



Централен депозитар за хартии од вредност  
Ц Д Х В АД  
05-1517/1  
15.03.19

Финансиски извештаи и Извештај на независниот ревизор

Централен депозитар за хартии од вредност АД Скопје

31 декември 2018 година

## Содржина

	<b>Страна</b>
Извештај на независниот ревизор	1
Биланс на успех	3
Извештај за сеопфатната добивка	4
Извештај за финансиската состојба	5
Извештај за промените во капиталот	6
Извештај за паричните текови	7
Белешки кон финансиските извештаи	8
Прилог 1 – Годишна сметка	
Прилог 2 – Годишен извештај	

## Извештај на независниот ревизор

Grant Thornton DOO  
Sv. Kiril i Metodij 52b/1-20  
1000 Skopje  
Macedonia

До Акционерите на  
Централен депозитар за хартии од вредност АД Скопје

T +389 2 3214 700  
F +389 2 3214 710  
E Contact@mk.gt.com  
www.grantthornton.mk

### Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на Централен депозитар за хартии од вредност АД Скопје („Друштвото“) составени од Извештајот за финансиската состојба на ден 31 декември 2018 година, и Билансот на успех, Извештајот за сопствената добивка, Извештајот за промените во капиталот и Извештајот за паричните текови за годината што тогаш заврши, како и преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации, вклучени на страниците 3 до 27.

### Одговорност на Раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија, како и за воспоставување на таква внатрешна контрола која Раководството утврдува дека е неопходна за да овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување како резултат на измама или грешка.

### Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на извршената ревизија. Ние ја извршивме ревизијата во согласност со ревизорските стандарди прифатени во Република Северна Македонија<sup>1</sup>. Тие стандарди бараат наша усогласеност со етичките барања, како и тоа ревизијата да ја планираме и извршуваме на начин кој ќе ни овозможи да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува спроведување на процедури со цел стекнување ревизорски докази за износите и објавувањата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од проценката на ревизорот, и истите вклучуваат проценка на ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, било поради измама или грешка. При овие проценки на ризиците ревизорот ја зема предвид внатрешната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел креирање на такви ревизорски процедури кои ќе бидат соодветни на околностите, но не и за потребата да изрази мислење за ефективност на внатрешната контрола на Друштвото. Ревизијата, исто така вклучува и оценка на соодветноста на применетите сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупната презентација на финансиските извештаи.

<sup>1</sup> Меѓународни стандарди за ревизија („МСР“) издадени од страна на Одборот за меѓународни стандарди за ревизија и уверување („ОМСРУ“), кои стапија на сила на 15 декември 2009 година, преведени и објавени во Службен весник на Република Македонија број 79 од 2010 година

Ние веруваме дека стекнатите ревизорски докази претставуваат задоволителна и соодветна основа за нашето ревизорско мислење.

#### *Мислење*

Наше мислење е дека наведените финансиски извештаи, ја претставуваат објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Централен депозитар за хартии од вредност АД Скопје на ден 31 декември 2018 година, како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш заврши, во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија.

#### **Извештај за други правни и регулаторни барања**

Раководството на Друштвото е исто така одговорно за изготвување на годишниот извештај за работењето на Друштвото за 2018 година во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на годишниот извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2018 година, во согласност со ревизорските стандарди прифатени во Република Северна Македонија<sup>2</sup>, како и во согласност со барањата од Законот за Ревизија.

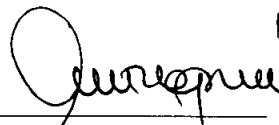
Според наше мислење, историските финансиски податоци изнесени во Годишниот извештај за работењето на Централен депозитар за хартии од вредност АД Скопје со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година, се конзистентни, во сите материјални аспекти, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година.

Скопје,  
13 март 2019 година

Грант Торнтон ДОО Скопје

  
Директор  
Сузана Ставриќ



  
Овластен ревизор  
Сузана Ставриќ

<sup>2</sup> Меѓународни стандарди за ревизија („МСР“) издадени од страна на Одборот за меѓународни стандарди за ревизија и уверување („ОМСРУ“), кои стапија на сила на 15 декември 2009 година, преведени и објавени во Службен весник на Република Македонија број 79 од 2010 година

Финансиски извештаи  
31 декември 2018 година

## Биланс на успех

	Белешка	Во илјади денари	
		За годината што завршува на 31 декември 2018	31 декември 2017
Приходи од продажба	6	47,613	37,400
Останати оперативни приходи	7	2,725	1,626
<b>Оперативни приходи</b>		<b>50,338</b>	<b>39,026</b>
Трошоци за материјали и потрошни добра	8	(296)	(220)
Трошоци за вработени	9	(15,932)	(14,196)
Амортизација и депрецијација	19	(2,598)	(1,398)
Останати и оперативни расходи	10	(22,503)	(19,615)
<b>Оперативна добивка</b>		<b>9,009</b>	<b>3,597</b>
Добивка од вложувања	18	282	94
Приходи од финансирање	11	802	957
Расходи од финансирање	12	(41)	(141)
		<b>1,043</b>	<b>910</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>10,052</b>	<b>4,507</b>
Данок на добивка	13	(821)	-
<b>Нето добивка</b>		<b>9,231</b>	<b>4,507</b>
<b>Основна и разводнета заработувачка по акција (во денари)</b>	24	<b>1,539</b>	<b>751</b>

Финансиски извештаи  
31 декември 2018 година

## Извештај за сеопфатната добивка

Белешка	Во илјади денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2018	31 декември 2017
<b>Нето добивка за периодот</b>	<b>9,231</b>	<b>4,507</b>
<b>Останата сеопфатна добивка за годината:</b>		
Ревалоризација на недвижности и опрема	-	-
Продажба на вложувања расположливи за продажба	-	-
Курсни разлики од преведување на странски валути	-	-
<b>Вкупно останата сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Вкупна сеопфатна добивка за периодот</b>	<b>9,231</b>	<b>4,507</b>

