

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2009,
со извештај на овластените ревизори

СОДРЖИНА

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2009,
со извештај на овластените ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2009,
со извештај на овластените ревизори

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
БИЛАНС НА СОСТОЈБА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ГОТОВИНСКИОТ ТЕК	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА ГЛАВНИНАТА	8
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	9 - 28

**Б и Љ,
Боро и Љупчо
д.о.о. - Скопје**

Ревизија, Проценка
и Финансиски
Консалтинг

Дрезденска бр 52
1000 Скопје
Македонија

Тел: + 389 (02) 3066-604
Факс: + 389 (02) 3061-185

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”) што се состојат од билансот на состојба заклучно на 31 декември 2009 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорноста на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорноста на ревизорите

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 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 раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Централниот депозитар за хартии од вредност АД – Скопје заклучно со 31 декември 2009 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија.

Скопје, 10 февруари 2010 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и
финансиски консалтинг
Б и Љ, Боро и Љупчо
д.о.о - Скопје

Б и Љ, Боро и Љупчо Д.О.О. - Скопје

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕНОСТ АД- Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ

во илјади денари	Белешки	2009	2008
Приходи од продажба	7	38.431	61.121
Останати оперативни приходи	8	151	3.731
Трошоци за материјали и потрошни добра	9	-313	-327
Трошоци за вработените	10	-15.779	-18.778
Амортизација		-2.086	-2.139
Останати расходи	11	-16.685	-23.532
Оперативана добивка		3.719	20.076
Приходи од финансирање	12	4.291	4.890
Расходи од финансирање	13	-43	-54
Добивка пред оданочување		7.967	24.912
Данок од добивка	14	-512	-3.102
Нето добивка		7.455	21.810
Добивка за имателите на обични акции		7.455	21.810
Заработка по акција			
Основна (во денари по акција)		1.242	3.634

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

Извршен директор

Стеван Шапчевски



Белешките се составен дел
на овие финансиските извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕНОСТ АД- Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

во илјади денари	Белешки	2009	2008
СРЕДСТВА			
Парични средства	15	2.477	8.438
Дадени депозити во банки	16	69.150	82.792
Побарувања од продажба	17	6.525	8.072
Побарувања за данок од добивка	14	4.248	6.434
Останати краткорочни средства и АВР	18	948	1.599
Вкупно тековни средства		83.348	107.335
Нетековни средства			
Вложувања		76	76
Недвижности и опрема	19	22.365	24.150
Вкупно тековни средства		22.441	24.226
ВКУПНО СРЕДСТВА		105.789	131.561
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачИ	20	546	1.110
Останати тековни обврски и ПВР	21	3.934	6.206
Вкупно тековни обврски		4.480	7.316
Акционерски капитал		48.306	48.306
Резерви		27.013	23.013
Ревалоризациони резерви		2.710	2.710
Акумулирана добивка		23.280	50.216
Вкупно главнина		101.309	124.245
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		105.789	131.561

Белешките се составен дел
на овие финансиски извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК

во илјади денари	2009	2008
А. Паричен тек од деловни активности		
Нето добивка	7.455	21.810
Коригирано за:		
Амортизација	2.086	2.139
Депозити во банки	13.650	21.623
Побарувања од продажба	1.547	2.371
Побарувања за данок од добивка	2.186	-6.434
Останати краткорочни побарувања и АВР	644	-67
Обврски спрема добавувачи	-564	-401
Останати тековни обврски и ПВР	-2.272	-2.233
Нето текови од деловни активности	24.732	38.808
Б. Парични текови од инвестициони активности		
Набавки на основни средства	-301	-133
Нето парични текови од инвестициони активности	-301	-133
В. Парични текови од финансиски активности		
Награди за органи на управување		-4.000
Дивиденда	-30.391	-48.000
Нето парични текови од финансиски активности	-30.391	-52.000
СМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	-5.960	-13.325
Парични средства на почеток на годината	8.438	21.763
Парични средства на крајот на годината	2.477	8.438

Белешките се составен дел
на овие финансиски извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА КАПИТАЛОТ

