



**АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ**  
**СТАТУТАРНИ КОНСОЛИДИРАНИ**  
**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И**  
**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**  
**ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021**

СОДРЖИНА	Страна
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ	1
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	3
КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ	4
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА	5
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА	6
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	7
БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	8
ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГРУПАТА	8
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ	8
ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ	21
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ	22
СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ	23
МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	26
НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	27
ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ	28
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	33
АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ И СОПСТВЕНИ АКЦИИ	33
ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ	34
ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ	34
ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ	35
ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ	36
ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ	36
РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ	37
ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	37
ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	37
ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ	37
ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ	38
ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	38
ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ	38
ДАНОК НА ДОБИВКА	38
ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	39
ДИВИДЕНДА	39
ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ	39
ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ	39
ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ	40
ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	40
ДАНОЧЕН РИЗИК	40
НАСТАНИ ПО ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ	41
ПРИЛОГ 1 – КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ	
ПРИЛОГ 2 – КОНСОЛИДИРАНА ГОДИШНА СМЕТКА	

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

### ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД Скопје

Извршивме ревизија на приложените консолидирани финансиски извештаи (стр. 3 до 41) на АЛКАЛОИД АД Скопје и подружниците (во понатамошниот текст “Групата”), кои се состојат од консолидираниот извештај за финансиска состојба на 31 декември 2021 година и консолидираниот извештај за сеопфатната добивка, консолидираниот извештај за промени во главнината и консолидираниот извештај за парични текови за годината што тогаш завршува, како и прегледот на значајните сметководствени политики и останатите објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за консолидираните финансиски извештаи*

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие консолидирани финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Северна Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на консолидираните финансиски извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

#### *Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие консолидирани финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека консолидираните финансиски извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во консолидираните финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на консолидираните финансиски извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на консолидираните финансиски извештаи на Групата со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Групата. Ревизијата, исто така, вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на консолидираните финансиските извештаи.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

#### *Мислење*

Според наше мислење, консолидираните финансиски извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на АЛКАЛОИД АД Скопје и подружниците на ден 31 декември 2021 година, како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

(продолжува)

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

### ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД Скопје (продолжение)

#### *Обрнување на внимание*

Обрнуваме внимание на забелешката 35 „ настани по датумот на биланс на состојба “ од консолидираните финансиски извештаи, која ги опишува потенцијалните ефекти од неодамнешните воени дејства на Русија на територијата на Украина врз деловните операции на Групацијата. Нашето мислење не е изменето во однос на ова прашање.

#### *Извештај за други правни и регулаторни барања*

Раководството на Групата е одговорно за подготвување на консолидираниот годишен извештај и консолидираната годишна сметка во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од Раководството на Групата на ден 14 февруари 2021 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на консолидираниот годишен извештај со консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Групата. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани консолидирани финансиски извештаи кој се применува во на Република Северна Македонија. Според наше мислење, историските финансиски информации обелоденети во консолидираниот годишен извештај се конзистентни со консолидираната годишна сметка и приложените ревидирани консолидирани финансиски извештаи на Групата за годината што завршува на 31 декември 2021 година.



Александар Аризанов  
Овластен ревизор  
Директор



Сања Аризанов  
Овластен ревизор

2 март 2022 година  
Дилоит ДОО Скопје

**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА**

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2021	2020
<b>Средства</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Материјални средства	6	6.452.141	6.163.085
Нематеријални средства	7	1.897.561	1.829.491
Одложени даночни средства	18	16.508	4.211
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	9	8.867	7.114
Останати долгорочни побарувања	12	138.041	64.049
		<b>8.513.118</b>	<b>8.067.950</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	10	4.037.576	3.698.352
Побарувања од купувачите	11	2.477.483	2.603.483
Останати побарувања	12	353.889	309.741
Пари и парични еквиваленти	13	496.555	335.008
		<b>7.365.503</b>	<b>6.946.584</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>15.878.621</b>	<b>15.014.534</b>
<b>Акционерска главнина и обврски</b>			
<b>Капитал и резерви</b>			
Акционерски капитал	14	2.220.127	2.220.127
Сопствени акции	14	(109.285)	(109.285)
Законски резерви		620.479	618.262
Останати резерви	15	1.656.404	1.640.357
Задржана добивка		7.274.270	6.538.057
Малцински удел		590	618
		<b>11.662.585</b>	<b>10.908.136</b>
<b>Долгорочни обврски</b>			
Долгорочни кредити	16	681.883	626.459
Обврски за отпремнини	17	58.995	50.300
Одложени даночни обврски	18	251	11.355
		<b>741.129</b>	<b>688.114</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски кон добавувачите и останати обврски	19	2.936.754	2.773.572
Данок на добивка		19.833	30.964
Краткорочни кредити	16	518.320	613.748
		<b>3.474.907</b>	<b>3.418.284</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>4.216.036</b>	<b>4.106.398</b>
<b>Вкупно акционерска главнина и обврски</b>		<b>15.878.621</b>	<b>15.014.534</b>

Белешките кон консолидираните финансиски извештаи се интегрален дел на овие консолидирани финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

Консолидираните финансиски извештаи се одобрени од страна на Управниот одбор на Групата на ден 14 февруари 2022 година.

Одобрено од:

Живко Мукаетов  
Генерален директор



Виктор Стојчевски  
Финансиски директор



КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2021	2020
Продажби	5	12.794.180	12.132.328
Трошоци содржани во продадени готови производи и трговски стоки	23	<u>(7.029.105)</u>	<u>(6.698.493)</u>
<b>Бруто добивка</b>		<b>5.765.075</b>	<b>5.433.835</b>
Трошоци за истражување и развој	23	(151.663)	(121.368)
Трошоци на продажба и маркетинг	23	(3.619.311)	(3.409.148)
Административни трошоци	23	(563.260)	(466.502)
Резервирања за останати обврски и трошоци	20	(8.785)	(9.737)
Останати приходи од работењето	21	402.212	421.554
Останати расходи од работењето	22	<u>(345.116)</u>	<u>(502.418)</u>
<b>Добивка од работењето</b>		<b>1.479.152</b>	<b>1.346.216</b>
Трошоци на финансирањето (нето)	26	<u>(19.228)</u>	<u>(17.817)</u>
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>1.459.924</b>	<b>1.328.399</b>
Данок на добивка	27	<u>(154.964)</u>	<u>(160.914)</u>
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>1.304.960</b>	<b>1.167.485</b>
<b>Расположливо на:</b>			
– Акционерите на Групата		1.304.988	1.167.524
– Малцински удел		<u>(28)</u>	<u>(39)</u>
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>1.304.960</b>	<b>1.167.485</b>
<b>Заработувачка по акција (во денари)</b>			
- Основна	28	<u>926,29</u>	<u>828,63</u>

Белешките кон консолидираните финансиски извештаи се интегрален дел на овие консолидирани финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА**

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2021	2020
<b>Нето добивка</b>		<b>1.304.960</b>	<b>1.167.485</b>
<b>Останата сеопфатна добивка:</b>			
Објективна вредност на вложувањата	15	1.753	(297)
Ефект од ревалоризација на земјиште	15	-	-
Ефект од курсни разлики	15	14.294	(29.562)
<b>Останата сеопфатна (загуба) / добивка по оданочување</b>		<b>16.047</b>	<b>(29.859)</b>
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>		<b>1.321.007</b>	<b>1.137.626</b>

Белешките кон консолидираните финансиски извештаи се интегрален дел на овие консолидирани финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА**  
**За годината што завршува на 31 декември 2021**

