димов.

Към 31.12.2012 г. общият брой на персонала в дружеството е 26 служители (31.12.2011 г.: 26 служители).

1.2. Предмет на дейност

Централният депозитар поддържа националната регистрационна система за безналични ценни книжа и осъществява:

- регистриране на безналични ценни книжа и на прехвърляния на безналични ценни книжа, както и съхранение и поддържане на данни за безналични ценни книжа чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и притежатели;
- клиринг и сетълмент на сделки с безналични ценни книжа, включително водене на парични сметки и извършване на плащания във връзка с тези сделки;
- администриране на безналични ценни книжа, включително водене на книга на притежателите на безналични ценни книжа, разпределяне на дивиденди, лихви и други плащания;
- регистриране на особени залози върху безналични ценни книжа;
- блокиране и деблокиране на безналични ценни книжа;
- предоставяне на други предвидени в неговия правилник услуги.

Централният депозитар осигурява ефективно функциониране на националната регистрационна система за безналични ценни книжа в условията на надеждност и сигурност при осъществяване на сделките и съхраняване на информацията, както и пълна прозрачност на условията по предлаганите от него услуги.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2010 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012
БВП в млн. лева	70,511	75,265	77,582
Реален растеж на БВП	0.39%	1.7%	0.8%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	4.45%	2.04%	2.76%
Инфлация в края на годината (ИПЦ)	4.53%	2.75%	4.25%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4774	1.4065	1.5221
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.4728	1.5116	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.22%	0.03%
Безработица (в края на годината)	9.2%	10.4%	11.4%

1.4. Ефекти от финансовата криза през периода 2008 - 2012 г. и предприетите мерки от дружеството

Финансовата криза се отразява негативно върху активността на капиталовия пазар, респективно на обема на реализираните от Централния депозитар услуги. Негативната тенденция се наблюдава в следните основни направления:

- намаление на обема на борсовата търговия;
- увеличаване на броя на инвестиционните посредници, които доброволно прекратяват дейността си;
- трудности при обслужване на плащанията по облигационни емисии;
- намаляване като цяло възможностите на дружествата за изплащане на дивиденди;
- увеличаване на активността на съдебните изпълнители за принудително събиране на вземания;
- предприемане на определени действия за оптимизиране на непреките оперативни разходи по основната дейност.

Допълнително, Депозитарът е стартирал инвестиране на значителни ресурси в обновяването на информационната си система и установяване на директна връзка с международна депозитарна институция.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Централен депозитар АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г. – за Република България практически приложим от 01.01.2012 г.).* Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2012 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи през 2012 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2012 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2013 г.

От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2012 година

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК).* Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те потенциално в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не към отчета за доходи в текущите печалби и загуби, вкл. и техния данъчен ефект. Допълнително, променено е и наименованието на самия отчет за всеобхватния доход – отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2013 година

- *МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).* Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж.

- *МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт замества части от МСС39,

като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск);

- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).* Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия;

- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).* Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност”, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност;

- *Подобрения в МСФО (м.май 2012 г.) - подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции – разходи по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди датата на преминаване по МСФО (МСФО 1), разяснения по изискванията за представяне на сравнителна информация (МСС 1), разяснения по класификацията на обслужващо оборудване (МСС 16), отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения е според изискванията на МСС 12 (МСС 32), междинно отчитане на сегментна информация на общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2012 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за

промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).
- МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).
- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.).
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви.
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път.
- КРМСФО 20 Разходи за откривка в производствена фаза на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК).

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което

бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.18.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се представят към “други доходи или загуби от дейността, нетно”.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на всеки отчетен период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Обичайно

приходите от услуги включват: приходи от такси за поддържане на регистър на акционерите/облигационерите, приходи от годишни такси за членство в Депозитара, приходи от такси по регистрация/дерегистрация на емисии ценни книжа, такси за извършване услуги на инвестиционните посредници и др. и се признават при и за периода на предоставяне на услугата.

При продажбите на дълготрайни активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени депозити с инвестиционна цел, положителните курсови разлики по валутни операции и за заемни операции, нетно. Те се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Лихвените приходи се признават както се начисляват и включва в текущите печалби и загуби пропорционално във времето на съществуването на съответния лихвоносен актив на база метода на ефективната лихва.

Лихвените приходи по текущи разплащателни сметки се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят в статията “други доходи или загуби от дейността, нетно”.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи или загуби от дейността, нетно”.

