

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2011,
со извештај на овластените ревизори**

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2011,
со извештај на овластените ревизори

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ГОТОВИНСКИОТ ТЕК	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА ГЛАВНИНАТА	9
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	10 - 32

**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
+ 389 (02) 3061-185
Факс: +389 (02) 3049-919

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Акционерите и Одборот на директори 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 ги вклучуваат извештајот за финансиската состојба заклучно на 31 декември 2011 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансискиите 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, и 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.

Одговорност 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 ефективността 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 објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Централниот депозитар за хартии од вредност АД – Скопје заклучно со 31 декември 2011 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, 29 февруари 2012 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



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

Управител

Атанасовски Борислав

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД- Скопје

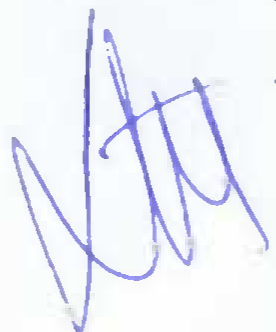
БИЛАНС НА УСПЕХ

во илјади денари	Белешки	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Приходи од продажба	8	49.088	35.830
Останати оперативни приходи	9	40	126
Трошоци за материјали и потрошни добра	10	-365	-390
Трошоци за вработените	11	-16.132	-15.325
Амортизација		-1.665	-1.876
Останати расходи	12	<u>-21.876</u>	<u>-16.053</u>
Оперативана добивка		9.090	2.312
Приходи од финансирање	13	4.360	4.454
Расходи од финансирање	14	<u>-580</u>	<u>-189</u>
Добивка пред оданочување		12.870	6.577
Данок од добивка	15	-636	-709
Нето добивка		<u>12.234</u>	<u>5.868</u>
Добивка за имателите на обични акции		12.234	5.868
Заработка по акција			
Основна (во денари по акција)		2039	978

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 :

В.Д. Директор

Даринка Дамјановиќ




*Белешките се составен дел
на овие финансиските извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Нето добивка за периодот		12.234	5.868
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		<u>12.234</u>	<u>5.868</u>

Белешките се составен дел
на овие финансиските извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА

во илјади денари	Белешки	2011	2010
СРЕДСТВА			
Парични средства	16	1.726	7.510
Дадени депозити во банки	17	70.529	66.529
Побарувања од продажба	18	15.266	6.069
Побарувања за данок од добивка		81	162
Останати краткорочни средства и АВР	19	782	888
Вкупно тековни средства		88.384	81.158
Нетековни средства			
Вложувања		76	76
Нематеријални средства	20	643	
Недвижности и опрема	20	19.890	21.060
Вкупно тековни средства		20.609	21.136
ВКУПНО СРЕДСТВА		108.993	102.294
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	21	1.079	755
Останати тековни обврски и ПБР	22	4.291	4.282
Вкупно тековни обврски		5.370	5.037
Акционерски капитал		48.306	48.306
Резерви		27.257	27.257
Акумулирана добивка		28.060	21.694
Вкупно главнина		103.623	97.257
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		108.993	102.294

Белешките се составен дел
на овие финансиски извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
А. Паричен тек од деловни активности		
Нето добивка	12.234	5.869
Коригирано за:		
Амортизација	1.665	1.876
Исправка на побарувања од минати години		-2.466
Депозити во банки	-3.997	2.624
Побарувања од продажба	-9.196	456
Побарувања за данок од добивка	81	4.086
Останати краткорочни побарувања и АВР	102	58
Обврски спрема добавувачи	324	209
Останати тековни обврски и ПВР	10	347
Нето текови од деловни активности	1.223	13.059
Б. Парични текови од инвестициони активности		
Набавки на основни средства	-1.138	-570
Нето парични текови од инвестициони активности	-1.138	-570
В. Парични текови од финансиски активности		
Награди за органи на управување		
Дивиденда	-5.868	-7.455
Нето парични текови од финансиски активности	-5.868	-7.455
СМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	-5.783	5.034
Парични средства на почеток на годината	7.510	2.477
Парични средсва на крајот на годината	1.726	7.510

Белешките се составен дел
на овие финансиски извештаи

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ АД- Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА КАПИТАЛОТ

во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Ревалориз. резерва	Акумулирана добивка	Вкупно главнина
1.01.2010 година	48.306	27.013	2.710	23.280	101.309
Сеоцфатна добивка					
Добивка за 2010 год.				5.869	5.869
Вкупна сеоцфатна добивка				5.869	5.869
Трансакции со сопствениците					
Распределба за резерви		2.710	-2.710		0
Распределба за дивиденди				-7.455	-7.455
Исправка од минати години		-2.466			-2.466
Состојба 31.12.2010 година	48.306	27.257	0	21.694	97.257
Сеоцфатна добивка					
Добивка за 2011 год.				12.235	12.235
Усогласувања на вложувањата расположливи за продажба до нивната објективна вредност					
Вкупна сеоцфатна добивка				12.235	12.235
Исправка за минати год.					
Прекнижување					
Трансакции со сопствениците					
Распределба на дивиденди				-5.869	-5.869
Состојба на 31.12.2011 година	48.306	27.257	0	28.060	103.623

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 вредност 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 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 на Друштвото на ден 31 Декември 2011 година изнесува 20 вработен (2010: 20 вработен).

