

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

**ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31. ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА**

**Скопје, Февруари 2006**

---

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ

<b>СОДРЖИНА</b>	Страна
<b>Извештај на ревизорите</b>	<b>1</b>
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на успех за 2005 и 2004 година	2
Биланс на состојба со 31.Декември 2005 и 2004 година	3
Извештај за паричните текови во 2005 и 2004 година	4
Извештај за промените на главнината во 2005 и 2004 година	5
Образложение на финансиските извештаи	6-20

---



МАКЕДОНСКИ  
РЕВИЗОРСКИ  
ЦЕНТАР  
ДОО - СКОПЈЕ

## ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ

ДО  
СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА  
ЦЕНТРАЛНИОТ ДЕПОЗИТАР ЗА  
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ

Врз основа на Ваше барање, извршивме ревизија на финансиските извештаи на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје за годината која завршува на 31. Декември 2005 година. Под финалски извештаи се подразбираат Билансот на успех, Билансот на состојба, Извештајот за паричните текови, Извештајот за состојбата и промените на главнината заедно со образложенијата кон финансиските извештаи.

Овие финансиски извештаи се одговорност на раководството на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје. Наша одговорност е да дадеме мислење за финансиските извештаи, базирано на извршената ревизија.

Ревизијата ја извршивме во согласност со Меѓународните Стандарди за Ревизија. Тие бараат да ја планираме и подготвиме ревизијата со цел да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјано значајни погрешни прикази. Ревизијата вклучува испитувања на евиденциите врз база на тестирање, проценка на сите користени сметководствени принципи, како и оценка на општата презентацијата на финансиските извештаи. Веруваме дека извршената ревизија ни обезбедува разумна основа за издаденото мислење.

Според наше мислење, финансиските извештаи даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје на ден 31. Декември 2005 година, и на резултатите од работење, паричните текови и промените на главнината за годината која завршува на тој ден во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување.

Скопје, 14 Февруари 2006 година

Овластен Ревизор

Гоце Христов



Директор

Анатолиј Велјанов

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**БИЛАНС НА УСПЕХ**

	<b>Образлож.</b>	<b>2005 Ден.000</b>	<b>2004 Ден.000</b>
Приходи од продажба	4	44,102	47,887
Останати оперативни приходи	5	1,581	5,221
Трошоци за материјали и потрошни добра	6	(725)	(759)
Трошоци за вработени	7	(12,095)	(11,760)
Амортизација	18	(21,850)	(21,862)
Останати оперативни расходи	8	(13,161)	(17,702)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>(2,148)</b>	<b>1,025</b>
Добивка од вложувања	19	9,813	-
Приходи од финансирање	9	2,922	5,211
Расходи од финансирање	10	(9,157)	(3,589)
<b>ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>1,430</b>	<b>2,647</b>
Данок од добивка	11	-	(481)
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>1,430</b>	<b>2,166</b>

На \_\_\_ Февруари 2006 година, Управниот Одбор на Централниот депозитар за хартии од вредност а.д. Скопје ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување.



За Управниот Одбор  
Претседател

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година  
Извештајот на ревизорите е на страна 1.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**БИЛАНС НА СОСТОЈБА**

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Тековни средства</b>			
Парични средства	12	23,676	23,099
Дадени депозити во банки	13	20,000	20,000
Вложувања кои се чуваат до доспевање	14	11,689	12,627
Побарувања од продажба	15	6,006	15,376
Побарувања за данок од добивка	16	733	646
Останати краткорочни средства и АВР	17	876	476
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>62,980</b>	<b>72,224</b>
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности и опрема	18	28,724	35,977
Нематеријални средства	18	15,456	27,530
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>44,180</b>	<b>63,507</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>107,160</b>	<b>135,731</b>
<b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	19	1,077	29,771
Тековен дел на долгорочни кредити	21	6,966	6,054
Останати тековни обврски и ПВР	20	2,838	3,564
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>10,881</b>	<b>39,389</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити	21	34,832	36,325
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>34,832</b>	<b>36,325</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>		<b>45,713</b>	<b>75,714</b>
Уплатен капитал		36,686	36,686
Резерви		20,621	18,455
Ревалоризациона резерва		2,710	2,710
Добивка за финансиската година		1,430	2,166
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА</b>		<b>61,447</b>	<b>60,017</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>		<b>107,160</b>	<b>135,731</b>