Извештај за финансиската состојба

	Белешка	Во илјади денари	
		2018	2017
<b>Средства</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности и опрема	19	19,807	21,683
Нематеријални средства	19	2,996	1,804
Вложувања расположливи за продажба	18	76	76
Депозити во банки	15	-	2,000
		<b>22,879</b>	<b>25,563</b>
<b>Тековни средства</b>			
Пари и парични еквиваленти	14	927	5,130
Депозити во банки	15	69,906	54,936
Побарувања од купувачи	16	6,765	6,686
Побарувања за данок на добивка		-	25
Останати побарувања	17	511	247
		<b>78,109</b>	<b>67,024</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>100,988</b>	<b>92,587</b>
<b>Капитал и обврски</b>			
<b>Капитал</b>	23		
Акционерски капитал		48,306	48,306
Резерви		18,765	27,258
Акумулирана добивка		29,059	11,335
<b>Вкупно капитал</b>		<b>96,130</b>	<b>86,899</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Донации	20	2,369	495
		<b>2,369</b>	<b>495</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски кон добавувачи	21	607	863
Обврски за данок на добивка		796	-
Останати обврски	22	1,086	4,330
<b>Вкупно обврски</b>		<b>2,489</b>	<b>5,193</b>
<b>Вкупно капитал и обврски</b>		<b>100,988</b>	<b>92,587</b>


Одборот на Директори на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје на ден 11 март 2019 година ги одобри овие финансиски извештаи за објавување, а ги потпиша во нивно име:



Г-ѓа Весна Колева

Раководител на  
дирекција за  
финансиски работи  
Бр.лиценца 0100121





Г-ѓа Даринка  
Дамјановиќ  
Извршен Директор

Финансиски извештаи  
31 декември 2018 година

## Извештај за промените во капиталот

	Во илјади денари				
	Акционерски капитал	Резерви и реинвестирана добивка	Ревалоризациона резерва	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно
<b>На 01 јануари 2018</b>	<b>48,306</b>	<b>27,258</b>	-	<b>11,335</b>	<b>86,899</b>
<i>Трансакции со сопствениците</i>					
Распределба од резерви	-	(10,000)	-	10,000	-
Реинвестиран дел од добивка-резерви	-	1,507	-	(1,507)	-
	-	<b>(8,493)</b>	-	<b>8,493</b>	-
Добивка за годината	-	-	-	9,231	9,231
<i>Останата сеопфатна добивка</i>	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка за годината</b>	-	-	-	<b>9,231</b>	<b>9,231</b>
<b>На 31 декември 2018</b>	<b>48,306</b>	<b>18,765</b>	-	<b>29,059</b>	<b>96,130</b>
<b>На 01 јануари 2017</b>	<b>48,306</b>	<b>27,258</b>	-	<b>6,828</b>	<b>82,392</b>
<i>Трансакции со сопствениците</i>	-	-	-	-	-
Добивка за годината	-	-	-	4,507	4,507
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка за годината</b>	-	-	-	<b>4,507</b>	<b>4,507</b>
<b>На 31 декември 2017 година</b>	<b>48,306</b>	<b>27,258</b>	-	<b>11,335</b>	<b>86,899</b>



Финансиски извештаи  
31 декември 2018 година

## Извештај за паричните текови

	Белешки	Во илјади денари	
		Година што завршува на 31 декември 2018	2017
<b>Оперативни активности</b>			
Добивка (загуба) пред оданочување		<b>10,052</b>	<b>4,507</b>
Усогласувања за:			
Депрецијација на недвижности и опрема	19	2,122	1,260
Амортизација на нематеријални средства	19	476	138
Приходи од амортизација на донации	7	(301)	-
Останати корекции	19	315	-
Исправка на сомнителни побарувања	10	1,971	1,240
Приходи од вредносно усогласување на побарувања и од наплатени сомнителни побарувања	7	(480)	(216)
Добивка од вложувања	18	(282)	(94)
Приходи од камати	11	(767)	(818)
<i>Добивка/ (загуба) од оперативни активности пред промените во обртниот капитал</i>		<i>13,106</i>	<i>6,017</i>
Побарувања од купувачи		(1,570)	(603)
Останати побарувања		(264)	146
Обврски кон добавувачи		(256)	(670)
Донации	20	2,175	495
Останати обврски		(3,244)	(448)
<i>Добивка од оперативни активности по промените во обртниот капитал</i>		<i>9,947</i>	<i>4,937</i>
Наплатен/(Платен) данок на добивка		-	-
		<b>9,947</b>	<b>4,937</b>
<b>Инвестициони активности</b>			
Повлечени депозити од банки		22,134	29,211
Дадени депозити во банки		(19,135)	(28,214)
Примени камати		798	896
Стеknати вложувања во удели		(22,500)	(5,630)
Продадени вложувања во удели		22,782	5,724
Набавки на недвижности, опрема и нематеријални средства	19	(2,229)	(5,862)
<b>Нето парични текови од / (искористени за) инвестициони активности</b>		<b>1,850</b>	<b>(3,875)</b>
<b>Финансиски активности</b>		-	-
<b>Нето промена на паричните средства</b>		<b>11,797</b>	<b>1,062</b>
Парични средства на почетокот на годината	26	8,130	7,068
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	26	<b>19,927</b>	<b>8,130</b>

Придружните белешки се составен дел на финансиските извештаи

## Белешки кон финансиските извештаи

### 1 Општи информации

Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје (во понатамошниот текст „Друштвото“) е основан како Друштво за утврдување и порамнување на обврските врз основа на хартии од вредност и водење на Регистар на хартии од вредност во Република Северна Македонија со склучување на Договор за основање меѓу основачите кои се исклучиво банки, брокерски друштва и осигурителни компании. Друштвото е впишано во трговскиот регистар на 31.10.2001 година под број Т.рег.3726/2001. Адресата на неговото регистрирано седиште е: бул. Кузман Јасиновски Питу бр. 1 Скопје, Република Северна Македонија.

Централниот депозитар за хартии од вредност работел на непрофитна основа (заклучно до 01.01.2006 година), а вишокот на приходите над расходите можел да го користи за негов развој. По 1 јануари 2006 година, Друштвото станува профитна организација која што остварените добивки во билансот на успех може да ги дели како дивиденди на своите акционери.