	Акционерск и капитал	Сопствени акции	Законски резерви	Останати резерви	Задржана добивка	Малцински удел	Вкупно
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b>2.220.127</b>	<b>(98.805)</b>	<b>616.138</b>	<b>1.670.216</b>	<b>5.887.016</b>	<b>657</b>	<b>10.295.349</b>
Откуп на сопствени акции	-	(10.480)	-	-	-	-	(10.480)
Издвојувања од резерви	-	-	2.056	-	(2.056)	-	-
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(505.983)	-	(505.983)
Нето добивка за годината	-	-	-	-	1.167.524	(39)	1.167.485
Останати корекции	-	-	-	-	(92)	-	(92)
<i>Консолидиран извештај за сеопфатната добивка</i>							
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	(297)	-	-	(297)
Ефект од курсни разлики	-	-	68	(29.562)	(8.352)	-	(37.846)
	-	-	68	(29.859)	(8.352)	-	(38.143)
<b>На 31 декември 2020</b>	<b>2.220.127</b>	<b>(109.285)</b>	<b>618.262</b>	<b>1.640.357</b>	<b>6.538.057</b>	<b>618</b>	<b>10.908.136</b>
Откуп на сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-
Издвојувања од резерви	-	-	1.585	-	(1.585)	-	-
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(562.203)	-	(562.203)
Нето добивка за годината	-	-	-	-	1.304.988	(28)	1.304.960
Останати корекции	-	-	-	-	(678)	-	(678)
<i>Консолидиран извештај за сеопфатната добивка</i>							
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	1.753	-	-	1.753
Ефект од курсни разлики	-	-	632	14.294	(4.309)	-	10.617
	-	-	632	16.047	(4.309)	-	12.370
<b>На 31 декември 2021</b>	<b>2.220.127</b>	<b>(109.285)</b>	<b>620.479</b>	<b>1.656.404</b>	<b>7.274.270</b>	<b>590</b>	<b>11.662.585</b>

Белешките кон консолидираните финансиски извештаи се интегрален дел на овие консолидирани финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.



**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**

	За годината што завршува на 31 декември	
	2021	2020
<b>Парични текови од оперативни активности</b>		
Наплатено од купувачи	12.607.594	12.425.023
Платено на добавувачите и вработените	(10.745.907)	(10.978.020)
<b>Паричен тек од работењето</b>	<b>1.861.687</b>	<b>1.447.003</b>
Приливи од камати	1.019	4.210
<b>Нето парични текови од оперативните активности</b>	<b>1.862.706</b>	<b>1.451.213</b>
<b>Парични текови од инвестициони активности</b>		
Набавка на постојани средства	(1.210.634)	(1.446.900)
Продажба на основни средства	93	543
Добиени субвенции	177.250	121.423
Набавка/продажба на вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба, нето	-	(2.098)
Останати одливи од вработените	(63.386)	(55.123)
<b>Нето парични текови користени за инвестициони активности</b>	<b>(1.096.677)</b>	<b>(1.382.155)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>		
Приливи од кредити	3.083.041	3.518.461
Отплата на кредити	(3.100.073)	(3.064.391)
Платени камати	(21.561)	(18.885)
Откуп на сопствени акции	-	(10.480)
Надоместоци на акционерите и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката	(562.212)	(506.301)
<b>Нето парични текови користени за финансиски активности</b>	<b>(600.805)</b>	<b>(81.596)</b>
<b>Нето намалување на пари и парични еквиваленти</b>	<b>165.224</b>	<b>(12.538)</b>
Пари и парични еквиваленти на почеток на годината	335.008	357.348
Ефект од курсни разлики	(3.677)	(9.802)
<b>Пари и парични еквиваленти на крајот на годината</b>	<b>496.555</b>	<b>335.008</b>

Белешките кон консолидираните финансиски извештаи се интегрален дел на овие консолидирани финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГРУПАТА

Алкалоид АД Скопје (во понатамошниот текст: Матичното друштво) и неговите подружници (во понатамошниот текст: Групата) произведува и продава разновидни фармацевтски, хемиски и козметички производи, како и производи од било потекло. Алкалоид АД Скопје се состои од деветнаесет подружници и една фондација во Република Северна Македонија и други земји. Називите на подружниците се дадени во точка 2.2 од Белешките кон консолидираните финансиски извештаи.

Производството на Групата се одвива на локациите во Скопје и Белград. Алкалоид АД Скопје, Матичното друштво е акционерско друштво, основано и со седиште во Република Северна Македонија. Адресата на Матичното друштво е:  
Бул. Александар Македонски 12, 1000 Скопје Република Северна Македонија

Акциите на Алкалоид АД Скопје котираат на официјалниот пазар на Македонската берза за хартии од вредност од 2002 година.

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики кои се применети при подготвувањето на консолидираните финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се применуваат конзистентно во текот на целата презентирана година.

#### 2.1. Основа за подготовка на консолидираните финансиски извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва (“Службен весник” бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 13/14, 41/14, 138/14 88/15, 192/15, 6/16, 30/16, 61/16, 64/18, 120/18, 195/2018, 225/2018, 239/2018, 290/20 и 215/21) правните лица во Република Северна Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство (“Службен весник” 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународните сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), заедно со толкувањата на Постојниот комитет за толкување (ПКТ) и толкувањата на Комитетот за толкување на меѓународното финансиско известување (КТМФИ), утврдени и издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) заклучно со 1 јануари 2009 година. Овој правилник стапи во примена од 1 јануари 2010 година.

До датумот на составувањето на придружните консолидирани финансиски извештаи, измените и дополнувањата на Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ/МСС“) и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат после 1 јануари 2009 година сè уште не се преведени и објавени за примена во Република Северна Македонија.

Имајќи ги во предвид потенцијално материјалните значајни ефекти од разликите помеѓу горенаведените сметководствени прописи кои се применуваат во Република Северна Македонија и Меѓународните стандарди за финансиско известување, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на консолидираните финансиски извештаи на Друштвото, придружните консолидирани финансиски извештаи не можат да се сметаат за консолидирани финансиски извештаи подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.1. Основа за подготвување на консолидираните финансиските извештаи (продолжение)

Притоа, придружните консолидирани финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник” бр. 60/14), чиј сет на финансиски извештаи во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции предвидени со усвоениот МСС 1 – Презентирање на финансиските извештаи.

Придружните консолидирани финансиски извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие консолидирани финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 2.

Износите содржани во консолидираните финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Северна Македонија.

Подготвувањето на консолидираните финансиски извештаи во согласност со Законот за трговски друштва и Правилникот за водење на сметководство бара примена на проценки и претпоставки од страна на раководството на Групата, кои влијаат врз искажаните позиции во консолидираните финансиски извештаи. Иако оценките на раководството се базираат на разумни информации и познавања за настаните и активностите, фактичките резултати може да се разликуваат од проценките. Проценките на раководството се прикажани во Белешка 4.

#### 2.2. Подружници

Подружниците се правни лица кај кои Матичното друштво има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Постоенето на и ефектот од поседувањето на гласовите се зема во предвид при одредување дали Матичното друштво има контрола врз друго правно лице. Набавната вредност на вложувањето претставува објективна вредност на даденото средство. Матичното друштво ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуално обезвреднување.

