



**Годишен финансов отчет
и доклад за дейността на
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
за 2013 година**

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

Съвет на директорите (СД):

Председател на СД:

Апостол Апостолов

Член на СД:

Васил Големански

Член на СД:

Иван Такев

Член на СД:

Теодора Ангелова

Член на СД:

Ангел Рабаджийски

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Главен счетоводител:

Галина Белева

Адрес на управление:

София, ул. Три уши 6, ет.4

Одитори :

АФА ООД

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	25 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	2 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	52 страници

„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД
ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2013 г.

Съдържание	Стр.
Доклад за дейността	
Въведение	2
Информация за Дружеството	2
Правна рамка:	3
- Промени в националното законодателство	3
- Правилника на ЦД АД	3
- Други изменения в действащата нормативна уредба	8
- Общо събрание на акционерите	8
Международни отношения	9
- Проектът TARGET2-Securities /T2S/	9
- Корпоративни действия	10
- Взаимоотношения с други депозитарни институции	13
- SWIFT	13
- Други дейности	13
ISO	14
Търговия	15
Услуги за емитенти и обслужване на корпоративни действия	19
Обслужване на особени залози и други обезпечения	20
Информационни технологии	21
Финансови показатели	24

Въведение

Настоящият отчет е разработен в съответствие с чл. 139, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, чл. 48 от Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа, и чл. 33 от Закона за счетоводството. Той съдържа данни за дейността и финансов отчет на Централен депозитар АД /ЦД АД/ към 31.12.2013 г.

Отчетът предоставя информация за резултатите от дейността на Централен депозитар през 2013 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.

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.

Централен депозитар АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31.12.2013 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.

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.

Правна рамка

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. Той съдържа данни за дейността и финансов отчет на „Централен депозитар” АД (ЦД АД) към 31.12.2013 г.

Отчетът предоставя информация за резултатите от дейността на ЦД АД през 2013 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.

Промени в националното законодателство

Измененията в Наредба № 8 за Централния депозитар (Наредба № 8) бяха обнародвани в Държавен вестник на 12.03.2013 г. С тях Наредба № 8 бе приведена в съответствие със Закона за публичното предлагане на ценни книжа по отношение предмета на дейност на ЦД АД, а именно - издаването, разпореждането и администрирането на всички безналични финансови инструменти. Измененията и допълненията на Наредбата регламентираха функциите на ЦД АД във връзка с организирането и управлението на системата с окончателност на сетълмента на безналични финансови инструменти. Въведоха се промени, свързани с водените при ЦД АД регистри, в това число регистър за сделките с безналични ценни книжа,

придобити в резултат на репо или обратно репо сделки. С наредбата се създаде и възможност за водене на общи сметки на чуждестранни лица, които държат безналични финансови инструменти на две или повече лица.

През 2013 г. бяха приети:

- Закон за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, с който в българското законодателство се въведоха разпоредбите на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове /ДВ, бр. бр. 109 от 20.12.2013 г./ и
- Закон за изменение и допълнение на Закона за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати /ДВ, бр. 70 от 9.08.2013 г./, с който се въведоха изискванията на Директива 2011/89/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 16 ноември 2011 г. за изменение на директиви по отношение на допълнителния надзор върху финансовите предприятия във финансов конгломерат.

С двата закона бяха въведени и изменения и допълнения за Закона за договорите за финансово обезпечение по отношение на финансовите инструменти, предмет на договорите за финансово обезпечение и начините на предоставяне на финансово обезпечение.

Правилник на Централен депозитар

ЦД АД изготви изцяло нов проект на правилник, който отрази всички изменения и допълнения в законодателството, добри международни практики, както и предложенията и изискванията, получени от клиентите на депозитара, бизнес организациите и чуждестранните инвеститори. Проектът на новия правилник бе приет от Съвета на директорите на ЦД АД с Решения по Протокол № 3 от 19.03.2013 г. и № 5 от 03.06.2013 г. и бе внесен в Комисията за финансов надзор за одобрение на основание чл. 130, ал. 2 от ЗППЦК. Правилникът на ЦД АД бе одобрен с Решение № 537-ЦД от

10.07.2013 г. на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, и е в сила от 1.01.2014 г.

Основните промени в дейността на ЦД АД след въвеждането на новия правилник са в следните насоки:

- Въвеждат се три вида членство в ЦД АД – клирингово членство, неклирингово членство и директно членство.
 - Клиринговите членове имат директен достъп до системите на депозитара и могат да извършват сделки с безналични финансови инструменти от свое име, от името на своите клиенти, както и от името и за сметка на неклиринговите членове и техните клиенти.
 - Директните членове също имат директен достъп до системите на депозитара и извършват сделки от свое име и от името на своите клиенти.
 - Неклиринговите членове нямат директен достъп до системите на депозитара и получават достъп до тях чрез клирингов член на база договорени условия.

Всеки вид членство може да се избере от конкретния член на депозитара, съобразно неговите възможности и съответната бизнес преценка за обема и характера на сключваните сделки. По този начин ЦД АД осигурява и възможностите за т. нар. remote membership в изпълнение на изискванията на чуждестранните инвеститори за достъп до българския капиталов пазар.

- Въвежда се относителна самостоятелност на регистрационната система и системата за клиринг и сетълмент на депозитара. По този начин се спазва изискването на националното законодателство за водене на регистър на сметки за безналични финансови инструменти на ниво краен клиент, като в същото време, за целите на сключването на сделки с безналични финансови инструменти, се предоставя по-голяма свобода при системата за клиринг и сетълмент чрез воденето на различни типове сметки, включително събирателни, на попечители с чуждо управление, и на глобални попечители. Видовете сметки в регистрационната система на депозитара остават на ниво краен клиент и само за чужди лица – събирателни (omnibus), докато в системата за клиринг и сетълмент се допуска водене на събирателни сметки от различен вид, сметки за

къси продажби, сметки за обезпечения, глобални сметки. Всички сметки използват IBAN номерация.

- Връзката между двете системи се осъществява чрез въвеждането на допълнителна роля на клиринговите и директните членове на депозитара, а именно „Оператор по регистъра”.
- Гарантиране на сетълмента на сделките с безналични финансови инструменти посредством Гарантиционен сетълмент фонд (ГСФ), „buy in” процедури и пул от акции за отдаване под наем на финансови инструменти. За целите на гарантиране на сетълмента към ЦД АД се организира гарантиционен сетълмент фонд, като първоначалните вноски в него са вноските на членовете в гарантиционния фонд към „Българска фондова борса – София” АД (в резултат на сключен договор между ЦД АД, „Българска фондова борса – София” АД и съответните членове). Създава се комитет за управление на ГСФ и се въвежда категоризация на сделките, които ще се гарантират от фонда. Въвежда се организирането на пул от акции за целите на заемане на финансови инструменти и „buy in” процедура при недостиг на безналични финансови инструменти и задействане на ГСФ.
- Въвежда се втора сетълмент сесия с RINGS за извършване на парични разплащания.
- Регламентират се правилата за работа и взаимодействие с пазарните участници при транзакции с неприключил сетълмент /pending transactions/, което представлява пълна хармонизация с европейските правила и методология, предмет на Международните пазарни стандарти за Корпоративни действия и общи събрания /transaction management/.
- Въвеждат се автоматизирани процедури за управление на обезпеченията - при вписване на финансови обезпечения - директно на база съобщения от двете страни към депозитара, а в случаите на репо сделки, къси продажби, маржин покупки и други - на база описаната в съобщенията информация. При заявка от съответния член, депозитарът може да изпълнява като услуга преизчисление, следене на обезпеченията и комуникация с клиентите по повод коригирането на обезпеченията.

- Въвеждат се изцяло стандартизирани SWIFT съобщения, съвместими със SWIFT мрежата и международно приети за различните видове операции. По този начин комуникацията с депозитара изцяло се стандартизира и позволява въвеждането на STP (директна) обработка. Това е изискване, което е поставено към ЦД АД от всички международни партньори и глобални попечители. Въвеждането на STP е пряко свързано с изграждането на международни директни връзки, както и с привличането на чужди инвеститори на пазара.

След одобрението на правилника от КФН, бяха разработени подробни оперативни правила – инструкции, процедури и указания, регламентиращи осъществяването на отделните групи услуги. Те бяха приети от Съвета на директорите на ЦД АД и публикувани на сайта на институцията като документ „Инструкции за работа на членовете на Централен депозитар със системата за клиринг и сетълмент и с регистъра на притежателите на финансови инструменти”.

За целите на прилагането на изискванията на правилника на ЦД АД и новите процедури за работа, бяха разработени и одобрени изцяло нови образци на заявления за предоставяне на конкретните услуги на клиентите на ЦД АД, в съответствие с актуалните промени в законодателството в областта на финансовите услуги.