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година  
Извештајот на ревизорите е на страна 1.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**

		2005	2004
	<u>Образ.</u>	<u>Ден.000</u>	<u>Ден.000</u>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>1,430</b>	<b>2,647</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на недвижности и опрема	18	9,738	9,908
Амортизација на нематеријални средства	18	12,112	11,954
Ревалоризација на амортизација		-	288
Исправка на сомнителни побарувања	8	2,044	5,163
Капитална добивка од продажба и загуба од расход на опрема, нето		-	(83)
Приходи од камати	9	(2,384)	(1,422)
Расходи за камати	10	2,871	3,214
Нереализирани курсни разлики од долгорочен кредит	9	6,195	(3,789)
Разграничени приходи од пристап	20	-	(5,840)
Отпис на обврски	5	(1,089)	(1,700)
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>30,917</b>	<b>20,340</b>
Побарувања од продажба		7,326	(1,087)
Останати тековни средства и АВР		(5)	(12)
Обврски од добавувачи		(27,605)	125
Останати тековни обврски и ПВР		(638)	984
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>9,995</b>	<b>20,350</b>
Платена камата		(2,871)	(1,514)
Платен данок од добивка		(175)	(447)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>6,949</b>	<b>18,389</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Повлечени (дадени) депозити во банки, нето	13	-	(7,000)
Продадени (купени) државни записи, нето	14	938	(8,049)
Примени камати		1,989	1,093
Продадена опрема	18	27	153
Набавки на основни средства	18	(2,550)	(936)
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>404</b>	<b>(14,739)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Отплата на долгорочни кредити	21	(6,776)	(6,545)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>(6,776)</b>	<b>(6,545)</b>
<b>Нето зголемување на паричните средства</b>		<b>577</b>	<b>(2,895)</b>
<b>Парични средства на 1 Јануари</b>	12	<b>23,099</b>	<b>25,994</b>
<b>Парични средства на 31 Декември</b>	12	<b>23,676</b>	<b>23,099</b>

Образложенијата се составен дел на финансиските извештани за 2005 година  
Извештајот на ревизорите е на страна 1.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА**

	Во (000) ден.					Вкупно главнина
	Акционерски капитал		Резерви	Ревалоризациона резерва	Акумулира на добивка	
	Број на обични акции	Износ				
<b>Состојба на 01 Јануари 2004</b>	<b>6,000</b>	<b>36,686</b>	<b>12,053</b>	<b>944</b>	<b>4,610</b>	<b>54,293</b>
Усогласувања по МСФИ од претходни години (Образложение 24)	-	-	1,792	-	-	1,792
<b>Повторно прикажана</b>	<b>6,000</b>	<b>36,686</b>	<b>13,845</b>	<b>944</b>	<b>4,610</b>	<b>56,085</b>
Уплата на акции	-	-	-	-	-	-
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	2,166	2,166
Ревалоризациона резерва	-	-	-	1,766	-	1,766
Распределба на добивката за претходната година во корист на резервите	-	-	4,610	-	(4,610)	-
<b>Состојба на 31 Декември 2004</b>	<b>6,000</b>	<b>36,686</b>	<b>18,455</b>	<b>2,710</b>	<b>2,166</b>	<b>60,017</b>
Уплата на акции	-	-	-	-	-	-
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	1,430	1,430
Ревалоризациона резерва	-	-	-	-	-	-
Распределба на добивката за претходната година во корист на резервите	-	-	2,166	-	(2,166)	-
<b>Состојба на 31 Декември 2005</b>	<b>6,000</b>	<b>36,686</b>	<b>20,621</b>	<b>2,710</b>	<b>1,430</b>	<b>61,447</b>

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година  
Извештајот на ревизорите е на страна 1.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**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 работи на непрофитна основа (заклучно до 01.01.2006 година), а вишокот на приходите над расходите може да го користи за негов развој. После 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.65.23.

Вкупниот број на вработени во Централниот депозитар за хартии од вредност на 31.Декември 2005 година изнесува 20 вработени (2004: 21 вработени).