Подружниците се целосно консолидирани од моментот на воспоставување на контрола од страна на Матичното друштво врз истите. Подружниците се елиминираат од консолидацијата во моментот на престанок на контролата од страна на Матичното друштво.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2. Подружници (продолжение)

Приложените консолидирани финансиски извештаи ги опфаќаат финансиските извештаи на Матичното друштво Алкалоид АД Скопје и следните подружници:

	2021	2020
	учество	учество
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	100%	100%
Алкалоид ДОО Белград, Србија	100%	100%
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	100%	100%
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	100%	100%
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	100%	100%
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	100%	100%
АЛК&КОС Фармацеутицалс Шпк Приштина, Косово	100%	100%
Алкалоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, С. Македонија	100%	100%
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, С. Македонија	100%	100%
Алкалоид УСА ЛЛЦ Колумбус, Охајо САД	49%	49%
Фондација „Трајче Мукаетов“ Скопје, С. Македонија	100%	100%
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	100%	100%
ООО Алкалоид РУС Москва, Русија	100%	100%
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	100%	100%
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	100%	100%
Алкалоид Иљач ТЛС Истанбул, Турција	100%	100%
АЛКА-ЛАБ ДОО Љубљана, Словенија	100%	100%
Алкалоид Шпк Тирана, Албанија	100%	100%
ТОВ Алкалоид Киев, Украина	100%	100%
Алкалоид ЛГЛ ДОО Загреб, Хрватска	100%	100%
Алкалоид УК Лимитед, Велика Британија	100%	-

Иако вложувањето на Алкалоид АД Скопје во Алкалоид УСА ЛЛЦ Колумбус, Охајо САД изнесува 49%, Матичното друштво поседува контрола.

Во 2021 година основано е ново друштво во Велика Британија со назив Алкалоид УК Лимитед. Во 2020 година Друштвото изврши зголемување на вложувањето во една своја подружница и тоа во Алкалоидфарм СА Фрибург, во износ од 20 илјади швајцарски франци. Во 2020 година основано е ново друштво во Хрватска со назив Алкалоид ЛГЛ ДОО, Загреб. Друштвата се во 100% сопственост на матичното друштво.

Матичното друштво има претставништва во Русија и Украина. Резултатите од работењето на претставништвата се вклучени во овие консолидирани финансиски извештаи.

#### 2.3. Сегментно известување

Известувањето по оперативни сегменти е конзистентно со начините на интерно известување за потребите на Управниот одбор. Управниот одбор е одговорен за стратешките одлуки за секој од сегментите.

На 31 декември 2021 година, Групата беше организирана во четири известувачки сегменти:

- **Фармација** - производство и продажба на лекови за хумана медицина, ветеринарни лекови и фармацевтски суровини,
- **Хемија** - производство и продажба на хемиски производи,
- **Козметика** - производство и продажба на козметички производи,
- **Билкарство** - производство и продажба на производи од билно потекло.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.3. Сегментно известување (продолжение)

Севкупната производна програма на фармацевтски производи на Алкалоид - Фармација се состои од следниве фармацевтски форми:

- Орални цврсти дозни форми: Таблети - конвенционално и модифицирано ослободување, филм-таблети, обложени таблети, подјазични таблети, капсули, сув прашок за орална суспензија.
- Течни дозни форми за орална употреба: Раствори за орална употреба, сирупи, суспензии.
- Топикални препарати: Кремови, масти, раствори, гелови, спрејови, вагиналети, супозитории.
- Стерилни дозни форми: Парентерални мало-волуменски, капки за очи, масти за очи.

Покрај капацитетите за производство на готови фармацевтски производи Алкалоид-Фармација има погон за екстракција на опиоиди, кој вклучува производство на морфин и негови деривати како фармацевтски суровини.

Сегментот Алкалоид - Хемија денес има развиена програма за производство на хемикалии и реагенси од органско и неорганско потекло, со ра, puriss, purum и со фармакопејски квалитети. Истите се наменети за лабораториите во институтите, факултетите, клиниките, фармацевтската и козметичката индустрија, како и во процесите на производство на други индустрии.

Палетата на производи на Алкалоид - Козметика се состои од производите за нега на кожа, производите за нега на детска кожа, сапуни, производите за нега на коса, производите за нега на заби, парфемската колекција за мажи, парфемската колекција за жени, како и козметиката за домаќинството. Состојките кои се составен дел на производите се набавуваат од добавувачи кои ги задоволуваат високите стандарди за квалитет и истите се во согласност со барањата на Европската директива за квалитетен козметички производ.

Главни дејности во Алкалоид - Билкарство се обработка, мешање и пакување на билни суровини како корени, листови, овошје, семе итн.

Приходите по сегменти се приходи кои се обелоденети во консолидираниот биланс на успех на Групата, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот и соодветен дел од останатите приходи на Групата кои што се распределени на разумна основа на сегментот.

Расходите по сегменти се расходи кои се обелоденети во консолидираниот биланс на успех на Групата, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот и соодветен дел од останатите расходи на Групата кои што се распределени на разумна основа на сегментот.

Нето оперативните средства на Групата се состојат примарно од материјални и нематеријални средства, залихи и побарувања намалени за нето оперативните обврски, додека нето финансиските средства на Групата примарно се состојат од парични средства и парични еквиваленти, останати тековни финансиски средства намалени за финансиски обврски, одложен данок и данок на добивка.

Сметководствените политики на сегментите се исти со сметководствените политики на Групата. Ова се всушност податоците кои што се репортираат на управувачките структури за целите на донесување одлуки за распределба на ресурсите и за оценување на резултатите од работењето на сегментите.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.4. Наеми

Плаќањата за оперативен наем се признаени како расход во консолидираниот Биланс на успех на праволиниска основа во рамките на времетраењето на наемот.

#### 2.5. Курсни разлики

##### Валута за вреднување и обелоденување

Валута за вреднување и обелоденување на трансакциите на Групата е македонскиот Денар. Износите вклучени во консолидираниите финансиски извештаи се прикажани во илјади Денари.

##### Трансакции и состојби

Трансакциите направени во странски средства на плаќање се пресметуваат во македонски Денари по курсот кој важел на денот на трансакцијата. Курсните разлики настанати од таквите трансакции во текот на годината и од сведувањето на средствата и обврските искажани во странски средства за плаќање по курсот кој важел на денот на Консолидираниот Извештај за финансиската состојба, се искажуваат во Консолидираниот Биланс на успех како приходи или расходи. Курсните разлики настанати од искажувањето во Денари на вложувањата изразени во странски средства за плаќање, се прикажани во главнината.

##### Подружници

Средствата и обврските се пресметани според крајниот курс на денот на консолидираниот извештај за финансиската состојба. Приходите и расходите се пресметани со примена на просечниот курс за периодот на известување (освен ако просечниот курс не претставува разумна основа за изразување на кумулативниот ефект на курсевите на денот на трансакцијата, во кој случај е користен курсот на трансакцијата).

Средствата и обврските на надворешното работење на Групацијата, се преведуваат по валутата на датумот на известување за целите на презентирање на консолидираниите финансиски извештаи. Приходите и расходите се преведуваат според просечните курсеви за тој период, освен ако курсот на валутата не се менува значително во тој период, во којшто случај се користат курсевите на денот на трансакциите. Курсните разлики што произлегуваат, доколку ги има, се признаваат во останата сеопфатна добивка и се акумулираат во девизната резерва и доколку е соодветно се распределува на неконтролирано учество.