2. ОСНОВИ ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиски извештаи, се изготвени во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) и Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за водење сметководство во Службен Весник на РМ бр.159/2009 применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2011 и 2010 година. Тековните и компаративните податоци во финансиските извештаи се изразени во илјади македонски денари, освен ако не е поинаку наведено.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нематеријалните средства, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалиризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Македонија (Белешки 3.9 и 3.10).

2.3. Користење на проценки и расудување

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

Проценките се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

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

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

2.4. Континуитет во работењето

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Приходи од продажба

Обезбедување на услуги

Приходите од извршените услуги се признаваат во билансот на успех според степенот на извршеност на услугите на дадумот на билансот на состојба и кога приходот може веродостојно да се измери, кога е веројатно дека Друштвото ќе има прилив на економски користи, трошоците за трансакцијата и за довршување на трансакцијата може да се измерат и соодветен доказ за трансакцијата постои.

3.2. Приходи од финансирање

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од дивиденди, капитални добивки од продажба на хартии од вредноста, приходи од камати и курсни разлики.

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

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

3.3. Расходи од финансирање

Расходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од расходи од камати провизи и курсни разлики.

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.4. Курсни разлики

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странски валути на 31 Декември 2011 и 2010 година се следните:

во денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
УСД	47.53	46.31
ЕУР	61.50	61.51

3.5. Данок од добивка

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

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%.

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

3.6. Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат во билансот на состојбата по номинална вредност. За целите на извештајот за паричниот тек, паричните средства и паричните еквиваленти се состојат од готовина во благајна, парични средства во денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.7. Побарувања од купувачи

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

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

Исправката на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се врши со товарење на расходите во билансот на успех за сите побарувања од друштвото кои се во постапка на стечај во износ од 100% од нивната номинална вредноста. За сите побарувања кои се доспелни и постари од 3 години се врши исправка на вредноста во износ од 100%, за побарувања со старост од 2 до 3 години се врши исправка од 75% и за побарувања со старост од 1 до 2 години исправка од 50% од нивната номинална вредност.

3.8. 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, датумот 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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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. Недвижности, постројки и опрема

(1) Општа објава

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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

(2) Амортизација

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 вредност АД, Скопје се како што следи:

Недвижности	2.5%
Компјутерска опрема	25%
Канцелариска опрема	20%
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.

3.10. Нематеријални средства

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

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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%
-----------------	-----

3.11. Оштетување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно оштетување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна вредноста е повисока од нивната надоместувачка вредноста што покажува дека истите се оштетени. Загубата поради оштетување се евидентира за износот за кој сегашната вредноста ја надминува надоместувачката вредноста. Надоместувачката вредноста преставува повисока вредноста од нето продажната вредноста на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредноста на средството.

3.12. Обврски спрема добавувачи

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

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

3.13. Акционерски капитал

Основна гланина

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Откупуени сопствени акции

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.

Законски резерви

Законски резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на ова резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, 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 дивиденд со претходна одлука на Собранието на акционери.

Ревалоризациони резерви

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршена годишна ревалоризација согласно изнесеното во точката 2.2. и 3.9 на овие белешки. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

3.14. 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 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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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

3.15. Резервации

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

3.16. Неизвесности

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

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.17. 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.

4. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и кредиторите.

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

- Кредитен ризик
- Каматен 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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4.1 Кредитен ризик

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

4.2. Каматен ризик

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

4.3. 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.

4.4. 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.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4.5. Даночен ризик

Согласно законските прописи во Р.М. финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Известајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2011 година, како и на персоналниот данок од доход и придонесите на личните примања. Според ова, постои даночен ризик за преметка на дополнителните даноци и придонеси во случај на идна контрола од страна на даночните власти и истиот е изразен преку износите дадени во билансите за 2011 година.

5. Утврдување на објективна вредност

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

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

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик од финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити од банки и други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

6.2. Ризик од девизни курсеви

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани во денари на 31 Декември 2011 и 2010 година по валути е следната.