Според Решението на Заводот за статистика на РМ бр.27-6410/1 од 05.11.2001 година, основна дејност на Друштвото е друго финансиско посредување неспомената на друго место, со пилфра на дејност бр. 64.99.

Вкупниот број на вработени во Друштвото на ден 31 декември 2018 година изнесува 18 вработени (2017: 19 вработени).

## Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)

**2 Сметководствени политики**

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготовката на овие финансиски извештаи. Овие политики се конзистентно применети на сите прикажани години, освен доколку не е поинаку наведено.

**2.1 Основа за подготовка**

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 27, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009, 164/2010 и 107/2011) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2018 и 2017 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

**2.2 Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за вложувањата расположливи за продажба кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност.

**2.3 Користење на проценки и расудувања**

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои неможат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната неплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и с.л.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на кои што била засновата проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

**2.4 Континуитет во работењето**

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)****2.5 Приходи од продажба***Обезбедување на услуги*

Приходите од извршени услуги се признаваат во билансот на успех според степенот на завршеност на услугите на датумот на извештајот за финансиска состојба и кога приходот може веродостојно да се измери, кога е веројатно дека друштвото ќе има прилив на економски користи, трошоците за трансакцијата и за довршување на трансакцијата може да се измерат и соодветен доказ за трансакцијата постои.

**2.6 Приходи од финансирање**

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на извештајот за финансиска состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од камати и курсни разлики.

Каматите се признаваат на пресметковна основа за периодот за кои се однесуваат.

**2.7 Расходи***Расходи од финансирање*

Расходите од финансирање кои се пресметани до датата на извештајот за финансиска состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати и курсни разлики.

Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

*Останати оперативни расходи*

Останатите расходи од дејноста се признаваат врз основа на принципот на спротивставување на трошоците со приходите и истите се признаваат и евидентираат врз основа на стварно настанати трошоци искажани по веродостојни сметководствени документи.

**2.8 Курсни разлики**

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот на НБРСМ важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс на НБРСМ важечки на денот на извештајот за финансиска состојба.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на НБРСМ на странските валути на 31 декември 2018 и 2017, се следните:

	2018	2017
1 ЕУР =	61,4950	61.4907
1 GBP =	68,1234	69.3087
1 УСД =	53,6887	51.2722

**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)****2.9 Данок од добивка (тековен и одложен)**

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во билансот на успех на Друштвото.

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Северна Македонија. Според Законот за данок на добивка тековниот данок на добивка по стапка од 10% се пресметува на добивката за периодот која се утврдува како разлика помеѓу вкупните приходи и вкупните расходи зголемена за непризнаните расходи за даночни цели коригирани за даночниот кредит и на помалку искажаните приходи. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на извештајот за финансиска состојба по стапка од 10% (2017: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите временни разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночни стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на извештајот за финансиска состојба.

На 31 декември 2018 година и 31 декември 2017 година Друштвото нема одложени даночни средства и обврски.

**2.10 Финансиски средства**

Друштвото ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: кредити и побарувања и средства расположливи за продажба. Класификацијата зависи од целта за која средствата биле набавени. Раководството ја определува класификацијата на финансиските средства при почетното признавање.

*Кредити и побарувања*

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или детерминирани плаќања кои не котираат на активен пазар. Тие се вклучени во тековните средства, освен за оние кои доспеваат во период помал од 12 месеци од датумот на Извештајот за финансиската состојба. Кредитите и побарувањата на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба се состојат од парични средства и еквиваленти, депозити, побарувања од купувачи и останати побарувања.

*Финансиски средства расположливи за продажба*

Финансиски средства расположливи за продажба се не-деривативни, кои се класифицирани во оваа категорија или пак не се класифицирани во било која од останатите категории. Тие се вклучени во не-тековните средства освен доколку Раководството има намера да го отгуѓи вложувањето во рок од 12 месеци од датумот на Извештајот за финансиската состојба. Друштвото нема средства класифицирани во оваа категорија на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

*Финансиски средства кои се чуваат до доспевање*

Вложувања чувани до доспевање се не-деривативни финансиски инструменти со фиксни периоди на отплата и со фиксен период на доспевање кои Друштвото има намера и можност да ги чува до периодот на доспевање. Друштвото нема средства класифицирани во оваа категорија на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)****2.11 Парични средства**

Паричните средства се водат во извештајот за финансиска состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени денарски и девизни депозити прикажани по рок на доспевање.

**2.12 Побарувања од купувачи**

Побарувањата од купувачи ги опфаќаат сите побарувања од пролажба на учиноци, евидентирани по фактурна вредност, намалени за исправката на вредност за сомнителни и спорни побарувања.

Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се врши на товар на расходите во билансот на успех за сите побарувања од друштва кои се во постапка на стечај во износ од 100% од нивната номинална вредност и траен отпис за сите друштва кои во тековната година се избришани од Централниот регистар на РМ. Покрај 100% исправка на побарувањата од акционерски друштва кои се во стечај и ликвидација и отпис на бришаните акционерски друштва, секоја година се спроведува исправка за сите неплатени побарувања согласно нивната старосна структура. Исправката според старосна структура на сите неплатени побарувања кои се доспани и постари од 3 години се врши со исправка на вредноста во износ од 100%, за побарувања со старост од 2 години до 3 години се врши исправка од 75%, за побарувања со старост од 1 до 2 години исправка од 50% од нивната номинална вредност вредност и 0% за побарувања до 1 година.

**2.13 Вложувања во хартии од вредност**

Друштвото, вложувањата ги категоризира како вложувања расположливи за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање. Вложувањата расположливи за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент. Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни хартии од вредност (државни записи или благајнички записи) издадени од страна на државата или Народна Банка на Република Северна Македонија и кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на извештајот за финансиска состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во сеопфатна добивка (загуба), се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)

#### **2.14 Обезвреднување на финансиски средства**

*Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност*

На секој датум на Извештајот за финансиска состојба, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за обезвреднување на едно финансиско средство или група на финансиски средства.