Влезлите в сила изменения и допълнения на Наредба № 8 наложиха някои промени в дейността, както и в отношенията с клиентите и членовете на ЦД АД, в резултат на което бяха изготвени:

- Общи условия, приложими към отношенията между ЦД АД и емитентите на безналични финансови инструменти;
- Нови договори за администриране на емисии финансови инструменти с емитентите;
- Общи условия, приложими към отношенията между ЦД АД и неговите членове;
- Нови договори за членство с участниците в системата на ЦД АД;
- Споразумение за участие в системата за клиринг и сетълмент на безналични финансови инструменти на ЦД АД;
- Договор за подновяване на задължения, свързани с учредения към „Българска фондова борса - София” АД Гаранционен фонд и Фонда за

гарантиране на сетълмента към ЦД АД, към който отделните членове на ЦД АД се присъединиха своевременно;

- Нова Тарифа за цените на услугите на ЦД АД;

Всички договори и документи, изготвени въз основа на новите изисквания на Наредба № 8 бяха поетапно съгласувани със заинтересованите браншови организации, като представените бележки и предложения бяха обсъждани на работни срещи и своевременно отразени в текстовете на документите.

Други изменения в действащата нормативна уредба

През 2013 г. влязоха в сила редица регламенти на ЕК, установяващи технически стандарти за изпълнение във връзка с Регламент № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции. В рамките на годината продължи работата по приемането на проекта на Регламент относно подобряването на сетълмента на ценни книжа в ЕС и относно централните депозитари на ценни книжа. ЦД АД участва текущо в процесите по съгласуване на документите по проекта в Работна група 26 „Финансови услуги”.

Общо събрание на акционерите

На 10 май 2013 г. бе проведено редовно Общо събрание на акционерите на ЦД АД. С единодушни решения Общото събрание прие:

- Доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2012 г.
- Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г. с доклад на одиторското предприятие, завершило отчета.
- Решение за разпределяне на печалбата на дружеството, реализирана през 2012 г., както следва:
 - 80% от нетната счетоводна печалба за 2012 г., след отчислените данъци, възлизаща на 70,143.03 лв., се разпределя между акционерите като дивидент, или при 10 000 акции по 7.0143 лв. дивидент на акция. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в книгата на акционерите към датата на провеждане на настоящото Общо събрание.

- 20% от нетната счетоводна печалба за 2012 г., след отчислените данъци, възлизаща на 17,535.76 лв., остава като неразпределена печалба. Във фонд „Резервен” не се отнасят средства, тъй като е надхвърлен законово изискуемият размер от 1/10 от капитала по смисъла на чл. 246, ал. 2, т. 1 от Търговския закон.
- Решение да освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите на Централен депозитар за дейността им по управление на дружеството през 2012 г., както следва:
 - Пенка Петкова Кратунова, Иван Пантелеев Димов, Васил Димитров Големански, Калинка Траянова Кирова и Николай Борисов Борисов - до освобождаването им като членове на Съвета на директорите през 2012 г., и
 - Апостол Лъчезаров Апостолов, Васил Димитров Големански, Иван Ангелов Такев, Теодора Йорданова Ангелова, Ангел Петров Рабаджийски - от избирането им за членове на Съвета на директорите през 2012 г.
- Решение да избере специализирано одиторско предприятие „АФА” ООД да извърши одит и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.
- Изменение и допълнение на Правилника на Арбитражния съд на Централен депозитар.

Международни отношения и проекти

Проект TARGET2-Securities /T2S/

През настоящата 2013г. продължиха усилията на ЦД АД за проследяване развитието на проект T2S, включително анализиране на новите моменти, запознаване с опита и същността на проблемите на присъединилите се страни. Като част от доброволния ангажимент на институцията към проекта е регулярното изготвяне на “T2S settlement volume questionnaire”. Въпросникът е ключов компонент за прогнозиране на сетълмент обемите в T2S, както и за извършване на съответния анализ за стабилността на цените на услугите, които ще бъдат предоставяни. Евросистемата ще продължава тази дейност до стартиране на проекта.

Въпреки че България към момента не е подписала Рамковото споразумение (Framework agreement - основен юридически документ, уреждащ правата и

задълженията на Евросистемата и Депозитарите във връзка с развитието и функционирането на T2S) и не работи пряко по удовлетворяване на изричните изисквания, специфицирани в отделните етапи на развитие на проекта, ЦД АД активно съдейства за хармонизиране условията на националния пазар със стандартизираните международни изисквания, които се явяват и задължително условие за участие в тази най-мощна европейска инициатива. Съществена част от тези изисквания е прилагането на Международните пазарни стандарти за корпоративни действия и общи събрания, разработени от Съвместна работна група по корпоративни действия (CAJWG), T2S подгрупа по корпоративни действия (CASG) и Съвместна работна група за общи събрания (JWGGM).

Корпоративни действия

През настоящата година координираната от ЦД АД Национална група по корпоративни действия и общи събрания (Bulgarian Market Implementation Group - BG MIG) продължи своята активна дейност.

На проведената през м. ноември 2012 г. в Цюрих поредна среща на European Market Implementation Group (E-MIG) бе поет ангажимент да се оцени приложимостта на Стандартите за общи събрания, като се предостави и съответния Доклад за напредъка (Progress Report).

След активни консултации в рамките на BG MIG (включваща представители на всички пазарни сегменти, имащи отношение към движението на ценните книжа), анализът бе завършен още към края на месец януари 2013 г. С цел верифициране на изследвания от групата подход, включително елиминиране на евентуална субективност при оценяването на Стандартите за корпоративни действия и общи събрания, на работно посещение в ЦД АД бяха поканени висши експерти в областта, имащи съществен принос в процеса по създаване на Стандартите: г-н Бен ван дер Велпен – член на CAJWG и CASG, старши консултант по пазари на ценни книжа, ING Bank (Амстердам) и г-н Маркус Каум - председател JWGGM, член на CAJWG, член на Правния комитет на европейските емитенти, ръководител „Капиталови пазари и финансово право”, корпоративно управление, Munich Re. На организиранията среща в началото на м. февруари 2013 г. бе извършен детайлен преглед на двата Доклада за напредъка, като бе отбелязана обективната работа на работната група и бе поощрена нейната експедитивност и отговорност.

Посещението на експертите бе съобразено и с тяхното последващо участие в организирана от ЦД АД широко-машабна конференция по повод въвеждане в експлоатация на новата информационна система на институцията. Гост-експертите изнесоха обстойни презентации за обстоятелствата, наложили създаването на Стандартите, коментираха приложното им поле и защитиха мотивирано предимствата от въвеждането им на местния пазар. Паралелно с това имаха възможност да се запознаят с възможностите на новата система, която експертите на ЦД АД подробно и нагледно демонстрираха.

Следващо, но не по важност, събитие в тази област бе провеждането на регулярната среща на E-MIG през юли 2013 г. в Стокхолм.

Подготовката за участието бе съобразено с ефектите от старта на новата информационна система. Наред с актуализираните в този смисъл Доклади за напредъка, бяха подготвени и предоставени редица материали, съдържащи допълнителни пояснения за съществуващата пазарна практика. Срещата протече при обичайния дневен ред – обстоен преглед на докладите на представените страни, изискващ обосновавана аргументация от съответните национални групи на взетите решения при оценяване приложимостта на Стандартите на вътрешните им пазари. Резултатът от участието на BG MIG на срещата може да се обобщи по следния начин:

- България е сред 20-те страни, извън групата на големите пазари (Франция, Германия, Италия, Холандия, Испания, Швеция, Швейцария и ОК/Ирландия), която е оценила готовността за приложение на Стандартите на националния пазар.
- Отбелязан е голям прогрес в дейността на BG MIG – в рамките на около година са оценени Стандартите за корпоративни действия и общи събрания.
- България бе посочена за пример за страните от Централна и Източна Европа. Акцентира се на факта, че новата система на ЦД АД, въпреки доброволния принцип на използване (по отношение на web-базираните форми за връзка с дружествата-емитенти), няма аналог сред страните от централна и източна Европа и единствено Италия и Швейцария разполагат с подобни версии към настоящия момент.
- Като добра практика се определи организираната от ЦД АД конференция по повод стартирането на Новата информационна система.

Най-важните заключения на срещата на E-MIG са:

- Ревизираните Стандарти за корпоративни действия от 2012 г. вече са одобрени от представените в групата пазари.
- Повечето големи пазари се очаква да са напълно синхронизирани с приоритизираните Стандарти за корпоративни действия между края на 2013г. и средата на 2015 г.
- Като цяло се отчита добър напредък при планиране на процеса по прилагане на Стандартите.
- Да се осигурят необходимите правни основания, както и да се разработят адекватни ИТ решения от пазарните инфраструктури, по-специално от Централните депозитари, като чрез банките тези решения трябва да се приемат и прилагат от всички потребители. Основните инструменти за постигане на тази цел са разпространението на Ръководните принципи на Стандартите за корпоративни действия и общи събрания и организирането на работни срещи на национално ниво.
- Препоръчва се на страните от Централна и Източна Европа да потърсят помощ при необходимост.
- През последните месеци на годината BG MIG стартира процес по оценка на Стандартите, касаещи транзакциите с неприключил сетълмент (Standards on flows). Тази отделна група стандарти е целенасочено разработена във връзка с проект T2S, за да бъде гарантирана в оптимална степен сетълмента в тази среда. Следвайки най-добрите световни практики, избраният софтуерен дизайн на нова система, позволява обработване на този тип транзакции.
- Високата оценка, получена на срещите на E-MIG до момента, ангажира националната група да продължи поддържания активен и резултатен темп на работа. С оглед необходимостта да се отговори адекватно на високите очаквания към дейността на BG-MIG, за целите на следващата международна среща (насрочена за януари 2014 г. във Виена) ще бъдат изготвени и предоставени анализите за приложимостта на Standards on flows, както и актуализираните Доклади за напредъка в съответствие с настъпилите промени след старта на информационната система на ЦД АД.

