

**РЕПЛЕК АД - СКОПЈЕ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ПОСЕБНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

**Скопје, февруари 2016**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	<b>1-2</b>
<b>Посебни финансиски извештаи</b>	
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиска состојба	4
Извештај за паричните текови	5
Извештај за промените во главнината	6-7
Белешки кон финансиските извештаи	8-37
<b>Додатоци</b>	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка (Биланс на состојба, Биланс на успех и Извештај за сеопфатна добивка)	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
РЕПЛЕК АД - Скопје**

**Извештај за посебните финансиски извештаи**

Ние извршивме ревизија на приложените посебни финансиски извештаи на РЕПЛЕК АД – Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2015 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

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

*Одговорност на ревизорот*

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

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

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)  
ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
РЕПЛЕК АД - Скопје**

*Мислење*

Според нашето мислење, посебните финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на РЕПЛЕК АД – Скопје заклучно со 31 декември 2015 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

**Извештај за други правни и регулативни барања**

Менаџментот на Друштвото е исто така одговорен за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните посебни финансиски извештаи на РЕПЛЕК АД – Скопје за годината која завршува на 31 декември 2015 година.

Скопје, 29 февруари 2016 година

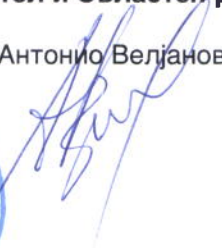
**Овластен ревизор**

Гоце Христов



**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

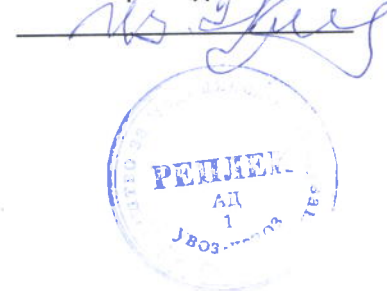


**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември**

	Белешка	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Приходи од продажба	8	65,960	421,098
Останати оперативни приходи	9	14,705	24,289
Промени во залихи на готови производи и производство во тек		-	-
Набавна вредност на продадени стоки		(52,224)	(377,540)
Употребени сировини и материјали	10	(7,695)	(9,959)
Трошоци за вработени	11	(10,922)	(19,656)
Амортизација	17	(304)	(289)
Останати оперативни расходи	12	(7,238)	(20,241)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>2,282</b>	<b>17,702</b>
Приходи од финансирање	13	3,645	11,201
Добивки од вложувања	14 и 18	55,528	85,749
Расходи од финансирање	13	(2,571)	(4,742)
<b>ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>58,884</b>	<b>109,910</b>
Данок од добивка	15	(402)	-
<b>НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>58,482</b>	<b>109,910</b>
Останата сеопфатна добивка:			
Друга сеопфатна добивка		-	-
Вкупно останата сеопфатна добивка		-	-
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>58,482</b>	<b>109,910</b>
Основна заработувачка по акција (Во МКД)	16	2,256	4,328

Скопје, 29 февруари 2016 година

За Управен Одбор  
Претседател



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

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември**

	<u>Белешка</u>	<u>2015</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности, постројки и опрема	17	141,521	133,477
Вложувања во подружници	18	987,627	967,625
Вложувања во хартии од вредност	19	18	18
Долгорочни депозити во банки	22	60,000	-
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>1,189,166</b>	<b>1,101,120</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	20	6,169	7,340
Побарувања од купувачи и други побарувања	21	143,826	190,856
Побарувања за дадени позајмици	21	-	-
Депозити во банки	22	-	60,000
Парични средства	23	29,666	87,005
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>179,661</b>	<b>345,201</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>1,368,827</b>	<b>1,446,321</b>
<b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>			
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал	25	886,021	886,021
Премии на издадени акции		-	-
Откупени сопствени акции (-)		-	-
Законски резерви		226,408	226,408
Објективна вредност и останати резерви	25	(28,350)	(28,350)
Акумулирана добивка (загуба)		230,931	270,844
<b>Вкупно главнина</b>		<b>1,315,010</b>	<b>1,354,923</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити кои носат камата	24	18,820	39,280
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>18,820</b>	<b>39,280</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи и други обврски	26	14,465	24,624
Краткорочни кредити и позајмици	24	20,532	27,494
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>34,997</b>	<b>52,118</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>53,817</b>	<b>91,398</b>
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>		<b>1,368,827</b>	<b>1,446,321</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември**