во илјади денари	Акционерски капитал Број на обични акции	капитал Износ	Резерви	Ревалориз. резерва	Акумулирана резерва	Вкупно главнина
1.01.2008 година	6.000	48.306	10.431	2.710	92.988	154.435
Добивка за 2008 година	-	-	-	-	21.810	21.810
Распределба на добивката за претходна година за награди на орг.за управув.	-	-	-	-	-4.000	-4.000
Распределба на резерви			12.582		-12.582	0
Распределба за дивиденда					-48.000	-48.000
Состојба 31.12.2008	6.000	48.306	23.013	2.710	50.216	124.245
1.01.2009 година	6.000	48.306	23.013	2.710	50.216	124.245
Добивка за 2009 год.					7.455	7.455
Распределба			4000		-4.000	0
Дивиденди					-30.391	-30.391
Состојба 31.12.2009	6.000	48.306	27.013	2.710	23.280	101.309

Белешките се составен дел
на овие финансиски извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТО

Централниот депозитар за хартии од вредноста АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) е основан како Друштво за утврдување и порамнување на обврските врз основа на хартии од вредноста и водење на Регистар на хартии од вредноста во Република Македонија, со склучување на Договор за основање меѓу оснивачите 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 вредноста работел на непрофитна основа (заклучно до 01.01.2006 година), а вишокот на приходи над расходи можел да го користи за негов развој. По 1 Јануари 2006 година, Друштвото станува профитна организација кој што е остварените добивки во билансот на успех може да ги дели како дивиденди на своите акционери.

Вкупниот број на вработени на Друштвото на ден 31 Декември 2009 година изнесува 20 вработен (2008: 21 вработен).

2. ОСНОВИ ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Финансиски извештаи се изготвени во согласност со Законот за Трговски Друштва и Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија објавени во Правилникот за водење сметководство во Службен Весник на РМ бр. 94/2004, 11/2005 и 116/2005 освен во делот на признавање на одложено даночно средство согласно изискувањата на Меѓународниот сметководствен стандард МСС 12 Даноци на добивка.

Финансиските извештаи се подготвени врз претпоставката за неограничен континуитет на деловното работење на друштвото.

Финансиските извештаи се изготвени според историска вредноста освен за:

- Финансиски инструменти за тргување кои што се мерат по објективна вредноста и
- Средствата расположливи за продажба, кои што се мерат по пониска од нивната сметководствена вредноста и објективна вредноста намалена за трошоците за продажба.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините што завршуваат на 31 декември 2009 и 2008 година. Тековните и компаративните податоци се изразени во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено.

Користење на проценки и расудувања

Изготвувањето на финансиските извештаи изискува од менаџментот да прави расудувања, проценки и претпоставки кои влијаат на примената на политиките и прикажаните износи на средствата, обврските, приходите и расходите. Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки.

Проценките и основните претпоставки постојано се прегледуваат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката и во идните периоди доколку измената влијае и на идниот период.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики применети при изготвување на финаисиските извештаи за 2009 година се прикажани во понатамошниот текст.

3.1. Политика на евидентирање на приходот

Друштвото ги евидентира приходите од услуги во моментот на нивното извршување. Приходите се евидентираат со примена на принципот на фактичност на настаните, односно во моментот на нивното настанување.

Приходите од закупнина се признаваат во билансот на успех на пропорционална основа низ целиот период на закупнина.

3.2. Приходи и расходи од финансирање

Приходите од финансирање вклучуваат приходи од вложување, приходи од дивиденди како и позитивни курсни разлики.

Приходите од камата се признаваат во билансот на успех кога се пресметуваат. Приходот од дивиденда се признава кога е добиена дивидендата.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Расходите од финансирање вклучуваат камати како и останати трошоци на кои е изложено Друштвото во врска со земени кредити, негативни курсни разлики, како и загуба поради оштетување на финансиските средства.

Позитивните и негативните курсни разлики се прикажуваат на нето основа.

3.3. Недвижности, постројки и опрема

Во согласност со важечките сметководствени прописи на Р.Македонија, недвижностите, постројките и опремата на Друштвото биле искажани по набавна вредност зголемена за ревалоризација.