Доходите от дивиденди се признават в текущите печалби и загуби и се представят в отчета за всеобхватния доход на датата, когато дружеството придобие правото да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на натрупани печалби и резерви от страна на акционерите (съдружниците/едноличния собственик). Приходите от дивиденди и лихви от инвестиции в дялове и ценни книжа се третираат и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови приходи”.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

Разходите, свързани с отчисленията на база /от/ приходите от дейността на дружеството за гаранционен фонд са представени на ред “други разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.6. Машини и оборудване

Машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване машините и оборудване се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяемите данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – историческа цена на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- компютърна техника, мобилни телефони – от 2 до 4 г.
- транспортни средства – 4 г.

- стопански инвентар – 7 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи или загуби от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени основно лицензии за програмни продукти, използвани в дружеството.

Методи на амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 3 до 7 г.

Обезценка на активи

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи или загуби от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Финансови активи на разположение и за продажба

Дългосрочните инвестиции на разположение и за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции от капитала на други дружества (малцинствено участие), и които са определени от ръководството като предназначени “и за продажба” и не попадат в останалите категории на финансовите активи. Те са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена до възстановима стойност при наличие на индикатори за обезценка на инвестицията, доколкото тези инвестиции са в затворени дружества, чиито акции не се търгуват и нямат котировки на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с висока несигурност, за да се достигне до надеждно определяне на по справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции /финансови активи/ на разположение и за продажба се преглеждат към края на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в статията “финансови разходи” от отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) (Приложение № 2.15.1).

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива (Приложение № 2.15.1).

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и предоставените срочни депозити в банки, средствата за които са свободно разполагаеми от дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита, независимо от оригиналния срок /матуритет/ на съответния депозит. (Приложение № 2.15.1).

Депозитите в банки представляват вземания от банки по инвестирани свободни парични ресурси под формата на срочни депозити, със средствата по които дружеството няма свободен достъп по време на съответния депозит или условията са изключително рестриктивни. Депозитите се оценяват и се представят в отчета за финансовото състояние по амортизируема стойност.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци се прилагат следните правила:

- от паричните средства и паричните еквиваленти се изключват: а) начислените лихви по предоставени срочни депозити в банки, ако и доколкото при евентуалното предсрочно прекратяване на договора с банката за предоставен депозит, дружеството би загубило начислената към 31 декември лихва; б) паричните средства по срочни банкови депозити с оригинален матуритет над 3 месеца, по които дружеството има ограничения или съществени санкции и рестрикции за свободно разполагане по време на срока на депозита; както и в) паричните средства по сметки, които са трайно блокирани;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените суми за ДДС по доставка на машини, оборудване и нематериални активи, с право на възстановяване, са представени като плащания към доставчици в оперативна дейност;
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- получените лихви от предоставени срочни депозити в банки са представени в инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на дружеството.

2.11. Гаранционен фонд

Централният депозитар формира специфичен фонд (Гаранционен фонд) за обезщетяване на вреди, възникнали при осъществяване на неговата дейност и причинени на емитенти и притежатели на ценни книжа - в резултат на виновни действия или бездействие от страна на неговите служители, както и за вреди, причинени при загубата на данни относно безналични ценни книжа. Този фонд се формира на база Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК - чл.132).

Средствата в Гаранционния фонд се формират, съгласно действащото законодателство, ЗППЦК (чл.132), а) от % от превишението на приходите над разходите на Депозитара, б) от вноски от членовете му, и в) от отчисления в размер на % от / на база приходите от дейността на дружеството (Приложение 2.11 и 8)

Всеки член на Централния депозитар е длъжен да направи встъпителна парична вноска в Гаранционния фонд, както и годишна парична вноска в размер, определен в Правилника на Депозитара. Тези средствата на Гаранционния фонд, формирани от вноски на членовете на Депозитара, имат характер и се представят като задължение, доколкото са възстановими на

членовете му в момента на доброволно прекратяване на членството им в Депозитара (Приложение № 22).

Други източници за попълване на средствата в Гаранционния фонд на Централния депозитор са средствата, получени под формата на заеми, дарения, чуждестранна помощ и други. Тези средствата, както отчисленията от доходите/приходите на дружеството /т."б" по-горе/ не са възстановими на членовете на Депозитара, и поради това се представят като отделен компонент на собствения капитал (Приложение № 17).

Средствата на Гаранционния фонд се инвестират основно в банкови депозити. Текущият контрол върху инвестирането на средствата на фонда се осъществява от Съвета на директорите на Депозитара, като тези решения в оперативен план се привеждат в действие от изпълнителния директор на дружеството.

2.12. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат и представят във финансовия отчет по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.15.2).