	<u>Белеш.</u>	<u>2015</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>		<b>58,884</b>	<b>109,910</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на НПО	17	304	289
Загуба од продажба/отпис на основни средства		-	2,222
Приходи од отпис на обврски и друго		-	-
Расходи (приходи) од камати, нето	13	(1,118)	(6,892)
Добивки од вложувања во подружници	14 и 18	(55,528)	(85,749)
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>2,542</b>	<b>19,780</b>
Побарувања од продажба		47,461	208,046
Останати тековни средства и АВР		(431)	593
Залихи		1,171	(1,577)
Обврски од добавувачи		(9,519)	(226,273)
Обврски за примени аванси		-	(81)
Останати тековни обврски и ПВР		(1,013)	(20,729)
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>40,211</b>	<b>(20,241)</b>
Платена камата		(2,353)	(3,198)
Платен данок од добивка		(29)	2,034
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>37,829</b>	<b>(21,405)</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Наплатени (дадени) позајмици		-	45,848
Нови вложувања во подружници		(20,002)	(298,000)
Примени дивиденди од подружници		55,528	259,076
Повлечени (дадени) депозити во банки		-	150,000
Примени камати		3,471	10,090
Купување на недвижности, постројки и опрема (НПО)	17	(8,384)	(9,276)
Приливи од продажби на НПО	17	36	928
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>30,649</b>	<b>158,666</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Искористени (отплатени) кредити		(27,422)	(17,115)
Продадени сопствени акции		-	70,531
Исплатени дивиденди		(89,010)	(104,873)
Исплатени награди		-	(3,904)
Даноци за исплатени дивиденди и награди		(9,385)	(24,093)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>(125,817)</b>	<b>(79,454)</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на парични средства</b>		<b>(57,339)</b>	<b>57,807</b>
<b>Парични средства на почетокот на годината</b>	<b>23</b>	<b>87,005</b>	<b>29,198</b>
<b>Парични средства на крајот од годината</b>	<b>23</b>	<b>29,666</b>	<b>87,005</b>

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

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА** за годината која завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Премии на издадени акции	(Сопствени акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно главнина
<b>На 1 јануари 2014</b>	<b>886,021</b>	-	(49,862)	226,408	(28,350)	273,135	1,307,352
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	109,910	109,910
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	-	109,910	109,910
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	49,862	-	-	20,669	70,531
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(104,873)	(104,873)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	(3,904)	(3,904)
Издвојување за данок на добивка и персонален данок за исплатена дивиденда и награди	-	-	-	-	-	(24,093)	(24,093)
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>886,021</b>	-	-	226,408	(28,350)	270,844	1,354,923

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



РЕПЛЕК АД - Скопје  
 ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Премии на издадени акции	(Сопствени акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно главнина
На 1 јануари 2015	886,021	-	-	226,408	(28,350)	270,844	1,354,923
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	58,482	58,482
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	-	<b>58,482</b>	<b>58,482</b>
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(89,010)	(89,010)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за персонален данок за исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(9,385)	(9,385)
На 31 декември 2015	<b>886,021</b>	-	-	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>230,931</b>	<b>1,315,010</b>

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

## **1. Основни податоци и дејност**

Основната дејност на друштвото Реплек АД - Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) е промет на големо со лекови, помошни лековити средства и медицински помагала. Покрај ова, Друштвото остварува приходи и од дополнителни дејности како што се продажба на текстил.

Територијално, Друштвото е организиран на следниот начин:

- Дирекција во Скопје

Функционално, Друштвото е организиран на следниот начин:

- Сектор фармација;
- Сектор медицина;
- Сектор складишта фармација и медицина;
- Сектор увоз-извоз;
- Сектор финансии;
- Сектор АОП и
- Сектор за правни, кадровски и општи работи.

Согласно Статутот на друштвото, управувањето и раководењето со друштвото е двостепено, за која цел се формирани следните органи:

- Управен одбор од 5 члена и
- Надзорен одбор од 4 члена.

Вкупниот бројот на вработените во Друштвото изнесува 9 вработени (2014: 24 вработени).

Бројот на вработените на Друштвото според функционалната ангажираност е како што следува:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
- Сектор медицина	-	-
- Сектор складишта	-	2
- Сектор увоз-извоз	3	4
- Сектор финансии	2	5
- Сектор АОП	-	2
- Сектор правни, кадровски и општи работи	1	8
- Сектор Управа	3	3
<b>Вкупно</b>	<b>9</b>	<b>24</b>

## **2. Основа за составување на финансиски извештаи**

### **2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи**

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 37, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2015 и 2014 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

Финансиските извештаи за годините кои завршуваат на 31 декември 2015 и 2014 година ги презентираат финансиската состојба, резултатите од работењето, паричните текови и промените на капиталот само на матичното друштво Реплек АД Скопје.

Друштвото има доминантно учество во капиталот на уште неколку друштва во земјата и странство и кое не се консолидирани во овие финансиски извештаи (Белешка 18). Вложувањата во овие друштва се прикажани како вложувања во подружници.

Друштвото подготвува и издава консолидирани финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015 и 2014 година во кои извештаи се вклучени и подружниците.

### **2.2. Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Македонија (Белешка 3.12).

## **2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)**

### **2.3. Користење на проценки и расудувања**

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

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

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

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

### **2.4. Континуитет во работењето**

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

### **3. Основни сметководствени политики**

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

#### **3.1. Приходи од продажба**

##### *Продажба на производи и стоки*

Приходите од продажба на производи и стоки се мерат по објективната вредност на примените средства или побарувања, намален за враќање на стоките, трговските попусти и количинските рабати. Приходот се признава во билансот на успех кога на купувачот му се пренесени значајните ризици и користи од сопственоста на стоките, друштвото не задржува вистинска контрола врз продадените стоки, приходите може веродостојно да се измерат, кога веројатно е дека економските користи ќе дојдат како прилив на друштвото, трошоците во врска со трансакцијата може веродостојно да се измерат и соодветен доказ за трансакцијата постои.