Ревалоризацијата била пресметувана со примена на званично објавени коефициенти на пораст на индекси на производи на мало кои се применети врз првобитната набавна или ревалоризирана вредност и врз исправката на вредност, а нето ефектот е вклучуван во износот на ревалоризационите резерви на друштвото.

Вредноста на недвижностите, постројките и опремата на 1 јануари 2005 година, датумот на премин кон новите сметководствени стандарди, беше определена како претпоставена вредност на тој датум.

Набавките на основните средства во текот на годината се евидентираат по набавна вредност. Набавната вредност на основните средства се состои од фактурната вредност на набавените основни средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба во согласност со МСС16 – Недвижности, постројки и опрема.

Издатоците направени за замена на дел од средство од недвижностите, постројките и опремата се признаваат во сегашната вредност на тоа средство доколку е веројатно дека Друштвото ќе има идни економски полезности од тој дел и доколку неговата вредност може да се измери веродостојно. Сите останати издатоци за секојдневно одржување на недвижностите, постројките и опремата се признаваат во билансот на успех во моментот на настанување.

Позитивната разлика настаната при продажба на основни средства се евидентира во корист на капитална добивка, а негативната разлика се книжи на товар на капитална загуба. Неотпишаната вредност на отуѓените и расходувани основни средства се книжи на товар на вонредните, односно останатите расходи.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Амортизацијата на недвижностите, постројките и опремата се пресметува според проценетиот век на употреба на основните средства, по стапки кои не се повисоки од пропишаните во Номенклатурата на средствата за амортизација. Набавната или ревалоризирана вредност на недвижностите, постројките и опремата се амортизира во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на недвижностите, постројките и опремата. Амортизација не се пресметува на земјиштето, шумите и инвестициите во тек.

Пропишаните стапки на амортизацијата за недвижностите, постројките и опремата што ги поседува Централниот депозитар за хартии од вредноста АД, Скопје се како што следи:

Градежни објекти	2.5%
Опрема	5 до 25%
Транспортни средства	25%

Кога амортизираните средства се ставаат вон употреба, или на било кој начин се отуѓуваат, соодветната набавна вредност и исправката на вредноста се искажуваат од соодветните сметки. Приходите или трошоците остварени со отуѓувањата се евидентираат како останати приходи или оперативни трошоци, соодветно.

3.4. Нематеријални средства

Останатите нематеријални средства набавени од Друштвото се прикажани според набавната вредност намалена за акумулираната амортизација и загуби поради оштетување.

Последователните издатоци на нематеријалните средства се капитализираат само кога ја зголемуваат идната економска полезност од нематеријалните средства. Сите останати издатоци се признаваат во билансот на успех како трошоци во моментот на настанување.

Амортизацијата се прикажува во билансот на успех, а се обезбедува по пропорционална метода на начин да се отпише набавната вредност на средствата во текот на нивниот проценет век на траење. На нематеријалните средства им се пресметува амортизација од моментот кога се расположливи за употреба.

Стапките за амортизација за тековниот и споредбените периоди е како што следи:

Лиценци и права	25%
-----------------	-----

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.5. Залихи

Залихите се искажуваат по пониската од набавната или нето пазарна вредност. Нето пазарната вредност е проценета продажна цена во нормални услови на делување, намалена за проценетите трошоци за продажба.

Набавната вредност на залихите се искажува применувајќи го методот на просечни цени и ги вклучува настанатите трошоци за набавка и нивно доведување до постојната состојба и локација.

3.6. Не-дериватни финансиски инструменти

Не-деривативните финансиски инструменти ги вклучуваат вложувања во сопственички и должнички инструменти, побарувања од купувачи и други побарувања, парични средства и паричен еквивалент, обврски по кредитити, обврски спрема добавувачи и останати обврски.

Не-деривативните финансиски инструменти почетно се признаваат по нивната објективна вредност плус, кај инструментите кои не се по објективна вредност низ билансот за успех, директните трансакциони трошоци. Последователно на почетното признавање не-деривативните финансиски инструменти се мерат како што е прикажано подолу.

