

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

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА**

Скопје, Февруари 2007

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	I-2
Финансиски извештаи	
Биланс на успех за 2006 и 2005 година	3
Биланс на состојба со 31.Декември 2006 и 2005 година	4
Извештај за паричните текови во 2006 и 2005 година	5
Извештај за промените на главницата во 2006 и 2005 година	6
Образложениеја кон финансиските извештаи	7-19



**МАКЕДОНСКИ
РЕВИЗОРСКИ
ЦЕНТАР
ДОО - СКОПЈЕ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА
ЦЕНТРАЛНИОТ ДЕПОЗИТАР ЗА
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје ("Друштвото"), кои што го вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31. Декември 2006 година, како и билансот на успех, 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 менаџментот за финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

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 прибалување на ревизорски докази за износите и обелоднувањата 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 сепкупното 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
СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА
ЦЕНТРАЛНИОТ ДЕПОЗИТАР ЗА
КАРТНИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ**

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Централниот депозитар за карти од вредност АД Скопје заклучно со 31. Декември 2006 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.


Скопје, 5 Февруари 2007 година

Овластен ревизор

Гоце Христов




Директор

Антонио Волчанов


ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ
БИЛАНС НА УСПЕХ

	<u>Образлож.</u>	<u>2006</u> <u>Ден.000</u>	<u>2005</u> <u>Ден.000</u>
Приходи од продажба	4	96,239	44,102
Остатати оперативни приходи	5	340	1,581
Трошоци за материјали и потрошни добра	6	(891)	(725)
Трошоци за вработени	7	(12,706)	(12,095)
Амортизација	17	(17,382)	(21,850)
Остатати оперативни расходи	8	<u>(25,644)</u>	<u>(13,161)</u>
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		39,956	(2,148)
Добивка од вложувања		-	9,813
Приходи од финансирање	9	5,876	2,922
Расходи од финансирање	10	<u>(2,864)</u>	<u>(9,157)</u>
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДЛОЖУВАЊЕ		42,968	1,430
Видок од добивка	11	(7,143)	-
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)		<u>35,825</u>	<u>1,430</u>

На 5 февруари 2007 година, Управниот Одбор на Централниот депозитар за хартии од вредност ад. Скопје ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување.


 Управниот Одбор
 Претседател

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД СКОПЈЕ
БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Образлож.	2006 Дев.000	2005 Дев.000
СРЕДСТВА			
Тековни средства			
Нарични средства	12	17,574	23,676
Тековни депозити во банки	13	51,000	20,000
Вложувања кои се чуваат до доспевање	14	-	11,689
Господувања од продажба	15	11,059	6,006
Господувања за данок од добивка		-	733
Останати краткорочни средства и АВР	16	1,490	876
Вкупно тековни средства		81,123	62,980
Нетековни средства			
Недвижности и опрема	17	24,639	28,724
Долготермијални средства	17	3,342	15,456
Вкупно нетековни средства		27,981	44,180
ВКУПНО СРЕДСТВА		109,104	107,160
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	18	1,609	1,077
Собен дел на долгорочни кредити	20	-	6,966
Кредити тековни обврски и ПБР	19	10,223	2,838
Вкупно тековни обврски		11,832	10,881
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити	20	-	34,832
Вкупно нетековни обврски		-	34,832
ВКУПНО ОБВРСКИ		11,832	45,713
ГЛАВНИНА			
Акционерски капитал	21	36,686	36,686
Резерви		22,051	20,621
Ревалоризациона резерва		2,710	2,710
Акумулирана добивка (загуба)		35,825	1,430
ВКУПНО ГЛАВНИНА		97,272	61,447
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		109,104	107,160

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2006 година

Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

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

	Образ.	2006 Ден.000	2005 Ден.000
Парични текови од оперативни активности			
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		42,968	1,430
Изголемување за:			
Амортизација на недвижности и опрема	17	5,269	9,738
Амортизација на нематеријални средства	17	12,113	12,112
Исправка на сомнителни побарувања	8	1,382	2,044
Приходи од камати	9	(2,625)	(2,384)
Расходи за камати	10	2,387	2,871
Нереализирани курсни разлики од долгорочен кредит	9	-	6,195
Неамортизирана вредност на расходувани основни средства		1	-
Отпис на обврски	5	-	(1,089)
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		61,495	30,917
Побарувања од продажба		(6,435)	7,326
Останати тековни средства и АВР		(2)	(5)
Обврски од добавувачи		532	(27,605)
Останати тековни обврски и ПВР		1,016	(638)
Нето пари употребени во работењето		56,606	9,995
Платена камата		(2,387)	(2,871)
Платен данок од добивка		(41)	(175)
Нето парични текови од оперативни активности		54,178	6,949
Парични текови од вложувачки активности			
Повишени (дадени) депозити во банки, нето	13	(31,000)	-
Продадени (купени) државни записи, нето	14	11,689	938
Премени камати		2,013	1,989
Продадена опрема	17	-	27
Набавки на основни средства	17	(1,184)	(2,550)
Нето парични текови од вложувачки активности		(18,482)	404
Парични текови од финансиски активности			
Отплата на долгорочни кредити	20	(41,798)	(6,776)
Нето парични текови од финансиски активности		(41,798)	(6,776)
Нето зголемување на паричните средства		(6,102)	577
Парични средства на 1 Јануари	12	23,676	23,099
Парични средства на 31 Декември	12	17,574	23,676