##### *Обезбедување на услуги*

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

#### **3.2. Приходи од финансирање**

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на 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 вредност, приходи од камати и курсни разлики.

Дивидендите се признаваат како приходи кога ќе се утврди правото за примање на истата. Каматите се признаваат на пресметковна основа за периодот за кои се однесуваат.

#### **3.3. Расходи од финансирање**

Расходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати, провизии и курсни разлики. Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.4. Курсни разлики**

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31 декември 2015 и 2014, се следните:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
1 ДКК =	8.2539 МКД	8.2596 МКД
1 ЕУР =	61.5947 МКД	61.4814 МКД
1 УСД =	56.3744 МКД	50.5604 МКД

#### **3.5. Данок од добивка (тековен и одложен)**

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица, помалку искажани приходи со поврзани лица (2014: исто). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2014: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времени разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба.

Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 15.

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.6. Заработувачка по акција**

Друштвото ја прикажува основната заработувачка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка 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.

#### **3.7. Парични средства**

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

#### **3.8. Побарувања од купувачи**

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

Со товарење на расходите се формираа исправка на вредноста за сите побарувања за кои се смета дека се ненаплатливи на датумот на билансот на состојба. Индикатори за ненаплатливоста на побарувањата се следните: доцнење при исплата на побарувањата, инсолвентност на купувачите, можност за ликвидација или стечај на купувачите и друго. Сомнителните побарувања целосно се отпишуваат кога истите ќе се идентификуваат за такви.

#### **3.9. Залихи**

Залихите се искажуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност. Набавната вредност ги вклучува сите трошоци за доведување на залихите во нивна сегашна состојба. Нето реализационата вредност е проценета пазарна вредност намалена за сите продажни, транспортни и дисртрибуциони трошоци потребни за нивна продажба.

#### **3.10. Вложувања во подружници**

Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва. Вложувањата во подружници се евидентирани во посебните финансиски извештаи на Друштвото според методот на набавна вредност. Приходи од вложувањата се признаваат кога ќе се извршат распределби на дивиденди од страна на подружниците.

Заклучно до 31 декември 2009 година, ваквите вложувања се евидентираа во билансот на состојба по методот на главнина, според кој набавна вредност на вложувањето се зголемуваше или намалуваше за резултатите од работење на подружниците. Согласно измените во прифатените сметководствени стандарди, евидентираната вредност до 31 декември 2009 се зема како претпоставена набавна вредност.

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.11. Вложувања во хартии од вредност**

Друштвото вложувањата ги категоризира како вложувања расположиви за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање. Вложувањата расположиви за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства. Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни хартии од вредност (државни записи или благајнички записи) издадени од страна на државата или Народна Банка на Република Македонија и кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

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

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината односно останатата сеопфатна добивка, се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.



### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.12. Недвижности, постројки и опрема (НПО)**

##### *(1) Општа објава*

Почетно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Последователно, Друштвото вршело законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација. Ваква ревалоризација повеќе не се пресметува и евидентира. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредуваше сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во билансот на состојба.

Согласно параграф 44(б) од објавениот МСС 8 Нето добивка или загуба за периодот, основни грешки и промени во сметководствените политики (Сл. Весник на РМ бр.94/2004) ревалоризираните вредности на НПО во поранешните години се третираат како извршена ревалоризација во согласност со МСС 16, а не како промена во сметководствената политика.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книги како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

##### *(2) Амортизација*

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација на НПО за 2015 година во однос на 2014 година се следните:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Недвижности	0.1-0.2 %	0.1-0.2 %
Постројки и опрема	0.5 %	0.5 %
Возила	0.5 %	0.5 %
Компјутерска опрема	0.5 %	0.5 %
Канцелариски мебел	0.5 %	0.5 %

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.13. Оштетување на средствата**

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

#### **3.14. Обврски спрема добавувачи**

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

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

#### **3.15. Обврски по кредити**

Обврските по кредити се состојат од обврски по краткорочни и долгорочни кредити и се искажуваат според нивната номинална вредност. Износите на договорената камата се искажуваат во корист на останатите обврски, а на товар на расходите од финансирање. Обврските по кредитите од странство се искажуваат според курсот на Денарот на денот на билансот на состојба, а курсните разлики се евидентираат во рамките на приходи, односно расходи од финансирање.

#### **3.16. Капитал**

##### *(1) Основна главнина*

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на издадените и уплатени акции.

##### *(2) Откупени сопствени акции*

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

Сопствените акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите трошоци (провизии) направени за нивното стекнување.

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.16. Капитал (Продолжение)**

Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (залог и сл) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и продажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал на Друштвото.

##### *(3) Законски резерви*

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

##### *(4) Ревалоризациона резерва*

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 3.12. 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.

