

Централен депозитар за хартии од вредност

Ц Д Х В АД
Бр. 05-1250/2
04.03. 2015 год
Скопје

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД Скопје**

Содржина	Страна
Извештај на независниот ревизор и финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2014 година	1-2
Биланс на успех	3
Извештај за нефитна добитка	4
Извештај за финансиската состојба	5
Извештај за паричните текови	6
Извештај за промени во капиталот	7
Биланс кој финансира извештај	8-11
Додатоци	
Додаток 1- Законска обврска за остварување на годишна сметка и годишен извештај за работења	
Додаток 2- Годишна сметка	
Додаток 3- Годишен Извештај за работења	

Скопје, февруари 2015

М.К. Јасмин 20, 1000 Скопје
Република Македонија

Тел: +389 (0)2 14 706
Факс: +389 (0)2 14 707

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

АД

АКЦИОНЕРИТЕ НА

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје

СОДРЖИНА

Страна

Извештај на независниот ревизор

1-2

Финансиски извештаи

Биланс на успех

3

Извештај за сеопфатна добивка

4

Извештај за финансиската состојба

5

Извештај за паричните текови

6

Извештај за промени во главнината

7

Белешки кон финансиските извештаи

8 - 31

Додатоци

Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење

Додаток 2- Годишна сметка

Додаток 3- Годишен Извештај за работење

М.Х.Јасмин 20, 1000 Скопје
Република Македонија

Тел: +389 (2)32 14 706
Факс: +389 (2)32 14 707

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје**

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2014 година, како и Билансот на успех, Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и интерната контрола којашто е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје**

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје заклучно со 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност и паричните текови за годината која што завршува тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2013 година беа ревидирани од страна на друго ревизорско друштво кое во својот извештај од 5 март 2014 година изразило мислење без резерва.

Извештај за други правни и регулативни барања

Менаџментот на Друштвото е исто така одговорен за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2014 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје за годината која завршува на 31 декември 2014 година.

Скопје, 27 февруари 2015 година

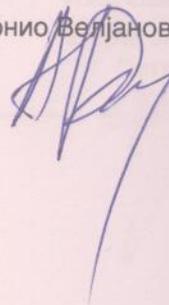
Овластен ревизор

Гоце Христов



Управител и Овластен ревизор

Антонио Велјанов



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БИЛАНС НА УСПЕХ за годината која завршува на 31 декември

	<u>Белешка</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од продажба	8	35.024	28.569
Останати оперативни приходи	9	305	894
Трошоци за материјали и потрошни добра	10	(235)	(258)
Трошоци за вработени	11	(15.680)	(14.933)
Амортизација	21	(1.538)	(1.556)
Останати оперативни расходи	12	<u>(18.288)</u>	<u>(19.399)</u>
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		(412)	(6.683)
Добивка од вложувања		-	-
Приходи од финансирање	13	2.003	2.549
Расходи од финансирање	14	<u>(92)</u>	<u>(54)</u>
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		1.499	(4.188)
Данок од добивка	15	(291)	(77)
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)		<u>1.208</u>	<u>(4.265)</u>
Основна заработувачка (загуба) по акција (Во МКД)	25	<u>201</u>	<u>(711)</u>

Одборот на Директори на Централниот депозитар за хартии од вредност АД - Скопје на ден 25.02.2015 ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување, а ги потпишал во нивно име:

Извршен Директор
Елена Јакимовска
Петровска



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
 ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	Белешка	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
СРЕДСТВА			
Нето добивка (загуба) за периодот		1.208	(4.265)
Останата сеопфатна добивка:			
Ревалоризација на недвижности и опрема	18	2.047	1.375
Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба до нивна објективна вредност	17	89.276	88.170
Курсни разлики од преведување на странски валути	20	5.401	-
	18	7.819	18.713
		37	-
	19	883	4.277
		-	-
Вкупно останата сеопфатна добивка		37	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		1.245	(4.265)
Надворешни кредити	20		
Надворешни кредити за продажба			
Надворешни кредити	21	18.027	18.071
Резервни средства	21	208	407
Вкупно надворешни кредити		18.235	18.478
ВКУПНО СРЕДСТВА		93.791	83.286
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Текстени обврски			
Обврски според договори	22	1.395	1.278
Обврски според стандардни пакети ПБР	23	1.120	1.508
Вкупно текстови обврски		2.515	2.786
Неплатени обврски			
Долгорочни кредити			
Вкупно неплатени обврски		-	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		2.515	2.786
Акционерски капитал	24	48.308	48.308
Резерви		27.238	27.238
Резерв за вредностна разлика		37	-
Акмулирана добивка (загуба)		18.206	14.433
Вкупно главнина		93.829	89.979
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		93.791	83.286