**2. ОСНОВА ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

*а) Основ за составување на финансискиите извештаи*

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи согласно Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ) при вреднувањето и прикажувањето на деловните трансакции, со исклучок на ревалоризацијата на недвижностите, опремата и нематеријалните средства, како што е објаснето во образложенијата 3(ж) и 3(з) подолу. Друштвото за прв пат ги изготвува своите финансиски извештаи во согласност со МСФИ. Барањата на МСФИ 1 за преодот од македонските прописи кон барањата на МСФИ се дадени во Образложението 24 кон овие финансиски извештаи.

Одредени усогласувања и рекласификации беа направени на салдата од претходната година со цел да се прилагодат на прикажувањата во тековната година.

Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади македонски денари (000 Денари), освен ако не е поинаку наведено.

*б) Сметководствени методи*

Финансиските извештаи се составени врз основа на принципот на историска набавна вредност како основа за мерење, модифицирани за ревалоризацијата на недвижностите, опремата и нематеријалните средства и поврзаната амортизација, во согласност со прописите на Република Македонија.



**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**

*(а) Признавање на приходите*

Приходите од продажба произлегуваат од основната дејност на друштвото, услуги за водење на регистар на хартии од вредност во Република Македонија и за утврдување и порамнување на обврските врз основа на склучени трансакции со хартии од вредност во текот годината. Приходите се признаваат доколку е веројатно дека идни економски користи ќе бидат прилив за Друштвото и кога истите може веродостојно да се измерат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите, независно дали се наплатени или не.

*(б) Признавање на расходите*

Расходите произлегуваат од основната дејност на Друштвото, настанати заради вршење на услугите во текот на годината и се признаваат доколку е веројатно дека Друштвото има сегашна обврска и истата може веродостојно да се измери.

Расходите за камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите, независно дали се платени или не.

*(в) Пресметување на странски средства за плаќање и сметководствен шрејман на курсните разлики*

Извршена е пресметка на сите побарувања и обврски во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност, по средниот курс важечки на денот на билансот на состојбата.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат.

Важечките курсеви на странските валути на 31. Декември се следните:

	2005	2004
1 ЕУР =	61.1779 денари	61.3100 денари
1 УСД =	51.8589 денари	45.0676 денари

*(г) Данок од добивка*

Данокот од добивка се издвојува по прописите на Република Македонија. Издвојувањата за данок од добивка се вршат на остварената добивка како основица, коригирана за одредени приходи и расходи согласно прописите, по стапка од 15%.

Пресметката за данокот од добивка и усогласувањето до ефективната даночна стапка е дадено во образложението 11.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжение)**

*(д) Парични средства*

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина во благајна и парични средства на сметки во банки во денари и странска валута.

*(ѓ) Побарувања од продажба*

Побарувањата од продажба потекнуваат од фактурирани услуги за водсње на регистар на хартии од вредност во Република Македонија и за утврдување и порамнување на обврските врз основа на склучени трансакции со хартии од вредност, а не се неплатени на датумот на билансот на состојба. Побарувањата од продажба се признаваат според нивната номинална вредност, намалени за износот на исправката за сомнителни и спорни побарувања.

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.

*(е) Вложувања кои се чуваат до доспевање*

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, почетно искажани според нивната номинална вредност во моментот на вложувањето.

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

Со оглед дека сите вложувања со кои располага Друштвото на 31.Декември 2005 година се состојат од краткорочни вложувања со рок на доспевање до три месеци и фиксна каматна стапка се признаени според нивните набвни вредности.

*(ж) Нематеријални средства*

*(1) Опишана објава*

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

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набвната 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. По почетното признавање, нематеријалните средства се ревалоризираат годишно со примена на официјалните коефициенти кои се засноваат на основниот индекс на цени на производителите на индустриски производи во Република Македонија. Овие коефициенти се применуваат на набвната вредност и на акумулираната амортизација на средствата. Ефектот од ревалоризацијата се пренесува во рамките на ревалоризационата резерва, како дел од капиталот на Друштвото.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжение)**

*(ж) Нематеријални средства (Продолжение)*

*(2) Амортизација*

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2005 година изнесува 20% годишно (2004: 20% годишно).

*(з) Недвижности и опрема*

*(1) Официјална објава*

Едно средство се признава за недвижност или опрема кога е сигурно дека субјектот го поседува истото и дека од него ќе остварува идни економски користи и кога трошоците за негово стекнување можат објективно да се измерат.