#### **3.17. Наеми**

Наемите со кои се пренесуваат на Друштвото сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста на изнајменото средство се признаваат како финансиски наеми, при што средството се евидентира според неговата објективна вредност или доколку е таа пониска, сегашната вредност на минималните плаќања за наемот.

Наемите каде што значаен дел од ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста се задржани од наемодавателот, се класифицираат како оперативни наеми. Плаќањата за наем при оперативен наем се искажуваат во билансот на успех на рамномерна основа за времетраењето на наемот во евиденцијата на наемателите. Наемодавателите ги презентираат средствата кои се предмет на оперативен наем во билансот на состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.18. Користи на вработените**

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

##### *(1) Краткорочни користи за вработените*

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користите.

Согласно законските одредби, Друштвото има право на распределба на дел од остварената добивка од претходната година за награди на менаџментот и вработените во Друштвото. Оваа распределба се врши согласно донесените одлуки на Собранието на акционери на Друштвото и истата се признава и евидентира како распределба на нето добивката, а не како расход согласно барањата на МСС 19 - Користи на вработените со оглед дека не се исполнети условите од МСС за нивно признавање како расход, а тоа се дека Друштвото нема дефинирани планови за учество на вработените во добивката, исплатата на наградите се менува од година во година и има различна висина на износот односно не може да се направи веродостојна проценка на износот на обврската за награди на крајот од тековната година.

##### *(2) Користи по престанок на вработувањето*

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националниот фонд. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

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

### **3. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.19. Резервации**

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

#### **3.20. 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.

### **4. Финансиски ризици и управување со истите**

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

#### **4.1. Пазарен ризик**

##### ***Ризик од промени на курсевите***

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото е изложено на можните флукуации на странските валути, чии ефект е даден во табелата подолу.

##### ***Ризик од промени на цените***

Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото.

#### **4. Финансиски ризици и управување со истите (Продолжение)**

##### **4.2. Кредитен ризик**

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентracија на кредитен ризик. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

##### **4.3. Каматен ризик**

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или кога има депонирани средства во банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека во 2015 година, Друштвото има искористено кредити, како и дадено депозити во банки, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин истиот да го намали.

##### **4.4. Ликвидносен ризик**

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

##### **4.5. Даночен ризик**

Согласно законските прописи во РМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2015 година, како и на персоналниот данок на доход и придонесите на личните примања. Според ова, постои даночен ризик за пресметка на дополнителни даноци и придонеси во случај на идна контрола од страна на даночните власти и истиот е изразен преку износите дадени во билансите за 2015 година.

#### **5. Утврдување на објективна вредност**

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата во подружници, обврските кон добавувачи и обврските по кредити, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност. Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба.

**6. Финансиски инструменти**

**6.1. Ризик на финансирање**

Друштвото врши финансирање на своето работење по пат на користење на сопствени средства како и преку користење на краткорочни и долгорочни кредити. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2015 и 2014 година е следната:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Обврски по кредити и позајмици	39,352	66,774
Парични средства и депозити во банки	<u>(89,666)</u>	<u>(147,005)</u>
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>(50,314)</b>	<b>(80,231)</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>1,315,010</b>	<b>1,354,923</b>
<b>% на задолженост</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**6.2. Ризик од девизни валути**

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември по валути е следната:

	<u>Средства</u>		<u>Обврски</u>	
	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ДКК	-	-	-	9,227
ЦХФ	-	-	-	-
ЕУР	-	-	47,338	67,227
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,338</u>	<u>76,454</u>

Друштвото претежно е изложено на ДКК (Дански круни) и ЕУР.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	<u>Зголемувања за 10%</u>		<u>Намалувања за 10%</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ДКК	-	(932)	-	932
ЦХФ	-	-	-	-
ЕУР	(4,734)	(6,723)	4,734	6,723
<b>Нето Ефект</b>	<b>(4,734)</b>	<b>(7,645)</b>	<b>4,734</b>	<b>7,645</b>

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

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

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

	<b>31 декември</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	22	8
- Побарувања од купувачи и други побарувања	143,826	190,856
- Вложувања во подружници	987,627	967,625
- Вложувања во хартии од вредност	18	18
	<b>1,131,493</b>	<b>1,158,507</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Депозити во банки	60,000	60,000
	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	29,644	86,997
	<b>29,644</b>	<b>86,997</b>
	<b>1,221,137</b>	<b>1,305,504</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Добавувачи и останати обврски	14,465	24,624
- Примени позајмици	-	7,000
	<b>14,465</b>	<b>31,624</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Краткорочни кредити	20,532	20,494
- Долгорочни кредити	18,820	39,280
	<b>39,352</b>	<b>59,774</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Краткорочни кредити	-	-
	<b>53,817</b>	<b>91,398</b>



**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.3. Ризик од промени на каматите (Продолжение)**

Со оглед дека Друштвото не поседува значајни финансиски средства и обврски кои се договорени по варијабилни каматни стапки, зголемувањето или намалувањето на каматните стапки нема значајно влијание на финансиските резултати на Друштвото.