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2006 година
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

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

	Во (000) ден.					
	Акционерски капитал		Резерви	Ревалоризациона резерва	Акумулира на добивка	Вкупно главница
	Број на обични акции	Износ				
Состојба на 31 Јануари 2005	6,000	36,686	18,455	2,710	2,166	60,917
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)	-
Состојба на 31 Декември 2005	6,000	36,686	20,621	2,710	1,430	61,447
Уплата на акции	-	-	-	-	-	-
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	35,825	35,825
Ревалоризациона резерва	-	-	-	-	-	-
Распределба на добивката за претходната година во корист на резервите	-	-	1,430	-	(1,430)	-
Состојба на 31 Декември 2006	6,000	36,686	22,051	2,710	35,825	97,272

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2006 година
Извештајот на ревизорите е на странциите 1 и 2.

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

3. 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.

Бкушниот број на вработени во Централниот депозитар за хартии од вредност на 31.Декември 2006 година изнесува 23 вработени (2005: 20 вработени).

2. ОСНОВА ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

а) Основ за составување на финансиските извештаи

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 94/2004) и применливи од 1 Јануари 2005 година, како и врз основа на Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) објавени во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 и МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 објавени во Сл.Весник на РМ бр.116/2005.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2006 и 2005 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади македонски денари (000 Денари), освен ако не е поинаку наведено. Опаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

б) Сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на принципот на историска набавна вредност како основа за мерење, модифицирани за извршената ревалоризација на недвижностите, опремата и нематеријалните средства во претходните години, 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 прирема 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 курсеве на странските валути на 31. Декември се следните:

	2006	2005
1 ЕУР =	61.1741 денари	61.1779 денари
1 УСД =	46.4496 денари	51.8589 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 основнца, 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.

(е) Побарувања од продажба

Побарувањата од продажба потекнуваат од фактурирани 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, а не се неплатени на датумот на билансот на состојба. Побарувањата од продажба се признаваат според извештата номинална вредност, намалени за износот на исправката за сомнителни и спорни побарувања.

Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се врши со тозарење на разходите 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 доспеле 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 набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка.

Со состојба на 31. Декември 2006 година, Друштвото не располага со вакви вложувања.

(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 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. 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 набавната 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 2006 година изнесува 20% годишно (2005: 20% годишно).

(з) Недвижности и опрема

(1) Општа објав

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 понуси и работи);
- 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 ревалоризирале во изминатите години со примена на официјалните коефициенти кои се засноваат на основниот индекс на цени на производителите на индустриски производи во Република Македонија. Овие коефициенти се применувале на набавната вредност и на акумулираната амортизација на средствата. Ефектот од ревалоризацијата се пренесувал во рамките на ревалоризационата резерва, како дел од капиталот на Друштвото.

Пресметаната ревалоризација во периодот од 2002 до 2006 година е незначајна, поради што може да се земе во предвид дека вредноста на недвижностите и опремата на 31.Декември 2006 и 2005 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) Недвижностии и опрема (Продолжение)

(2) Амортизација

Процентата 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 2006 година во однос на 2005 година се како што следува:

	2006	2005
Недвижности	2,5 %	2,5 %
Компјутерска опрема	25 %	25 %
Транспортни средства	25 %	25 %

(з) Обврски кон добавувачи

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

(з) Обврски по кредитии

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 Деларот 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 СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

(j) Главнина

(1) Капитал (Основна главнина)

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% или 1/5 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. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

(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 сироведувала врз основа на Македонските прописи.