Набавната вредност на едно средство ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, во кои влегуваат:

- а) фактурна вредност на средството (намалена за евентуалните попусти и рабати);
- б) царините и даноците при неговата набавка;
- в) трошоци за подготвување на местото;
- г) иницијални трошоци во врска со испорака и ракување;
- д) трошоци на монтажа и
- е) надомест на стручњаци какви што се архитектите и инженерите.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се искажуваат во рамките на останати расходи.

Во случај на расходување или отуѓување на средствата, нивната неамортизирана вредност се искажува во рамките на останати расходи.

Недвижностите и опремата се водат според нивната набавна, историска вредност и се ревалоризираат годишно со примена на официјалните коефициенти кои се засноваат на основниот индекс на цени на производителите на индустриски производи во Република Македонија. Овие коефициенти се применуваат на набавната вредност и на акумулираната амортизација на средствата. Ефектот од ревалоризацијата се пренесува во рамките на ревалоризационата резерва, како дел од капиталот на Друштвото.

Во периодот од 2002 до 2005 година официјалните коефициент за ревалоризација се минимални и се движат до 1% на годишно ниво, поради што може да се земе во предвид дека вредноста на недвижностите и опремата на 31.Декември 2005 и 2004 година ја одразува нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжение)**

(з) *Недвижности и опрема (Продолжение)*

(2) *Амортизација*

Проценката на корисниот век на употреба на некое средство кое им припаѓа на недвижностите и опремата, а со тоа и на стапката на амортизација, е прашање на проценка заснована на искуството во претпријатието во работењето со слични средства.

Фактори кои влијаат при определувањето на корисниот век на употреба на едно средство се следните:

- а) очекувана употреба на средството, која се проценува врз основа на очекуваното користење на капацитетот или волуменот на производството;
- б) очекуваното физичко стареење и трошење на средството, кои зависат од оперативните фактори какви што се бројот на смените во кои едно средство треба да биде користено и поправките и програмите за одржување, како во периодот кога средството е во употреба, така и во периодот кога е во употреба;
- в) техничката застареност, која произлегува од промените или унапредувањата на производството или од промените на побарувачката на пазарот за производот или услугата кои се добиваат од соодветното средство;
- д) законските и сличните ограничувања во врска со употребата на средството, какви што можат да бидат истекувањето на рокот на користењето на определено средство.

Пресметката на амортизација по пресметковни периоди е според правопрпорционалниот метод.

Употребени годишни стапки на амортизација за 2005 година во однос на 2004 година се како што следува:

	2005	2004
Недвижности	2.5 %	2.5 %
Компјутерска опрема	25 %	25 %
Транспортни средства	25 %	25 %

(с) *Обврски кон добавувачи*

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

(и) *Обврски по кредити*

Обврските по кредити се состојат од обврски по краткорочни и долгорочни кредити и се искажуваат според нивната номинална вредност.

Износите на договорената камата се искажуваат во корист на останатите обврски, а на товар на расходите од финансирање.

Обврските по кредитите од странство се искажуваат според курсот на Денарот на денот на билансот на состојба, а курсните разлики се евидентираат во рамките на приходите, односно расходите на финансирање.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД С К О П Ј Е**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжение)**

*(j) Главнина*

*(1) Капитал*

Капиталот претставува сопствени трајни извори на средства за работење на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје. Капиталот на Друштвото изнесува 600,000 ЕУР и се состои од одобрени и издадени 6,000 обични акции со право на глас. Номиналната вредност на една акција изнесува 100 ЕУР.

Во текот на 2003 година, согласно Одлуката на Собранието на акционери на Друштвото успешно е завршена 2-рата емисија на 3,000 обични акции со номинална вредност од 100 ЕУР за една акција.

Уплатениот капитал се признава во висина на номиналната вредност на издадени обични акции.

*(2) Резерви*

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на одредбите од Законот за трговски друштва, според кој друштвата се обврзани да издвојуваат во овие резерви најмалку 15% од годишната нето добивка до моментот кога оваа резерва ќе достигне 20% од вредноста на акционерскиот капитал на Друштвото.

Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на акционерскиот капитал на Друштвото, истата може да биде употребена само за покривање на загуби.