Взаимоотношения с други депозитарни институции

ЦД АД има изградени връзки с румънския депозитар на ценни книжа Depozitarul Central и с австрийската депозитарна институция ОеКВ (Oesterreichische Kontrollbank AG). Дружеството поддържа 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.

Създадените трансгранични връзки между ЦД АД и чуждестранните депозитарни институции дават възможност за достъп на българските участници до международните капиталови пазари, и осъществяване на двойни листвания на емисии ценни книжа на българския и съответните чуждестранни пазари при ниски финансови разходи за емитентите. ЦД АД е в готовност да инициира и изграждане на връзки и с други депозитарни институции, при възникване на пазарен интерес за това.

SWIFT

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

Други дейности

В началото на 2013 г. ЦД АД възстанови пълноправното си членство в ECSDA (European Central Securities Depositories Association), като стъпка напред в стремежа институцията да бъде добре представена и позиционирана на европейската сцена, същевременно извличайки ползи от възможностите, които пълноправното членство в ECSDA предоставя.

През първата половина на 2013 г. Централен депозитар АД подготви въпросници и предостави информация по искане на различни международни и европейски организации – ECSDA, ANNA (Association of National Numbering Agencies), AGC (Association of Global Custodians), Thomas Murray и др.. Предстои актуализиране на публично-достъпните документи: ECSDA Disclosure Framework и CPSS/IOSCO Disclosure Framework, които са публикувани на интернет страницата на ЦД АД.

Организиран бяха срещи с представители на State Street Bank and Trust, Morgan Stanley и JPMorgan Chase Bank във връзка с провеждания ежегоден преглед и оценка от страна на организациите на българския капиталов пазар, съгласно добрите практики и международните регулаторни изисквания. На срещите бяха разгледани въпроси, свързани с новостите в организацията и дейността на институцията и бяха обсъдени поетите от ЦД АД инициативи и проекти.

Във връзка с членството на институцията в ANNA и изпълнението на ангажиментите, ръководството на ЦД АД участва в организираното през м. юни 2013 г. редовно общо събрание на асоциацията. Участие беше взето и в събранията, редовно организирани от ECSDA, както и в 12-та международна конференция на централните депозитари, считано за един от водещите международни форуми в областта на клиринга и сетълмента.

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. През септември 2013 г. беше извършен втори годишен контролен одит на СУК. През 2014г. предстои процедура по ре-сертифициране.

Дружеството разработи и внедри успешно система за управление на информационната сигурност, която покрива 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. През май 2013 г. бе извършен първият годишен контролен одит, който потвърди успешното функциониране на системата за информационна сигурност.

Търговия

Статистиката за развитието на капиталовия пазар в България и по-специално на търговията с безналични финансови инструменти е аналогична на оповестените данни, че икономиките на държавите от Европейския съюз и еврозоната излизат от рецесията.

Въпреки оптимистичните статистически данни за първата половина на годината, когато при всички контролни показатели беше отчетен положителен тренд, резултатите в края на периода не са така категорични и по-скоро индикират „стабилизация” или „запазване на нивата от 2012.г.”

При реализираните борсови сделки е отчетен ръст от над 25%, а при тези сключени на извънборсов пазар – спад от 87%. Сумарно обаче, резултатите са почти идентични с предходната година – разликата е само 6% в полза на 2012 г.

ПРЕХВЪРЛЯНИЯ / СДЕЛКИ			
ГОДИНА	БОРСОВИ	ИЗВЪНБОРСОВИ	ОБЩО
2011	110 993	15 240*	126 233
2012	70 246	27 816*	98 062
2013	88 042	3 595*	92 078

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

Лекото „отстъпление” при реализираните сделки е компенсирано от броя на прехвърлените финансови инструменти, при който е регистриран ръст от 103.6%. Броят на сделките с обект на търговия компенсаторни инструменти е почти два пъти по малък в сравнение с този от 2012.г., но тук трябва да се направи уточнението, че през предходната година беше проведена кампания за продажба на земи от Държавния поземлен фонд, която беше изкуствен катализатор на търговията с този вид инструменти. В сравнение с 2011 г., когато търговията с КИ не беше „стимулирана” с подобна кампания, е отбелязан ръст от почти 60%.

ПРЕХВЪРЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА	
ГОДИНА	БРОЙ
2011	629 009 302
2012	421 771 137
2013	858 704 143

За разлика от плащанията с компенсаторни инструменти към държавни институции, при които има спад от 13.5%, трансферите в резултат на процедури по унаследяване, както и при броя на издадените дубликати на депозитарни разписки са отчетени скокове съответно от 135% и 60%.

ГОДИНА	СДЕЛКИ С ОБЕКТ НА ТЪРГОВИЯ КИ	РЕГИСТРИРАНИ ПЛАЩАНИЯ С КИ КЪМ ДЪРЖАВНИ ИНСТИТУЦИИ	ТРАНСФЕРИ ОТ НАСЛЕДСТВА	ДУБЛИКАТ НА ДЕПОЗИТАРНА РАЗПИСКА
2011	3 021	579	1 019	1 982
2012	7 739	585	1 882	1 483
2013	4 818	506	4 426	2 376

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 2012 г., когато при броя на сделките с ПРАВА беше регистриран рекорден минимум, сега броят им е нараснал над три пъти. Въпреки това, той е почти два пъти по-малък от резултатът отчетен през 2011.г. При броя на прехвърлените ПРАВА обаче, картината е повече от обещаваща – в сравнение с 2012 г. е регистриран ръст от над 19 пъти.

БОРСОВИ СДЕЛКИ ЗА ТЪРГОВИЯ С ПРАВА		
ГОДИНА	БРОЙ СДЕЛКИ	ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРАВА
2011	499	140 155 741
2012	64	8 136 323
2013	295	160 381 649

Независимо че при някои от резултатите беше отчетен ръст, а при други спад, и най-песимистичните анализатори не биха отrekli, че отчетените стойности са знак за стабилизиране на пазара. Като се има предвид и факта, че при някои стойности е

регистриран драстичен ръст, оценки в стил „съживяване с тенденция на растеж” също не биха звучали пресилено.

За разлика от предходните няколко години, когато за първото им полугодие при някои от показателите се отчиташе ръст, а при други - спад, за първите шест месеца на 2013 г. резултатите са по-категорични – в сравнение с първата половина на 2012.г., при всички контролни показатели се наблюдава положителен тренд.

ПРЕХВЪРЛЯНИЯ / СДЕЛКИ			
ПЕРИОД	БОРСОВИ	ИЗВЪНБОРСОВИ*	ОБЩО
I-во полугодие на 2012	30 899	12 845	43 744
I-во полугодие на 2013	47 719	2 270	49 989

* Извънборсовите прехвърляния не включват трансферите от наследства, дарения и прехвърляния от собствена към клиентска подсметка при посредник, както и връщане на активи към собствени сметки

При реализираните сделки и прехвърляния е отчетен ръст от над 14%, а при броя на прехвърлените финансови инструменти - 69.76%.

ПРЕХВЪРЛЕНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	
ПЕРИОД	БРОЙ
I-во полугодие на 2012	247 020 928
I-во полугодие на 2013	419 349 385

При сделките и плащанията с компенсаторни инструменти, данните също индикират възход :

- при броя на сделките е отчетено повишение от 27.15%
- при броят регистрирани плащания с компенсаторни инструменти към държавни институции – скок с повече от 56%.

При трансферите в резултат на процедури по унаследяване, както и при издадените дубликати на депозитарни разписки, увеличението са съответно с 62.96% и 86.21%. Тези стойности са доста оптимистични, но за жалост не са критерии за оценка на инвеститорския интерес и състоянието на капиталовия пазар.

ПЕРИОД	СДЕЛКИ С ОБЕКТ НА ТЪРГОВИЯ КИ	РЕГИСТРИРАНИ ПЛАЩАНИЯ С КИ КЪМ ДЪРЖАВНИ ИНСТИТУЦИИ	ТРАНСФЕРИ ОТ НАСЛЕДСТВА	ДУБЛИКАТ НА ДЕПОЗИТАРНА РАЗПИСКА
I-во полугодие на 2012	2 155	278	432	667
I-во полугодие на 2013	2 740	436	704	1 242

За разлика от първото полугодие на 2012.г., когато при търговията с ПРАВА беше отчетен рекорден минимум, за първите шест месеца на 2013.г. нещата са по-различни – този път при броя на сделките е регистрирано движение нагоре. И ако на пръв поглед повишение с 14 сделки изглежда скромно, то по отношение на изтъргуваните обеми увеличението е значително – 50 пъти. Тъй като търговията с права е пряко свързана с емитирането на нови инструменти – IPO, то нейното увеличение в абсолютно изражение може да се отчита като добър индикатор за растеж и начало на възстановяването на капиталовия пазар.

БОРСОВИ СДЕЛКИ ЗА ТЪРГОВИЯ С ПРАВА		
ПЕРИОД	БРОЙ СДЕЛКИ	ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРАВА
I-во полугодие на 2012	41	1 812 327
I-во полугодие на 2013	55	50 748 056

Стойностите за отчетния период са с положителен тренд и ако подобна тенденция на растеж бъде регистрирана и през второто полугодие, то това ще бъде категоричен знак, че е започнало възстановяването на доверието в капиталовия пазар.