#### 2.6. Материјални средства

Материјалните средства иницијално се прикажуваат по нивната набавна вредност, со исклучок на земјиштето. Земјиштето е прикажано по неговата пазарна вредност врз основа на процена направена од страна на независен проценител. Останатите материјални средства се искажани по нивната набавна вредност намалена за исправката на вредност. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените материјални средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.



## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.6. Материјални средства (продолжение)

Издатоките за реконструкција, адаптација или друго вложување со кои се зголемува корисниот век на употреба или капацитетот се капитализираат со нивното настанување. Трошоците за редовно одржување и поправки се евидентираат на товар на трошоците на работењето во моментот на нивното настанување.

Позитивниот ефект од проценката на земјиштето се евидентира на главнината како ревалоризациона резерва. Негативниот ефект од проценката на земјиштето се евидентира на главнината, до износот на ревалоризационата резерва на одредено средство, а разликата се евидентира во консолидираниот Биланс на успех. Остатокот од ревалоризационата резерва се пренесува на задржаната добивка во моментот на отуѓувањето.

Земјиштето не се амортизира. Амортизацијата на останатите материјални средства се пресметува со примена на праволиниската метода и е наменета за алоцирање на набавната или проценетата вредност на основните средства во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на материјалните средства. Предвидениот корисен век на средствата е:

Згради	10 - 40 години
Опрема за производство	10 - 20 години
Возила	4 години
Мебел, компјутери и останата опрема	3 - 10 години

Резидуалната вредност на средствата и нивниот предвиден век на користење се проценува на датумот на консолидираниот извештај за финансиската состојба и се коригира доколку е потребно.

Сегашната вредност на материјалните средства се намалува до износот на надоместувачката вредност во случај кога сегашната вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност.

Отстапените или на друг начин отуѓени материјални средства се елиминираат од консолидираниот извештај за финансиската состојба заедно со исправката на вредноста. Добивката или загубата што произлегува од таквото отуѓување се признава во Билансот на успех.

#### 2.7. Нематеријални средства

Нематеријалните средства се состојат од жигови, лиценци и софтвер. Нематеријалните средства се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за исправката на вредноста. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените нематеријални средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното право на користење.

Амортизацијата на нематеријалните средства се врши во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на нематеријалните средства, а најмногу до 10 години.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.7. Нематеријални средства (продолжение)

##### Одделно стекнати нематеријални средства

Нематеријалните средства со конечен животен век кои што се стекнати одделно се прикажуваат по нивната набавна вредност, намалени за акумулираната амортизација и за исправката на вредност. Амортизацијата на стекнатите нематеријални средства се врши во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на нематеријалните средства, а најмногу до 10 години. Предвидениот век на употреба и методот на амортизација се предмет на испитување на крајот на секој период за известување.

##### Интерно генерирани нематеријални средства - трошоци за истражување и развој

Издатоците за истражување се признаваат како расходи при нивното настанување. Интерно генерираните нематеријални средства кои произлегуваат од фазата на развој се признаваат доколку и само доколку може да го демонстрираат следното:

- Техничка изводливост за довршување на нематеријалното средство, така што тоа да биде расположливо за употреба или продажба,
- Неговата намера е да го доврши нематеријалното средство и да го користи или продаде,
- Неговата способност да го користи или продаде нематеријалното средство.
- Како нематеријалното средство ќе создава веројатни идни економски користи.
- Расположливоста на соодветни технички, финансиски и други ресурси за довршување на развојот и за употреба или продажба на нематеријалното средство,
- Неговата способност за веродостојно мерење на издатокот кој може да му се припише на нематеријалното средство за време на неговиот развој.

Износот на иницијално признатите интерно генерирани нематеријални средства е збир од настанатите трошоци од денот кога нематеријалното средство за прв пат ги исполнува критериумите за признавање наведени погоре. Во случај кога интерно генерираните нематеријални средства не ги задоволуваат критериумите наведени погоре, трошоците за развој се признаваат во консолидираниот Биланс на успех во периодот во кој што се настанати.

Последователно по иницијалното признавање, интерно генерираните нематеријални средства се прикажуваат по нивната набавна вредност намалени за акумулираната амортизација и исправката на вредност на ист начин како и одделно стекнатите нематеријални средства.

##### Патенти

Патентите иницијално се мерат според набавна вредност и се амортизираат на праволиниски метод во текот на проценетиот животен век од десет години.

#### 2.8. Обезвреднување на нефинансиските средства

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат, се предмет на годишна анализа за можноста од нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста од нивно обезвреднување секогаш кога настаните или измените во деловните услови укажуваат дека нивната сегашна вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност. Загубата од обезвреднување се евидентира за износот за кој сегашната вредност на средството ја надминува вредноста за неговото повторно надоместување.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.8. Обезвреднување на нефинансиските средства(продолжение)

Надоместувачката вредност претставува повисоката вредност од нето продажната цена на средството, намалена за трошоците на продажба и неговата употребна вредност. Со цел за да се процени обезвреднувањето, средствата се групирани во најмали единици кои генерираат пари. Нефинансиските средства, освен гудвилот, кои се обезвреднети се проценуваат за можната корекција на обезвреднувањето на датумот на Консолидираниот Извештај за финансиската состојба.

#### 2.9. Финансиски средства

Финансиските средства на Групата се класифицирани во следните категории: позајмици и побарувања и хартии од вредност расположливи за продажба. Класификацијата на вложувањата е направена во зависност од намената за која финансиските средства се набавени. Класификацијата на финансиските средства се одредува во моментот на нивната набавка и се анализира на секој датум на известување.

##### Позајмици и побарувања

Позајмиците и побарувањата се финансиски средства со дефинирани услови за плаќање и не се котираат на пазарите на хартии од вредност. Позајмиците и побарувањата се вклучени во тековните средства, освен оние кои имаат доспевање подолго од 12 месеци по датумот на Консолидираниот Извештај за финансиската состојба. Позајмиците и побарувањата се прикажани во Консолидираниот Извештај за финансиската состојба на позицијата Побарувања од купувачите и останати побарувања (Белешка 2.11).

##### Хартии од вредност расположливи за продажба

Финансиските средства “расположливи за продажба” се класифицирани како нетековни средства, освен оние кои раководството планира да ги отуѓи во период пократок од 12 месеци по датумот на Консолидираниот Извештај за финансиската состојба.

Набавката и продажбата на финансиските средства се евидентира на денот на тргувањето. Вредноста на набавката ги вклучува и трошоците за трансакцијата. Финансиските средства се бришат од евиденцијата во моментот на нивната продажба или во моментот на завршување на правото за добивање на надоместок. Финансиските средства “расположливи за продажба” се вреднуваат по нивната пазарна вредност. Групата исто така има вложувања во акции кои не котираат на пазар за хартии од вредност но се класифицирани како финансиски средства „расположливи за продажба“ и се вреднуваат по набавна вредност, бидејќи Групата очекува дека набавната вредност ќе се приближи до пазарната вредност. Позајмиците и побарувањата се вреднуваат по нивната амортизирана вредност со примена на ефективна каматна стапка.

Промените во вредноста на финансиските средства се евидентираат во главнината и Консолидираниот Извештај за сеопфатна добивка, освен загубите од обезвреднување на финансиските средства, каматите пресметани со ефективна каматна метода и курсните разлики на финансиските средства кои што се признаваат во консолидираниот Биланс на успех.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.9. Финансиски средства(продолжение)

##### Хартии од вредност расположливи за продажба(продолжение)

Во моментот на продажба на финансиските средства, акумулираниот износ во главнината што произлегува од промената на вредноста на финансиските средства се евидентира во консолидираниот Биланс на успех. Дивидендите што се добиваат од поседувањето на финансиските средства се евидентираат во консолидираниот Биланс на успех со стекнување на правото за добивање парични средства.