2.13. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Централен депозитар АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд

“Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, фонд “ГВРС”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Депозитара няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на

прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10 % от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) незабавно.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби се отчита към разходи за персонала в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Ръководството е направило проучване и е определило, че тази промяна оказва влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на отчитането на последващите оценки. Преизчисленията на отчета за финансово състояние към 31 декември 2012 при прилагането на тази промяна ще включва: увеличение с 5 х.лв. на “натрупаната печалба”, и създаването на отделен компонент на собствения капитал в размер 5 х.лв. - отрицателна величина.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.14. Акционерен капитал и резерви

Централен депозитар е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само при закриване на дружеството (специален правен статут – Приложение № 1.1.).

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и **фонд Резервен**, като източниците на средства за този фонд са:

за периода 01.01.2011 – 29.07.2011г.

- 50 % от превишението на приходите над разходите за периода.
- други източници, предвидени в устава или по решение на Общото събрание.

за периода 30.07.2011 – 31.12.2011 г. и за 2012 г.

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от **фонд Резервен** могат да се използват за покриване на реализирани загуби от текуща или предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Гаранционният фонд е специфичен компонент на собствения капитал, формиран до 29.07.2011 г. за сметка на задължително разпределение на генерираните от дружеството печалби/доходи (превишението на приходите над разходите-50%), а от 30.07.2011 г. – 1% от /на база/ приходите от дейността на дружеството.

Други резерви се формират за сметка на разпределение на реализирана печалба – по решение на Общото събрание на акционерите.

До 29.07.2011 г. по закон Централен депозитар АД не разпределя **дивиденди** за акционерите.

2.15. Финансови инструменти

2.15.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “кредити и вземания”, включително предоставените депозити в банки, паричните средства и еквиваленти и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно, дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към “други доходи от дейността” (Приложения № 2.9 и 2.10).

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение № 2.18)

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (Приложение № 2.8).

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- *справедлива стойност* - за дружества, чиито книжа са борсово котиращи. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена “купува”, обичайно за последния месец към датата на отчета за финансовото състояние, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез прилагането и на други оценъчни методи, или по изключение,

- *цена на придобиване* - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - ”резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови разходи”.

При всяка продажба на инвестициите от този тип реализираните печалби или загуби се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи” или респ. “финансови разходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди към статията „финансови приходи”.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.15.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти, вкл. задълженията, свързани с първоначалните и последващи вноски на инвестиционните посредници в Гаранционния фонд. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.12).

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане за печалбата. За дружеството първият данъчен период е 30.07 - 31.12.2011 г., съобразно променения данъчен статут на Депозитара с промените на ЗППЦК (Приложение № 1.1). Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10 % (2011 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се

уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2011 г. 10%).

2.17. Правителствени дарения

Правителствени дарения се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране) в отчета за финансовото състояние, когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението. Те се посочват в състава на текущите или нетекущи пасиви в зависимост за кои бъдещи отчетни периоди се отнасят и респ. покриват разходи.

Дарения от държавни институции, вкл. по линия на ЕСФ, които са свързани с компенсиране на направени разходи, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на систематична база за същия период, през който са признати и разходите – в състава на „други приходи от дейността“.

Дарения от държавни институции, вкл. по линия на ЕСФ, които са свързани с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признават в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби) на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация – в състава на „други приходи от дейността“.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Признаване на приходи от такси за поддържане актуална информация на книги на акционерите /облигационерите

Съгласно целите на дейността му дружеството има право да събира месечна такса за регистрирани емисии на безналични финансови инструменти, чиято събираемост е свързана с високи несигурности. За всяка отчетна година неговото ръководство прави специално проучване и анализ за оценка на вероятността за събираемостта на този вид приходи, като групира контрагентите си в три категории.

За случаите, при които се определи висока несигурност за получаване на входящи парични потоци и стопански изгоди поради сериозни затруднения с фирмите-платци, особено когато те са в статут на ликвидация и/или процедура по несъстоятелност, признаването на прихода се прави частично или изцяло се отлага до датата на неговото евентуално реално събиране (плащане от съответната фирма-задължено лице).

Размерът на такива поддържащи такси, непризнати като приходи за 2012 г. е 390 х.лв. (2011 г.: 187 х.лв.).

Обезценки на вземания

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането повече от 180 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Обичайните проценти на обезценка варират между 25%, 50% до 100%. Те подлежат на детайлен анализ всяка година, като се проследяват тенденциите и се оценяват ефектите на настъпилите промени в текущите условия и фактори, които влияят върху събираемостта, като се преценява необходимостта от корекция. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки (Приложение № 2.9, 2.15.1 и 14), а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към други разходи. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва с отрицателен знак към “други разходи” за сметка на намаление на коректива.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 2.13 и 19).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

3. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходите от предоставяне на услуги включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Такси за поддържане на регистър	974	947
Такси за извършване на услуги на инвестиционни посредници - членове на Централен депозитар АД	223	254
Такси по регистрация и дерегистрация на емисии от ценни книжа	150	230
Годишна такса за членство в Централен депозитар АД	145	149
Такси по агентски услуги в качеството на Централен депозитар за трансфериране на лихви и дивиденди	121	135
Такси от закриване на партида на емитенти	28	33
Такси за регистрационен агент	25	21
Справки и други услуги	111	78
Общо	1,777	1,847

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от финансираня	27	-
Отписани задължения с изтекъл давностен срок	5	8
Печалба от продажба на дълготрайни активи	5	-
Приходи от обучения	-	1
Общо	37	9

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Канцеларски материали и консумативи	15	14
Активи под стойностен праг	7	6
Гориво	4	2
Общо	26	22

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Наеми	133	138
Комуникация при трансфер на информация	42	52
Информационно обслужване	39	35
Юридически услуги	28	1
Консултантски услуги	44	8
Ел. енергия и топлоенергия	25	22
Текущи ремонти	24	2
Телекомуникационни услуги	22	18
Такса RINGS	20	20
Годишни такси за членство	17	17
Охрана	14	16
Транспорт	12	12
Одит	12	15
Годишна такса за осъществяване на общ финансов контрол от КФН	8	7
Пощенски услуги	7	10
Застраховки	6	7
Банкови такси	5	5
Други услуги	62	56
Общо	520	441

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Възнаграждения и заплати	904	932
Вноски по социалното осигуряване	114	125
Социални придобивки и плащания (Възстановени)/начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	15	3
	(1)	3
Начислени суми за неизползвани платени отпуски	16	4
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	2	1
Общо	1,050	1,068

Начисленията за дългосрочни задължения на персонала (Приложение № 19) включват:

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Разход за текущ стаж	3	3
Разход за лихви	1	1
Актьорска печалба върху задължението за периода	(5)	(1)
	<u>(1)</u>	<u>3</u>

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Данък върху добавена стойност	85	71
Обучения	46	19
Командировки	36	12
Отчисления за Гаранционен фонд	18	8
Обезценка на вземания	7	61
Представителни разходи	7	2
Други	9	3
Общо	<u>208</u>	<u>176</u>

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват приходи от лихви по предоставени срочни депозити с инвестиционна цел в размер на 174 х.лв. (2011 г.: 187 х.лв.).

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Данъчна печалба за годината (2011 г.: за периода 30.07-31.12.2011 г.) по данъчна декларация	183	156
Текущ разход за данък върху печалбата за годината (2011 г.: за периода 30.06 - 31.12.2011 г.) - 10%	18	15
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(8)	(5)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	10	10
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	98	282
в т.ч.		
Счетоводна печалба за периода 1.01-29.07.2011 г.	-	178
Счетоводна печалба за периода 30.07-31.12.2011 г.	-	104
Данък върху печалбата за годината (2011 г.: за периода 30.07-31.12.2011 г.) - 10%	10	10
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения	-	-
намаления	-	-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	10	10

До 29.07.2011 г. дружеството не е формирало печалба за целите на данъчното облагане. На основание промяната в ЗППЦК (Приложение № 1.1.) дружеството прилага разпоредбите на Закона за корпоративно подоходно облагане относно определяне на данъчен финансов резултат и изчисляване на корпоративен данък. Първият данъчен период за определяне на задължение за плащане на корпоративен данък Централен депозитар АД е приел от 30.07.2011 г. до 31.12.2011 г.

11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Компютърна техника		Транспортни средства		Офис обзавеждане и оборудване		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	431	414	151	151	40	41	622	606
Придобити	103	21	-	-	10	-	113	21
Отписани	(45)	(4)	(54)	-	(5)	(1)	(104)	(5)
Салдо на 31 декември	<u>489</u>	<u>431</u>	<u>97</u>	<u>151</u>	<u>45</u>	<u>40</u>	<u>631</u>	<u>622</u>
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	(410)	(405)	(151)	(149)	(33)	(29)	(594)	(583)
Начислена амортизация за годината	(21)	(9)	-	(2)	(4)	(5)	(25)	(16)
Отписана амортизация	45	4	54	-	5	1	104	5
Салдо на 31 декември	<u>(386)</u>	<u>(410)</u>	<u>(97)</u>	<u>(151)</u>	<u>(32)</u>	<u>(33)</u>	<u>(515)</u>	<u>(594)</u>
Балансова стойност на 31 декември								
	<u>103</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>7</u>	<u>116</u>	<u>28</u>
Балансова стойност на 1 януари								
	<u>21</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>12</u>	<u>28</u>	<u>23</u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните машини и оборудване, представени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2012 г. е 482 х. лв.(31.12.2011 г.: 481 х. лв.).