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи за овозможен пристап на брокерски друштва	290	1,323
Приходи од надомест за трансакции на брокерски друштва	45,257	21,686
Приходи за овозможен пристап на акционерски друштва	288	240
Приходи од надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	11,424	11,217
Приходи од надомест за трансакции од правни и физички лица	7,078	6,285
Приходи од извршени услуги на државата	31,386	2,229
Останати приходи според Тарифник на ЦДХВ	516	1,122
Вкупно приходи од продажба	96,239	44,102

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од наплатени компителни побарувања	338	472
Приходи од отпис на обареки	-	1,089
Приходи од продажба на основни средства	-	16
Останати приходи	2	4
Вкупно останати оперативни приходи	340	1,581

6. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛИ И ПОТРОШНИ ДОБРА

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Потрошени сировини и материјали	675	596
Потрошени резервни делови	150	60
Отпис на ситен инвентар	66	69
Вкупно трошоци за материјали	891	725

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Нето плати на вработени	5,901	5,880
Придоноси од плати на вработени	3,289	3,112
Персонален данок од плати на вработени	1,106	1,460
Награди на менаџментот	596	730
Дневници за службени патувања и патни трошоци	389	42
Трошоци за хранарина и превоз на вработени	845	840
Останати трошоци на вработени	580	31
Вкупно трошоци за вработени	12,706	12,095

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

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Надомесување на трошоците за КХВ	11,869	3,919
ITГГ и интернет услуги	1,597	1,749
Изправка на побарувања од друштва во стечај (Образ. 15)	382	1,685
Изправка на застарени побарувања (Образ. 15)	1,000	359
Надомест на трошоци за членови на УО и НО	2,761	1,583
Надомест на членови на УО и НО	2,999	450
Кориснички трошоци	919	792
Реклама, репрезентација и спонзорства	569	570
Други трошоци	3,548	2,054
Вкупно останати оперативни расходи	25,644	13,161

9. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од курсни разлики	3,251	538
Приходи од камати од депозити во банки	1,867	1,415
Приходи од камати од државни записи	483	950
Останати приходи од камати	275	19
Вкупно приходи од финансирање	5,876	2,922

10. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Камата на кредити	2,387	2,871
Курсни разлики	477	6,286
Вкупно расходи од финансирање	2,864	9,157

11. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Данок од добивка за тековната година	7,143	-
Вкупно данок од добивка	7,143	-

	2006	2006	2005	2005
	%	Ден. 000	%	Ден. 000
Усогласување на законска со ефективна даночна стапка		42,968		1,430
Добивка пред оданочување		42,968		1,430
Данок по законска стапка	15.00%	6,445	15.00%	215
Ослободени приходи и инвестиции	-0.41%	(176)	-109.59%	(1,567)
Непризнаени расходи	2.03%	873	94.59%	1,353
Данок по ефективна стапка	16.62%	7,143	0.00%	-

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

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2006 <u>Ден. 000</u>	2005 <u>Ден. 000</u>
Депарски сметки во комерцијални банки	17,568	19,562
Издосни парични средства и кредитиви	1	1
Благајна во денари	5	2
Девизни сметки	-	4,111
Вкупно парични средства	<u>17,574</u>	<u>23,676</u>

13. ДАДЕНИ ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

	2006 <u>Ден. 000</u>	2005 <u>Ден. 000</u>
Орочени депозити во:		
Извозна и кредитна Банка АД Скопје	6,000	4,000
Ивест Банка АД Скопје	6,000	2,000
Поштенска Банка АД Скопје	4,000	2,000
Охридска Банка АД Скопје	8,500	3,500
ТГК Банка АД Скопје	5,000	2,000
Уни Банка АД Скопје	5,500	3,500
Комерцијална Банка	3,000	-
Стопанска Банка АД Скопје	5,000	3,000
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	5,000	-
Еуростандард банка АД Скопје	3,000	-
Вкупно депозити во банки	<u>51,000</u>	<u>20,000</u>

Депозитите во банки се орочени на период од три до шест месеци со годишна каматна стапка од 5% до 7.50% годишно (2005: орочени на период од три до шест месеци со камата од 5.5% до 7.5% годишно).

14. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	2006 <u>Ден. 000</u>	2005 <u>Ден. 000</u>
Државни записи издадени од МФ	-	11,689
Вкупно вложувања	<u>-</u>	<u>11,689</u>

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

	2006 <u>Деп. 000</u>	2005 <u>Деп. 000</u>
Побарувања од брокерски куќи	5,793	1,725
Побарувања од акционерски друштва	18,345	16,545
Вкупно бруто побарувања од продажба	24,138	18,270
Исправка на вредноста на побарувања од брокери	-	-
Исправка на вредноста на побарувања од акционерски друштва	(13,079)	(12,264)
Вкупно нето побарувања од продажба	11,059	6,006
Промени во исправката на вредност на побарувања:		
Состојба на 01. Јануари	12,264	12,008
Исправка на побарувања од друштва во стечај	382	1,685
Исправка на застарени побарувања	1,000	359
Платата на сомнителни побарувања	(338)	(472)
Конечен отпис на побарувања	(229)	(1,316)
Состојба на 31. Декември	13,079	12,264

16. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ СРЕДСТВА И АВР

	2006 <u>Деп. 000</u>	2005 <u>Деп. 000</u>
Побарувања од вработените	-	-
Побарувања за камати	1,411	799
Останати платени тропонии за идните периоди	37	35
Залиха на ситен инвентар	42	42
Вкупно останати краткорочни средства и АВР	1,490	876