Пазарната вредност на финансиските средства се базира на последната тргувана цена на акцијата на Македонската берза за хартии од вредност. Вложувањата за кои вредноста не може со сигурност да се измери се прикажани според нивната набавна или ревалоризирана вредност намалена за исправката на вредноста.

На крајот на секој известувачки период, Групата врши анализа на вредноста на финансиските средства. Во случај кога постојат доволно индикатори дека вредноста на финансиските средства е неповратно намалена под нивната сегашна вредност, овие финансиски средства се сметаат за обезвреднети. Во тој случај, разликата помеѓу износот на обезвреднувањето и ревалоризационата резерва во главнината што произлегува од промената на вредноста на финансиските средства се евидентира во билансот на успех. Загубата од обезвреднување на вложувањата која што е евидентирана во консолидираниот Биланс на успех не се враќа повторно преку истиот. Анализата на обезвреднувањето на побарувањата од купувачите е опишана во Белешка 2.11.

#### 2.10. Залихи

Залихите се искажуваат по цената на чинењето или по нето очекуваната продажна вредност во зависност од тоа која е пониска. Цената на чинење е пресметана врз база на стварните цени. Цената на чинењето на производството во тек, полупроизводите и готовите производи, ги опфаќа сите директни трошоци на производство и производните општи трошоци. Нето очекуваната продажна вредност претставува проценета продажна вредност намалена за трошоците за продажба.

#### 2.11. Побарувања од купувачите

Побарувањата од купувачите се искажани по фактурираната вредност намалена за исправката на побарувањата. Исправката на вредноста на побарувањата од купувачите се врши секогаш кога постојат објективни докази дека побарувањето не може да се наплати. Индикаторите кои се користат при проценката за ненаплативост на побарувањата се: несолвентност, можноста од ликвидација и стечај и доцнење при исплатата на побарувањата. Износот на исправката на вредноста претставува разлика помеѓу фактурната вредност на побарувањата и износот кој се очекува да биде надоместен. Направената исправка на побарувањата се прикажува на позицијата: “Трошоци на продажба и маркетинг” во консолидираниот Биланс на успех.

#### 2.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина на сметките во банките и во благајните.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.13. Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични акции. Откупот на сопствени акции се прикажува како намалување на акционерскиот капитал зголемен за сите трошоци за негово откупување или отуѓување. Отуѓувањето на сопствените акции се прикажува како зголемување на акционерскиот капитал и е еднаков на готовинските приливи намалени за сите трошоци на трансакцијата.

#### 2.14. Обврски по кредити

Иницијално, кредитите се прикажуваат по нивната номинална вредност, намалени за трошоците на трансферот. Во понатамошните периоди, кредитите се прикажуваат намалени за пресметаната камата.

Кредитите се прикажани како тековни обврски, освен за делот кој доспева по 12 месеци од денот на консолидираниот извештај за финансиската состојба.

#### 2.15. Обврски кон добавувачи и останати обврски

Финансиските обврски, иницијално вреднувани по објективна вредност, последователно се вреднуваат по амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Метода на ефективна камата е метода на пресметување на амортизирачка набавна вредност на финансиската обврска и на распределба на трошокот од камата во текот на релевантниот период. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на очекуваниот животен век на инструментот или, до нето сметководствената вредност на финансиската обврска, при иницијалното признавање.

#### 2.16. Данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно утврдено од даночните органи. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на утврдената добивка од консолидираниот Биланс на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби. Во однос на подружниците на Групата, данокот на добивка се пресметува врз база на усвоените даночни закони на денот на извештајот за финансиска состојба во земјите каде што генерираат оданочив приход.

##### Одложен данок

Одложениот данок е пресметан за временските разлики помеѓу даночната основица и сегашната вредност на средствата и обврските. Одложениот данок не се пресметува при почетно вреднување на средствата и обврските, доколку во моментот на трансакцијата нема влијание врз даночната добивка или загуба. Одложениот данок се пресметува со примена на тековната даночна стапка. Одложените даночни обврски се признаваат за сите оданочиви времени разлики. Одложеното даночно средство е пресметано врз основа на веројатноста на постоење на идни оданочиви добивки кои ќе овозможат искористување на одложеното даночно средство.

Одложеното даночно средство е пресметано за временските разлики од вложувања во подружниците, освен ако времето на реализација на временските разлики е контролирано од страна на Групата и е извесно дека истите нема да се реализираат во догледна иднина.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.17. Користи на вработените

##### Обврски за пензии

Групата има обврска за исплата на надомести на вработените кои се категоризирани како “Дефинирани користи” и “Дефинирани придонеси”. Обврските се дефинирани како:

- “Дефинирани користи” на вработените - претставува обврска за исплата на надомести во моментот на пензионирање и вообичаено зависи од еден или повеќе фактори како што се години на старост, работен стаж и надоместоци.
- “Дефинирани придонеси” на вработените - претставува обврска за исплата на пензиско осигурување во државни и приватни фондови. Групата нема обврска за исплата на дополнителни износи доколку државните и приватните пензиски фондови немаат доволно средства за исплата на пензиите

Обврската дефинирана во консолидираниот Извештај за финансиската состојба за користите на вработените е прикажана според сегашната вредност на идните готовински одливи. Износот на “Дефинирани користи” се пресметува на годишно ниво од страна на независен актуар со примена на Кредитната метода на проектирани единици. Сегашната вредност на “Дефинирани користи” се пресметува со дисконтирање на проценетите идни готовински одливи, со примена на каматната стапка на високо ликвидни корпоративни обврзници, деноминирани во валутата во која дефинираните користи ќе бидат платени и кои имаат приближно еднаков период на доспевање со периодот на доспевање на дефинираните користи.

Групата има законска обврска за исплата на пензиско осигурување во државни и приватни фондови. По исплатата на придонесите за пензиско осигурување, Групата нема идна обврска по овој основ. Придонесите се евидентираат како користи на вработените во Консолидираниот Биланс на успех во моментот на нивно доспевање. Однапред платените придонеси се евидентираат како побарувања само доколку се осигура иден поврат на платените средства или идно намалување на обврската.

##### Технолошки вишок

На вработените кои се отпуштени како “технолошки вишок” или доброволно им престанал работниот однос во Групата, им се исплаќа паричен надомест. Надоместот за “технолошки вишок” се евидентира врз основа на настанат доброволен прекин на работниот однос, доставена и прифатена понуда од страна на вработениот за доброволен прекин на работен однос. Стекнатото право на исплата како резултат на “технолошки вишок” или на основа на доброволен престанок на работниот однос, се евидентира како краткорочна обврска и се очекува да се исплати.

##### Учество во добивка

На вработените може да им се признае право на учество во добивката, со одлука на Управниот одбор на Групата за распределба на добивката. Стекнатото право на учество во добивка се евидентира како краткорочна обврска и се очекува да се исплати.



## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.18. Резервирања

Резервирања за обновување на околината, реструктурирање или тужби против Групата се признаваат кога постои законска или судска обврска како резултат на минат настан и кога износот на надоместот со голема веројатност може да се предвиди. Резервирања не се вршат за идни загуби од работењето.

Резервирањата се евидентираат според нивната сегашна вредност на очекуваните трошоци, потребни за надоместување на обврската.