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо на 1 януари	387	90
Придобити	90	297
Отписани	(16)	-
Салдо на 31 декември	<u>461</u>	<u>387</u>
<i>Натрупана амортизация</i>		
Салдо на 1 януари	(118)	(80)
Начислена амортизация за годината	(61)	(38)
Отписана амортизация за годината	16	-
Салдо на 31 декември	<u>(163)</u>	<u>(118)</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>298</u>	<u>269</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>269</u>	<u>10</u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи към 31.12.2012 г. е 75 хил.лв. (31.12.2011 г.: 76 хил. лв.).

13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	49	5	19	2
Начисления за неизползвани отпуски и дългосрочни задължения за персонал	22	2	-	-
Обезценка на вземания	60	6	29	3
Активи по отсрочени данъци върху печалбата	<u>131</u>	<u>13</u>	<u>48</u>	<u>5</u>

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва: <i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2012 година</i> BGN '000	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i> BGN '000	<i>Признати в собствения капитал</i> BGN '000	<i>Салдо на 31 декември 2012 година</i> BGN '000
Дълготрайни активи	2	3	-	5
Начисления за неизползвани отпуски и дългосрочни задължения към персонала	-	2	-	2
Обезценка на вземания	3	3	-	6
Общо	5	8	-	13

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2011 година</i> BGN '000	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i> BGN '000	<i>Признати в собствения капитал</i> BGN '000	<i>Салдо на 31 декември 2011 година</i> BGN '000
Дълготрайни активи	-	2	-	2
Обезценка на вземания	-	3	-	3
Общо	-	5	-	5

14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2012</i> BGN '000	<i>31.12.2011</i> BGN '000
Търговски вземания	228	205
Нагрупана обезценка	(76)	(69)
Общо	152	136

Търговските вземания са свързани основно с дължими такси за поддържане книга на акционерите/облигационерите по извършени услуги от Централния депозитар. Обичайният кредитен период е до 180 дни. Те са левови, текущи и безлихвени.

Дружеството започва да начислява обезценки (чрез коректив) на база на своя исторически опит при закъснение в изплащането на такси за поддържане книга на акционерите/облигационерите повече от 180 дни, което се счита, че е индикатор за несъбираемост.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е представен в таблицата по-долу:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Салдо в началото на годината	69	8
Начислена обезценка за периода	47	67
Платени обезценени вземания	(40)	(6)
Салдо в края на годината	<u>76</u>	<u>69</u>

15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите текущи активи включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Предплатени разходи	62	26
Вземания по правителствени финансираня	-	5
Други	4	1
Общо	<u>66</u>	<u>32</u>

Предплатени разходи за бъдещи периоди включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Юридически услуги	33	-
Годишна такса RINGS	20	20
Медицинска застраховка	3	2
Абонамент	2	2
Карти ГТ	2	-
Застраховки	1	2
Интернет	1	-
Общо	<u>62</u>	<u>26</u>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Срочни депозити в лева с оригинален матуритет от 6 до 12 месеца	4,080	3,542
Парични средства в разплащателни сметки	2,717	1,248
<i>в т.ч.: парични средства на клиенти</i>	2,329	831
Срочни депозити в лева с оригинален матуритет до 3 месеца	-	592
Парични средства в каса	4	3
Общо:	<u>6,801</u>	<u>5,385</u>

Срочните депозити в банки са левови. Те имат инвестиционно предназначение, но дружеството има свободен достъп до средствата, съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита, независимо от оригиналния срок /матуритет/ на съответния депозит.

Лихвените равнища на депозитите са в границите от 2.5% до 6% (31.12.2011: от 4 % до 5.5 %) в зависимост от сумата и срока на депозита, вида на валутата и пазарните условия.

Предоставените депозити са основно в Райфайзенбанк (България) ЕАД, Алианц банк България АД, Първа инвестиционна банка АД, Банка ДСК ЕАД и др.

Наличните към 31.12.2012 г. парични средства по текущи сметки на дружеството са в следните банки: УниКредит Булбанк АД, Обединена българска банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Банка ДСК ЕАД и др.

От състава на “паричните средства и паричните еквиваленти” в отчета за паричните потоци е изключена начислената към 31 декември на съответната година лихва по предоставените срочни депозити в банки преди падеж, доколкото при евентуално предсрочно прекратяване на договорите за банкови депозити от страна на Централен депозитар АД, дружеството би загубило тази лихва. Сумата към 31.12.2012 г. е 75 х.лв. (31.12.2011 г.: 44 х.лв.).