*(3) Ревалоризациони резерви*

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената ревалоризација на недвижностите, опремата и нематеријалните средства и нивната амортизацијата, како што е објаснето во образложенијата 3(ж) и 3(з). Ваквата ревалоризација се спроведува врз основа на Македонските прописи.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Деп. 000</b>	<b>Деп. 000</b>
Приходи за овозможен пристап на брокерски друштва	1,323	1,600
Приходи од надомест за трансакции на брокерски друштва	21,686	20,425
Приходи за овозможен пристап на акционерски друштва	240	6,192
Приходи од надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	11,217	11,800
Приходи од надомест за трансакции од правни и физички лица	6,285	4,675
Приходи од извршени услуги на Министерство за финансии	2,229	2,229
Останати приходи според Тарифник на ЦДХВ	1,122	966
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>44,102</b>	<b>47,887</b>

**5. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Деп. 000</b>	<b>Деп. 000</b>
Приходи од донации од НРД	-	2,575
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	472	201
Приходи од отпис на обврски	1,089	1,700
Приходи од продажба на основни средства	16	-
Останати приходи	4	745
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>1,581</b>	<b>5,221</b>

**6. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛИ И ПОТРОШНИ ДОБРА**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Деп. 000</b>	<b>Деп. 000</b>
Потрошени сировини и материјали	596	663
Потрошени резервни делови	60	58
Отпис на ситен инвентар	69	38
<b>Вкупно трошоци за материјали</b>	<b>725</b>	<b>759</b>

**7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Деп. 000</b>	<b>Деп. 000</b>
Нето плати на вработени	5,880	5,951
Придонеси од плати на вработени	3,112	3,256
Персонален данок од плати на вработени	1,460	966
Дневници за службени патувања и патни трошоци	42	270
Трошоци за хранарина и превоз на вработени	840	948
Останати трошоци на вработени	761	369
<b>Вкупно трошоци за вработени</b>	<b>12,095</b>	<b>11,760</b>

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ  
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ**

	2005	2004
	Деп. 000	Деп. 000
Надомесување на трошоците за КХВ	3,919	3,825
ПТТ и интернет услуги	1,749	1,902
Исправка на побарувања од друштва во стечај (Образ. 15)	1,685	4,273
Исправка на застарени побарувања (Образ. 15)	359	890
Надомест на трошоци за членови на УО	1,271	1,228
Надомест на трошоци за членови на НО	762	635
Награди на членови на УО и НО	-	450
Комунални трошоци	792	773
Реклама, репрезентација и спонзорства	570	714
Други трошоци	2,054	3,012
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>13,161</b>	<b>17,702</b>

**9. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ**

	2005	2004
	Деп. 000	Деп. 000
Приходи од курсни разлики	538	3,789
Приходи од камати од благајнички записи	-	100
Приходи од камати од депозити во банки	1,415	1,061
Приходи од камати од државни записи	950	216
Останати приходи од камати	19	45
<b>Вкупно приходи од финансирање</b>	<b>2,922</b>	<b>5,211</b>

**10. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ**

	2005	2004
	Деп. 000	Деп. 000
Камати на кредити	2,871	3,214
Курсни разлики	6,286	375
<b>Вкупно расходи од финансирање</b>	<b>9,157</b>	<b>3,589</b>

**11. ДАНОК ОД ДОБИВКА**

	2005	2005	2004	2004
	%	Деп. 000	%	Деп. 000
Данок од добивка за тековната година		-		481
<b>Вкупно данок од добивка</b>		<b>-</b>		<b>481</b>
Усогласување на законска со ефективна даночна стапка		<b>1,430</b>		<b>2,647</b>
Добивка пред одапочување		1,430		2,647
Данок по законска стапка	15.00%	215	15.00%	397
Ослободени приходи	0.00%	(1,567)	0.00%	-
Непризнаени расходи	94.59%	1,353	10.76%	285
Данок по ефективна стапка	0.00%	-	25.76%	682

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Ден. 000</b>	<b>Ден. 000</b>
Денарски сметки во комерцијални банки	19,562	19,515
Издвоени парични средства и акредитиви	1	-
Благајна во денари	2	9
Девизини сметки	4,111	3,575
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>23,676</b>	<b>23,099</b>

**13. ДАДЕНИ ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Ден. 000</b>	<b>Ден. 000</b>
<b>Депозити во:</b>		
Извозна кредитна Банка АД Скопје	4,000	4,000
Инвест Банка АД Скопје	2,000	2,000
Поштенска Банка АД Скопје	2,000	2,000
Охридска Банка АД Скопје	3,500	3,500
Тетовска Банка АД Скопје	2,000	2,000
Уни Банка АД Скопје	3,500	3,500
Стопанска Банка АД Скопје	3,000	3,000
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>20,000</b>	<b>20,000</b>

Депозитите во банки се орочени на период од три до шест месеци со годишна каматна стапка од 5.50% до 7.50% годишно (2004: орочени на период од три до шест месеци со камата од 6% до 7% годишно).