Финансиското средство или групата на финансиски средства, се обезвреднети, и загуба поради обезвреднување се евидентира само ако постои објективен доказ за обезвреднување како резултат на еден или повеќе настани кои се случиле по првичното признавање на средствата и дека настанот има влијание на очекуваните идни парични текови на финансиското средство или групата на финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат. Како докази за обезвреднување може да се земат индикациите дека должникот или групата должници имаат значајни финансиски тешкотии, доцнење при исплата на главница и камата, веројатност дека ќе влезат во стечај или друга реорганизација, и каде што постојат видливи индикации за намалување на идните парични текови како што се промените во економските услови кои кореспондираат со загубата.

За категоријата кредити и побарувања износот на загубата поради обезвреднување претставува разлика помеѓу евидентиранниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Евидентиранниот износ на средството се намалува и износот на загубата истовремено се признава во Извештајот на сеопфатна добивка.

Доколку во некој последователен период износот на обезвреднувањето се намали и тоа намалување може објективно да се поврзе со настан кој настанал после признавањето на обезвреднувањето (како на пример подобрување на кредитниот рејтинг на должникот), претходно признаената загуба ќе биде вратена со корекција во Извештајот на сеопфатна добивка.

#### **2.15 Пребивање на финансиските инструменти**

Финансиските средства и обврски се пребиваат и нето вредноста се презентира во Извештајот за финансиска состојба, кога постои законско извршно право за пребивање на признаените вредности и постои можност да се порамнат на нето основа или пак истовремено да се реализираат средствата и подмират обврските.

#### **2.16 Недвижности, постројки и опрема (НПО)**

*(1) Општа објава*

Почетно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Последователно, Друштвото во претходните години вршело законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговараат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација. Ваква ревалоризација повеќе не се пресметува и евидентира. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредување сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка.

**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)**

**Недвижности, постројки и опрема (продолжува)**

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се признава како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

**(2) Депрецијација**

Депрецијацијата на НПО претставува систематска распределба на набавната вредност за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на депрецијација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2018 година во однос на 2017 година се следниве:

	2018	2017	2018	2017
Недвижности	2,5 %	2,5 %	40 години	40 години
Транспортни средства	25 %	25 %	4 години	4 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
ПП централа	10%	10%	10 години	10 години
Канцелариски мебел	20%	20%	5 години	5 години

**2.17 Нематеријални средства**

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба средството. Стапката на амортизација во 2018 година изнесува 20<sup>0</sup>% годишно (2017: 20<sup>0</sup>% годишно).

**2.18 Обезвреднување на нефинансиските средства**

Средствата кои се подложни на амортизација и депрецијација се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.



**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)****2.19 Финансиски обврски**

Финансиските обврски се класифицираат во согласност со суштината на договорниот аранжман. Финансиските обврски по амортизирана набавна вредност се состојат од обврски кон добавувачи и останати обврски.

*Обврски кон добавувачи и останати обврски*

Обврските кон добавувачи се евидентирани по нивната објективна вредност и последователно се измерени според нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Обврските спрема добавувачи се депризираат во моментот кога се измерени, откажани или истечени.

**2.20 Капитал***(1) Основна главнина*

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на изданиите и уплатени акции. Дополнителните тропози, доколку има, кои се поврзани со емисијата на акции, се признаваат како одбитна ставка на капиталот.

*(2) Откупени сопствени акции*

Акциите кои се издани од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

Сопствениите акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите тропози (провизии) направени за нивното стекнување.

Сопствениите акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно продавање, како и со нетрговски преноси (подарок, залог и сл.) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствениите акции помеѓу нивната набавна и пролажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал на Друштвото.

*(3) Законски резерви*

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

*(4) Ревалоризациона резерва*

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 2.16 на овие белешки. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

**Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Сметководствени политики (продолжува)****2.21 Донации**

Донациите се евидентираат како приход систематски и рационално во текот на употребливиот век на средствата. Добриените донации се третираат како разграничен приход во придружните финансиски извештаи. Приходите од донациите се признаваат во тековните добивки и загуби како останати деловни приходи.

**2.22 Користи за вработените**

Користи за вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

*(1) Краткорочни користи за вработените*

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користите.

*(2) Користи по престанок на вработувањето*

Друштвото врши уплата на придонесите за пензијско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во државниот и приватните фондови. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

**2.23 Резервации**

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека ќе настанат идни одливи на средства по тој основ и кога е можно да се проценат износот на обврската. Кога се очекува надоместување на дел од ваква обврска во иднина, пример преку договори за осигурување, надоместувањето се признава како посебно средство но само кога е извесно дека ќе биде примено истото. Расходот за било која резервација се признава во билансот на успех намалено за износот на надоместувањето. Ако ефектот од временската димензија на парите е значаен, резервациите се дисконтираат на нивната сегашна вредност со примена на стапки пред оданочување кои ги одразуваат тековните пазарни проценки.

**2.24 Неизвесни средства и обврски**

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни обврски не се признаваат во финансиските извештаи, туку само се обелоденуваат.

Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

## Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)

**3 Управување со финансиски ризици**

Деловните активности на Друштвото се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со финансиските ризици вклучуваат анализа, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и надоместот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Друштвото.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса. Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките на Одборот на директори. Раководството ги идентификува и проценува финансиските ризици во тесна соработка со деловните единици на Друштвото.

**3.1 Пазарен ризик***Ризик од промени на курсевите*

Друштвото не влегува во значајни трансакции во странска валута, при што истото не е изложено на ризик од промени на курсевите на странските валути, со исклучок на девизните депозити во банки.

Состојбата со девизните износи средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2018 и 2017 година по валути е следната:

во илјади денари	Средства		Обврски	
	2018	2017	2018	2017
ЕУР	10,802	10,841	-	-
други	-	-	-	-
	<b>10,802</b>	<b>10,841</b>	-	-

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

во илјади денари	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2018	2017	2018	2017
ЕУР	1,080	1,084	(1,080)	(1,084)
други	-	-	-	-
<b>Нето ефект</b>	<b>1,080</b>	<b>1,084</b>	<b>(1,080)</b>	<b>(1,084)</b>

*Ризик од промени на цените*

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукуира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Примарната изложеност на цената на капиталот произлегува од вложувања во хартии од вредност. Друштвото не располага со вложувања во хартии од вредност, па со оглед на тоа и нема изложеност на ваков ризик.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Управување со финансиски ризици (продолжува)

### 3.2 Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентрација на кредитен ризик, со оглед дека клиентите се сите брокерски друштва и акционерски друштва во Република Северна Македонија. Политиката на Друштвото со цел да се намали кредитниот ризик е целосна наплата на побарувањата при самата продажба на услугите, додека за побарувањата кои не може да се наплатат се врши нивна редовна исправка на вредноста со цел истите да се доведат до нивната објективна надоместлива вредност.