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	1,000	1,000
Законови резерви	1,298	1,298
Специфичен законов резерв (Гаранционен фонд)	2,350	2,243
Други резерви	89	-
Нетна печалба за годината	88	272
Общо	<u>4,825</u>	<u>4,813</u>

Основен капитал

Към 31 декември 2012 г. регистрираният акционерен капитал на Централен депозитар АД възлиза на 1,000 х. лв., разпределен в 10,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция - 100 лева.

В съответствие с разпоредбата на чл.246 от Търговския закон Централен депозитар АД формира фонд „Резервен“, а съгласно чл. 132 от ЗППЦК – „Гаранционен фонд“.

Законовите резерви са формирани в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Наредба № 8 на КФН за Централен депозитар на ценни книжа.

Специфичният законов резерв (Гаранционен фонд) е формиран съгласно действащото законодателство, ЗППЦК (чл.132), а) от % от превишението на приходите над разходите на Депозитара, б) от вноски от членовете му, и в) от отчисления в размер на % от / на база приходите от дейността на дружеството (Приложение 2.11 и 8)

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата през 2012 г., съгласно Търговския закон и устава на дружеството.

Резервът “Неразпределена печалба” включва печалбата на дружеството за 2012 г.

18. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ/ДАРЕНИЯ

Към 31.12.2012 г. общата сума в размер на 86 х.лв. представлява правителствено дарение по сключен договор за безвъзмездна финансова помощ с Изпълнителната агенция за малки и средни предприятия във връзка с проект „Повишаване на конкурентоспособността на Централен депозитар АД в условията на интегриране на националните капиталови пазари в ЕС, чрез осигуряване на непрекъсваемостта и сигурността на информационните потоци и активи и сертифицирането спрямо ISO 27001:2005” по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика”.

Тя включва дългосрочна част от финансираня в размер на 61 х.лв. и текуща част в размер на 25 х.лв.

Към 31.12.2011 г. сумата в размер на 5 х.лв. представлява авансово платени суми по договора за безвъзмездна финансова помощ (Приложение №15).

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

пенсионирание (Приложение № 2.1). За определянето на тези задължения дружеството е назначило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2012 г. в размер на 20 х. лв. (31.12.2011 г.: 21 х. лв.).

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсионирание е както следва:

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	22	19
Непризната актюерска загуба на 1 януари	(1)	(1)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	21	18
(Приход)/Разход признат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) (Приложение № 7)	(1)	3
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	20	21
Непризната актюерска загуба на 31 декември	-	(1)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	20	22

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсионирание и определянето на актюерската (печалба)/загуба е както следва:

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	22	19
Разход за лихви	1	1
Разход за текущ стаж	3	3
Актюерска печалба	(6)	(1)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	20	22

При определяне на стойността към 31.12.2012 г. са направени следните актюерски предположения:

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението в България за периода 2008 г.- 2010 г. (31.12.2011 г. 2008 г.- 2010 г.);
- темп на текучество – от 0 % до 100 %, в зависимост от пола и възрастта на персонала към момента на извършване на оценката;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 4\%$ (31.12.2011 г.: 5%). Той се основава на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството по години и в размери както следва:

към 31.12.2012 г.:

- за 2013 г. – 5 % спрямо нивото от 2012 г.;
- за 2014 г. – 5 % спрямо нивото от 2013 г.;
- за 2015 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

към 31.12.2011 г.:

- за 2012 г. – 5 % спрямо нивото от 2011 г.;
- за 2014 г. – 5 % спрямо нивото от 2012 г.;
- за 2015 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Задължения към инвестиционни посредници	63	52
Задължения към доставчици	13	16
Предплатени такси	12	7
Общо	88	75

Задълженията към инвестиционни посредници са свързани с поддържани от тях сметки към Депозитара съгласно целите на дейността. Те са левови, текущи и безлихвени.

Задълженията към доставчици са по доставка на услуги за 2012 г. и са левови, текущи и безлихвени.

Предплатените такси включват основно такси за поддържане регистъра на акционерите или облигационерите за 2012 г. (респ. 2011 г.).

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

Задълженията към трети лица са свързани с плащания по :

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Задължения по плащане на дивиденди и плащане на облигационни емисии (лихви и главница)	1,778	323
Задължения по търговия на емисия права на емитенти	517	508
Общо	<u>2,295</u>	<u>831</u>

Задълженията по търговия на емисия права на емитенти представляват средствата, постъпили от продажба на права в рамките на процедури по увеличение на капитала акционерни дружества чрез емисия на права. След приключване на процедурата средствата се превеждат по сметка на съответните титуляри.

Задълженията по плащане на дивиденди и плащания по облигационни емисии представляват: а) средства, преведени от емитентите за извършване на съответното плащане, които към момента на изготвяне на отчета не са преведени по сметки на ИП за изплащане на крайните инвеститори; б) върнати от ИП неизплатени дивиденди, които ЦД възстановява по сметка на емитентите.