Белешките се составен дел на финансиските извештаи
 Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	Белешка	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
СРЕДСТВА			
Тековни средства			
Парични средства	16	2.047	1.375
Дадени депозити во банки	17	59.275	60.170
Вложувања расположливи за продажба	20	5.451	-
Побарувања од купувачи	18	7.615	10.713
Побарувања за данок од добивка		106	397
Останати тековни средства и АВР	19	688	1.077
Вкупно тековни средства		75.182	73.732
Нетековни средства			
Вложувања расположливи за продажба	20	76	76
Недвижности и опрема	21	18.027	19.071
Нематеријални средства	21	506	407
Вкупно нетековни средства		18.609	19.554
ВКУПНО СРЕДСТВА		93.791	93.286
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	22	1.395	1.276
Останати тековни обврски и ПВР	23	1.129	1.988
Вкупно тековни обврски		2.524	3.264
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити		-	-
Вкупно нетековни обврски		-	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		2.524	3.264
ГЛАВНИНА			
Акционерски капитал	24	48.306	48.306
Резерви		27.258	27.258
Ревалоризациона резерва		37	-
Акумулирана добивка (загуба)		15.666	14.458
Вкупно главнина		91.267	90.022
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		93.791	93.286

Белешките се составен дел на финансиските извештаи
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември

	Белеш.	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Парични текови од оперативни активности			
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		1.499	(4.188)
Усогласување за:			
Амортизација на недвижности и опрема	21	1.305	1.415
Амортизација на нематеријални средства	21	233	141
Исправка на сомнителни побарувања	12	1.932	2.224
Приходи од камати	13	(1.916)	(2.503)
Расходи за камати	14	-	-
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		3.053	(2.911)
Побарувања од купувачи		1.166	(6.101)
Останати тековни средства и АВР		(2.490)	167
Обврски од добавувачи		119	39
Останати тековни обврски и ПВР		(859)	1.007
Нето пари употребени во работењето		989	(7.799)
Платена камата		-	-
Платен данок од добивка		2.807	-
Нето парични текови од оперативни активности		3.796	(7.799)
Парични текови од вложувачки активности			
Повлечени (дадени) депозити во банки, нето	17	895	5.358
Примени камати	13	1.988	2.503
Стеknати вложувања во удели	20	(5.414)	208
Набавки на основни средства	21	(593)	(41)
Нето парични текови од вложувачки активности		(3.124)	8.028
Парични текови од финансиски активности			
Исплата на дивиденди		-	-
Исплата на награди		-	-
Нето парични текови од финансиски активности		-	-
Нето зголемување на паричните средства		672	229
Парични средства на почетокот на годината	16	1.375	1.146
Парични средства на крајот од годината	16	2.047	1.375

Белешките се составен дел на финансиските извештаи
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ за годината која завршува на 31 декември

	Во (000) МКД				
	Акционерски капитал	Резерви	Ревалоризационна резерва	Акумулира на добивка	Вкупно главнина
	Број на обични акции	Износ			
Состојба на 1 јануари 2013	6.000	48.306	27.258	18.723	94.287
Сеопфатна Добивка:					
Добивка (загуба) за финансиската година	-	-	-	(4.265)	(4.265)
Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба до нивна објективна вредност	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна Добивка (загуба)				(4.265)	(4.265)
Трансакции со сопствениците:					
Уплата на акции	-	-	-	-	-
Распределба за резерви	-	-	-	-	-
Распределба за дивиденди	-	-	-	-	-
Состојба на 31 декември 2013	6.000	48.306	27.258	14.458	90.022
Добивка (загуба) за финансиската година				1.208	1.208
Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба до нивна објективна вредност	-	-	37	-	37
Вкупна сеопфатна Добивка (загуба)			37	1.208	1.245
Трансакции со сопствениците:					
Уплата на акции	-	-	-	-	-
Распределба за резерви	-	-	-	-	-
Распределба за дивиденди	-	-	-	-	-
Состојба на 31 декември 2014	6.000	48.306	27.258	15.666	91.267

Белешките се составен дел на финансиските извештаи
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

1. Основни податоци и дејност

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 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.