#### 2.19. Формирање на приходот - признавање и мерење

Приходот претставува објективна вредност на примениот надомест или побарувањето за продадени добра и услуги. Приходот се прикажува намален за данокот на додадена вредност, проценетите поврати, дисконтите и рабатите. Приходите се состојат од:

##### Приходи од продажба на производи

Приходите од продажба на производи се признаваат во моментот на испораката на производите и прифаќање од страна на купувачот.

##### Приходи од продажба на услуги

Приходите од продажба на услуги се признаваат во моментот на извршување на услугата имајќи го во предвид степенот на завршеност на договорената услуга.

##### Приходи од камати

Приходите од камати се пресметуваат со примена на ефективната каматна стапка. Приходот од камати се намалува до износот на надоместувачката вредност, во случај на обезвреднување на побарувањето и претставува дисконтиран износ на очекуваниот прилив на готовински средства.

##### Приходи од дивиденди

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот на настанување на правото за надомест од страна на издавачите на сопственичките хартии од вредност.

#### 2.20. Дивиденди

Групата ги евидентира обврските по дивиденди кон акционерите, по одобрување на обврската за дивиденди на годишното Собрание на акционерите.

#### 2.21. Основи и обем на консолидација

Консолидираните финансиски извештаи ги опфаќаат извештаите на Матичното друштво АЛКАЛОИД АД Скопје и подружниците обелоденети во Белешка 2.2. Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните финансиски извештаи од датумот на пренесување на контролата до датумот на престанокот на истата.

Интеркомпаниските трансакции, салда и нереализирани добивки од трансакциите помеѓу деловните субјекти се елиминираат. По потреба се извршени рекласификации на податоците обелоденети во финансиските извештаи на подружниците со цел на усогласување на неговите сметководствени политики со политиките на Групата.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.22. Државни поддршки

Државните поддршки не се признават се додека не постои разумно уверување дека Групата ќе се усогласи со условите поврзани со нив, и дека поддршките ќе биде примени. Државните поддршки се признаваат во добивката или загубата на систематска основа во периодите во кои Групата ги признава како расходи поврзаните трошоци за кои поддршките се наменети да ги надоместат.

Конкретно, државните поддршки за да се добијат чиј основен услов им е Групата да набави, изгради или на некој друг начин се стекне со нетековни средства, се признаваат како одложени приходи во билансот на состојба и се пренесуваат во добивката или загубата на систематска и рационална основа за време на животниот век на стекнатото средство.

Државните поддршки кои се добиваат како компензација за веќе настанатите трошоци или се добиваат како непосредна финансиска поддршка на Групата без обврска за идни поврзани трошоци со истите, се признаваат во добивката или загубата во периодот во кој настануваат како побарување.

#### 2.23. Принцип на континуитет

Брзото ширење на вирусот Ковид-19 и неговите економски ефекти во Република Северна Македонија и на глобално ниво, може да резултира во преиспитување на претпоставките и проценките, што би можело да има ефект на материјално прилагодување на сегашната вредност на средствата и обврските во текот на следната деловна година. Во оваа фаза, раководството не е во состојба со сигурност да го процени ефектот, бидејќи нови настани се случуваат на дневна основа.

Врз основа на спроведените анализи според тековните случувања, Групата утврди дека во моментот не се очекуваат тешкотии во работењето поврзани со ликвидност и сервисирањето на обврските спрема добавувачите.

До датумот на издавање на консолидираните финансиски извештаи не е добиена информација за откажување на договор поради тековните случувања. Групата продолжи да работи со полн капацитет и реализираните приходи во првиот квартал ги надминаа буџетираните приходи.

Во 2021 година, Групата оствари нето добивка од 1.304.960 илјади денари (2020: 1.167.485 илјади денари). Групата во претходните периоди оствари значајни деловни и финансиски резултати и притоа очекува стабилни приходи и дека зголемувањето на трошоците ќе биде со понизок тренд од зголемувањето на приходите. Како резултат на тоа, приложените консолидирани финансиски извештаи се подготвени во согласност со принципот на континуитет кое подразбира дека Групата ќе продолжи да работи во предвидлива иднина.

Исто така, Групата формираше Кризен штаб, којшто на дневна основа ги следи сите вонредни мерки и услови во државата, макроекономските показатели, утврдените мерки, глобалните случувања и врз основа на тоа подготвува акциски план.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

#### 3.1. Видови финансиски ризици

Во своето работење, Групата е изложено на повеќе видови на финансиски ризици како што се пазарен ризик (ризик од промена на девизните курсеви, пазарните вредности и цените), кредитен ризик, ризик од неликвидност и каматен ризик. Пристапот на Групата во управување со финансискиот ризик е насочен кон проценка на непредвидливоста на финансискиот пазар и настојува да изнајде начин за навремено минимизирање на потенцијалните негативни ефекти. Управувањето со ризикот го врши Финансискиот сектор, а врз основа на политиките одобрени од страна на Управниот одбор.

#### Пазарен ризик

##### а) Ризик од промена на девизниот курс

Групата е вклучено во меѓународни трансакции и е изложено на ризик од промена на девизните курсеви, како резултат на изложеност на домашната валута во однос на различните странски валути. Ризикот од промена на девизниот курс се управува преку обезбедување на доволни количества на готовина во странски валути во банки за обезбедување на континуитет на операциите на Групата.

##### б) Ризик од промена на цените

Групата е изложено на ризик од промена на пазарната вредност на вложувањата расположливи за продажба. Групата не е изложено на ризик од промена на цената на готовите производи.

#### Кредитен ризик

Групата нема значајна концентрација на кредитен ризик. Воспоставените политики и процедури овозможуваат продажба на купувачи со соодветна кредитна историја. Побарувањата од купувачите се состојат од голем број на салда. На тој начин, управувањето со кредитниот ризик вклучува политика на разумно намалување и дисперзија на концентрацијата на побарувањата во портфолиото на клиентите.

#### Ризик од неликвидност

Ризикот од неликвидност се управува преку обезбедување на доволни количества на готовина, можност за обезбедување на средства за кредитирање на операциите на Групата.

#### Каматен ризик

Групата не поседува значајни финансиски средства кои би обезбедиле принос на камати, така што готовинскиот тек на Групата не е под влијание на промените на пазарните каматни стапки.

Групата е изложено на каматен ризик за долгорочните и краткорочните кредити. Групата нема посебна политика за намалување на каматниот ризик, и истиот го регулира во директни преговори со банките. Каматните стапки на долгорочните кредити се помали од краткорочните, и значајно не варираат. Каматите на краткорочните кредити земени од банките во земјата во тековниот период се намалени во однос на минатата година.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжение)

#### 3.2. Објективна вредност

Објективната вредноста на вложените средства расположливи за продажба се базира на вредноста на акциите кои котираат на официјалниот финансиски пазар на датумот на консолидираниот Извештај за финансиската состојба.

За вреднување на вложувањата кои не котираат на официјалниот пазар, се применува тековната пазарна вредност на вложувања во хартии од вредност во иста или слична групација во која дејствува субјектот.

Сметководствената вредност намалена за проценетите исправки на вредноста на финансиски средства и обврски, со рок на доспевање пократок од една година, ја претставува приближно нивната објективна вредност.

Проценките на Групата се базираат на искуството и останатите фактори, вклучувајќи ги и очекувањата за идните настани за кои се верува дека се веројатни во сегашните околности.