Услуги за емитенти и обслужване на корпоративни действия

През 2013 г. дейността, свързана с услугите, предоставяни на дружествата, емитирали безналични финансови инструменти, бе свързана основно с регистрацията на корпоративни действия и с разработване и въвеждане на нова електронна платформа за работа на ЦД АД с емитентите.

При регистрираните корпоративни действия, се забеляза повишаване броя на дружествата, подали заявления за регистрации на нови емисии безналични финансови инструменти, а именно: общо 92 нови емисии, от които 40 акции, 19 облигации, 17 договорни фондове и 16 емисии права. Регистрацията на новите емисии финансови инструменти доведе и до леко повишение в броя на дружествата, регистрирали корпоративни действия, свързани с промени в капитала. От началото на годината 82 дружества подадоха заявления за регистрация на увеличение на капитала. Значителен е броят на отписаните емисии, поради обстоятелството, че депозитарът започна поредна проверка на дружествата, които не заплащат месечните такси за поддържане и съхранение на емисията и не ползват услугите на ЦД АД, свързани с издаване на справки от регистъра, в т.ч. издаването на акционерни книги, необходими за провеждане на ОСА. В резултат на извършените справки се оказа, че тези дружества са заличени от Търговския регистър, за което обстоятелство не са уведомили ЦД АД по реда, определен в Правилника на ЦД АД. Но това основание ръководството на ЦД АД взе решения съответните емисиите да бъдат служебно заличени от регистъра.

През 2013 г. в ЦД АД са издадени общо 192 ISIN кодове на дружества с безналични и налични ценни книжа.

Нарастването на броя на регистрираните нови емисии финансови инструменти е положителен знак за развитието на капиталовия пазар.

Дружествата продължиха да ползват и услугите на ЦД АД за изплащане на дивидент, лихва и/или главница по облигационни емисии. През 2013г. чрез системата на ЦД АД са изплатени дивиденди на 58 дружества и са извършени 219 плащания на суми по облигационни емисии в общ размер на приблизително 477 млн. лева

През 2013 год. приключи успешно работата по въвеждането на новата електронна платформа за комуникация с дружествата. За целта в началото на годината се проведе среща с дружествата - емитенти на безналични финансови инструменти за

представяне на новата платформа. На срещата бе обяснено как се работи с новата платформа, какви услуги предлага и какви са предимствата при работа с нея. Въвеждането на новата система улесни значително работата на дружествата с ЦД АД при получаване на справки, при регистрация на корпоративни събития и при изплащане на дивиденди, лихви и/или главници по облигационни емисии както и даде възможност на ЦД АД да получи актуална информация от дружествата за представляващите ги лица и за емисиите им. Новата електронна платформа дава възможност собствениците на ценни книжа да получават навременна информация за предстоящи корпоративни събития, които ще се проведат, или в които могат да вземат участие, например: общи събрания, увеличение на капитала, или за настъпили промени в техните портфейли при изплащане на дивидент или на лихви и/или главници по облигационни емисии. Новата платформа позволи информацията, която ЦД АД получава от дружествата за дадено корпоративно събитие, да бъде изпращана незабавно на собствениците на ценни книжа чрез електронни съобщения от инвестиционните посредници, при които имат клиентски подсметки, или чрез интернет страницата на ЦД АД.

През отчетния период започна публикуването на интернет страницата на ЦД АД в меню „Корпоративни събития”, на информация за провеждане на ОС, за плащания на дивиденди или плащания на лихви и/или главница по облигационни емисии, както и информация за промени в капитала на дружествата, получена в ЦД АД чрез новата платформа или на хартиен носител.

Значителен е и броят на издадените книги на притежатели на безналични финансови инструменти - 815. Значително се увеличи броят на дружествата, които получават книги и справки по електронен път.

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.

През 2013 г. в регистъра на особените залози са регистрирани 445 вписвания. От тях:

- 81 броя вписвания на особен залог;
- 176 броя запори;
- 188 вписвания на други обстоятелства (заличаване на залог, вдигане на запор, вписване на промени и др.).

За този период са издадени 23 удостоверения за блокирани ценни книжа и 9 деблокирания на ценни книжа.

В регистъра на договорите за финансови обезпечения са регистрирани 17 вписвания.

През отчетния период са изготвени 1,139 справки за държавни съдебни изпълнители, 688 справки за частни съдебни изпълнители, 298 справки за КФН, 128 справки за АП, 137 справки за НАП и 2334 справки за други овластени институции, частни и юридически лица.

Информационни технологии

През 2013г завърши основния етап от въвеждането в експлоатация 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 04.12.2012 г. и въведена в реална експлоатация от 25.02.2013 г.

Въвеждането в експлоатация на новата информационна система на ЦД стана от 01.01.2014г. Съществуваха две основни групи рискове при внедряването на новата ИТ система

1. Системен риск от появата на дефекти в работата на системата (бъгове).

Този риск е изцяло свързан с това как ЦД и е изпълнил всички функционалности на новата система , доколко точно и те са отразени в софтуерния продукт. В този риск се включват и неточности в софтуера – бъгове.

Основно средство за минимизиране на този риск е провеждането на всички видове тестове на съответния софтуер : функционални , комуникационни, стрес тестове и интеграционни тестове.

2. Риск от подготвеността на членовете на ЦД

Това е основен риск , който е свързан с това доколко членовете на ЦД ще имат готовност и ще са настроили системите си за комуникация с новата система на ЦД. Касае се за 106 члена на ЦД с различни възможности и ресурси за подготовка. Съгласно заявените от тях срокове за готовност се двъжат между 1 месец и 6 месеца.

Рискът е свързан с това, че ако един член на ЦД не е подготвен да оперира нормално с новата ИТ система то дефакто може да застраши работата на всеки един от останалите членове.

За да се минимизира този риск и да го сведем до риск само на конкретния член се предвиди решение, позволяващо за паралелна работа на старата и новата ИТ система на ЦД. При трябва да се предвиди и възможност за комуникация между тях така , че да може една операция , с участието на двама и повече членовете да може да се приключи успешно дори при подаване на информация през двете ИТ системи от различните участници. При този вариант всеки член ще внася минимален риск в системата, не по висок от риска на досегашните ми ежедневни операции. Предвижда се паралелната работа на двете системи да е за срок от 6 месеца .

В началото на годината 2013г бе стартиран и проект за подмяна на остаряло техническо оборудване в ЦД : работни станции и един сървър. Взето бе решение на да се осъвремени технологичната платформа като се подходи към сървърна и клиентска виртуализация. За целта бе стартиран проект по внедряването на виртуална работна среда в сървърната платформа и като начало на 10 виртуални работни станции.

На 10.07.2013г получихме одобрение на новия Правилник на ЦД от КФН.

В резултат на направените съгласувания с браншовите организации и КФН и след получените от тях предложения възникна необходимост от промени и доработки във вече приетата нова информационна система на ЦД.

Извършени бяха следните доработки на основната информационна система:

- Нов модул за поддържане и работа на системата „Пуул от финансови инструменти с цел заемането и за къси продажби и закъснъл сетълмент „ – кратко име Пул Финансови инструменти/ПФИ/. (По предложение на инв. посредници)
- Въвеждане на функционалност свързана с възможността за работа с Глобални сметки; (предложение на банките попечители)
- Преработването на начина на обработка на борсови сделки с участие на попечител без подаване на съобщения от посредниците по сделката. (предложение на банките-попечители);
- Въвеждане на ограничена функционално за нов тип членство – Директно за УД . (по предложение на УД).
- Промяна в таксуването на операциите в СКС – отпадане на таксуването на обратните съобщения.
- Изработване на свързващи/транслиращи/ модули между старата и новата система на ЦД с цел осигуряване на паралелна работа на двете системи.
- Автоматизиране на вписванията на Договорите за финансови обезпечения.
- Отразяване на промените в комуникационния модул във връзка с промени по системата от съобщения;
- Други незначителни изменения.

Цялата подготовка за внедряване на новата ИС на ЦД , както и описаните по-горе доработки се извършиха с вътрешния ресурс на ЦД, като изцяло се разчита на компетентността , знанията и опита на служителите на ЦД, ангажирани с тези проекти.

Други текущите проекти в сферата на информационните системи са:

- Автоматизирано изготвяне на справки за НАП, Държавните и Частните съдебни изпълнители чрез създаване на интернет-базирано приложение, съобразно изискванията на ползвателите.

- Проект за изработка на нова WEB страница на ЦД АД. Поради значително остаряла визия, технология и начин на поддръжка на web страницата на ЦД АД се стартира проект за изработка интернет страница с участието на професионален дизайнер. При изпълнение на проект би следвало ЦД АД да се сдобие с нова съвременна и професионална интернет страница, която да бъде лесна за използване и ориентиране от потребителите и да е възможно да се поддържа лесно (с минимален ресурс) от служителите на ЦД АД.
- Проект за промяна на деловодната система на ЦД с цел осъвременяване на използваните ИТ платформи до такива поддържащи съвременно ниво на сигурност.