Со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година, максималната изложеност на кредитен ризик е како што следи:

во илјади денари	2018 000 мкд	2017 000 мкд
Класи на финансиски средства – евидентирана вредност:		
Пари и парични еквиваленти	927	5,130
Депозити во банки	69,906	56,936
Побарувања од купувачи	6,765	6,686

Кредитниот ризик за паричните средства и еквиваленти и на депозити е материјално незначаен затоа што средствата се депонирани во реномирани банки со висок кредитен рејтинг.

Структурата на побарувањата од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2018 е како што следува:

во илјади денари	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања	4,679	(186)	4,493
Доспеани побарувања			
- во 2018	1,931	-	1,931
- во 2017	805	(547)	258
- во 2016	556	(473)	83
- пред 2016	22,611	(22,611)	-
	<b>30,582</b>	<b>(23,817)</b>	<b>6,765</b>

Структурата на побарувањата од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2017 е како што следува:

во илјади денари	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања	3,730	-	3,730
Доспеани побарувања			
- во 2017	2,261	-	2,261
- во 2016	888	(444)	444
- во 2015	1,003	(752)	251
- пред 2015	22,407	(22,407)	-
	<b>30,289</b>	<b>(23,603)</b>	<b>6,686</b>

### 3.3 Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користат кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки. На датумот на извештајот за финансиска состојба, Друштвото нема средства и обврски со варијабилни каматни стапки.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Управување со финансиски ризици (продолжува)

### 3.4 Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските кон доверителите. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење. Со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година, сите финансиски обврски на Друштвото се краткорочни.

### 3.5 Даночен ризик

Согласно законските прописи во Република Северна Македонија, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2018 година, како и на персоналниот данок на доход и придонесите на личните примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност.

### 3.6 Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити од банки и други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година е следната:

во илјади денари	2018	2017
Пари и парични еквиваленти	(927)	(5,130)
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>(927)</b>	<b>(5,130)</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>96,130</b>	<b>86,899</b>
<b>% на задолженост</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

## 4 Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, депозити во банки, обврските кон добавувачи како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на извештајот за финансиска состојба.

## 5 Известување по сегменти

Со оглед на својата големина и активности Друштвото не е обврзано да врши известување според сегменти, ниту како деловни (бизнис) сегменти, ниту како географски сегменти.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

<b>6 Приходи од продажба</b>	2018	2017
Приходи од надомест за порамнување на берзански трансакции	21,750	10,490
Приходи од годишен надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	14,182	14,383
Приходи од надомест од правни и физички лица по Тарифа на ЦДХВ	7,246	7,681
Приходи од годишен надомест за евиденција на должнички хартии од вредност	2,211	2,056
Приходи од упис на нови емисии на хартии од вредност	1,520	1,664
Приходи од годишна членарина на брокерски друштва	608	950
Приходи од иницијален пристап на акционерски друштва	96	176
Приходи од прием на членство на брокерски куќи	-	-
	<b>47,613</b>	<b>37,400</b>
<b>7 Останати оперативни приходи</b>	2018	2017
Приходи од донација	1,570	1,235
Приходи од ослободување на исправка на вредност поради наплата на побарувања од купувачи (Бел. 16)	365	198
Приходи од амортизација на донации (Белешка 20)	301	-
Приходи од премии за осигурување	277	-
Приходи од наплатени сомнителни побарувања (Бел. 16)	115	18
Останати приходи	97	175
	<b>2,725</b>	<b>1,626</b>
<p>Во текот на 2018 година се реализирани активности поврзани со Грантот-донација на Европска Банка за обнова и развој со намена воспоставување на дистрибутивен систем на Друштвото при што се остварени приходи од донација во износ од 1,570 илјади денари (2017: 1,235 илјади денари) и поврзани расходи за истиот износ.</p>		
<b>8 Трошоци за материјали и потрошни добра</b>	2018	2017
Потрошени сировини и материјали	99	114
Потрошени резервни делови	61	50
Отпис на ситен инвентар	136	56
	<b>296</b>	<b>220</b>
<b>9 Трошоци за вработени</b>	2018	2017
Нето плати на вработени	10,057	9,268
Придонеси од плати на вработени	4,067	3,742
Персонален данок од плати на вработени	939	847
Нето награда на раководство	300	-
Придонеси од награда на раководство	135	-
Персонален данок од награда на раководство	57	-
Останати трошоци на вработени (регрес и друго)	377	339
	<b>15,932</b>	<b>14,196</b>

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
 (Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

10 Останати оперативни расходи	2018	2017
Надоместок за надзор на Депозитар за КХВ	10,841	10,506
Исправка на вредност за застарени побарувања од купувачи, нето (Бел. 16)	1,109	875
Трошоци за донација (Бел. 7)	1,570	1,235
Трошоци за услуги од НБРМ	1,146	1,136
Надомест на трошоци за членови на органи на управување	1,033	600
ПТТ и интернет услуги	961	917
Реклама, репрезентација и спонзорства	942	268
Комунални трошоци	828	980
Сервисни услуги за деловни активности	663	68
Дневници за службени патувања и патни трошоци	504	285
Исправка на побарувања од друштва во стечај и бришани АД од трговски регистар (Бел. 16)	374	365
Надомести за повремени и привремени работи	200	612
Осигурување	99	13
Други трошоци	2,233	1,755
	<b>22,503</b>	<b>19,615</b>
<b>11 Приходи од финансирање</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Приходи од курсни разлики	35	139
Приходи од камати од депозити во банки	767	818
	<b>802</b>	<b>957</b>
<b>12 Расходи од финансирање</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Расходи од курсни разлики	41	141
	<b>41</b>	<b>141</b>
<b>13 Данок на добивка</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Добивка (загуба) пред оданочување	10,052	4,507
Ослободување на добивката (загубата)	-	-
<b>Непризнаени расходи:</b>	<b>2,203</b>	<b>1,948</b>
Исправка на побарувања	1,417	934
Траен отпис на побарувања	62	42
Надомест на членови на органи на управување	-	12
Репрезентација и донации	554	241
Останати	170	719
<b>Даночна основа</b>	<b>12,255</b>	<b>6,455</b>
<b>Намалување на даночната основа</b>	<b>1,050</b>	<b>6,455</b>
Други ослободувања (даночен кредит)	1,050	6,455
<b>Пресметан данок од добивка по намалување</b>	<b>1,121</b>	<b>-</b>
Даночни олеснувања за дадена донација	300	-
<b>Пресметан данок по намалување</b>	<b>821</b>	<b>-</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>8.17%</b>	<b>0.00%</b>