#### 3.3. Управување со ризикот од финансирање

Групата користи кредити со цел да обезбеди континуирано работење и да обезбеди поврат на вложувањата на инвеститорите и акционерите преку оптимизација на обврските по кредити и капиталот. Доколку е потребно, Групата може да го намали ризикот од финансирање преку намалување на износот распределен за дивиденди кон акционерите, да издава нови акции или да продаде средства со цел намалување на ризикот од финансирање.

### 4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ

Групата врши проценка на идните настани. Проценетите износи вообичаено се блиски до реалните износи на остварените настани. Оние проценки кои може да имаат материјално влијание врз сегашната вредност на средствата и обврските во иднина се опишани подолу:

#### Стапки на амортизација

Амортизационите стапки се определуваат врз основа на предвидениот корисен век на употреба на недвижностите, постројките и опремата. Корисниот век на употреба се проверува еднаш годишно од страна на Групата врз основа на тековните проценки.

#### Објективна вредност на земјиштето

Објективната вредност на проценетото земјиште се анализира од страна на Групата на датумот на консолидираниот Извештај за финансиската состојба дали претрпело значајна промена во однос на вредност на денот на проценката. Проценката на Групата е дека разликата помеѓу пазарна вредност и проценетата сметководствената вредност е нематеријална и не влијае врз искажаниот резултат.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ (продолжение)

#### Објективна вредност на финансиските средства

Објективната вредност на финансиските средства расположливи за продажба, кои не котираат на официјалниот пазар на Македонската берза на хартии од вредност се евидентирани според нивната набавна вредност. Проценка на Групата е дека нивниот износ и разлика до можната пазарна вредност е нематеријална и истата нема никакво влијание врз искажаниот резултат, имајќи ги во предвид бројот на акциите во портфолиото на Групата, односно процентот на учество во вкупниот капитал на издавачите на хартии од вредност и нивната неликвидност.

#### Обезвреднување на побарувањата од купувачи и другите побарувања

Обезвреднувањето на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на купувачите да ги исполнат своите договорни обврски. Проценките кои се користат при проценката на адекватноста на обезвреднување на сомнителните побарувања се старосната структура на нашите побарувања и историјата на отпис на побарувањата, кредитната способност на купувачите како и промените во нашите услови за плаќање. Проценките ги вклучуваат и претпоставките за идното однесување на комитентите и идните готовински наплати. Раководството верува дека не постои потреба од идни резервации коишто ги надминуваат резервациите за сомнителни побарувања што се веќе признати во овие финансиски извештаи.

#### Резервирања

Резервирањата се предмет на проценка. Друштвото ја проценува веројатноста за настанување на несакан настан како резултат на минат настан. Друштвото е претпазливо во врска со овие проценки, но поради високото ниво на неизвесност, во некои случаи на проценка може и да се случи крајниот исход на настанот да не биде еднаков со резервирањето.

#### Проценки за евидентирање на користи на вработените

МСС19 користи на вработените, бара да се направат веродостојни проценки на износот на користите кој треба да се евидентира како обврска за користи на вработените. За оваа цел се користат актуарски проценки и техники како што се очекувана стапка на инфлација, долгорочно зголемување на медицинските трошоци, обрт на вработени и дисконтната стапка. Евентуалните промени на овие проценки на било која од овие варијабли може да ја промени обврската на Групата по основ на користи на вработените.

### 5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

#### Примарен известувачки образец - деловен сегмент

Сегментното известување до менаџментот се базира на информации за производите и категориите на купувачите.

Основни категории на производи се фармацевтски и нефармацевтски производи (хемиски, козметички и производи од биљно потекло). Основна категорија на купувачи за производите на Групата се купувачи на големо.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)

Резултатите на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

	Продажби		Добивка од работењето	
	2021	2020	2021	2020
Фармација	11.237.563	10.527.723	1.445.145	1.219.677
Хемија	330.989	289.025	36.074	35.902
Козметика	973.371	926.587	41.685	34.482
Билкарство	252.257	388.993	(43.752)	56.155
<b>Вкупно</b>	<b>12.794.180</b>	<b>12.132.328</b>	<b>1.479.152</b>	<b>1.346.216</b>
Финансиски трошоци			(19.228)	(17.817)
<b>Добивка пред даноци</b>			<b>1.459.924</b>	<b>1.328.399</b>
Данок од добивка			(154.964)	(160.914)
<b>Нето добивка</b>			<b>1.304.960</b>	<b>1.167.485</b>

Сите приходи наведени погоре се генерирани од продажби кон надворешни купувачи.

Средствата и обврските на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

Средства

	2021	2020
Фармација	14.934.669	13.791.080
Хемија	544.104	529.014
Козметика	332.896	460.537
Билкарство	132.828	233.903
<b>Вкупно средства</b>	<b>15.944.497</b>	<b>15.014.534</b>

Обврски

	2021	2020
Фармација	3.930.907	3.630.805
Хемија	135.717	122.928
Козметика	168.204	303.755
Билкарство	47.084	48.910
<b>Вкупно обврски</b>	<b>4.281.912</b>	<b>4.106.398</b>

Останати ставки на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

	Амортизација		Инвестиции	
	2021	2020	2021	2020
Фармација	740.768	657.057	1.044.110	1.277.293
Хемија	17.354	16.298	24.553	13.730
Козметика	29.451	28.704	87.145	167.038
Билкарство	35.837	29.621	30.317	113.166
<b>Вкупно</b>	<b>823.410</b>	<b>731.680</b>	<b>1.186.125</b>	<b>1.571.227</b>



## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)

#### Секундарен известувачки образец - географски сегмент

Република Северна Македонија е матична земја на Групата каде се одвива дел од активностите.

	Приходи од продажба		Постојани средства	
	2021	2020	2021	2020
Северна Македонија	4.440.652	4.268.849	8.162.149	7.784.492
Србија	2.405.367	2.347.335	117.587	131.191
Русија	1.183.682	815.636	1.939	1.432
Хрватска	910.320	897.655	4.377	5.951
Босна и Херцеговина	845.890	866.891	1.066	1.172
Косово	513.762	463.529	7.196	7.201
Останати земји	2.494.507	2.472.433	55.388	61.137
<b>Вкупно</b>	<b>12.794.180</b>	<b>12.132.328</b>	<b>8.349.702</b>	<b>7.992.576</b>

Прикажувањето на продажбите е врз основа на потеклото на купувачот.

Постојаните средства се состојат од материјални и нематеријални средства.

#### Информации за поголемите купувачи

Продажбите од сегментот Фармација се одвиваат во повеќе земји и преку повеќе купувачи. Нема купувач со поголемо поединечно учество во продажбите на фармацевтски производи.

Кај продажбите на сегментот Хемија има еден купувач што учествува во директните продажби со 28,5% (2020: 15,6%).

Кај продажбите на сегментот Козметика има еден купувач што учествува во директните продажби со 16,2% (2020: 16,4%).

Кај продажбите на сегментот Билкарство има еден купувач што учествува во директните продажби со 32,5% (2020: 59,2%).