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 неспомнатата на друго место, со шифра на дејност бр.64.99.

Вкупниот број на вработени во Друштвото на ден 31 декември 2014 година изнесува 21 вработен (2013: 22 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 31, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2014 и 2013 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 (Белешка 3.8)

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

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 ненаплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто 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.

2.5. Расходи од финансиранија

Расходите од финансиранија кои се предметни до датата на извештајот за финансиската состојба, се прикажуваат како расходи во годината на која се однесуваат независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати, трансферти и други разлики.

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

3. Основни сметководствени политики (продолжение)

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се користат конзистентно во текот на разгледуваниот период.

3.1. 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 е 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.

3.2. 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 дивиденди, капитални добивки од продажба на хартии од вредност, приходи од камати и курсни разлики.

Дивидендите се признаваат како приходи кога ќе се утврди правото за примање на истата.

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

3.3. 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, провизии и курсни разлики.

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

3.5. Парични средства

Паричните средства се водат во извештајот за финансиска состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовине во локални, парични средства во денарски и девизни сметки со банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на доставање до три месеци.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.4. Курсни разлики

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс 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 странските валути на 31 декември 2014 и 2013, се следните:

	2014	2013
1 ЕУР =	61,4814 МКД	61,5113 МКД
1 УСД =	50,5604 МКД	44,6284 МКД

3.5. 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 Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци) и помалку искажани приходи со поврзани лица (2013: само на трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на извештајот за финансиска состојба по стапка од 10% (2013: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времи 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 даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на извештајот за финансиска состојба. Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 15.

3.6. 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 благajни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.7. Побарувања од купувачи

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

Со товарење на расходите се формираа исправка на вредноста за сите побарувања за кои се смета дека се ненаплатливи на датумот на извештајот за финансиска состојба. Индикатори за ненаплатливоста на побарувањата се следните: доцнење при исплата на побарувањата, инсолвентност на купувачите, можност за ликвидација или стечај на купувачите и друго.

Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се врши со товарење 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. За сите побарувања кои се доспеани и постари од 3 години се врши исправка на вредноста во износ од 100%, за побарувања со старост од 2 години до 3 години се врши исправка од 75% и за побарувања со старост од 1 до 2 години исправка од 50% од нивната номинална вредност.

3.8. Вложувања во хартии од вредност

Друштвото вложувањата ги категоризира како вложувања расположиви за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање. Вложувањата расположиви 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 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 главнината, 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.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.9. 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 одговораат 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 распоредуваше сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во извештајот за финансиска состојба.

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 книги како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

(2) Амортизација

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ 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 амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2014 година во однос на 2013 година се следните:

	2014	2013	2014	2013
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
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.10. 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.

Последователно, Друштвото во претходните години вршело законска ревалоризација на нематеријалните средства на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат 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.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2014 година изнесува 20% годишно (2013: 20% годишно).

3.11. Оштетување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно оштетување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се оштетени. Загубата поради оштетување 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.

3.12. Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Откупени сопствени акции

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

Сопствените 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 трошоци (провизии) направени за нивното стекнување.

Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно продавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (подарок, залог и сл) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и продажна 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 формирала врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 3.8., 3.9. и 3.10. 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.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.14. Користи на вработените

Користи на 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 пензинско 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.

3.15. 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 процени 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.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.16. Неизвесности

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.

Ризик од промена на цената

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на фирм. вредноста на акциите/деловите во склади и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од вредноста на цената 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. Друштвото располага само со вложувања во уделови на странски инвестициски фондови.

4.2. 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 банкарски друштва и асоцијални друштва во Република Македонија. Политиката на Друштвото со цел да се намали кредитниот ризик е целосна исплата на потребната при смети продолжба на услугите, додека за побарувачката кои не може да се исплатат се врши нивна редовна издршка на вредноста со цел илтирите да се доведат до нивната објективна надоместлива вредност.

4.3. Каматен ризик

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматни стапки, кои се однесуваат на користените кредити и позитивни депозити по варијабилни каматни стапки. Овој вид на ризик зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин да го намали. На декупат на извештајот за финансиска состојба, Друштвото нема обврски по основа на поземлици и кредити, па според тоа и нема изложеност на ваков ризик.