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

14 Парични средства	2018	2017
Денарски сметки во комерцијални банки	725	4,997
Парични средства на картички	37	10
Благајна во денари	2	5
Девизни сметки	163	118
	<b>927</b>	<b>5,130</b>
15 Дадени депозити во банки	2018	2017
<b>Долгорочни депозити</b>		
Еуростандард банка АД Скопје	-	2,000
<b>Краткорочни депозити</b>		
Еуростандард банка АД Скопје	13,525	11,524
Шпакрасе банка АД Скопје	15,214	11,214
Комерцијална банка АД Скопје	11,000	9,000
Стопанска банка АД Скопје	6,000	6,000
Охридска банка АД Скопје	3,000	5,000
ТТК банка АД Скопје	8,000	5,000
НЛБ Банка АД Скопје	7,000	3,000
Халк банка АД Скопје	4,000	2,000
Уни банка АД Скопје	2,000	2,000
	<b>69,739</b>	<b>54,738</b>
Побарувања по камати	167	198
	<b>69,906</b>	<b>54,936</b>
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>69,906</b>	<b>56,936</b>

Со состојба на 31 декември 2018 година, дадените депозити во банки на износ од 69,739 илјади денари (2017: 54,738 илјади денари) вклучуваат орочени депозити на период до еден месец, на износ од 19,000 илјади денари (2017: 3,000 илјади денари) кои за потребите на Извештајот за парични текови се вклучени во пари и парични еквиваленти (Белешка 26).

Депозитите во банки во 2018 година се орочени на период од еден до дванаесет месеци со годишна каматна стапка од 1.0% до 2.9% (2017: орочени на период од три до тринаесет месеци со годишна каматна стапка од 0.1% до 2.9% годишно).



Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
 (Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

**16 Побарувања од купувачи**

	2018	2017
Побарувања од брокерски куќи	1,318	808
Побарувања од акционерски друштва	26,507	26,913
Побарувања од државата	2,757	2,568
<b>Вкупно бруто побарувања</b>	<b>30,582</b>	<b>30,289</b>
Исправка на вредноста на побарувања од друштва	(23,817)	(23,603)
<b>Вкупно нето побарувања</b>	<b>6,765</b>	<b>6,686</b>

**Промени во исправката на вредноста на побарувања:**

<b>Состојба на 01 јануари</b>	<b>23,603</b>	<b>22,897</b>
Исправка на побарувања од друштва во стечај и бришани АД од трговскиот регистар (Бел. 10)	374	365
Отпис на побарувања од бришани друштва	(740)	(290)
Исправка на вредност за застарени побарувања од купувачи, нето (Бел. 10)	1,109	875
Наплата на сомнителни побарувања (Бел. 7)	(115)	(18)
Ослободување на исправка на вредност поради наплата на побарувања од купувачи (Бел. 7)	(365)	(198)
Конечен отпис на побарувања	(49)	(28)
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b>23,817</b>	<b>23,603</b>

Вкупната исправка на вредност на побарувања во износ од 23,817 илјади денари (2017: 23,603 илјади денари) со состои од: исправка на вредност на побарувања од друштва во стечај во износ од 17,595 илјади денари (2017: 17,290 илјади денари), исправка на вредност на побарувања од друштва кои доцнат со своите плаќања во износ од 1,678 илјади денари (2017: 6,313 илјади денари), исправка на вредност на побарувања за друштвата кај кои според утврдени критериуми е направено обезвредување поради неизвесноста на нивните плаќања во износ од 4,544 илјади денари (2017: нема). За побарувањата од акционерски друштва кои во текот на годината се бришани од Централниот регистар на Република Северна Македонија е спроведен конечен отпис на побарувањата во износ од 740 илјади денари.

**17 Останати побарувања**

	2018	2017
Останати платени трошоци за идните периоди	391	137
Преземени средства од стечаи	110	110
Побарувања за поврат на ДДВ	10	-
	<b>511</b>	<b>247</b>

**18 Вложувања расположливи за продажба**

Добивката од вложувања прикажана во Билансот на успех и во Извештајот за паричните текови произлегува од продадени вложувања во уделн во отворени парични фондови во 2018 година набавени во текот на 2018 година, во износ од 282 илјади денари (2017: 94 илјади денари). На 31 декември 2018 година, Друштвото нема вложувања во уделн во отворени парични фондови (2017: нема).