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

37. НЕДВИЖНОСТИ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Опис	Градежни објекти Ден.000	Опрема Ден.000	Нематериј. средства Ден.000	ВКУПНО Ден.000
Набавка или ревал. вредност				
Состојба на 1. Јануари	25,732	37,879	60,594	124,205
Директни зголемувања	-	1,184	-	1,184
Расходи и отуѓување	-	(71)	-	(71)
Ревалоризација	-	-	-	-
Состојба на 31.Декември	25,732	38,992	60,594	125,318
Накупувана амортизација				
Состојба на 1. Јануари	2,935	31,952	45,138	80,025
Амортизација за тековна година	643	4,626	12,113	17,382
Расходи и отуѓувања	-	(70)	-	(70)
Ревалоризација	-	-	-	-
Состојба со 31.Декември	3,578	36,508	57,251	97,337
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА				
31.Декември 2006	22,154	2,484	3,343	27,981
31.Декември 2005	22,797	5,927	15,456	44,180

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 пропорционална основа со примена на годишна стапка од 20% (2005: 20% годишно).

38. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2006 Ден. 000	2005 Ден. 000
Обврски спрема Комисија за хартии од вредност	297	297
Обврски спрема Министерство за финансии	-	-
Останати обврски спрема добавувачи	1,312	780
Вкупно обврски спрема добавувачи	1,609	1,077

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

19. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски за нето плати и надомести на плати	-	511
Обврски за придонеси и даноци од плати	-	363
Обврски за данок од добивка	6,369	-
Обврски за данок на додадена вредност	257	1,919
Обврски за награди на членови на УО и НО	2,356	-
Обврски за награди на менаџментот	458	-
Обврски за персонален данок на награди	781	42
Останати обврски	2	3
Вкупно останати краткорочни обврски и ПВР	10,223	2,838

20. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	2006	2005
	Ден. 000	Ден. 000
Долгорочен кредит од Експортфинанс	-	41,798
Минус: Тековно доспение на долгорочен кредит	-	(6,966)
Нето долгорочни кредити	-	34,832

Заклучно со 31.Декември 2006 година, Друштвото ги има целосно подмирено обврските по основ на долгорочен кредит од Експортфинанс-Осло Норвешка. Во текот на месец Јуни 2006 година, исплатени се доспеаниот дел од 6,966 илјади денари и недоспеаниот дел од 34,832 илјади денари. Поради предвремената отплата на кредитот платена е казнена камата во износ од 2,385 илјади денари согласно условите на договорот.

21. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Акционерскиот капитал на Друштвото изнесува 36,686 илјади денари и е поделен на 6,000 обични акции, со номинална вредност од 100 ЕУР за една акција.

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

	2006
	Ден. 000
Комерцијална Банка АД Скопје	15.00%
Фершпед Брокер АД Скопје	15.00%
Стопанска Банка АД Скопје	7.03%
Поштенска Банка АД Скопје	6.10%
Ивест Банка АД Скопје	5.95%
Ивест Брокер АД Скопје	5.75%
ТГК Банка АД Скопје	5.57%
Извозна и Кредитна Банка АД Скопје	5.03%
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	5.03%

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

31. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ (Продолжение)

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 2006 година, акциите на Друштвото ги поседуваат вкупно 23 иматели на акции (2005: 23 иматели).

Во текот на месец Ноември 2006 година, Собранието на акционери на Друштвото има донесено одлука за зголемување на основната главнина (акционерскиот капитал) за износ од 190,000 Еур или 11,620 илјади денари преку трансформирање на средства од резервниот фонд кој го надминува минимумот од 1/5 од основната главнина. Зголемувањето на основната главнина ќе се изврши по пат на зголемување на номиналниот износ на една акција, при што зголемениот износ ќе изнесува 131.67 ЕУР, додека вкупниот број на издадени акции останува ист.

Заклучно до датумот на овој Извештај, постапката за регистрација на зголемувањето на основната главнина во Централниот регистар не е завршена.

32. 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 друштва.

33. 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, освен следното:

(а) На 30.Декември 2006 година во Сл.Весник бр.139, беа објавени измени и дополнувања на Законот од данок од добивка и Законот за персонален данок од доход, применливи од 1.Јануари 2007 година. Според овие измени и дополнви, номиналната стапка на овие даноци се промени на 10%, со исклучок на 2007 година кога ќе изнесува 12%, односно се вовеле еднаква даночна стапка за данок од добивка и персонален данок од доход.

Заклучно до 31.Декември 2006 година, стапката на данок од добивка изнесување 15%, а на персоналниот данок од доход изнесуваа 15%, 18% и 24% сразмерно на висина на приходот.