**6.4. Ризик од ликвидност**

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2015 година според нивната доспеаност:

	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3 - 6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	29,666	-	-	-	<b>29,666</b>
Депозити во банки	-	-	-	60,000	<b>60,000</b>
Побарув. од купувачи	46,391	-	-	-	<b>46,391</b>
Дадени позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати побарувања	97,435	-	-	-	<b>97,435</b>
Вложувања	-	-	-	987,645	<b>987,645</b>
	<b>173,492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,047,645</b>	<b>1,221,137</b>
Добавувачи	12,679	-	-	-	<b>12,679</b>
Кредити и позајмици	1,711	3,422	15,399	18,820	<b>39,352</b>
Останати обврски	1,786	-	-	-	<b>1,786</b>
	<b>16,176</b>	<b>3,422</b>	<b>15,399</b>	<b>18,820</b>	<b>53,817</b>

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

	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3 - 6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	87,005	-	-	-	<b>87,005</b>
Депозити во банки	-	-	-	60,000	<b>60,000</b>
Побарув. од купувачи	76,110	-	-	-	<b>76,110</b>
Дадени позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати побарувања	114,746	-	-	-	<b>114,746</b>
Вложувања	-	-	-	967,643	<b>967,643</b>
	<b>277,861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,027,643</b>	<b>1,305,504</b>
Добавувачи	22,198	-	-	-	<b>22,198</b>
Кредити и позајмици	6,874	6,874	13,747	39,280	<b>66,774</b>
Останати обврски	2,426	-	-	-	<b>2,426</b>
	<b>31,498</b>	<b>6,874</b>	<b>13,747</b>	<b>39,280</b>	<b>91,398</b>

**7. Известување по сегменти**

**7.1. Деловни сегменти**

Друштвото во текот на своето работење е организирано во следните деловни сегменти:

- Фармација - продажба на лекови и лековити средства,
- Медицина - продажба на медицински помагала и
- Трговија – останато.

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2015 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	61,486	20	4,454	<b>65,960</b>
Останати опер. приходи				<b>14,705</b>
<b>Оперативна добивка/резултат на сегментот</b>	<b>(11,580)</b>	<b>(4)</b>	<b>(839)</b>	<b>2,282</b>
Приходи од финансирање				<b>3,645</b>
Добивки од вложувања				<b>55,528</b>
Расходи од финансирање				<b>(2,571)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>58,884</b>
Данок од добивка				<b>(402)</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>58,482</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,275,981	415	92,431	<b>1,368,827</b>
Вкупни обврски по сегменти	50,167	16	3,634	<b>53,817</b>
Амортизација по сегменти	283	-	21	<b>304</b>
Инвестиции во основни средства	7,815	3	566	<b>8,384</b>

**7. Известување по сегменти (Продолжение)**

**7.1. Деловни сегменти**

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2014 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	413,211	2,601	5,286	<b>421,098</b>
Останати опер. приходи				<b>24,289</b>
<b>Оперативна добивка/резултат сегментот</b>	<b>на (6,464)</b>	<b>(41)</b>	<b>(83)</b>	<b>17,702</b>
Приходи од финансирање				<b>11,201</b>
Добивки од вложувања				<b>85,749</b>
Расходи од финансирање				<b>(4,742)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>109,910</b>
Данок од добивка				<b>-</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>109,910</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,419,232	8,934	18,156	<b>1,446,321</b>
Вкупни обврски по сегменти	89,686	565	1,147	<b>91,398</b>
Амортизација по сегменти	284	2	4	<b>289</b>
Инвестиции во основни средства	9,102	57	116	<b>9,276</b>

**7. Известување по сегменти (Продолжение)**

**7.2. Географски сегменти**

Република Македонија е матична земја за Друштвото, при што истото остварува дел од своите активности (продажби) и на надворешните пазари, и тоа како што следува:

<b>Продажби во:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Република Македонија	65,960	421,098
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>65,960</b>	<b>421,098</b>

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

<b>Вкупни средства во:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Република Македонија	1,368,827	1,446,321
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>1,368,827</b>	<b>1,446,321</b>

<b>Вкупни инвестиции во:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Република Македонија	8,384	9,276
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>8,384</b>	<b>9,276</b>

Информации за главни купувачи (над 10% од вкупен приход):

<b>Купувач</b>	<b>% на учество во приходи</b>	<b>Износ на приходи</b>
Министерство за здравство на РМ	19%	11,622

#### 8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од продажба на стоки за фармација	61,486	413,211
Приходи од продажба на стоки за медицина	20	2,601
Приходи од продажба на останати стоки	4,454	5,286
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>65,960</b>	<b>421,098</b>

#### 9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од услуги спрема поврзани субјекти за префактурирање на трошоци	9,581	9,705
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	306	-
Приходи од одобренија и останати приходи	4,818	14,584
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>14,705</b>	<b>24,289</b>

#### 10. УПОТРЕБЕНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Потрошени сировини и материјали	151	230
Потрошена енергија	7,361	9,237
Потрошени резервни делови	160	156
Потрошен ситен инвентар	23	336
<b>Вкупно трошоци за материјали и сировини</b>	<b>7,695</b>	<b>9,959</b>