Друштвото има и вложувања во износ од 76 илјади денари во ANNA (Асоцијација на национални нумерички агенции). Ова вложување е признаено по неговата набавна вредност.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

**19 Недвижности, опрема и нематеријални средства**

	Градежни Објекти	Опрема	Инвестиции во подготовка- опрема	Немате- ријални средства	Инвестици и во подготовка- нематери- јални средства	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>						
На 01 јануари 2017	26,630	45,856	-	61,885	-	134,371
Набавки во текот на годината	-	152	-	9	-	161
Инвестиции во подготовка	-	-	4,310	-	1,391	5,701
<b>На 31 декември 2017/ 01 јануари 2017</b>	<b>26,630</b>	<b>46,008</b>	<b>4,310</b>	<b>61,894</b>	<b>1,391</b>	<b>140,233</b>
Корекција на почетна состојба	-	-	(315)	-	-	(315)
<b>На 31 декември 2017/ 01 јануари 2018 (коригирано)</b>	<b>26,630</b>	<b>46,008</b>	<b>3,995</b>	<b>61,894</b>	<b>1,391</b>	<b>139,918</b>
Набавки во текот на годината	-	430	131	13	1,655	2,229
Пренос од инвестиции во тек	-	4,126	(4,126)	3,046	(3,046)	-
Отуѓување и расходување	-	(2,595)	-	-	-	(2,595)
<b>На 31 декември 2018</b>	<b>26,630</b>	<b>47,969</b>	<b>-</b>	<b>64,953</b>	<b>-</b>	<b>139,552</b>
<b>Акумулирана депрецијација / амортизација</b>						
На 01 јануари 2017	10,043	43,962	-	61,343	-	115,348
Депрецијација/амортизаци ја за годината	666	594	-	138	-	1,398
<b>На 31 декември 2017/01 јануари 2018</b>	<b>10,709</b>	<b>44,556</b>	<b>-</b>	<b>61,481</b>	<b>-</b>	<b>116,746</b>
Депрецијација/амортизаци ја за годината	666	1,456	-	476	-	2,598
Отуѓување и расходување	-	(2,595)	-	-	-	(2,595)
<b>На 31 декември 2018</b>	<b>11,375</b>	<b>43,417</b>	<b>-</b>	<b>61,957</b>	<b>-</b>	<b>116,749</b>
<b>Нето евидентирана вредност</b>						
На 01 јануари 2017	16,587	1,894	-	542	-	19,023
На 31 декември 2017	15,921	1,452	4,310	413	1,391	23,487
На 31 декември 2018	15,255	4,552	-	2,996	-	22,803

Градежните објекти се користат за извршување на активностите на ЦДХВ. Друштвото е во постапка на обезбедување на имотен лист за својот градежен објект. Во имплементација на дистрибутивниот систем на ЦДХВ-втора фаза активирани се на име нематеријални средства од инвестиции во тек износ од 3,046 илјади денари, опрема во износ од 4,126 илјади денари, или вкупно 7,172 илјади денари.

Нематеријалните средства во целост се состојат од компјутерски софтвер кој се користи за извршување на активностите на ЦДХВ. Друштвото нема воспоставено залог над своите недвижности, постројки и опрема и нематеријални средства.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

## 20 Донации

Со состојба на 31 декември 2018 година, Друштвото има разграничени донации кои се состојат од опрема и нематеријални средства во вкупен износ од 2,369 илјади денари (2017: 495 илјади денари).

Промените на разграничените поддршки во текот на 2018 и 2017 година е како што следува:

	2018	2017
На 01 јануари	495	-
Зголемувања	2.175	495
Депрецијација на опрема и нематеријални средства (Бел. 7)	(301)	-
<b>На 31 декември</b>	<b>2,369</b>	<b>495</b>

## 21 Обврски кон добавувачи

	2018	2017
Останати обврски кон добавувачи во земјата	607	863
	<b>607</b>	<b>863</b>

## 22 Останати обврски

	2018	2017
Обврски за данок на додадена вредност	590	467
Обврски за награда на раководството	492	-
Примени аванси	-	3,860
Останати обврски	4	3
	<b>1,086</b>	<b>4,330</b>

## 23 Акционерски капитал

Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото изнесува 48,306 илјади денари и е поделен на 6,000 обични акции, со номинална вредност од 131.67 ЕУР за една акција.

Следните акционери имаат сопственост повеќе од 5% од издадените акции со право на глас:

	2018	2017
Шпаркасе банка АД Скопје	19.98%	19.98%
Комерцијална Банка АД Скопје	15.00%	15.00%
Еуростандард банка АД Скопје	14.83%	14.83%
ТТК Банка АД Скопје	9.98%	9.98%
НЛБ банка АД Скопје	9.03%	9.03%
Стопанска банка АД Скопје	7.03%	7.03%
Халк банка АД Скопје	5.03%	5.03%

Обичните акции се одобрени, издадени и целосно уплатени. Ипателите на обични акции имаат право на дивиденда кога истата ќе биде објавена и право на глас во Собранието на Друштвото.

Со состојба на 31 декември 2018 година, акциите на Друштвото ги поседуваат вкупно 17 иматели на акции (2017: 17 иматели).

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

#### Акционерски капитал (продолжува)

##### Резерви

Со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година, резервите се состојат од:

	2018	2017
Законски резерви	13,882	23,882
Останати резерви	666	666
Ревалоризациони резерви	2,710	2,710
Резерви за реинвестирана добивка	1,507	-
	<b>18,765</b>	<b>27,258</b>

#### 24 Заработувачка по акција

	2018	2017
Нето добивка (загуба) расположлива на акционерите	9,231	4,507
Дивиденда на приоритетни акции	-	-
<b>Коригирана нето добивка (загуба)</b>	<b>9,231</b>	<b>4,507</b>

##### Број на акции

Пондериран просечен број на обичните акции

Издадени обични акции на 1 јануари	6,000	6,000
Конвертирани приоритетни акции во обични акции	-	-
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември</b>	<b>6,000</b>	<b>6,000</b>

<b>Основна и разводнета заработувачка по акција (во МКД)</b>	<b>1,539</b>	<b>751</b>
--	--------------	------------

#### 25 Трансакции со поврзани субјекти и надомести на раководството

Ниту еден од акционерите на Друштвото нема статус на поврзан субјект, бидејќи ниту еден од нив нема значајно влијание врз активностите на Друштвото.

Надоместите за клучното раководство се како што следи:

	2018	2017
Извршни директори		
Бруто плати	2,178	2,886
Бруто награда	492	-
	<b>2,670</b>	<b>2,886</b>

#### 26 Пари и парични еквиваленти за потребите на Извештајот за парични текови

За потребите на Извештајот за парични текови, парите и паричните еквиваленти на Друштвото за 2018 година и за 2017 година се како што следува:

во илјади денари	Белешка	2018	2017
Пари и парични еквиваленти	14	927	5,130
Орочени денарски депозити до еден месец	15	19,000	3,000
		<b>19,927</b>	<b>8,130</b>

#### 27 Потенцијални обврски

Друштвото е тужена странка во неколку судски постапки кои произлегуваат од редовното работење на Друштвото. Вкупниот износ на тужби против Друштвото на 31 декември 2018 година изнесува 41,801 илјади денари (2017: 39,903 илјади денари). Овие износи не ги вклучуваат казнените камати. Раководството на Друштвото смета дека не постојат значајни илјадни обврски кои би произлегле од овие судски спорови.