Задълженията са текущи и безлихвени, в лева 1,742 х.лв. и в евро – 553 х.лв. (31.12.2011 г.: 609 х.лв. в лева и в евро - 222 х.лв.)

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват:

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Задължения по неизползвани компенсиреми отпуски	43	41
Задължения за социално осигуряване върху неизползван отпуск	5	5
Текущи задължения за възнаграждения	-	1
Задължения за социално осигуряване върху текущи задължения	-	1
Общо	<u>48</u>	<u>48</u>

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОНЕН ФОНД

Задълженията по първоначалните и последващите вноски на членовете на Депозитара в Гаранционния фонд в размер на 36 х.лв. (31.12.2011г.: 29 х.лв.) са възстановими при тяхното доброволно напускане на Централен депозитар АД.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци в размер на 5 х.лв. включват ДДС - 4 х. лв. и данък върху печалбата -1 х.лв.31.12.2011 г.: данък върху печалбата - 15 х.лв.

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>
Гаранционни депозити по чл.240 от ТЗ	33	6
Други	12	19
Общо	45	25

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: *пазарен риск* (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), *кредитен риск*, *ликвиден риск* и *риск на лихвено-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите и на привлечения от него заемаен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

31 декември 2012 година	<i>В USD</i> <i>BGN '000</i>	<i>в EUR</i> <i>BGN '000</i>	<i>в BGN</i> <i>BGN '000</i>	<i>Общо</i> <i>BGN '000</i>
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба	-	2	-	2
Търговски вземания	-	-	152	152
Други текущи активи	-	-	4	4
Парични средства и парични еквиваленти	4	562	6,235	6,801
Общо финансови активи	4	564	6,391	6,959
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	-	88	88
Задължения към трети лица	-	553	1,742	2,295
Задължения по Гаранционен фонд	-	-	36	36
Други текущи задължения	-	-	45	45
Общо финансови пасиви	-	553	1,911	2,464

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

31 декември 2011 година	<i>B USD</i> <i>BGN '000</i>	<i>в EUR</i> <i>BGN '000</i>	<i>в BGN</i> <i>BGN '000</i>	<i>Общо</i> <i>BGN '000</i>
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба	-	2	-	2
Търговски вземания	-	-	136	136
Други текущи активи	-	-	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	20	231	5,134	5,385
Общо финансови активи	20	233	5,277	5,530
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	-	75	75
Задължения към трети лица	-	222	609	831
Задължения по Гаранционен фонд	-	-	29	29
Други текущи задължения	-	-	25	25
Общо финансови пасиви	-	222	738	960

б. Ценови риск

Депозитарът не е изложен на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични и за определен кръг клиенти, като има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Също така Депозитарът няма обичайна практика да инвестира и формира портфейли от различни типове ценни книжа. Ръководството преценява, че той не е изложен и на значителен ценови риск по отношение на инвестициите на разположение и за продажба, доколкото те са несъществени по размер и са в дружества, които не се търгуват на активен пазар.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Депозитара са под формата на парични средства, по текущи и депозитни банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитният риск е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени за вземания, при които се наблюдават събития и условия, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. За целта ръководството на Депозитара е разработило система от критерии за групиране на неговите контрагенти и респ. за оценка на събираемостта на вземанията от тях, вкл. необходимостта от признаване на обезценка и изчисляване на нейния размер.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Като депозитар извършва специализиран вид услуги, по-голямата част от които се осъществяват след заплащане на съответната такса.

Събираемостта на вземанията се контролира текущо и стриктно от отдел „Регистри” и отдел „Счетоводство”, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

За ограничаване на риска относно паричните средства и предоставени депозити, политика на дружеството е да ги разпределя по текущи сметки и депозити с различен срок в различни банкови институции в България, с висока репутация и доказана надеждност.

Концентрацията на вземанията от търговски банки по предоставени парични средства в разплащателни сметки и срочни депозити към 31.12.2012 г., изчислена като относителен дял спрямо балансовата стойност на паричните средства и парични еквиваленти и депозити в банки е както следва:

	31.12.2012	
	BGN'000	%
банка 1	2,331	34%
банка 2	1,039	15%
банка 3	1,024	15%
банка 4	716	11%
банка 5	402	6%

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, осъществява постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и няма необходимост от привлечени средства за извършване на оперативната си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Свободните средства се инвестират в срочни депозити при банки, с обичаен оригинален матуритет от 1-6 месеца, считани за сравнително нискорискови инструменти, при относително висока доходност.