4.4. Леквидносни ризик

Леквидносни ризик или ризик од неплативност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

4. Финансиски ризици и управување со истите

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и кредиторите. Главните ризици на кои Друштвото е изложено и политиките за управување со нив се следните:

4.1. 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.

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. Друштвото располага само со вложувања во удели на отворени инвестициски фондови.

4.2. 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 клиенти се сите брокерски друштва и акционерски друштва во Република Македонија. Политика 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.

4.3. Каматен ризик

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматни стапки, кои се однесуваат на користените кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки. Овој вид на ризик зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин да го намали. На датумот на извештајот за финансиска состојба, Друштвото нема обврски по основ на позајмици и кредити, па според тоа и нема изложеност на ваков ризик.

4.4. 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 спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

4. Финансиски ризици и управување со истите (Продолжение)

4.5. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РМ, 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 2014 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.

5. 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.

6. Финансиски инструменти

6.1. 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 2014 и 2013 година е следната:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Обврски по кредити	-	-
Пари и парични еквиваленти	(2.047)	(1.375)
Нето обврски (пари)	(2.047)	(1.375)
Вкупен капитал	91.267	90.022
% на задолженост	0,00%	0,00%

6.2. Ризик од странски валути

Друштвото не влегува во значајни трансакции во странска валута, поради што истото не е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути, со исклучок на паричните средства на девизните сметки во банки, како и неколку орочени девизни депозити во банки.

Состојбата со девизните износи средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2014 и 2013 година по валути е следната:

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.2. Ризик од странски валути (Продолжение)

	Средства		Обврски	
	2014	2013	2014	2013
ЕУР	11.310	11.570	-	-
УСД	-	-	-	-
Вкупно	11.310	11.570	-	-

Друштвото исклучиво е изложено на ЕУР.

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.

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2014	2013	2014	2013
ЕУР	1.131	1.157	(1.131)	(1.157)
УСД	-	-	-	-
Нето Ефект	1.131	1.157	(1.131)	(1.157)

	Зголемување за 10%		Намалување за 10%	
	2014	2013	2014	2013
Депозити	187	231	(187)	(231)
Кредити	-	-	-	-
Нето Ефект	187	231	(187)	(231)

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следува:

	31 декември	
	2014	2013
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	-	-
- Побарувања од купувачи	7.615	10.713
- Останати побарувања	794	1.474
- Вложувања	5.527	76
	13.936	12.263
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	2.047	1.375
- Депозити во банки	59.275	60.170
	61.322	61.545
	75.258	73.808
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	1.395	1.276
- Останати тековни обврски	1.129	1.988
	2.524	3.264
	2.524	3.264

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на каматните стапки на користените кредити и дадени депозити. Анализата е направена на салдата на кредити и депозити на датумот на извештајот за финансиска состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2014	2013	2014	2013
Депозити	187	231	(187)	(231)
Кредити	-	-	-	-
Нето Ефект	187	231	(187)	(231)

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.4. Кредитен ризик

Кредитниот ризик се јавува во случај кога купувачите на Друштвото нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Побарувањата од купувачи се состојат од голем број на поединечни салда. Овие побарувања не се обезбедени со било какво обезбедување во форма на меници, гаранции или друг вид на колатерал.

Структурата на побарувањата од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2014 е како што следува:

	Бруто износ	Во (000) денари	
		Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања	2.955	-	2.955
Доспеани побарувања			
- во 2014	3.197	-	3.197
- во 2013	2.216	1.108	1.108
- во 2012	1.420	1.065	355
- пред 2012	21.033	21.033	-
	30.821	23.206	7.615

Структурата на побарувањата од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2013 е како што следува:

	Бруто износ	Во (000) денари	
		Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања	6.459	-	6.459
Доспеани побарувања			
- во 2013	3.060	-	3.060
- во 2012	1.712	856	856
- во 2011	1.354	1.016	338
- пред 2011	19.621	19.621	-
	32.206	21.493	10.713

7. Сегментно известување

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.5. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2014 година според нивната доспеаност:

	<u>До 1</u> <u>месец</u>	<u>1 - 3</u> <u>мес.</u>	<u>3-12</u> <u>мес.</u>	<u>Над 12</u> <u>мес.</u>	<u>Вкупно</u>
Парични средства	2.047	-	-	-	2.047
Депозити во банки	4.000	8.424	46.851	-	59.275
Побарувања од купувачи	7.615	-	-	-	7.615
Останати побарувања	688	-	-	106	794
Вложувања	-	-	5.451	76	5.527
	14.350	8.424	52.302	182	75.258
Обврски кон добавувачи	1.395	-	-	-	1.395
Кредити	-	-	-	-	-
Останати обврски	1.129	-	-	-	1.129
	2.524	-	-	-	2.524

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2013 година според нивната доспеаност:

	<u>До 1</u> <u>месец</u>	<u>1 - 3</u> <u>мес.</u>	<u>3-12</u> <u>мес.</u>	<u>Над 12</u> <u>мес.</u>	<u>Вкупно</u>
Парични средства	1.375	-	-	-	1.375
Депозити во банки	3.000	29.919	27.251	-	60.170
Побарувања од купувачи	10.713	-	-	-	10.713
Останати побарувања	1.077	-	-	397	1.474
Вложувања	-	-	-	76	76
	16.165	29.919	27.251	473	73.808
Обврски кон добавувачи	1.276	-	-	-	1.276
Кредити	-	-	-	-	-
Останати обврски	1.988	-	-	-	1.988
	3.264	-	-	-	3.264

7. Сегментно известување

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.

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Приходи од годишна чланарина на брокерски друштва	1,013	1,613
Приходи од надомест за трансакции на брокерски друштва	13,793	7,497
Приходи од иницијален пристап на акционерски друштва	240	304
Приходи од надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	10,345	10,686
Приходи од надомест од правни и физички лица	6,190	5,146
Приходи од извршени услуги на државата	1,635	1,131
Останати приходи според Тарифник на ЦДХВ	1,808	2,192
Вкупно приходи од продажба	35,024	28,569

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	31	10
Приходи од вредносно усогласување на побарувања	-	486
Приходи од надомест на штети	-	-
Останати приходи	274	398
Вкупно останати оперативни приходи	305	894

10. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛИ И ПОТРОШНИ ДОБРА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Потрошени сировини и материјали	174	183
Потрошени резервни делови	44	39
Отпис на ситен инвентар	17	23
Отпис на автогуми	-	13
Вкупно трошоци за материјали и потрошни добра	235	258

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Нето плати на вработени	10.162	9.940
Придонеси од плати на вработени	3.882	3.789
Персонален данок од плати на вработени	920	898
Дневници за службени патувања и патни трошоци	258	286
Останати трошоци на вработени	458	20
Вкупно трошоци за вработени	15.680	14.933

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Надоместување на трошоците за КХВ	9.898	9.670
ПТТ и интернет услуги	805	961
Исправка на побарувања од друштва во стечај (Бел. 18)	1.461	2.224
Исправка на застарени побарувања (Бел. 18)	471	-
Надомест на трошоци за членови на органи на управување	1.200	2.023
Комунални трошоци	1.237	1.366
Реклама, репрезентација и спонзорства	236	170
Трошоци за услуги од НБРМ	969	982
Осигурување	384	332
Други трошоци	1.627	1.671
Вкупно останати оперативни расходи	18.288	19.399

Реклама, промоции и спонзорства	212	165
Надоместување на трошоците за КХВ	9.898	9.670
Други трошоци	121	106
Дневници за службени патувања и патни трошоци	258	286
Персонален данок од плати на вработени	920	898
Други оперативни трошоци (вклучувајќи: телефонски, енергетски, транспортни, комунални трошоци)	291	171
Дневници за службени патувања и патни трошоци	258	286
Дневници пред вработување	1.499	14.159
Вработувањето на новите вработени	19.475	19.904

Трошоците за вработени се состојат од директни трошоци и трошоци на вработените. Директните трошоци се трошоци за плата на вработените, придонеси од плати на вработените, персонален данок од плати на вработените, дневници за службени патувања и патни трошоци, останати трошоци на вработените. Трошоците на вработените се трошоци за плата на вработените, придонеси од плати на вработените, персонален данок од плати на вработените, дневници за службени патувања и патни трошоци, останати трошоци на вработените. Трошоците на вработените се трошоци за плата на вработените, придонеси од плати на вработените, персонален данок од плати на вработените, дневници за службени патувања и патни трошоци, останати трошоци на вработените.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Приходи од курсни разлики	87	46
Приходи од камати од депозити во банки	1.903	1.698
Останати приходи од финансирање	13	805
Вкупно приходи од финансирање	2.003	2.549

14. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Камати	-	3
Курсни разлики	92	51
Вкупно расходи од финансирање	92	54

15. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Добивка (загуба) пред оданочување	1.499	(4.188)
Ослободување на добивката (загубата)	-	4.188
Непризнаени расходи:	-	-
Отпис и исправка на побарувања	612	78
Надомест на членови на органи на управување	99	199
Расходи за надомести на вработени	-	20
Репрезентација и спонзорства	212	153
Менаџерско осигурување	371	320
Останати	120	-
Даночна основа	2.913	770
Пресметан данок од добивка	291	77
Други ослободувања (даночен кредит)	-	-
Данок од добивка во биланс на успех	291	77
Добивка пред оданочување	1.499	(4.188)
Ефективна даночна стапка	19,43%	0,00%

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица (2013: само на трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на извештајот за финансиска состојба по стапка од 10% (2013: 10%).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Денарски сметки во комерцијални банки	1.904	1.235
Издвоени парични средства	5	2
Благајна во денари	2	6
Девизни сметки	136	132
Вкупно парични средства	2.047	1.375

17. ДАДЕНИ ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Орочени депозити во:		
Халк банка АД Скопје	6.000	6.000
Шпаркасе банка АД Скопје	7.751	7.570
Поштенска банка АД Скопје	-	2.000
Охридска банка АД Скопје	5.000	5.000
ТТК банка АД Скопје	2.000	2.000
УНИ банка АД Скопје	2.000	2.000
Комерцијална банка АД Скопје	9.000	8.500
Стопанска банка АД Скопје	9.000	10.000
НЛБ Тутунска банка АД Скопје	5.000	5.000
Централна Кооперативна банка АД Скопје	-	321
Еуростандард банка АД Скопје	13.524	11.779
Вкупно депозити во банки	59.275	60.170

Депозитите во банки се орочени на период од три до дванаесет месеци со годишна каматна стапка од 1,2% до 4,2% годишно (2013: орочени на период од три до дванаесет месеци со камата од 1,5% до 5% годишно).

Поворувача на камати	508	518
Останати платени трансакции за идните периоди	17	124
Залив на останат ликвиден	85	65
Вкупно останати тековни средства и АЗР	610	707

20. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЈБА

Со влезот на 31 декември 2014 година Друштвото има вложувања во удела издани од КБ Публикити Инвестмент АД Скопје во вкупна вредност од 5.487 илјади МКД (2013: нема). Ова вложување се улогосени според набавната објективна вредност на датумот на извештавање и разликата до објективната вредност е призната како останата нефинансиска добитка. Друштвото има вложувања во износ од 70 илјади МКД во Банката на Асоцијација на Депозитари. Ова вложување е признато по набавната вредност.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

18. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Побарувања од брокерски куќи	1.221	1.512
Побарувања од акционерски друштва	27.855	27.135
Побарувања од државата	1.745	3.559
Вкупно бруто побарувања	30.821	32.206
Исправка на вредноста на побарувања од брокери	-	-
Исправка на вредноста на побарувања од друштва	(23.206)	(21.493)
Вкупно нето побарувања	7.615	10.713
Промени во исправката на вредност на побарувања:		
Состојба на 01 јануари	21.493	19.929
Исправка на побарувања од друштва во стечај	1.461	1.570
Исправка на застарени побарувања	471	-
Наплата на сомнителни побарувања	(20)	(6)
Конечен отпис на побарувања	(199)	-
Состојба на 31 декември	23.206	21.493

19. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА И АВР

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Побарувања од вработените	-	-
Побарувања за камати	586	658
Останати платени трошоци за идните периоди	17	334
Залиха на ситен инвентар	85	85
Вкупно останати тековни средства и АВР	688	1.077

20. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

Со состојба на 31 декември 2014 година Друштвото има вложувања во удели издадени од КБ Публикум Инвестмент АД Скопје во вкупен износ од 5.451 илјади МКД (2013: нема). Овие вложувања се усогласени според нивната објективна вредност на датумот на известување и разликата до објективната вредност е прикажана како останата сеопфатна добивка. Друштвото има и вложувања во износ од 76 илјади МКД во Европската Асоцијација на Депозитари. Ова вложување е признаено по неговата набавна вредност.