#### 11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Бруто плати на вработени	10,702	18,596
Останати трошоци за вработени	220	1,060
<b>Вкупно трошоци на вработени</b>	<b>10,922</b>	<b>19,656</b>

**12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ**

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Транспортни услуги	469	708
Комунални услуги	2,301	3,778
Исправка на вредноста на побарувања	-	270
Останати услуги	174	368
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	863	962
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	553	1,327
Реклама, репрезентација и спонзорство	1,001	2,682
Загуби од отпис/продажба на основни средства	-	2,222
Расходи по судски решенија	-	4,870
Останати оперативни расходи	1,877	3,054
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>7,238</b>	<b>20,241</b>

**13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ, НЕТО**

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од камати	3,471	10,090
Позитивни курсни разлики	174	1,111
	<b>3,645</b>	<b>11,201</b>
Расходи за камати	(2,353)	(3,198)
Негативни курсни разлики	(218)	(1,544)
	<b>(2,571)</b>	<b>(4,742)</b>
<b>Нето приходи (расходи) од финансирање</b>	<b>1,074</b>	<b>6,459</b>

**14. ДОБИВКИ ОД ВЛОЖУВАЊА**

	<b>2015</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од дивиденди од подружници	55,528	85,749
<b>Вкупно добивки од вложувања</b>	<b>55,528</b>	<b>85,749</b>

Приходите од дивиденди од подружници во износ од 55,528 илјади МКД во целост произлегуваат од распределени дивиденди од поврзаното друштво Реплек Фарм ДООЕЛ Скопје.

15. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Тековен данок од добивка	402	-
Одложен данок од добивка	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>402</b>	<b>-</b>

Усогласување на законска со ефективна даночна стапка:

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
<b>Добивка за годината</b>	<b>58,884</b>	<b>109,910</b>
Ослободување на добивката пред оданочување	-	-
<b>Непризнаени расходи и помалку искажани приходи:</b>		
Репрезентација	659	1,415
Парични и даночни казни	-	4,870
Исправка и отпис на побарувања	-	518
Кало, растур, крш	80	83
Камати со поврзани субјекти	-	-
Друго	233	2,232
<b>Даночна основа пред даночни ослободувања</b>	<b>59,856</b>	<b>119,028</b>
Даночен кредит	(55,833)	(259,025)
<b>Даночна основа</b>	<b>4,023</b>	<b>-</b>
<b>Данок од добивка</b>	<b>402</b>	<b>-</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>58,884</b>	<b>109,910</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>0.68%</b>	<b>0.00%</b>

16. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

а) основа заработувачка по каџија	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
<i>Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции</i>		
Нето добивка за годината	58,482	109,910
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции	-	-
<b>акции</b>	<b>58,482</b>	<b>109,910</b>

	број на акции	
	2015	2014
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
<b>Издадени обични акции на 1 јануари</b>	<b>25,920</b>	<b>25,920</b>
Ефекти од промени на бројот на обични акции:		
Откупени сопствени акции во претходен период (12/12)	-	(1,580)
Продадени сопствени акции во тековен период (8/12)	-	1,053
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември</b>	<b>25,920</b>	<b>25,393</b>
<b>Основна заработувачка по акција (во МКД)</b>	<b>2,256</b>	<b>4,328</b>

17. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Земјиште (000) МКД	Градежни објекти (000) МКД	Опрема и транспорт (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вкупно (000) МКД
<b>Набавна вредност</b>					
<b>Состојба на 1 јануари</b>	<b>312</b>	<b>169,356</b>	<b>89,385</b>	-	<b>259,053</b>
Нови набавки	7,595	-	789	-	8,384
Отуѓувања	-	-	(619)	-	(619)
Пренос во вложувања	-	-	-	-	-
Активирање	-	-	-	-	-
<b>Состојба со 31 Декември</b>	<b>7,907</b>	<b>169,356</b>	<b>89,555</b>	-	<b>266,818</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
<b>Состојба на 1 јануари</b>	-	<b>58,479</b>	<b>67,097</b>	-	<b>125,576</b>
Амортизација	-	171	133	-	304
Отуѓувања	-	-	(583)	-	(583)
<b>Состојба со 31 Декември</b>	-	<b>58,650</b>	<b>66,647</b>	-	<b>125,297</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31.12.2015 година	<b>7,907</b>	<b>110,706</b>	<b>22,908</b>	-	<b>141,521</b>
31.12.2014 година	<b>312</b>	<b>110,877</b>	<b>22,288</b>	-	<b>133,477</b>

**Сопственост над земјиште и објекти**

Друштвото има сопственост на објектите, а земјиштето е со право на користење на Реплек АД. НПО се користат за обавување на дејноста на Друштвото.

**Заложени средства**

Друштвото нема дадено НПО под хипотека или залог како обезбедување за обврски спрема трети лица.