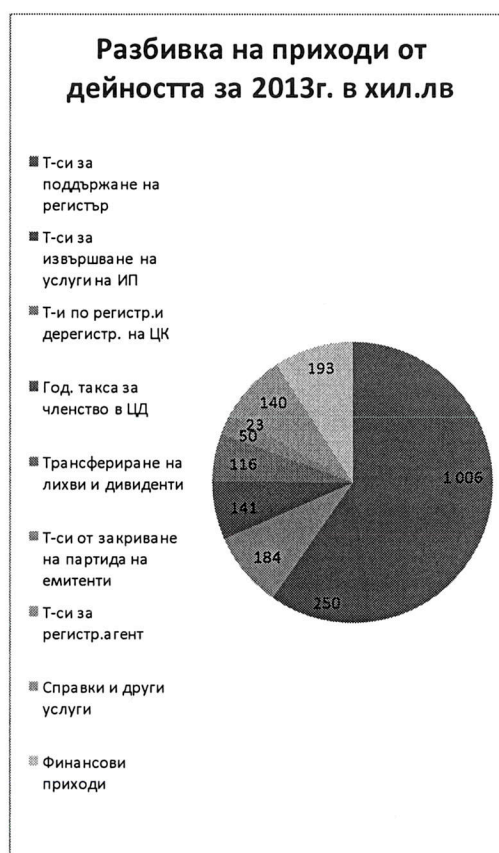
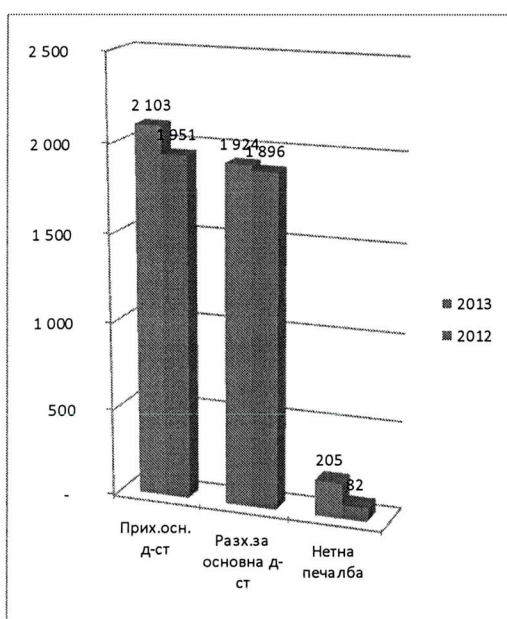
Проекти в процес на подготовка са :

- Проект за организиране на общи събрания с възможност за дистанционно участие и проху voting;
- Проект за създаване на регистър на LEI кодове за международна идентификация;
- Проект за изграждане на регистър на сделките с деривативи съгласно изискванията на регламента EMIR.

Успоредно с текущите проекти се работи и по подобряване на хардуерната и софтуерната среда в ЦД АД.

Финансови показатели

През 2013г. основните финансови показатели като приходи от основна дейност и нетна печалба бележат увеличение спрямо 2012г. Основната причина за това е повишената активност от страна на емитенти и инвестиционни посредници в следствие на подобрената среда за предоставяне на услуги от ЦД и реализиран ръст в нетните финансови приходи. Приходите от основна дейност (вкл.финансови приходи) за 2013г. са в размер на 2,103 хил.лв. което спрямо 2012г. е увеличение с 152 хил.лв., като основно увеличение има в приходите за поддръжка на регистъра – 32 хил.лв., услуги предоставени на ИП – 34 хил.лв. и справки и други услуги 29 хил.лв.



Настоящият доклад е приет на 19.03.2014 г. от Съвета на директорите.

Васил Големански

Изпълнителен Директор





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 2013 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 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 2013 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.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР 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 2013 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 2014 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 2013 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА ООД

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова

Управител

Валя Йорданова Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



19 март 2014 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 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	7
3. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	30
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	30
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	30
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	31
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	31
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	32
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	32
10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	33
11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	34
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	35
13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	36
14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	37
15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	38
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	38
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	39
18. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ	40
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	40
20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	42
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	43
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОННИ ФОНДОВЕ	44
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	44
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	45
25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	45
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	45
27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	51
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	52
29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	52

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

	Приложения	2013 BGN '000	2012 BGN '000 <i>реклафициран</i>
Приходи от дейността	3	1 910	1 777
Други приходи от дейността, нетно	4	49	37
Разходи за материали	5	(39)	(26)
Разходи за външни услуги	6	(489)	(520)
Разходи за персонала	7	(1 047)	(1 056) *
Разходи за амортизация	11,12	(129)	(86)
Други разходи за дейността	8	(220)	(208)
		<u>35</u>	<u>(82)</u>
Финансови приходи	9	193	174
Печалба преди данък върху печалбата		<u>228</u>	<u>92</u>
Разход за данък върху печалбата	10	(23)	(10)
Нетна печалба за годината		<u>205</u>	<u>82</u>
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	19	(2)	6 *
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
		<u>(2)</u>	<u>6</u>
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(2)	6
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		<u>203</u>	<u>88</u>

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2013 година

АКТИВИ	Приложения	31 декември 2013	31 декември 2012
		BGN '000	BGN '000
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	11	212	116
Нематериални активи	12	296	298
Финансови активи на разположение и за продажба		2	2
Активи по отсрочени данъци	13	18	13
		<u>528</u>	<u>429</u>
Текущи активи			
Търговски вземания	14	150	152
Други текущи активи	15	21	66
Парични средства и парични еквиваленти	16	6 838	6 801
		<u>7 009</u>	<u>7 019</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>7 537</u></u>	<u><u>7 448</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1 000	1 000
Резерви		3 756	3 737
Неразпределена печалба		221	88
	17	<u>4 977</u>	<u>4 825</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Правителствени финансираня	18	36	61
Задължения към персонала при пенсиониране	19	25	20
		<u>61</u>	<u>81</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	20	100	88
Задължения към трети лица	21	1 269	2 295
Задължения по Гаранционни фондове	22	996	36
Задължения към персонала и социалното осигуряване	23	53	48
Задължения за данъци	24	14	5
Правителствени финансираня	18	25	25
Други текущи задължения	25	42	45
		<u>2 499</u>	<u>2 542</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u><u>2 560</u></u>	<u><u>2 623</u></u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>7 537</u></u>	<u><u>7 448</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 52 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 19.03.2014 г. от:

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

Приложения	2013 BGN'000	2012 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данък върху печалбата	228	98
<i>Корекции с:</i>		
Амортизация	129	86
Други непарични обекти	70	54
Приходи от лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	(193)	(174)
<i>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>	<u>234</u>	<u>64</u>
<i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност</i>		
Увеличение на търговски и други вземания	(20)	(111)
(Намаление)/увеличение на търговски и други задължения	(58)	1 505
Платени данъци върху дохода	(18)	(33)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	<u>138</u>	<u>1 425</u>
Парични потоци за инвестиционна дейност		
Покупки на транспортни средства, оборудване и програмни продукти	(224)	(203)
Постъпления по получени лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	146	143
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност	<u>(78)</u>	<u>(60)</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Платени дивиденди	(70)	(94)
Получени правителствени финансираня	-	114
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	<u>(70)</u>	<u>20</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>(10)</u>	<u>1 385</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	6 726	5 341
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>6 716</u>	<u>6 726</u>

16

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2013 година

Приложения	Основен акционерен капитал	Законови резерви	Специфичен законов резерв (Гаранционен фонд)	Други резерви	Незапределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2012 година	1 000	1 298	2 243	-	272	4 813
Промени в собственения капитал за 2012 година:						
Разпределение на печалбата за:	-	-	89	89	(272)	(94)
* резерви	-	-	89	89	(178)	-
* дивиденди	-	-	-	-	(94)	(94)
Общ всеобхватен доход за годината, т.ч.:	-	-	-	-	88	88
* нетна печалба за годината	-	-	-	-	82	82
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	6	6
Отчисления по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	-	-	18	-	-	18
Салдо на 31 декември 2012 година	1 000	1 298	2 350	89	88	4 825

Промени в собственения капитал за 2013 година:

Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	-	(70)	(70)
Общ всеобхватен доход за годината в т.ч.:	-	-	-	-	203	203
* нетна печалба за годината	-	-	-	-	205	205
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	(2)	(2)
Отчисления по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	-	-	19	-	-	19
Салдо на 31 декември 2013 година	1 000	1 298	2 369	89	221	4 977

Приложенията на страници от 5 до 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

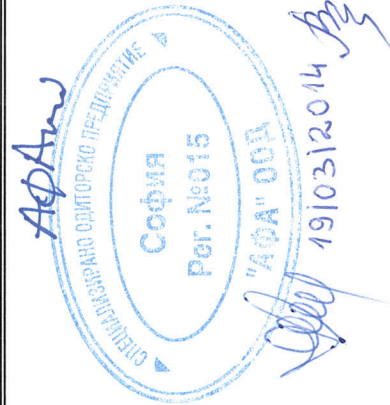
Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



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:

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
	<i>% участие</i>	<i>% участие</i>
• Министерство на финансите	43.70	43.70
• Българска Фондова Борса - София АД	6.61	6.61
• Банки	37.01	37.01
• Други	12.68	12.68
	100.00	100.00

Възложените специални функции (Приложение № 1.2.) на Централния депозитар определят и специфичните характеристики на неговият правен статут, регламентирани в Закона за публично предлагане на ценни книжа както следва:

- фонд “Резервен” се формира по общия ред на Търговския закон;
- дружеството формира печалба за целите на данъчното облагане (от 30.07.2011 г.) 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 (от 30.07.2011 г.) 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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

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 31.12.2013 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.