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството в края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2012 година	на виждане	до 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 6 м. BGN '000	от 6 м. до 12 м. BGN '000	над 12 м. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	2	2
Търговски вземания	152	-	-	-	-	-	152
Други активи	-	-	-	-	-	4	4
Парични средства и парични еквиваленти	2,721	-	2,276	1,840	-	-	6,837
Общо финансови активи	2,873	-	2,276	1,840	-	6	6,995
Финансови пасиви							
Търговски задължения	-	88	-	-	-	-	88
Задължения към трети лица	-	-	1,778	517	-	-	2,295
Задължения по Гаранционен фонд	36	-	-	-	-	-	36
Други текущи задължения	-	45	-	-	-	-	45
Общо финансови пасиви	36	133	1,778	517	-	-	2,464
31 декември 2011 година							
	на виждане	до 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 6 м. BGN '000	от 6 м. до 12 м. BGN '000	над 12 м. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	2	2
Търговски вземания	136	-	-	-	-	-	136
Други активи	-	-	-	-	-	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	1,251	-	2,132	2,052	-	-	5,435
Общо финансови активи	1,387	-	2,132	2,052	-	9	5,580
Финансови пасиви							
Търговски задължения	-	75	-	-	-	-	75
Задължения към трети лица	-	-	223	608	-	-	831
Задължения по Гаранционен фонд	29	-	-	-	-	-	29
Други текущи задължения	-	25	-	-	-	-	25
Общо финансови пасиви	29	100	223	608	-	-	960

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите и пасивите на дружеството основните лихвоносни финансови инструменти са паричните средства по текущи банкови сметки и предоставени срочни банкови депозити. Затова приходите и оперативните парични потоци са само до известна степен повлияни от промените в пазарните лихвени равнища. Основната част от лихвоносните активи (депозитите в банки) са с фиксиран лихвен процент, който се запазва непроменен до падежа на съответния депозит.

Към 31.12.2012 г. и към 31.12.2011 г. дружеството не е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и не са лихвоносни (и за двете представени години).

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. И през 2012 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската му дейност, без да ползва привлечени заемни средства. Тя остава непроменена спрямо 2011 г.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби и чрез своите акционери, без използване на дългов капитал.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани "цени купува" към датата на отчета за финансовото състояние. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти се използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските и други краткосрочни вземания и задължения, и банковите депозити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания, банкови депозити и търговски задължения) и поради това тяхната справедлива стойност може да се приеме, че е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите по настоящем обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Основен акционер

Държавата чрез Министерство на финансите (МФ) притежава 43.70% от акциите в основния акционерен капитал на Централния депозитар АД, и заедно с държаните от МФ акции от капитала на Българска фондова борса – София АД, има статут на основен акционер.

Предприятие с квалифицирано участие от страна на държавата

Държавата чрез Министерство на финансите, притежава 50.05 % от акциите в основния акционерен капитал на Българска фондова Борса – София АД и притежава контролно влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството /контрол/. Последното е свързано лице с Централен депозитар АД, доколкото и в двете дружества държавата има квалифицирано участие и общи представители (директори) в съветите на директорите им. Българска Фондова Борса – София АД от своя страна също е акционер в Централен депозитар АД с 6,61 % акционерно участие .

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 ГОДИНА

Сделки със свързани лица

Общият размер на сделките със свързани лица са, както следва:

	<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продажби на свързани лица				
Информационно обслужване	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятието с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата	6	6

	<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставки от свързани лица				
Наем на офис и оборудване	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятието с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата	117	125

Разчети със свързани лица

Задълженията към свързани лица към 31.12.2012 г. са в размер на 2 х.лв. (31.12.2011 г. - 2 х. лв.)

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение № 1.1.

Заплатите и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал за 2012 г. възлизат на 198 хил.лв. (2011 г.: 227 хил.лв.).

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Поети ангажименти във връзка с получено финансиране

Дружеството е поело ангажимент по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за срок от 5 години след приключване на проекта за повишаване на конкурентоспособността на Централен депозитар АД в условията на интегриране на националните капиталови пазари в ЕС, чрез осигуряване на непрекъсваемостта и сигурността на

информационните потоци и активи и сертифицирането спрямо ISO 27001:2005 (Приложение 18). Срокът започва да тече от 21 ноември 2012 г. и съгласно договора, проектът не трябва да претърпи значими изменения, засягащи неговата същност, условията за неговото изпълнение или пораждащи неоправдани изгоди за дружеството, както и изменения произтичащи от промяна в характера на собствеността на елемент от инфраструктурата или прекратяване на производствената дейност. При неизпълнение на тези изисквания предоставеното финансиране подлежи на възстановяване. Към датата на изготвяне на отчета всички изисквания по договора са спазени.