## 18. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

	<b>% на учество</b>	<b>2015 (000) МКД</b>	<b>2014 (000) МКД</b>
<b>Вложувања во подружници</b>			
Реплек фарм АД Скопје	100.00%	867,515	847,513
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	80.06%	119,817	119,817
ПЗУ Аптека Реплек	100.00%	295	295
		<b>987,627</b>	<b>967,625</b>

Остварени нето добивки и загуби од работењето на подружниците, кои му припаѓаат на Реплек АД се како што следува:

	<b>2015 (000) МКД</b>	<b>2014 (000) МКД</b>
Реплек фарм АД Скопје	88,880	58,451
Реплек и Хубо ДОО Скопје	287	1,316
ПЗУ Аптека Реплек	(14)	(302)
<b>Вкупно добивки (загуби)</b>	<b>89,153</b>	<b>59,465</b>

Почнувајќи од 01.01.2010 година, како резултат на измените во Правилникот за сметководство и прифатените МСФИ, вложувањата во подружниците се водат по набавна вредност во посебните финансиски извештаи на матичното друштво. Приходи од вложувањата се признаваат при распределба на дивиденди.

## 19. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

### а) Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба

	<b>2015 (000) МКД</b>	<b>2014 (000) МКД</b>
<i>Сопственички хартии од вредност</i>		
Инструменти (акции) издадени од банки	-	-
Акции од останати друштва	18	18
	<b>18</b>	<b>18</b>
Котирани	-	-
Некотирани	18	18
	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Вкупно пред исправка на вредноста</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
(Исправка на вредноста)	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

20. ЗАЛИХИ

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Материјали	300	306
Резервни делови	1,055	1,055
Ситен инвентар, амбалажа	694	628
Трговски стоки за препродажба	4,120	5,351
<b>Вкупно залихи</b>	<b>6,169</b>	<b>7,340</b>

Друштвото нема дадено залихи под залог како обезбедување за земени кредити и гаранции од банки или други друштва.

21. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ И ДРУГИ ПОБАРУВАЊА

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Купувачи во земјата	46,391	76,415
Купувачи во странство	-	-
	<b>46,391</b>	<b>76,415</b>
Исправка на вредноста	-	(305)
<b>Вкупно нето побарувања од купувачи</b>	<b>46,391</b>	<b>76,110</b>
Дадени позајмици на поврзани друштва	-	-
Побарувања од поврзани друштва	82,949	100,691
Побарувања за дивиденди од поврзани друштва	-	-
Побарувања по основ на судска одлука	12,364	12,364
Побарувања за ДДВ	637	702
Побарувања за данок од добивка	292	292
Побарувања од вработени	74	167
Однапред платени трошоци	1,119	394
Останато	-	136
<b>Вкупно побарувања</b>	<b>143,826</b>	<b>190,856</b>
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1 јануари</b>	<b>305</b>	<b>35</b>
Нови сомнителни побарувања	10	7,371
Наплати на сомнителни побарувања	(315)	(7,101)
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b>-</b>	<b>305</b>

## 22. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Комерцијална Банка АД Скопје	60,000	30,000
Комерцијална Банка АД Скопје	-	30,000
Алфа банка АД Скопје	-	-
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има еден депозит во Комерцијална банка АД Скопје во износ од 60,000 илјади МКД (2014: 60,000 илјади МКД). Депозитот е орочен на рок до 60 месеци, до 4 месец 2020 година, со каматна стапка од 3.20% годишно.

## 23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Денарски жиро сметки кај банки	29,644	86,998
Девизни сметки кај банки	-	-
Готовина во благајни	22	7
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>29,666</b>	<b>87,005</b>

## 24. КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦИ

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има обврски по основ на еден долгорочен кредит во вкупен износ од 39,352 илјади МКД (2014: 66,774 илјади МКД). Обврските произлегуваат од искористен долгорочен кредит од Комерцијална банка АД Скопје со отплата на 36 еднакви месечни рати, рок на враќање 3 години без грејс период и каматна стапка шестмесечен ЕУРИБОР за ЕУР + 4.5% процентни поени годишно.

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Долгорочни кредити од банки	39,352	59,774
Тековен дел од долгорочните кредити	(20,532)	(20,494)
Нето долгорочни кредити	18,820	39,280
Краткорочни кредити од банки	-	-
Позајмици од друштва	-	7,000
<b>Вкупно кредити и позајмици</b>	<b>39,352</b>	<b>66,774</b>

## 25. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>број на акции</b>	<b>број на акции</b>
<i>Издадени и целосно уплатени:</i>		
Обични акции	25,920	25,920
Приоритетни акции	-	-
	<b>25,920</b>	<b>25,920</b>

Акционерскиот капитал на Друштвото претставува номиниран капитал кој се формира со издавање на хартии од вредност (акции) на акционерите. Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има издадено само обични акции. Обичните акции носат право на учество во распределбата на остварената добивка (дивиденда) и право на управување со Друштвото (право на глас).

Номиналната вредност на една акција изнесува 562.42 ЕУР.