**14. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Ден. 000</b>	<b>Ден. 000</b>
Државни записи издадени од МФ	11,689	12,627
<b>Вкупно вложувања</b>	<b>11,689</b>	<b>12,627</b>

Вложувањата во државни записи издадени од Министерството за финансии на РМ се стекнати преку комерцијалните банки во Македонија и се со рок на доспевање од 98 дена (доспеваат на 25.01.2006) и камата од 9.78% годишно. Со оглед дека за истите не постои активен пазар и можност за брза замена во парични средства истите се класифицираат како вложувања кои се чуваат до доспевање евидентирани по амортизирана набавна вредност.



**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ  
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**15. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>Ден. 000</u>	<u>Ден. 000</u>
Побарувања од брокерски куќи	1,792	1,725
Побарувања од акционерски друштва	16,478	25,659
<b>Вкупно бруто побарувања од продажба</b>	<b>18,270</b>	<b>27,384</b>
Исправка на вредноста на побарувања од брокери	-	-
Исправка на вредноста на побарувања од акционерски друштва	(12,264)	(12,008)
<b>Вкупно нето побарувања од продажба</b>	<b>6,006</b>	<b>15,376</b>
<b>Промени во исправката на вредност на побарувања:</b>		
<b>Состојба на 01.Јануари</b>	<b>12,008</b>	<b>7,046</b>
Исправка на побарувања од друштва во стечај	1,685	4,273
Исправка на застарени побарувања	359	890
Наплата на сомнителни побарувања	(472)	(201)
Конечен отпис на побарувања	(1,316)	-
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b>12,264</b>	<b>12,008</b>

**16. ПОБАРУВАЊА ЗА ДАНОК ОД ДОБИВКА**

Побарувањето за данок од добивка исказано во билансот на состојба во износ од 733 илјади денари (31.Декември 2004 година: 646 илјади денари) потекнува од повеќе платените аконтации за данок од добивка во текот на претходните години во однос на пресметаната даночна обврска во соодветните даночни биланси за истите периоди.

**17. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ СРЕДСТВА И АВР**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>Ден. 000</u>	<u>Ден. 000</u>
Побарувања од вработените	-	-
Побарувања за камати	799	404
Останати платени трошоци за идните периоди	35	34
Залиха на ситен инвентар	42	38
<b>Вкупно останати краткорочни средства и АВР</b>	<b>876</b>	<b>476</b>

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**18. НЕДВИЖНОСТИ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА**

О п и с	Градежни објекти Ден.000	Опрема Ден.000	Нематериј. средства Ден.000	В К У П Н О Ден.000
<b>Набавна или ревал. вредност</b>				
<b>Состојба на 1. Јануари</b>	24,451	36,773	60,557	121,781
Директни зголемувања	1,281	1,232	37	2,550
Расходи и отуѓувања	-	(125)	-	(125)
Ревалоризација	-	-	-	-
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b>25,732</b>	<b>37,880</b>	<b>60,594</b>	<b>124,206</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>				
<b>Состојба на 1. Јануари</b>	11,049	14,198	33,027	58,274
Амортизација за тековна година	633	9,105	12,112	21,850
Расходи и отуѓувања	-	(98)	-	(98)
Ревалоризација	-	-	-	-
<b>Состојба со 31.Декември</b>	<b>11,682</b>	<b>23,205</b>	<b>45,139</b>	<b>80,026</b>
<b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА</b>				
<b>31.Декември 2005</b>	<b>14,050</b>	<b>14,675</b>	<b>15,455</b>	<b>44,180</b>
<b>31.Декември 2004</b>	<b>13,402</b>	<b>22,575</b>	<b>27,530</b>	<b>63,507</b>

Градежните објекти се користат за извршување на активностите на ЦДХВ.

Нематеријалните средства во целост се состојат од компјутерски софтвер кои се користат за извршување на активностите на ЦДХВ и се амортизира на правопрпорционална основа со примена на годишна стапка од 20% (2004: 20% годишно).