Паричните средства и паричниот еквивалент се состојат од депозити по видување, парични средства во благајна и државни записи.

3.7. Акционерски капитал

Обичните акции се класификувани како капитал. Дополнителните трошоци директно поврзани со издавање на обични акции и опции на акции се признаваат како намалување на капиталот, нето од било какви даночни ефекти.

Кога Друштвото откупува сопствени акции, износот на платениот надомест, вклучувајќи ги и директните зависни трошоци, се признаваат како намалување во капиталот. Откупените акции се класифицираат како сопствени акции и претставуваат негативна ставка во вкупниот капитал. Кога сопствените акции последователно се продадени, добиениот износ се признава како зголемување во капиталот, и вишокот или кусокот од трансакцијата се пренесува на/од премија од акции.

Дивидендите се признаваат како обврска во периодот во кој се донесува одлука за распределба.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.8. Долгорочни вложувања

Друштвото ги класифицира своите вложувања како финансиски средства расположливи за продажба и финансиски побарувања од дадени позајмици. Класификацијата зависи од целта за која се извршени вложувањата. Раководството ги класифицира своите вложувања во моментот на иницијалното признавање и врши повторна проценка на класификацијата на секој пресметковен датум.

Финансиските средства расположливи за продажба се оние средства, кои се класифицирани во оваа категорија или оние што не се класифицирани во ниту една друга категорија. Тие се вклучени во нетековните средства освен ако раководството нема намера да го отуѓи вложувањата во рок од 12 месеци од датумот на билансирање.

Набавките и продажбите на вложувања се евидентираат на датумот на трансакцијата, дадумот на кој што Друштвото има обврска да го купи или продаде средството.

Вложувањата иницијално се признаваат по набавна вредност зголемена за трошоците на трансакцијата. Вложувањата престануваат да се признаваат по истекот на правата за примање на готовински текови од вложувањата или по нивното пренесување, а Друштвото значително ги пренело сите ризици и користи од сопственикот. Финансиските средства расположливи за продажба се последователно евидентирани по нивната објективна вредност. Нереализираните добивки и загуби кои се јавуваат од промени во објективната вредност се признаваат во капиталот. Вложувањата во акции за кои не постојат објективни вредности се признаваат по набавна вредност намален за загуби од оштетување.

Објективната вредност на котираните вложувања се базираат на тековните цени на котација. Доколку пазарот за некое финансиско средство не е активен, Друштвото утврдува објективна вредност по пат на употреба на техника на проценка.

3.9. Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат во билансот на состојбата по набавна вредност. За целите на извештајот за паричниот тек, паричните средства и паричните еквиваленти вклучуваат денарски и девизни парични средства на сметки на домашни деловни банки, како и денарски и девизни парични средства во готово.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.10. Пресметка на странските средства за плаќање и сметководствен третман на курсните разлики

Побарувањата и обврските во странски средства за плаќање се искажуваат во денарска противвредност по средниот официјален курс што го објавува Народната банка на Република Македонија на денот на билансот на состојбата. Позитивните и негативните курсни разлики кои настануваат при искажувањето на побарувањата, обврските и кредитите од странски средства за плаќање во нивна денарска противвредност, како и курсните разлики што настануваат во текот на годината по основ на продажба и набавка на стоки, се искажуваат во билансот на успехот како дел од останатите приходи или расходи.

3.11. Користи за вработените

Друштвото има пензиски планови согласно домашната регулатива за социјално осигурување според која плаќа придонеси за пензиско осигурување на своите вработени. Придонесите, врз основа на платите, се плаќаат на државниот фонд Пензиски фонд кој е одговорен за исплата на пензиите. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие пензиски планови.

Краткорочните користи за вработените се мерат на недисконтирана основа и се кога соодветната услуга ќе се добие.

Друштвото признава обврска и расход за износот кој што се очекува да биде исплатен како бонус или како удел во добивката и доколку друштвото има сегашна правна или изведена обврска да врши такви исплати како резултат на услуги дадени во минатиот период и доколку обврската може да се процени веродостојно.