Към 31.12.2013 г. общият брой на персонала в дружеството е 26 служители (31.12.2012 г.: 26 служители).

1.2. Предмет на дейност

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

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

Съгласно промените в Наредба № 8 на КФН за Централния депозитар (ДВ бр. 24 от 12.03.2013 г.) Депозитарът поема функциите на оператор на системата с окончателност на сетълмента за сделките с финансови инструменти по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи с цел осигуряване на сетълмент на сделки с безналични финансови инструменти.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

Централният депозитар осигурява ефективно функциониране на националната регистрационна система за безналични финансови инструменти и на оперираната от него система за сетълмент 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 2011 – 2013 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2011	2012	2013
БВП в млн. Лева	75,265	77,582	57,565*
Реален растеж на БВП	1.70%	0.80%	2.1%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	2.04%	2.76%	-0.90%
Инфлация в края на годината (ИПЦ)	2.75%	4.25%	-1.60%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4065	1.5221	1.4736
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.5116	1.4836	1.419
Основен лихвен процент в края на годината	0.22%	0.03%	0.02%
Безработица (в края на годината, АЗ)	10.40%	11.40%	11.80%
* данните са към 30.09.2013 г. и са предварителни, източник: БНБ			

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 2013 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, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критириите за

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

отчитане на следните отчетни обекти: компонентите на другия всеобхватен доход и задълженията към персонала при пенсиониране, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях и други отчетни обекти (Приложение № 2.13 и 19).

Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- *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 в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не в текущата печалба или загуба, вкл. и техния данъчен ефект. Допълнително, променено е и наименованието на самия отчет за всеобхватния доход – отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Добавени са уточнения относно оповестяванията на сравнителна информация за предходни периоди и за включването на трети отчет за финансово състояние само при съществени ретроспективни корекции. Ръководството е направило проучване и е определило, че тази промяна засяга единствено представянето на показателите за дейността на дружеството и няма ефект върху стойността на финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. То е направило необходимите промени, като е приело да запази наименованието на самия отчет за всеобхватния доход независимо от направената промяна, с която е въведено и друго ново наименование на този отчет (Приложение №2.2);

- *МСС 19 (ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК).* Промените са свързани с пенсионните планове 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 и справедливата стойност на активите на пенсионни планове с дефинирани доходи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж. По този начин се представяйки нетния пасив/(актив) на съответния пенсионен план в отчета за финансовото състояние, се постига представяне на цялата стойност на дефицита или излишъка по него. Също така сумата на лихвените разходи и очакваната възвръщаемост на активите по плана е заменена със сумата на нетната лихва, която се определя като се приложи дисконтовата норма към нетния пасив/(актив) по плана. Допълнително са разширени изискванията за оповестяванията, вкл. е въведено и изискване оповестяване на чувствителен анализ относно променливите в актюерските предположение заложи за изчислението на задължението. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: разходи за персонала, други компоненти на собствения капитал и дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране. То е направило и необходимите преизчисления, рекласификации и оповестявания ретроспективно (Приложение № 2.3, 2.13 и 19);

- *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 на методологически насоки относно измерването на справедливата стойност, прилагана за дадени отчетни обекти по силата на други МСФО и задължителните оповестявания по отношение на този процес. Стандартът съдържа прецизирано определение на понятието „справедлива стойност”, рамка от оценъчни подходи и техники за нейното измерване, вкл. йерархия на използваните входящи данни (Нива 1, 2 и 3), както и широки изисквания към оповестяванията относно процеса на измерването на справедливата стойност на съответните отчетни обекти по МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност и/или изискват оповестяване на тяхната справедлива стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и разширяването на оповестяванията относно справедливите стойности на Финансови активи на разположение и за продажба (Приложение №2.8 и 2.18). МСФО 13 изисква перспективно приложение и ограничени оповестявания при определени случаи;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2009-2011 г. (м.май 2012) – подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – 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: а) разходи по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди датата на преминаване по МСФО (МСФО 1); б) разяснения по изискванията за представяне на доброволна допълнителна сравнителна информация (МСС 1) и на трети отчет за финансовото състояние при ретроспективно преизчисление и рекласификация; в) разяснения по класификацията и третирането на резервните части и специалното запасно оборудване като ИМО (МСС 16); г) отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения е според изискванията на МСС 12 (МСС 32); и д) междинно отчитане на сегментна информация на общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 (МСС 34).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК).* Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (активи или пасиви), свързани с определен актив, следва да се направи през

призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумпцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци;

- *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).* Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които се представят нетно(компенсират) в съответствие с МСС 32 (пара. 42), както и на правата за такова нетиране съгласно съответните в сила споразумения;
- *КРМСФО 20 Разходи за откривка във фаза „Производство” на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК).* Това разяснение разглежда счетоводното третиране на разходите по отстраняване на отпадъчни материали (инертна маса) при надземни миннодобивни дейности в открита мина по време на фаза „Производство” с цел да се получи подобряване на достъпа до залежите от рудни изкопаеми за оперативно производство в бъдещи периоди. Разяснението дава насоки за третирането на тези разходи като определен тип актив (нематериален или материален запас), както и неговата първоначална и последваща оценка.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2013 г. ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали потенциален ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

Тези стандарти, променени стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 19 (ревизиран-2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;
- *МСС 27 (изменен 2011 г.) Самостоятелни финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз 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 в Европейския съюз 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 облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК);*
- *МСФО 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти и крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт предвижда три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Методология на определяне на обезценката; и фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането. Понастоящем МСФО 9 е издаван на три пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г. и през м.ноември 2013 г.*
- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. - приет от ЕК за задължително прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Предходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение);*
- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК – задължително за прилагане в Европейския съюз за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Предходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници;*
- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане в Европейския съюз 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. – приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път;*
- *МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи във връзка с изискванията на МСФО 13 ;*
- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и запазването на възможността за счетоводното отчитане на хеджирането;*

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

- *КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не е приет от ЕК)* – относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2013 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции 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;
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2013 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции 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.

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 № 2.19.

2.2. Сравнителни данни

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

През 2013 г. са направени ретроспективни рекласификации в сравнителната информация за 2012 г. в отчета за всеобхватния доход както следва: увеличение на показателя “други компоненти на всеобхватния доход” (печалба от последващи оценки на пенсионни планове с

дефинирани доходи) с 6 х.лв. и увеличение на „разходи за персонала” със същата сума. Основанието за тази рекласификация е ревизирият МСС19.

Във връзка с приемането на ревизирият МСС19 е установено, че няма стойностен ефект върху признатите и отчетени дългосрочни задължения към персонала при напускане към 31.12.2012 г., поради което не е правено ретроспективно преизчисление на началния баланс към 01.01.2013 г., не е налице необходимост изготвянето и представянето на трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период – 01.01.2012 г.

Също така през 2013 г. в отчета за всеобхватния доход, вкл. за сравнителните данни са въведени нови, обобщаващи показатели – „компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата” и „компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата”. Допълнително, ръководството не е приело промяната в МСС 1, доколкото не е задължително, за смяна на наименованието на отчета за всеобхватния доход – новото наименование е отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната 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 остатъчния 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. Ползният 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 приходи 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. Гаранционни фондове

Гаранционен фонд за обезщетяване на вреди

Централният депозитар създава специфичен 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 в рамките на дружеството и на база Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК - чл.132).

Средствата в гаранционния фонд се формират, както следва:

- до 29.07.2011 г.: а) вноски от членовете на Централния депозитор; и б) 50% от превишението на приходите над разходите за съответния период; и
- за периода след 30.07.2011 г. – 31.12.2013 г. а) вноски от членовете на Централния депозитор; и б) 1% на база реализираните през съответния период приходи от дейността.

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 средства на гаранционния фонд, формирани от вноски на членовете на Депозитара, имат характер и се представят като задължение, доколкото са дължими и възстановими на членовете му в момента на доброволно прекратяване на членството им в Депозитара (Приложение № 22).

Други източници за попълване на средствата в този гаранционен фонд на Централния депозитор са средствата, получени под формата на заеми, дарения, чуждестранна помощ и други. Тези средства, 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 този гаранционен 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.

Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти

Централният депозитар създава и Фонд за гарантиране на сетълмента на финансовите инструменти, който гарантира приключване на сделките с финансови инструменти, сключени на регулиран пазар на финансови инструменти. Той е формиран в рамките на дружеството въз основа на изменение в Наредба № 8 на КФН, обнародвано в ДВ бр. 24 от 12.03.2013, в следствие на което е променен и Правилника за работа на Централния депозитар, одобрен от КФН с Решение №537 от 10.07.2013 г.

Източници на набиране на средства във фонда са първоначалните и месечните вноски от участниците в системата за сетълмент; сумите по наложените глоби за закъснение на сделки с финансови инструменти и други източници.