**19. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ**

	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Обврски спрема Комисија за хартии од вредност	297	297
Обврски спрема Министерство за финансии	-	28,700
Останати обврски спрема добавувачи	780	774
<b>Вкупно обврски спрема добавувачи</b>	<b>1,077</b>	<b>29,771</b>

Обврските спрема Министерството за финансии (МФ) во износ од 28,700 илјади денари за купениот деловен простор и опрема при основањето на Друштвото се целосно подмирени во текот на 2005 година со претходно купени и потоа продадени државни обврзници на МФ, при што е остварена капитална добивка во износ од 9,813 илјади денари при продажбата на истите. Капиталната добивка од продажбата на обврзниците е евидентирана во рамките на приходите за 2005 година.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ  
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

**20. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Ден. 000</b>	<b>Ден. 000</b>
Обврски за нето плати и надомести на плати	511	496
Обврски за придонеси и даноци од плати	363	342
Обврски за данок од добивка	-	88
Обврски за данок на додадена вредност	1,919	2,135
Обврски за награди на членови на УО и НО	-	382
Останати обврски	45	121
<b>Вкупно останати краткорочни обврски и ПВР</b>	<b>2,838</b>	<b>3,564</b>

**21. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Ден. 000</b>	<b>Ден. 000</b>
Долгорочен кредит од Експортфинанс	41,798	42,379
Минус: Тековно доспение на долгорочен кредит	(6,966)	(6,054)
<b>Нето долгорочни кредити</b>	<b>34,832</b>	<b>36,325</b>

Долгорочниот кредит спрема Експортфинанс на 31.Декември 2005 година изнесува 806,010.00 УСД (2004: 940,345.00 УСД) и согласно амортизациониот план треба да се отплати во полугодишни рати заклучно до 30.Декември 2011 година, со каматна стапка од 6,28% годишно.

Тековната доспеаност на долгорочниот кредит произлегува од 2 рати во вкупен износ од 134,335.00 УСД кои што доспеваат за плаќање на 30.Јуни и 31.декември 2006 година.

**22. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ**

Потенцијални и неизвесни обврски се евидентираат и прикажуваат во финансиските извештаи доколку постои веројатност за идни одливи на средства кои вклучуваат економски користи и доколку постои можност за разумна проценка на износот.

**Судски спорови и дадени гаранции**

Менаџментот на Друштвото смета дека не постојат потенцијални обврски во смисла на судски спорови каде истото е тужено од страна на други субјекти, ниту пак има дадено гаранции за други претпријатија.

**23. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА**

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани кои имаат материјално значење на деловните активности на Друштвото.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**24. ОБЈАСНУВАЊЕ ЗА ПРЕОДОТ КОН МСФИ**

Ова е прва година кога Друштвото ги подготвува своите финансиски извештаи во согласност со МСФИ. Последните финансиски извештаи на Друштвото во согласност со локалните прописи се подготвени со датум на 31.Декември 2004 година, поради што датумот на преодот кон МСФИ е 1.Јануари 2004 година.

Усогласување на главнината на 1.Јануари 2004	По прописи	Ефект	По МСФИ
	Ден. 000	Ден. 000	Ден. 000
Парични средства	25,994	-	25,994
Дадени депозити во банки	13,000	-	13,000
Вложувања кои се чуваат до доспевање	4,578	-	4,578
Побарувања од продажба	16,055	3,397	19,452
Побарувања за данок од добивка	754	-	754
Останати краткорочни средства и АВР	135	-	135
<b>Вкупно тековни средства</b>	<b>60,516</b>	<b>3,397</b>	<b>63,913</b>
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности и опрема	60,037	(15,859)	44,178
Нематеријални средства	38,847	-	38,847
<b>Вкупно нетековни средства</b>	<b>98,884</b>	<b>(15,859)</b>	<b>83,025</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>	<b>159,400</b>	<b>(12,462)</b>	<b>146,938</b>
<b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	45,505	(15,859)	29,646
Тековен дел на долгорочни кредити	6,589	-	6,589
Останати тековни обврски и ПВР	6,889	1,605	8,494
<b>Вкупно тековни обврски</b>	<b>58,983</b>	<b>(14,254)</b>	<b>44,729</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити	46,124	-	46,124
<b>Вкупно нетековни обврски</b>	<b>46,124</b>	<b>-</b>	<b>46,124</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>	<b>105,107</b>	<b>(14,254)</b>	<b>90,853</b>
Уплатен капитал	36,686	-	36,686
Резерви	12,053	1,792	13,845
Ревалоризациона резерва	944	-	944
Добивка за финансиската година	4,610	-	4,610
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА</b>	<b>54,293</b>	<b>1,792</b>	<b>56,085</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>	<b>159,400</b>	<b>(12,462)</b>	<b>146,938</b>