3.12. Заработка по акција

Друштвото ја прикажува основната и разводнетата заработка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината. Разводнетата заработка по акција е пресметана со корекција на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции и пондерираниот просечен број на обични акции во текот на периодот за ефектите на сите потенцијално разводнети обични акции, кои се состојат од конвертабилни обврзници и опции на акции овозможени за вработените.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.13. Даноци и придонеси

Основица за пресметка на данок од добивката преставуваат даночно непризнаени расходи, утврдена според дредбите од Законот за данок од добивка. Стапката на данокот од добивка во Република Македонија изнесува 10%.

4 УТВРДУВАЊЕ НА ОБЈЕКТИВНАТА ВРЕДНОСТ

Голем број сметководствени политики и обелоденувања на Друштвото бараат утврдување на објективната вредност, како за финансиските така и за не-финансиските средства и обврски. Објективните вредности беа утврдени за мерење и/или обелоденување врз основа на следните методи. Онаму каде е применливо, во белешките кои се однесуваат на специфичните средства или обврски, обелоденета е подетална информација за претпоставките направени во утврдувањето на објективната вредност.

4.1 Побарувања од купувачи и други побарувања

Објективната вредност на побарувањата од купувачи и другите побарувања се проценува како сегашна вредност на идните парични текови, дисконтирани со пазарната каматна стапка на денот на периодот на известување.

4.2 Вложувања во хартии од вредност и средства расположливи за продажба

Објективната вредност на вложувањата во хартии од вредност и средства расположливи за продажба е определена во зависност од нивната котирана пазарна цена на денот на известувањето. Објективната вредност на вложувањата кои се чуваат до доспевање се утврдува само за потребите на обелоденување во финансиските извештаи.

4.3 Не-деривативни финансиски обврски

Објективната вредност, која се утврдува за потребите на обелоденување во финансиските извештаи, се пресметува врз основа на сегашната вредност на идните парични текови на главницата и каматата, дисконтирани со пазарната каматна стапка на денот на периодот на известување.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Преглед

Друштвото е изложено на следните ризици од користењето на финансиски инструменти:

- Кредитен ризик
- Ризик на ликвидност
- Пазарен ризик.

Оваа белешка дава информација за изложеноста на Друштвото на секој од погоре споменатите ризици, за целите, политиките и процесите на Друштвото за мерење и управување со ризиците како и управувањето со капиталот на Друштвото. Понатамошни квантитативни обелоденувања се прикажани во овие финансиски извештаи.

Раководството на Друштвото е одговорно за воспоставување и примена на рамката за управување со ризици.

Рамката за управување со ризици е воспоставена со цел идентификување и анализа на ризиците со кои Друштвото се соочува, поставување на соодветни лимити на ризиците, како и контрола и следење на ризиците и придржување на лимитите.

5.1 Кредитен ризик

Кредитен ризик е ризик од финансиски загуби кои може да ги има Друштвото доколку купувачите или соработниците во финансиски инструменти не ги исполнат договорените финансиски обврски, и првично произлегува од побарувањата кои Друштвото ги има од купувачите.

5.2 Побарувања од купувачи и други побарувања

Изложеноста на Друштвото на кредитен ризик произлегува од индивидуалните карактеристики на секој купувач. Најголемиот дел од продажбата на Друштвото е на домашниот пазар.

Раководството има воспоставено кредитна политика според која кредитната способност на секој нов купувач се анализира индивидуално а потоа се нудат условите на плаќање. Секторот за продажба ја спроведува кредитната политика на Друштвото и ја следи изложеноста на кредитен ризик на секој купувач.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5.3 Ризик на ликвидност

Ризик на ликвидност е ризик дека Друштвото нема да биде способно да ги исполни своите финансиски обврски во рамките на нивната доспеаност.

Друштвото има имплементирано сметководствени и контролни политики и континуирано ги следи своите парични текови.

Друштвото секогаш се осигура дека има доволно готовина на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Ова ги исклучува потенцијалните влијанија на непредвидливи ситуации, како природни катастрофи или политички турбуленции во регионот.