Набраните средства са дължими и подлежат на възстановяване на съответния участник при прекратяване на членството в Системата за клиринг и сетълмент (СКС), след приспадане на неговите задължения към фонда и при ликвидация на фонда Тези средства на гаранционния фонд, формирани от вноски на членовете на Депозитара, имат характер и се представят като задължение (Приложение № 22).

Средствата на този гаранционен фонд могат да се инвестират само в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, в банкови депозити и в дългови ценни книжа, издадени от страните членки на Евророната с кредитен рейтинг не по-нисък от най-високия текущ кредитен рейтинг на Република България. Налице са специфични изисквания за подхода на инвестиране:

а/ не по-малко от 50 (петдесет) на сто от активите на фонда се поддържат в разплащателната сметка в банката-депозитар;

б/ до 50 (петдесет) на сто от средствата на фонда се поддържат в банкови депозити;

в/ до 20 (двадесет) на сто могат да се инвестират в ценни книжа; и

г/не по-малко от 10 (десет) на сто от активите на фонда трябва да са парични средства на безсрочни или срочни със срок до 3 месеца банкови депозити или дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, с остатъчен срок до падежа до 90 (деветдесет) дни.

Доходите от инвестиране на набраните средства се използват за покриване на преки административни и други разходи, свързани с дейността на фонда. Общият годишен размер на административните разходи не може да превишава размера на доходите от управление на фонда за същия период.

Контролът върху процеса по инвестиране на средствата на фонда се осъществява на текуща база от Комитета за управление на фонда, 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 дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот 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), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/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.

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 сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си 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 всяка година 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) в съотношение 60:40 (2012 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", 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 дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено 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 нефондирани 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 финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

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 с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като 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 публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, 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.

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 – 29.07.2011 г.

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

за периода след 30.07.2011 – 31.12.2013 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 е разпределял *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 № 2.19)

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 2013 г. е 10 % (2012 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството 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 капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31.12.2013 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2013 г., която е в размер на 10 %.

2.17. Правителствени финансираня

Безвъзмездни помощи от публични институции (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) 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 спазвало 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.

Правителствени финансираня, 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”.

Правителствени финансираня, 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 доходи от дейността”.

2.18. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са финансовите активи на разположение и за продажба и определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряема база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници, когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

При необходимост, дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия когато трябва да се определи справедливата стойност на даден актив или пасив, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и и трите допустими подхода, *пазарния, приходния и разходния подход*, като най-често прилаганите оценъчни техники са пазарни анализи и дисконтирани парични потоци.

2.19. 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 2013 г. е 304 х.лв. (2012 г.: 390 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.

Признатата сума на загубите и обезценките от несъбираемост на търговски вземания за 2013 г. е 56 х. лв., а за 2012 г. – 47 х. лв.

3. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходите от предоставяне на услуги включват:

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Такси за поддържане на регистър	1,006	974
Такси за извършване на услуги на инвестиционни посредници - членове на Централен депозитар АД	250	223
Такси по регистрация и дерегистрация на емисии от ценни книжа	184	150
Годишна такса за членство в Централен депозитар АД	141	145
Такси по агентски услуги в качеството на Централен депозитар за трансфериране на лихви и дивиденди	116	121
Такси от закриване на партида на емитенти	50	28
Такси за регистрационен агент	23	25
Справки и други услуги	140	111
Общо	1,910	1,777

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Приходи от финансираня	25	27
Печалба от продажба на дълготрайни материални активи	20	5
<i>приходи от продажби отчетна стойност</i>	20	5
<i>отчетна стойност</i>	-	-
Отписани задължения с изтекъл давностен срок	2	5
Приходи от обучения	2	-
Общо	49	37

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Активи под стойностен праг	15	7
Канцеларски материали и консумативи	13	15
Гориво	6	4
Резервни части	5	-
Общо	39	26

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Наеми и охрана	129	147
Информационно обслужване	56	39
Комуникация при трансфер на информация	44	42
Юридически услуги	28	28
Телекомуникационни услуги	29	22
Годишни такси за членство	26	17
Ел. енергия и топлоенергия	25	25
Такса RINGS	20	20
Консултантски услуги	16	44
Текущи ремонти	14	24
Одиторски услуги	10	12
Годишна такса за осъществяване на общ финансов контрол от КФН	8	8
Застраховки	8	6
Пощенски услуги	6	7
Банкови такси	6	5
Други услуги	64	74
Общо	489	520

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Възнаграждения и заплати	878	904
Вноски по социалното осигуряване	116	114
Социални придобивки и надбавки	28	15
Начислени/(възстановени) суми за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение № 19)	3	5
Начислени суми за неизползвани платени отпуски	19	16
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	3	2
Общо	1,047	1,056

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	<i>2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>
Данък върху добавена стойност	81	85
Обучения	53	46
Командировки	28	36
Обезценки на вземания, нетно (Приложение № 14)	27	7
Отчисления за Гаранционен фонд (Приложение № 17)	19	18
Представителни мероприятия	5	7
Други	7	9
Общо	220	208

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват приходи от лихви по предоставени срочни депозити с инвестиционна цел в размер на 189 х.лв. и приходи от лихви по разплащателни сметки 4 х.лв. (2012 г.: 174 х.лв.- приходи от лихви по предоставени срочни депозити с инвестиционна цел).

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	278	183
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	28	18
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i> Възникване и обратно проявление на временни разлики	(5)	(8)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	23	10
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	228	92
Данъци върху печалбата – 10% (2012: 10%)	23	10
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	23	10

11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Компютърна техника		Транспортни средства		Офис обзавеждане и оборудване		Общо	
	2013 BGN '000	2012 BGN '000	2013 BGN '000	2012 BGN '000	2013 BGN '000	2012 BGN '000	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	489	431	97	151	45	40	631	622
Придобити	55	103	95	-	-	10	150	113
Отписани	-	(45)	(97)	(54)	-	(5)	(97)	(104)
Салдо на 31 декември	544	489	95	97	45	45	684	631
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	(386)	(410)	(97)	(151)	(32)	(33)	(515)	(594)
Начислена амортизация за годината	(39)	(21)	(12)	-	(3)	(4)	(54)	(25)
Отписана амортизация	-	45	97	54	-	5	97	104
Салдо на 31 декември	(425)	(386)	(12)	(97)	(35)	(32)	(472)	(515)
Балансова стойност на 31 декември	119	103	83	-	10	13	212	116
Балансова стойност на 1 януари	103	21	-	-	13	7	116	28

Отчетната стойност на напълно амортизираните машини и оборудване, представени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2013 г. е 394 х. лв. (31.12.2012 г.: 482 х. лв.).

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>		<i>Активи в процес на придобиване</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	461	387	-	-	461	387
Придобити	68	90	6	-	74	90
Отписани	-	(16)	-	-	-	(16)
Салдо на 31 декември	529	461	6	-	535	461
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	(163)	(118)	-	-	(163)	(118)
Начислена амортизация за годината	(75)	(61)	-	-	(75)	(61)
Отписана амортизация за годината	(1)	16	-	-	(1)	16
Салдо на 31 декември	(239)	(163)	-	-	(239)	(163)
Балансова стойност на 31 декември	290	298	6	-	296	298
Балансова стойност на 1 януари	298	269	-	-	298	269

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи към 31.12.2013 г., които се използват в дейността на дружеството е 75 х.лв. (31.12.2012 г.: 75 х. 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>31.12.2013</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	66	6	49	5
Начисления за неизползвани отпуски	32	3	22	2
Обезценка на вземания	88	8	60	6
Дългосрочни задължения към персонала	8	1	-	-
Активи по отсрочени данъци върху печалбата	194	18	131	13

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.

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2013 година</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Салдо на 31 декември 2013 година</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	5	1	6
Начисления за неизползвани отпуски	2	1	3
Обезценка на вземания	6	2	8
Дългосрочни задължения към персонала	-	1	1
Общо	13	5	18

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2012 година</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Салдо на 31 декември 2012 година</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	2	3	5
Начисления за неизползвани отпуски и дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	-	2	2
Обезценка на вземания	3	3	6
Общо	5	8	13

14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2013 BGN '000</i>	<i>31.12.2012 BGN '000</i>
Търговски вземания	253	228
Обезценка на несъбираеми вземания	(103)	(76)
Общо	150	152

Търговските вземания са свързани основно с такси за поддържане книга на акционерите/облигационерите по извършени услуги от Централния депозитар. Те са левови, и безлихвени. Таксите са дължими към датата на извършване на услугата, поради което всички налични вземания са с просрочие. При закъснение в изплащането на таксите за поддържане книга на акционерите/облигационерите, обичайно повече от 180 дни, дружеството приема, на база своя исторически опит със събираемостта на тези вземания, че са налице индикатори за обезценка, и започва да признава такава (чрез коректив) в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината) (Приложение № 2.19).