	Средства		Обврски	
	2011	2010	2011	2010
ЕУР	10.929	10.929	-	-
УСД				
	<u>10.929</u>	<u>10.929</u>	<u>-</u>	<u>-</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.

	Зголемување 10%		Намалување 10%	
	2011	2010	2011	2010
ЕУР	1.093	1.093	-1.093	-1.093
УСД				
	<u>1.093</u>	<u>1.093</u>	<u>-1.093</u>	<u>-1.093</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.

6.3. Ризик од промени во каматите

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

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	2011	2010
Финансиски средства		
Некаматносни		
Парични средства		14
Побарување од купувачи	15.266	6.069
Останати побарувања	863	1.046
Вложувања	76	76
	16.205	7.205
Каматносни со променлива камата		
Парични средства	1.726	7.496
Депозити во банки	70.529	66.532
	72.255	74.028
	88.460	81.233
Финансиски обврски		
Обврски кон добавувачите	1.079	755
Останати тековни обврски	4.291	4.282
Вкупно	5.370	5.037

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

	Зголемување 10%		Намалување 10%	
	2011	2010	2011	2010
Депозити	368	416	-368	-416
Кредити	368	416	-368	-416
	368	416	-368	-416

6.4. Кредитен ризик

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Структурата на побарувањата од купувачи според нивната доспеаност на 31 Декември 2011 година е како што следува:

	Бруто износ	Исправка на вредност	Нето износ
Недоспеани побарувања	10.767		10.767
Доспеани побарувања			
во 2011	2.984		2.984
во 2010	2.189	1.095	1.094
во 2009	1.688	1.267	421
пред 2009	6.500	6.500	0
	24.128	8.862	15.266

Недоспеаните побарувања во износ од 10.767 илјади денари во целост се однесуваат на побарувања од брокерските куќи по основ на надомест за ЦДХВ за извршени трансакции во месец декември 2011 година. Овие побарувања доспеваат за наплата во месец јануари 2012 година.

6.5. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2011 година според нивната доспеаност:

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	Над 12 месеци	Вкупно
Парични средства	1.726				1.726
Депозити во банки		14.821	55.708		70.529
Побар.од купувачи	15.266				15.266
Останати побару.	782	81			863
Вложувања				76	76
	17.774	14.902	55.708	76	88.460
Обврски кон добавувачи	1.079				1.079
Останати обврски	3.788	504			4.292
	4.867	504			5.371

7. Сегментно известување

Со оглед на својата големина и активности, Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни сегменти, ниту како деловни (бизнис) сегменти ниту како географски сегменти.

Поради ова, не се врши сегментно презентирање на работењето на Друштвото.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Приходи од пристап на брокерски друштва	2.129	2.646
Приходи од трансакции на брокерски друштва	28.909	13.770
Приходи од пристап на акционерски друштва	208	128
Приходи од надомест за водење на евиденција на акционерски друштва	11.349	9.450
Приходи од надомест од правни и физички лица	5.841	6.679
Приходи од извршени услуги на државата		
Останати приходи според Тарифник на ЦДХВ	<u>652</u>	<u>3.157</u>
Вкупно	<u>49.088</u>	<u>35.830</u>

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	39	64
Останати приходи	<u>1</u>	<u>62</u>
Вкупно	<u>40</u>	<u>126</u>

10. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛИ И ПОТРОШНИ ДОБРА

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Потрошени сировини и материјали	225	142
Потрошени резервни делови	76	115
Отпис на ситен инвентар	<u>64</u>	<u>133</u>
Вкупно	<u>365</u>	<u>390</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	2011	2010
Бруто плати на вработените	14.524	13.653
Награди на менаџментот	1.262	1.262
Дневници за службени патувања и патни трошоци	15	11
Останати трошоци на вработените	331	399
Вкупно	16.132	15.325

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

во илјади денари	2011	2010
Надоместување на трошоците за КХВ	8.816	4.658
ПТТ и интернет услуги	1.096	1.416
Исправка на побарувањата	2.000	101
Надомест на трошоци за членови на органи на управ.	2.040	2.040
Награди на членови на органи на управување	2.524	2.524
Комунални трошоци	1.200	1.232
Реклама, репрезентација и спонзорство	1.428	571
Останато	2.772	3.511
Вкупно	21.876	16.053

13. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

во илјади денари	2011	2010
Приходи од курсни разлики	580	247
Приходи од камати од депозити во банки	3.780	4.159
Останати приходи од финансирање		48
Вкупно	4.360	4.454

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

14. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Расходи од камати		
Расходи од негативни курсни разлики	<u>580</u>	<u>189</u>
Вкупно	<u>580</u>	<u>189</u>

15. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Усогласување на ефективната даночна стапка