5.4 Пазарен ризик

Пазарен ризик е ризик дека промените на пазарните цени, како и промените во девизните курсеви и каматните стапки ќе влијаат на приходите на Друштвото или на вредноста на поседуваните финансиски инструменти. Целта на управувањето со пазарен ризик е да ја управува и контролира изложеноста на Друштвото во прифатливи параметри.

5.5 Валутен ризик

Друштвото се изложува на валутен ризик при набавки и продажби, кои се деноминирани во валута различна од МКД. Девизните средства со кои што работи Друштвото претежно се евра и долари. Стабилниот курс на МКД во однос на еврото влијае девизниот курс да нема значајно влијание на финансиските резултати на Друштвото. Друштвото веднаш ги конвертира девизните средства во долари во МКД со што девизниот курс на МКД во однос на доларот нема значајно влијание на финансиските резултати на Друштвото.

Друштвото не поседува девизен хеџинг инструменти.

5.6 Ризик на каматна стапка

Друштвото поседува финансиски средства (пари и парични еквиваленти и депозити во банки орочени на и над три месеци) со варијабилни каматни стапки. Бидејќи пазарните каматни стапки кои ги носат овие средства се стабилни и ниски, евентуалните промени во каматните стапки нема да имаат значаен ефект на финансискиот резултат на Друштвото.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Друштвото нема обврските по долгорочниот кредит со што Друштвото не изложено на ризик на каматна стапка.

5.7 Управување со капиталот

Политика на раководството на Друштвото е да одржи стабилност на капиталот на Друштвото за да ги одржи довербата на добавувачите и пазарот и да го поддржи идниот развој на бизнисот. Раководството на Друштвото го следи враќањето на капиталот, што Друштвото го дефинира како нето добивка од редовно работење поделено со вкупниот капитал намален за неоткупливи приоритетни акции и малцинско учество, доколку има.

Во текот на годината немаше промени во пристапот на Друштвото за управување со капиталот.

Друштвото не е изложена на надворешни влијанија за промени на капиталот

6 Финансиски инструменти

6.1 Кредитен ризик

Неотпишаната вредност на финансиските средства претставува максимална изложеност на кредитен ризик. Максималната изложеност на кредитен ризик на денот на билансот на состојба е:

Максималната изложеност на кредитен ризик од побарувањата од купувачи, на денот на билансот на состојба е:

	Бруто износ	Исправка на вредност	Нето износ
Недоспеани побарувања	1.348		1.348
Доспеани побарувања			
во 2009	3.033		3.033
во 2008	1.790	881	909
во 2007	1.533	960	573
пред 2007	14.838	14.176	662
	22.542	16.017	6.525

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6.2 Ризик од ликвидност

Старосната структура на побарувањата на купувачи на денот на билансот на состојба е:

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	Над 12 месеци	Вкупно
Парични средства	2.477				2.477
Депозити во банки	2.000	32.500	34.651		69.151
Побар.од купувачи	6.525				6.525
Останати побару.	948		4.248		5.196
Вложувања				77	77
	<u>11.950</u>	<u>32.500</u>	<u>38.899</u>	<u>77</u>	<u>83.426</u>
Обврски кон добавувачи	546				546
Кредити					
Останати обврски	3.530	404			3.934
	<u>4.076</u>	<u>404</u>			<u>4.480</u>

6.3 Валутен ризик

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

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани бо денари на 31 Декември 2009 и 2008 година по валути е следната:

	Средства		Обврски	
	2009	2008	2009	2008
ЕУР	10.551	10.592		
УСД				
	<u>10.551</u>	<u>10.592</u>		

Сензитивна анализа

10% зајакнување на денарот во однос на следните валути на 31 Декември би го зголемило (намалило) капиталот и добивката за годината за износите прикажани подолу. Оваа анализа подразбира дека сите други варијабли, особено каматните стапки, остануваат непроменети.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

	Зголемување 10%		Намалување 10%	
	2009	2008	2009	2008
ЕУР	1.055	1.059	-1.055	-856
УСД				
	<u>1.055</u>	<u>1.059</u>	<u>-1.055</u>	<u>-856</u>

10% ослабување на денарот во однос на погоре наведените валути на 31 декември ќе има ист но спротивен ефект на погоре наведените валути за износите наведени погоре, во услови кога сите други варијабли остануваат непроменети.