21. НЕДВИЖНОСТИ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
	Градежни објекти (000) МКД	Опрема (000) МКД	Нематериј. средства (000) МКД	ВКУПНО (000) МКД
Набавна или ревал. вредност				
Состојба на 1 јануари	25.732	43.303	61.245	130.280
Директни зголемувања	-	261	332	593
Пренос на останати средства	-	-	-	-
Останати намалувања	-	-	(92)	(92)
Состојба на 31 декември	25.732	43.564	61.485	130.781
Акумулирана амортизација				
Состојба на 1 јануари	8.080	41.884	60.838	110.802
Амортизација за тековна година	644	661	233	1.538
Пренос на останати средства	-	-	-	-
Останати намалувања	-	-	(92)	(92)
Состојба на 31 декември	8.724	42.545	60.979	112.248
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА				
31 декември 2014	17.008	1.019	506	18.533
31 декември 2013	17.652	1.419	407	19.478

Градежните објекти се користат за извршување на активностите на ЦДХВ. Друштвото е во постапка на обезбедување на имотен лист за своите објекти.

Нематеријалните средства во целост се состојат од компјутерски софтвер кој се користи за извршување на активностите на ЦДХВ.

22. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Обврски спрема Комисија за хартии од вредност	825	806
Останати обврски спрема добавувачи	570	470
Вкупно обврски спрема добавувачи	1.395	1.276

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

23. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Обврски за нето плати и надомести на плати	-	-
Обврски за придонеси и даноци од плати	-	-
Обврски за данок од добивка	-	-
Обврски за данок на додадена вредност	1.127	1.985
Останати обврски	2	3
Вкупно останати тековни обврски и ПВР	1.129	1.988

24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Акционерскиот капитал на Друштвото изнесува 48.306 илјади МКД 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:

	2014 %	2013 %
Комерцијална банка АД Скопје	15,00%	15,00%
Фершпед Брокер АД Скопје	15,00%	15,00%
НЛБ Тутунска банка АД Скопје	9,03%	9,03%
Еуростандард банка АД Скопје	14,83%	8,73%
Стопанска банка АД Скопје	7,03%	7,03%
Поштенска банка АД Скопје	0,00%	6,10%
Шпаркасе банка АД Скопје	5,95%	5,95%
ТТК банка АД Скопје	5,57%	5,57%
Халк банка АД Скопје	5,03%	5,03%

Обичните акции се одобрени, издадени и целосно уплатени. Имателите 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 2014 година, акциите на Друштвото ги поседуваат вкупно 20 иматели на акции.

25. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Пресметката на основната заработувачка по акција е како што следува:

а) основна заработувачка по акција

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Нето добивка (загуба) расположива на акционерите	1.208	(4.265)
Дивиденда на приоритетни акции	-	-
Корегирана нето добивка (загуба)	<u>1.208</u>	<u>(4.265)</u>
	број на акции	
	2014	2013
Пондериран просечен број на обичните акции		
Издадени обични акции на 1 јануари	6.000	6.000
Конвертирани приоритетни акции во обични акции	-	-
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Основна заработувачка (загуба) по акција (во МКД)	<u>201</u>	<u>(711)</u>

26. 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 2014 година изнесува 14.934 илјади МКД (2013: 27.984 илјади МКД), од кои правосилно не се завршени 963 илјади МКД (2013: 14.194 илјади МКД). Овие износи не ги вклучуваат казнените камати.

Во текот на 2014 година за правосилно завршените судски постапки во корист на Друштвото во износ од 27.061 илјади МКД во тек беа постапки пред Врховниот суд на Република Македонија и за една постапка со проценета вредност од 13.090 илјади МКД донесена е Пресуда со која Ревизијата против ЦДХВ се одбива како неоснована, а предметот се враќа на повторно судење пред Основниот суд во однос на тужбеното барање кон друг тужен субјект во истата постапка. За вториот предмет во вредност од 13.971 илјади МКД предметот е сеуште во тек пред Врховниот суд на Република Македонија (2013: 13.790 илјади МКД). Менаџментот на Друштвото смета дека не постојат значајни идни обврски кои би произлегле од овие судски спорови.

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

27. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Нема значајни настани кои се случиле по датумот на известување, а кои треба да бидат обелоденети во овие финансиски извештаи.