Не постојат потенцијални обврски по основ на дадени гаранции за други друштва или хипотеки на имотот.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)  
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2018 година  
(Сите износи се изразени во илјади денари освен доколку не е поинаку наведено)

## **28        Настани по датумот на известување**

По 31 декември 2018 година датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема останати настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување на финансиските извештаи.

## Прилог 1-Годишна сметка

## Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
1	-- Приходи од камата	913.128,00			1.048.603,00
2	-- Расходи за камата	70,00			153,00
3	-- Приходи од провизии и надомести	37.400.212,00			47.613.484,00
4	-- Расходи за провизии и надомести	159.623,00			119.267,00
10	-- Останати приходи од дејноста	1.764.219,00			2.760.190,00
11	-- Трошоци за вработените (012+013+014)	14.196.074,00			15.931.941,00
12	-- Плати	9.268.347,00			10.356.922,00
13	-- Трошоци за даноци и придонеси за задолжително социјално осигурување	4.588.496,00			5.198.511,00
14	-- Останати користи за вработените	339.231,00			376.508,00
15	-- Амортизација на нематеријални средства и материјални средства	1.398.518,00			2.598.105,00
16	-- Исправка на вредност на нематеријални средства и материјални средства	1.239.403,00			1.483.324,00
22	-- Останати расходи од дејноста	18.575.901,00			21.237.469,00
23	-- Добивка од редовно работење (001+003+005+006+008+010) - (002+004+007+009+011+015+016+017+021+022)	4.507.970,00			10.052.018,00
27	-- Добивка пред оданочување (023+025-026)	4.507.970,00			10.052.018,00
29	-- Данок од добивка (дел од Даночниот биланс)				820.608,00
30	-- Добивка за финансиската година (027-029)	4.507.970,00			9.231.410,00
32	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	19,00			18,00
33	-- Број на месеци на работење	12,00			12,00

## Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
609	-- Набавна вредност на софтвер со лиценца	2.743.866,00			4.411.243,00
611	-- Акумулирана амортизација на софтвер со лиценца	939.471,00			1.415.542,00
612	-- Сегашна вредност на софтвер со лиценца (< или = АОП 174 од БС)	1.804.395,00			2.995.701,00
625	-- Набавна вредност на градежни објекти	26.629.702,00			26.629.702,00
626	-- Акумулирана амортизација на градежни објекти	10.708.860,00			11.374.602,00
628	-- Сегашна вредност на градежни објекти (< или = од АОП 177 од БС)	15.920.842,00			15.255.100,00
629	-- Набавна вредност на транспортни средства	2.659.228,00			2.659.228,00
630	-- Акумулирана амортизација на транспортни средства	2.659.228,00			2.659.228,00
637	-- Набавна вредност на компјутерска опрема )	15.979.277,00			17.070.976,00
639	-- Акумулирана амортизација (исправка на вредноста) на компјутерска опрема	10.217.747,00			12.520.068,00
640	-- Сегашна вредност на компјутерска опрема (< или = од АОП 177 од БС)	5.761.530,00			4.550.908,00
657	-- Други приходи (< или = на АОП 010 од БУ)	1.764.219,00			2.760.190,00
658	-- Расходи за провизии и надомести ( = на АОП 004 од БУ)	159.623,00			119.267,00
660	-- Трошоци за вработените (АОП 661+664+665) ( = на АОП 011 од БУ)	14.196.074,00			15.931.941,00
661	-- Трошоци за плати	13.856.843,00			15.555.433,00
662	-- Придонеси од плати (< или = на АОП 013 од БУ)	3.741.366,00			4.202.429,00
663	-- Даноци од плати ( = на АОП 013 од БУ)	847.130,00			996.082,00
664	-- Надомести за плати (< или = на АОП 014 од БУ)	339.231,00			376.508,00
666	-- Материјални и слични трошоци (< или = на	1.559.612,00			1.532.312,00

АОП 022 од БУ)			
667	-- Трошоци за услуги(< или = на АОП 022 од БУ)	2.209.218,00	3.109.247,00
668	-- Премии за осигурување(< или = на АОП 022 од БУ)	13.348,00	99.583,00
669	-- Трошоци за надомести и други примања на членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители(< или = на АОП 022 од БУ)	600.012,00	1.033.354,00
670	-- Трошоци за службени патувања(< или = на АОП 022 од БУ)	284.936,00	503.142,00
671	-- Трошоци за репрезентација, маркетинг и пропаганда(< или = на АОП 022 од БУ)	267.525,00	941.514,00
672	-- Други административни трошоци(< или = на АОП 022 од БУ)	11.079.504,00	11.533.902,00
673	-- Трошоци од минати години(< или = на АОП 022 од БУ)	10.783,00	102.886,00
674	-- Даноци и придонеси од приход (< или = на АОП 022од БУ)	96.110,00	23.647,00
681	-- Трошоци за изработка на таксени и административни вредносници(< или = на АОП 022од БУ)	134.659,00	33.172,00
683	-- Други трошоци(< или = на АОП 022од БУ)	1.235.008,00	2.324.710,00
686	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	19,00	18,00

**Структура на приходи по дејности**

Ознака за АОП	Опис	Претходна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Нето за тековна година
2478	- 64.99 - Други финансиско-услужни дејности, освен осигурување и пензиски фондови, неспомнати на друго место				51.422.277,00

**Потпишано од:**

Vesna Koleva  
kolevav@cdhv.org.mk  
CN=KibsTrust Qualified Certificate Services, OU=Class 2  
Managed PKI Individual Subscriber CA, OU=Symantec  
Trust Network, O=KIBS AD Skopje, C=MK  
KibsTrust Qualified Certificate Services

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.