6.4 Ризик од промени во каматите

На денот на билансот на состојба профилот на ризикот на каматна стапка на каматоносните финансиски инструменти на Друштвото е:

во илјади денари	2009	2008
Финансиски средства		
Некаматоносни		
Парични средства	5	7
Побарување од купувачи	6.525	8.071
Останати побарувања	5.196	8.033
Вложувања	77	77
	<u>11.803</u>	<u>16.188</u>
Каматоносни со променлива камата		
Парични средства	2.472	8.431
Депозити во банки	69.150	82.792
	<u>71.622</u>	<u>91.223</u>
	<u>83.425</u>	<u>107.411</u>
Финансиски обврски		
Обврски кон добавувачите	546	1.110
Останати тековни обврски	3.934	6.206
Вкупно	<u>4.480</u>	<u>7.316</u>
	<u>4.480</u>	<u>7.316</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

во илјади денари	2009	2008
Приходи од пристап на брокерски друштва	2.885	2.999
Приходи од трансакции на брокерски друштва	16.531	31.757
Приходи од пристап на акционерски друштва	336	512
Приходи од надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	9.692	13.257
Приходи од надомест од правни и физички лица	6.083	9.497
Приходи од извршени услуги на државата	448	153
Останати приходи според Тарифник на ЦДХВ	2.456	2.946
Вкупно	38.431	61.121

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

во илјади денари	2009	2008
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	89	3.652
Приходи од наплатени отпишани побарувања		22
Приходи од наплатени штети		
Останати приходи	62	57
Вкупно	151	3.731

9. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛХИ И ПОТРОШНИ ДОБРА

во илјади денари	2009	2008
Потрошени суровини и материјали	197	241
Потрошени резервни делови	56	53
Отпис на ситен инвентар	60	33
Вкупно	313	327

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

10. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	2009	2008
Бруто плати на вработените	13.011	14.355
Награди на вработените	2.185	2.402
Дневници за службени патувања и патни трошоци	198	553
Трошоци за хранарина и превоз на вработените		897
Останати трошоци на вработените	385	571
Вкупно	15.779	18.778

11. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

во илјади денари	2008	2007
Надоместување на трошоците за КХВ	4.996	8.423
ПТТ и интернет услуги	1.882	2.832
Исправка на побарувањата	445	1.309
Надомест на трошоци за членови на органи на управ.	2.040	1.967
Награди на членови на органи на управување	2.509	2.456
Комунални трошоци	916	929
Реклама, репрезентација и спонзорство	817	665
Останато	3.080	4.951
Вкупно	16.685	23.532

12. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

во илјади денари	2009	2008
Приходи од курсни разлики	1	78
Приходи од камати од депозити во банки	4.220	4.792
Останати приходи од финансирање	70	20
Вкупно	4.291	4.890

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

во илјади денари	2009	2008
Расходи од камати		2
Расходи од негативни курсни разлики	43	52
Вкупно	43	54

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

во илјади денари	2009	2008
Данок од добивка за тековната година	4.248	6.432
Вкупно	4.248	6.432

Усогласување на ефективна даночна стапка

во илјади денари	2009	2009	2008	2008
Добивка пред оданочување		<u>7.967</u>		<u>24.912</u>
Данок на добивка			10,0%	2.491
Расходи непризнаени за даночни цели	10%	512		611
Даночни ослободувања непризнаени во билансот на успех				
Ослободени приходи за даночни цели		<u>512</u>		<u>3.102</u>

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

во илјади денари	2009	2008
Денарски сметки во комерцијални банки	2.012	8.340
Издвоени парични средства и акредитиви		
Благајна	5	7
Девизни сметки	460	91
Вкупно	2.477	8.438

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

16. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

во илјади денари	2009	2008
Извозна И кредитна Банка АД Скопје	4.000	8.000
Инвест банка АД Скопје	15.550	20.592
Поштенска банка АД Скопје	4.000	4.000
Охридска банка АД Скопје	5.000	8.500
ТТК Банка АД Скопје	6.000	9.000
Уни Банка АД Скопје	5.500	5.500
Комерцијална банка АД Скопје	16.000	6.000
Стопанска банка АД Скопје	5.000	8.000
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	5.000	7.000
Еуростандард банка АД Скопје	3.100	6.200
	69.150	82.792

17. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

во илјади денари	2009	2008
Побарувања од брокерски куќи	1.349	3.962
Побарувања од акционерски друштва	21.193	19.866
Вкупно бруто побарувања од продажба	22.542	23.828
Исправка на вредноста на побарувања од брокери		
Исправка на вредноста на побарувања од акционерски друштва	-16.017	-15.756
Вкупно нето побарувања од продажба	6.525	8.072

Промени во исправката на вредноста на побарувања:

Состојба на 01 јануари	15.756	18.099
Исправка на побарувања од друштва во стечај		861
Исправка на застарени побарувања	345	448
Наплата на сомнителни побарувања	-84	-3.652
Конечен отпис на побарувања		
Состојба на 31 Декември	16.017	15.756

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

18. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	2009	2008
Побарувања од вработените	6	14
Побарувања за камати	818	1.469
Останати платени трошоци за идните перии.	39	31
Залиха на ситен инвентар	85	85
Вкупно	948	1.599

19. ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Ревалоризираната набавна вредност на основните средства и нивната исправка на вредноста на ден 31 декември 2009 година се како што следи:

во илјади денари	Градежни објекти	Опрема	Нематериј. средства	ВКУПНО
Набавна вредност				
Состојба 1.01.2009	25.732	42.362	60.542	128.636
Нови набавки		301		301
Расход			-	0
Состојба на 31.12.2009	25.732	42.663	60.542	128.937
Исправка на вредност				
Состојба 1.01.2009	4.864	39.080	60.542	104.486
Амортизација	643	1.443	-	2.086
Расход				0
Состојба 31.12.2009	5.507	40.523	60.542	106.572
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ				
НА 31.12.2009	20.225	2.140	-	22.365

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	Градежни објекти	Опрема	Нематериј. средства	ВКУПНО
Набавна вредност				
Состојба 1.01.2009	25.732	42.229	60.542	128.503
Нови набавки		133		133
Расход			-	0
Состојба на 31.12.2008	25.732	42.362	60.542	128.636
Исправка на вредност				
Состојба 1.01.2008	4.221	37.584	60.542	102.347
Амортизација	643	1.496	-	2.139
Расход				0
Состојба 31.12.2008	4.864	39.080	60.542	104.486
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ				
НА 31.12.2008	20.868	3.282	-	24.150

20. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обврски спрема Комисија за хартии од вредност	305	685
Останати обврски спрема добавувачи	241	425
Вкупно	<u>546</u>	<u>1.110</u>

21. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И АВР

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обврски за нето плати и надоместоци на плати	153	919
Обврски за придонеси и даноци од плати	18	495
Обврски за данок од добивка		832
Обврски за данок на додадена вредност		237
Обврски за награди на членови на органи на управув.	2.258	2.232
Обврски за награди за менаџментот	1.101	1.105
Обврски за даноци и придонеси за награди	404	384
Останато		2
Вкупно	<u>3.934</u>	<u>6.206</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

22. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

На 31 декември 2009 година овластениот акционерски капитал се состои од 6.000 обични акции (2008: 6.000). Сите акции се со номинална вредност од ЕУР 131,67.

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

во илјади денари	2009	2008
Комерцијална банка АД Скопје	15%	15%
Фершпед Брокер АД Скопје	15%	15%
Стопанска банка АД Скопје	7.03%	7.03%
Поштенска банка АД Скопје	6.10%	6.10%
Инвест банка АД Скопје	5.95%	5.95%
Инвест Брокер АД Скопје	5.75%	5.75%
ТТК Банка АД Скопје	5.57%	5.57%
Извозна и Кредитна банка АД Скопје	5.03%	5.03%
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	5.03%	5.03%

23. НЕИЗВЕСНИ И ПРЕВЗЕМЕНИ 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.

25. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

По датумот на билансот на состојба не се случиле настани кои треба да се прикажат во овие финансиски извештаи.