во илјади денари	2011	2011	2010	2010
Добивка пред оданочување		<u>12.870</u>		<u>6.577</u>
Данок на добивка			10,0%	
Расходи непризнаени за даночни цели	10%	636		709
Даночни ослободувања непризнаени во билансот на успех				
Ослободени приходи за даночни цели		<u>636</u>		<u>709</u>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Денарски сметки во комерцијални банки	709	6.835
Благајна		14
Девизни сметки	<u>1.017</u>	<u>661</u>
Вкупно	<u>1.726</u>	<u>7.510</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Халбанка АД Скопје	4.000	4.000
Шпаркасе АД Скопје	15.608	15.929
Попстенска банка АД Скопје	4.000	4.000
Охридска банка АД Скопје	5.000	5.000
ТТК Банка АД Скопје	6.000	6.000
Уни Банка АД Скопје	5.500	5.500
Комерцијална банка АД Скопје	12.000	12.000
Стопанска банка АД Скопје	10.000	6.000
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	5.000	5.000
Централна кооперативна банка АД Скопје	321	
Еуростандард банка АД Скопје	3.100	3.100
	<u>70.529</u>	<u>66.529</u>

18. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

во илјади денари	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Побарувања од брокерски куќи	10.768	1.708
Побарувања од акционерски друштва	23.609	22.869
Вкупно бруто побарувања од продажба	<u>34.377</u>	<u>24.577</u>
Исправка на вредноста на побарувања од акционерски друштва	-19.111	-18.508
Вкупно нето побарувања од продажба	<u>15.266</u>	<u>6.069</u>

Промени во исправката на вредноста на побарувања:

Состојба на 01 јануари	18.508	16.017
Исправка на побарувања од друштва во стечај		
Исправка на застарени побарувања	258	2.555
Наплата на сомнителни побарувања	345	-64
Конечен отпис на побарувања		
Состојба на 31 Декември	<u>19.111</u>	<u>18.508</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	2011	2010
Побарувања од вработените		3
Побарувања за камати	657	786
Останати платени трошоци за идните перии.	40	14
Превземени материјали	85	85
Вкупно	782	888

20. ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Ревалоризираната набавна вредност на основните средства и нивната исправка на вредноста на ден 31 декември 2011 година се како што следи:

во илјади денари	Градежни објекти	Опрема	Нематериј. средства	ВКУПНО
Набавна вредност				
Состојба 1.01.2011	25.732	43.234	60.542	129.508
Нови набавки		444	665	1.109
Расход			-	
Состојба на 31.12.2011	25.732	43.678	61.207	130.617
Исправка на вредност				
Состојба 1.01.2011	6.150	41.756	60.542	108.448
Амортизација	1.614		22	1.636
Расход				0
Состојба 31.12.2011	7.764	41.756	60.564	110.084
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ				
НА 31.12.2011	17.968	1.922	643	20.533

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	Градежни објекти	Опрема	Нематериј. средства	ВКУПНО
Набавна вредност				
Состојба 1.01.2010	25.732	42.663	60.542	128.937
Нови набавки		571		571
Расход			-	
Состојба на 31.12.2010	25.732	43.234	60.542	129.508
Исправка на вредност				
Состојба 1.01.2010	5.507	40.523	60.542	106.572
Амортизација	643	1.233	-	1.876
Расход				0
Состојба 31.12.2010	6.150	41.756	60.542	108.448
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ				
НА 31.12.2010	19.582	1.478	-	21.060

21. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	2011	2010
Обврски спрема Комисија за хартии од вредност	735	324
Останати обврски спрема добавувачи	344	431
Вкупно	1.079	755

22. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И АВР

во илјади денари	2011	2010
Обврски за нето плати и надоместоци на плати		
Обврски за придонеси и даноци од плати		
Обврски за данок од добивка		
Обврски за данок на додадена вредност	504	494
Обврски за награди на членови на органи на управув.	2.273	2.273
Обврски за награди за менаџментот	1.107	1.107
Обврски за даноци и придонеси за награди	407	408
Вкупно	4.291	4.282

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

23. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

На 31 декември 2011 година овластениот акционерски капитал се состои од 6.000 обични акции (2009: 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	2011	2010
Комерцијална банка АД Скопје	15%	15%
Фершпед Брокер АД Скопје	15%	15%
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	9.03%	5.03%
Стопанска банка АД Скопје	7.03%	7.03%
Еуростандард банк АД Скопје	7.00%	
Поштенска банка АД Скопје	6.10%	6.10%
Шпаркасе банка АД Скопје	5.95%	5.95%
Инвест Брокер АД Скопје		5.75%
ТТК Банка АД Скопје	5.57%	5.57%
Халк Банка АД Скопје	5.03%	5.03%

24. 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.