Следните акционери имаат сопственост над 5% од вкупно издадените акции со состојба на 31 декември 2015 и 2014 година:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Душан Пецовски	11.92%	11.92%
Славица Туџарова	11.57%	11.57%
Иван Туџаров	11.42%	11.42%
Ситко Дооел Скопје	6.10%	6.10%
Владимир Пецовски	5.79%	5.79%
НЛБ Пензиски Фонд (отворен задолжителен пензиски фонд)	6.96%	5.24%

Друштвото заклучно со 31.12.2015 година не поседува сопствени (трезорски) акции.

Акциите на Друштвото котираат на официјалниот пазар на хартии од вредност (Македонска берза) во Република Македонија. Последната пазарна вредност на една акција на Друштвото во 2015 година изнесува 41,000 МКД (во 2014: 57,001 МКД).

Во рамките на вкупниот капитал е евидентирана разлика во износ од 28,350 илјади МКД како објективна вредност и останати резерви по основ на усогласување на номиналната вредност на акционерскиот капитал со состојбата во тековскиот регистар и ЦДХВ.

## 26. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Добавувачи во земјата	4,693	5,518
Добавувачи во странство	7,986	16,680
Примени аванси	-	-
Обврски за ДДВ	-	-
Обврски за данок од добивка	387	14
Обврски кон вработени	579	977
Обврски за даноци и придонеси од плати	279	465
Обврски за дивиденди	223	54
Останато	318	916
<b>Вкупно обврски кон добавувачи и други обврски</b>	<b>14,465</b>	<b>24,624</b>

## 27. ПРИМЕНИ СТОКИ НА КОНСИГНАЦИЈА

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото ги има вратено сите претходно примени стоки на консигнација од НОВОНОРДИСК од Данска, кои беа примени по основ на договор за продажба на стоки од консигнационен склад. Со состојба на 31 декември 2014 година вкупниот износ на примените стоки на консигнација од НОВОНОРДИСК од Данска изнесува 105,244 илјади МКД. Овие стоки му припаѓаат на консигнаторот се додека не се продадат и не се евидентираат во билансот на состојба на Друштвото, туку само вонбилансно.

## 28. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

На годишното собрание на Друштвото за 2015 година, кое ќе се одржи во текот на 2016 година, ќе се изврши распределба на остварената добивка за 2014 година. Овие финансиски извештаи не ја содржат оваа распределба, со оглед дека истата ќе биде искажана во Извештајот за промените во капиталот за 2016 година.

На годишното собрание на акционери во 2015 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 89,010 илјади МКД или 3,434 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2015 година.

На годишното собрание на акционери во 2014 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 104,873 илјади МКД или 4,046 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2014 година.

## **29. 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.

### **а) Судски спорови**

Друштвото заклучно со 31.12.2015 година не е тужена странка во судски постапки (2014: 2,662 илјади МКД) .

### **б) Гаранции**

Друштвото нема издадено гаранции во корист на трети лица за обезбедување на нивни обврски.

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има обезбедено неколку банкарски гаранции за обезбедување на долг во царинска постапка и гаранции за квалитет во вкупен износ од 5,395 илјади МКД кои доспеваат во 2016 и 2017 година (2014: 24,081 илјади МКД).

## **29. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ**

Друштвото во текот на своето работење е поврзано со следните странки: своето матично друштво, подружниците и придружените друштва во кои има значајно учество како и раководниот кадар на Друштвото.

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

**29. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (Продолжение)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<i>Побарувања од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	81,540	99,282
ПЗУ Аптека Реплек	1,409	1,409
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	-	-
	<b>82,949</b>	<b>100,691</b>
<i>Обврски кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	-	510
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	2,875	3,225
	<b>2,875</b>	<b>3,735</b>
<i>Приходи од продажби кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	4,313	16,416
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	142	137
	<b>4,455</b>	<b>16,553</b>
<i>Набавки од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	18,639	5,771
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	402	569
	<b>19,041</b>	<b>6,340</b>

**30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ**

По датумот на известување не се случиле настани кои имаат материјално значење на деловните активности на Друштвото.

**Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работењето согласно одредбите на ЗТД**

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Годишната сметка која ја изготвуваат трговските друштва вклучува биланс на состојба и биланс на успех и објаснувачки белешки.

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Годишната сметка и финансискиот извештај кои се однесуваат за иста деловна година и кои се подготвени согласно одредбите на Законот и со прописите за сметководство треба да содржат идентични податоци за состојбата на средствата, обврските, приходите, расходите, главнината и остварената добивка односно загуба на друштвото за деловната година.

Согласно член 477 од Законот за трговски друштва, Органот на управување на Друштвото, покрај годишната сметка, односно финансиските извештаи, е должен, по завршување на секоја деловна година да изготви и извештај за работата на друштвото во претходната година со содржина определена во член 384 став 7 од ЗТД.

Годишната сметка на Друштвото и Годишниот извештај за работење се дадени во Додатоците 2 и 3.

Органот на Управување на Друштвото го разгледал и одобрил Годишниот извештај за работење.



**Годишна сметка за 2015 година**

- Биланс на состојба
- Биланс на успех
- Извештај за сеопфатна добивка

Годишен извештај за 2015 година