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

	<i>2013 BGN '000</i>	<i>2012 BGN '000</i>
Салдо в началото на годината	76	69
Начислена обезценка	56	47
Възстановена обезценка	(29)	(40)
Салдо в края на годината	103	76

15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите текущи активи включват:

	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>
Предплатени разходи	16	62
Други	5	4
Общо	21	66

Предплатени разходи за бъдещи периоди включват:

	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>
Медицинска застраховка	5	3
Едногодишен лиценз	4	-
Абонамент	2	2
Карти ГТ	2	2
Застраховки	2	1
Интернет	1	1
Юридически услуги	-	33
Годишна такса RINGS	-	20
Общо	16	62

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>
Срочни депозити в лева със свободен достъп и оригинален матуритет от 6 до 12 месеца,	4,243	4,080
Парични средства в разплащателни сметки	2,385	2,717
<i>в т.ч.: парични средства на клиенти</i>	<i>2,291</i>	<i>2,329</i>
Срочни депозити в лева с оригинален матуритет до 3 месеца	202	-
Парични средства в каса	8	4
Общо:	6,838	6,801

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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

Лихвените равнища на депозитите са в границите от 2.5% до 5.5% (31.12.2012: от 2.5 % до 6 %) в зависимост от сумата и срока на депозита, вида на валутата и пазарните условия.

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 31.12.2013 г. е 122 х.лв. (31.12.2012 г.: 75 х.лв.).

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	1,000	1,000
Законови резерви	1,298	1,298
Специфичен законов резерв (Гаранционен фонд)	2,369	2,350
Други резерви	89	89
Нетна печалба за годината	221	88
Общо	4,977	4,825

Основен капитал

Към 31 декември 2013 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 а) от 50 % от превишението на приходите над разходите на Депозитара за периода до 29.07.2011 г., б) от вноски на членовете му, чието членство е прекратено в резултат на санкция и в) от отчисления в размер на 1 % от/на база приходите от дейността на дружеството за периода 01.01-31.12.2012 г. и за 2013 г. (Приложение № 8).

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата през 2013 г., съгласно Търговския закон и устава на дружеството.

Резервът “Неразпределена печалба” в размер на 221 х.лв. (31.12.2012 г.: 88 х.лв.), включва и признатата натрупана актюерска печалба в размер на 4 х.лв. (31.12.2012 г.: 6 х.лв.), отчетена при последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи във връзка с промяната в МСС 19 Пенсионни и други доходи на наети лица.

18. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Към 31.12.2013 г. общата сума в размер на 61 х.лв. представлява правителствено финансиране 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”, във връзка с придобиването на компютърна техника и програмни продукти (Приложение №11 и №12).

Сумата включва дългосрочна част в размер на 36 х.лв. и текуща част в размер на 25 х.лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България 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 пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (Приложение № 2.1). За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	20	22
Разход за текущ стаж	2	3
Разход за лихви	1	1
Актюерски загуби/(печалби) от последващи оценки, в т.ч.: <i>Актюерски загуби/(печалби), възникнали от промени във финансовите предположения</i>	2	(6)
<i>Актюерски загуби/(печалби), възникнали от промени в демографските предположения</i>	-	-
<i>Актюерски загуби/(печалби), дължащи се на опита</i>	-	-
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	25	20

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

Начислените суми, признати в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране, са както следва:

	<i>2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>
Разходи за текущ трудов стаж	2	(3)
Разходи за лихви	1	1
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	3	(2)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от:		
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	2	-
Компоненти на разходите по плановете с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доходи	2	-
	5	(2)

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2013 г. направени следните ключови предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 4.00% (2012 г.: 4.00%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещо ниво на работните заплати се базира на направените бюджети и на предоставената информация от ръководството на дружеството и е 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период;
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2008 г. – 2010 г.;
- темп на текучество – между 0% и 100% %, в зависимост от пола и възрастта на персонала към момента на извършване на оценката.

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

- за лихвения – всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;

- за риска, свързан с дълголетие – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на очакваната продължителност на живота би повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и

- за риска, свързан с нарастването на работните заплати – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението по плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения, представен по-долу се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени:

- ако дисконтовият процент е с 1% по-висок (по-нисък), това би довело до намаление с 2 х.лв. (увеличение с 3 х.лв.) на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране, както и на разходите за текущ стаж и лихви за 2013 г.;

- ако очакваният ръст на заплатата се увеличи (понижи) с 1%, това би довело до увеличение с 2 х.лв. (намаление с 2 х.лв.) на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране, както и на разходите за текущ стаж и лихви за 2013 г.;

- ако очакваното текучество на персонала се увеличи (понижи) с 1% това би довело до (намаление с 2 х.лв.) увеличение с 2 х.лв. на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране, както и на разходите за текущ стаж и лихви за 2013 г.

Средната продължителност на задължението по плановете за дефинирани доходи към 31.12.2013 г. е 23.04 години.

През следващите пет финансови години, дружеството очаква да изплати обезщетения при пенсиониране в размер на 4 х.лв., в т.ч. за 2014 г. в размер на 4 х.лв.

20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към инвестиционни посредници	66	63
Задължения към доставчици	18	13
Предплатени такси	16	12
Общо	100	88

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

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 2013 г. и са левови, текущи и безлихвени.

Предплатените такси включват основно такси за поддържане регистъра на акционерите или облигационерите за 2013 г. (респ. 2012 г.).

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

Задълженията към трети лица са свързани с плащания по :

	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2012</i> <i>BGN '000</i>
Задължения по плащане на дивиденди и плащане на облигационни емисии (лихви и главница)	728	1,778
Задължения по търговия на емисия права на емитенти	541	517
Общо	<u>1,269</u>	<u>2,295</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 преждат 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 инвестиционните посредници за изплащане на крайните инвеститори; б) върнати от ИП неизплатени дивиденди, които Централен депозитар възстановява по сметка на емитентите.

Задълженията са текущи, безлихвени, в лева 796 х.лв. и в евро – 473 х.лв. (31.12.2012 г.: 1,742 х.лв. в лева и в евро - 553 х.лв.)

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОННИ ФОНДОВЕ

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Гаранционен фонд за обезщетяване на вреди	43	36
Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти	953	-
Общо	996	36

Задълженията по Гаранционния фонд за обезщетяване на вреди включват първоначалните и последващите вноски на членовете на Депозитар във фонда (Приложение № 2.11).

Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти е прехвърлен от БФБ София АД на 01.10.2013 г. съгласно изменение в нормативната уредба, регулираща дейността на Централния депозитар АД (Приложение № 1.2. и № 2.11), както и на база на сключени индивидуални анекси към договорите за набиране на задължения на членовете на БФБ, свързани с прекратяване на гаранционния фонд към БФБ и създаване на Фонд за гарантиране на сетълмента към Централния депозитар АД от 1.10.2013 г.

Задълженията по него включват първоначалните и последващите вноски на членовете на Системата за клиринг и сетълмент.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват:

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Задължения по неизползвани компенсируеми отпуски	47	43
Задължения за социално осигуряване върху неизползван отпуск	6	5
Общо	53	48

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Корпоративен данък	10	1
ДДС	1	4
Данъци при източника	3	-
Общо	14	5

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Гаранционни депозити	32	33
Други	10	12
Общо	42	45

Гаранционните депозити, представляват гаранционна вноска, определена от общото събрание на Депозитара на членовете на Съвета на директорите, като гаранция за тяхното управление, във връзка с изискванията на чл. 240 от Търговския закон.

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 заеман 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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

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 2013 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	-	-	150	150
Други текущи активи	-	-	5	5
Парични средства и парични еквиваленти	4	482	6,352	6,838
Общо финансови активи	4	484	6,507	6,995
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	1	99	100
Задължения към трети лица	-	473	796	1,269
Задължения по Гаранционен фонд за вреди	-	-	43	43
Задължения по Гаранционен сетълмент фонд	-	-	953	953
Други текущи задължения	-	-	42	42
Общо финансови пасиви	-	474	1,933	2,407
31 декември 2012 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	-	-	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

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 трудносьбираеми 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.

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, с което избягва тяхната концентрация в една финансова институция.

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 пасиви на дружеството в края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

31 декември 2013 година	На виждане*	до 1 м.	от 1	от 3 м.	от 6 м.	над	Общо
			до 3 м.	до 6 м.	до 12 м.	12 м.	
		BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви							
Търговски задължения	-	100	-	-	-	-	100
Задължения към трети лица	-	-	728	541	-	-	1,269
Задължения по Гаранционен фонд	43	-	-	-	-	-	43
Задължения по ГСФ	953	-	-	-	-	-	953
Други текущи задължения	-	42	-	-	-	-	42
Общо финансови пасиви	996	142	728	541	-	-	2,407
<hr/>							
31 декември 2012 година	На виждане*	до 1 м.	от 1	от 3 м.	от 6 м.	над	Общо
			до 3 м.	до 6 м.	до 12 м.	12 м.	
		BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
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

*Сумите са изискуеми при отписване на членовете (Приложение №2.11)

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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2013 ГОДИНА

Към 31.12.2013 г. и към 31.12.2012 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 2013 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 2012 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

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България. 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 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.

Сделки със свързани лица

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

		<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	2013	2012
				BGN '000	BGN '000
Продажби на свързани лица					
Информационно обслужване	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата		7	6
		<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	2013	2012
				BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица					
Наем на офис и оборудване	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата		120	117

Разчети със свързани лица

Задълженията към свързани лица към 31.12.2013 г. са в размер на 2 х.лв. (31.12.2012 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 2013 г. възлизат на 195 хил.лв. (2012 г.: 198 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.

29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Считано от 01.01.2014 г. е в сила нов правилник за дейността на Централния депозитар, приет от КФН с решение № 537-ЦД от 10.07.2013 г. Правилникът е публикуван на сайта на Депозитара.