Корекциите на 1.Јануари 2004 година на главнината потекнуваат од евидентирана исправка на вредноста на застарени побарувања во износ од 2,664 илјади денари и приходи од минати години во износ од 4,456 илјади денари или нето ефект на главнината во износ од 1,792 илјади денари.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**24. ОБЈАСНУВАЊЕ ЗА ПРЕОДОТ КОН МСФИ (Продолжение)**

Усогласување на главницата на 31.Декември 2004	По прописи Ден. 000	Ефект Ден. 000	По МСФИ Ден. 000
Парични средства	23,099	-	23,099
Дадени депозити во банки	20,000	-	20,000
Вложувања кои се чуваат до доспевање	12,627	-	12,627
Побарувања од продажба	10,640	4,736	15,376
Побарувања за данок од добивка	646	-	646
Останати краткорочни средства и АВР	476	-	476
<b>Вкупно тековни средства</b>	<b>67,488</b>	<b>4,736</b>	<b>72,224</b>
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности и опрема	51,836	(15,859)	35,977
Нематеријални средства	27,530	-	27,530
<b>Вкупно нетековни средства</b>	<b>79,366</b>	<b>(15,859)</b>	<b>63,507</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>	<b>146,854</b>	<b>(11,123)</b>	<b>135,731</b>
<b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	45,630	(15,859)	29,771
Тековен дел на долгорочни кредити	6,054	-	6,054
Останати тековни обврски и ПВР	1,959	1,605	3,564
<b>Вкупно тековни обврски</b>	<b>53,643</b>	<b>(14,254)</b>	<b>39,389</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити	36,325	-	36,325
<b>Вкупно нетековни обврски</b>	<b>36,325</b>	<b>-</b>	<b>36,325</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>	<b>89,968</b>	<b>(14,254)</b>	<b>75,714</b>
Уплатен капитал	36,686	-	36,686
Резерви	16,663	1,792	18,455
Ревалоризациона резерва	2,710	-	2,710
Добивка за финансиската година	827	1,339	2,166
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА</b>	<b>56,886</b>	<b>3,131</b>	<b>60,017</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>	<b>146,854</b>	<b>(11,123)</b>	<b>135,731</b>

Корекциите на 31.Декември 2004 година на главницата потекнуваат од нето ефект од претходните години во износ од 1,792 илјади денари и корекција за расходите за новите сомнителни и спорни побарувања во износ од 890 илјади денари и приходи од МФ за 2004 година во износ од 2,229 илјади денари или нето ефект од 1,339 илјади денари.

**ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**  
**ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**24. ОБЈАСНУВАЊЕ ЗА ПРЕДОТ КОН МСФИ (Продолжение)**

Усогласување на Биланс на успех за 2004	По прописи Ден. 000	Ефект Ден. 000	По МСФИ Ден. 000
Приходи од продажба	45,658	2,229	47,887
Останати оперативни приходи	5,221	-	5,221
Трошоци за материјали и потрошни добра	(759)	-	(759)
Трошоци за вработени	(11,760)	-	(11,760)
Амортизација	(21,862)	-	(21,862)
Останати оперативни расходи	(16,812)	(890)	(17,702)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>	<b>(314)</b>	<b>1,339</b>	<b>1,025</b>
Добивка од вложувања	-	-	-
Приходи од финансирање	5,211	-	5,211
Расходи од финансирање	(3,589)	-	(3,589)
<b>ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>	<b>1,308</b>	<b>1,339</b>	<b>2,647</b>
Данок од добивка	(481)	-	(481)
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>	<b>827</b>	<b>1,339</b>	<b>2,166</b>

Корекциите на билансот на успех за 2004 година потекнуваат од корекција на расходите за новите сомнителни и спорни побарувања во износ од 890 илјади денари и приходите од МФ за 2004 година во износ од 2,229 илјади денари или нето ефект од 1,339 илјади денари.