#### Видови на продажби

	2021	2020
Продажба на производи	9.289.260	8.814.421
Продажба на стоки	3.370.618	3.216.176
Останата продажба	134.302	101.731
	<b>12.794.180</b>	<b>12.132.328</b>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

6. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b>1.659.696</b>	<b>3.422.691</b>	<b>4.582.055</b>	<b>348.712</b>	<b>10.013.154</b>
Зголемувања	-	967	38.407	1.128.143	1.167.517
Пренос од инвестиции во тек	1.972	269.595	881.964	(1.153.531)	-
Елиминација на средства	(38)	(5.487)	(6.164)	-	(11.689)
Пренос на средства	-	21.479	-	-	21.479
Курсни разлики	-	159	(4.190)	267	(3.764)
<b>На 31 декември 2020</b>	<b>1.661.630</b>	<b>3.709.404</b>	<b>5.492.072</b>	<b>323.591</b>	<b>11.186.697</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b>-</b>	<b>1.849.842</b>	<b>2.744.935</b>	<b>-</b>	<b>4.594.777</b>
Амортизација за 2020 година	-	86.802	338.743	-	425.545
Елиминација на средства	-	(5.487)	(5.136)	-	(10.623)
Пренос на средства	-	17.591	-	-	17.591
Курсни разлики	-	48	(3.726)	-	(3.678)
<b>На 31 декември 2020</b>	<b>-</b>	<b>1.948.796</b>	<b>3.074.816</b>	<b>-</b>	<b>5.023.612</b>
<b>Сегашна вредност на 31 декември 2020</b>	<b>1.661.630</b>	<b>1.760.608</b>	<b>2.417.256</b>	<b>323.591</b>	<b>6.163.085</b>
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2021</b>	<b>1.661.630</b>	<b>3.709.404</b>	<b>5.492.072</b>	<b>323.591</b>	<b>11.186.697</b>
Зголемувања	-	22	38.340	758.392	796.754
Пренос од инвестиции во тек	11.075	198.156	632.611	(841.842)	-
Елиминација на средства	-	(599)	(118.311)	-	(118.910)
Пренос на средства	-	-	-	-	-
Курсни разлики	-	686	789	42	1.517
<b>На 31 декември 2021</b>	<b>1.672.705</b>	<b>3.907.669</b>	<b>6.045.501</b>	<b>240.183</b>	<b>11.866.058</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2021</b>	<b>-</b>	<b>1.948.796</b>	<b>3.074.816</b>	<b>-</b>	<b>5.023.612</b>
Амортизација за 2021 година	-	95.313	407.045	-	502.358
Елиминација на средства	-	(317)	(113.236)	-	(113.553)
Пренос на средства	-	-	-	-	-
Курсни разлики	-	716	784	-	1.500
<b>На 31 декември 2021</b>	<b>-</b>	<b>2.044.508</b>	<b>3.369.409</b>	<b>-</b>	<b>5.413.917</b>
<b>Сегашна вредност на 31 декември 2021</b>	<b>1.672.705</b>	<b>1.863.161</b>	<b>2.676.092</b>	<b>240.183</b>	<b>6.452.141</b>

Земјиштето е проценето по неговата пазарна вредност на 31 декември 2019 година од страна на независен проценител. Ревалоризациониот ефект е пренесен во останати резерви на капиталот (Белешка 15).

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

7. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Патенти и лиценци	Софтвер и интерно генерирани нематеријални средства	Останати средства	Средства во подготовка	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b>369.845</b>	<b>2.661.448</b>	<b>99.594</b>	<b>72.150</b>	<b>3.203.037</b>
Зголемување	71	7.517	390	395.732	403.710
Пренос од инвестиции во тек	1.951	378.150	5.123	(385.224)	-
Елиминација на средства	-	(166)	-	-	(166)
Курсни разлики	(505)	(1.863)	20	(2)	(2.350)
<b>На 31 декември 2020</b>	<b>371.362</b>	<b>3.045.086</b>	<b>105.127</b>	<b>82.656</b>	<b>3.604.231</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b>339.893</b>	<b>1.064.924</b>	<b>66.122</b>	<b>-</b>	<b>1.470.939</b>
Амортизација за 2020 година	8.667	289.019	8.449	-	306.135
Елиминација на средства	-	(166)	-	-	(166)
Курсни разлики	(5)	(1.676)	(487)	-	(2.168)
<b>На 31 декември 2020</b>	<b>348.555</b>	<b>1.352.101</b>	<b>74.084</b>	<b>-</b>	<b>1.774.740</b>
<b>Сегашна вредност на 31 декември 2020</b>	<b>22.807</b>	<b>1.692.985</b>	<b>31.043</b>	<b>82.656</b>	<b>1.829.491</b>
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2021</b>	<b>371.362</b>	<b>3.045.086</b>	<b>105.127</b>	<b>82.656</b>	<b>3.604.231</b>
Зголемување	-	5.227	229	383.915	389.371
Пренос од инвестиции во тек	336	409.908	6.827	(417.071)	-
Елиминација на средства	-	(5.376)	(84)	(270)	(5.730)
Курсни разлики	(499)	475	619	-	595
<b>На 31 декември 2021</b>	<b>371.199</b>	<b>3.455.320</b>	<b>112.718</b>	<b>49.230</b>	<b>3.988.467</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2021</b>	<b>348.555</b>	<b>1.352.101</b>	<b>74.084</b>	<b>-</b>	<b>1.774.740</b>
Амортизација за 2021 година	7.108	305.750	8.194	-	321.052
Елиминација на средства	-	(5.374)	(60)	-	(5.434)
Курсни разлики	1	427	120	-	548
<b>На 31 декември 2021</b>	<b>355.664</b>	<b>1.652.904</b>	<b>82.338</b>	<b>-</b>	<b>2.090.906</b>
<b>Сегашна вредност на 31 декември 2021</b>	<b>15.535</b>	<b>1.802.416</b>	<b>30.380</b>	<b>49.230</b>	<b>1.897.561</b>

Нето сегашна вредност на софтверот изнесува 101.374 илјади Денари (2020: 113.418 илјади Денари), остатокот се интерно генерирани нематеријални средства.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

#### Управување со ризикот од финансирање

Раководството на Групата врши редовна анализа на кредитната задолженост.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обврски по кредити	1.200.203	1.240.207
Пари и парични еквиваленти	<u>(496.555)</u>	<u>(335.008)</u>
Нето обврски по кредити	<u>703.648</u>	<u>905.199</u>
Акционерска главнина	<u>11.662.585</u>	<u>10.908.136</u>
Нето обврски по кредити/Акционерска главнина	<u>6,03%</u>	<u>8,30%</u>

#### Финансиски инструменти и цели на управување со ризикот

Финансиските инструменти на Групата се состојат од пари и парични еквиваленти, купувачи и останати побарувања, добавувачи и останати обврски и кредити. Во текот на своето работење Групата е изложено на следните ризици:

#### Ризик од промена на девизните курсеви

Значаен дел од работењето на Групата како што се: продажбите на производи и услуги, набавка на основни средства, суровини и материјали, услуги и кредити се деноминирани во денари од странски валути. Групата не користи финансиски инструменти за минимизирање на ризикот, од причини што такви инструменти не постојат на пазарот во Северна Македонија.

Состојбата на девизните износи деноминирани во Денари е следната:

	<u>Обврски</u>		<u>Средства</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ЕУР	1.088.064	1.276.811	1.433.331	1.174.208
РУР	77.391	47.428	328.690	416.373
УСД	244.829	102.630	65.018	57.013
ЦХФ	4.678	7.503	11.909	13.049
Останати валути	263.595	227.754	868.943	904.943

Групата најмногу е изложена на Евро и Руска рубља.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа за зголемување и намалување од 10% на македонскиот Денар во однос на соодветните странски валути. Сензитивната анализа е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на консолидираниот Извештај за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во консолидираниот извештај за Биланс на успех, а негативните износи претставуваат нејзино намалување.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

Ризик од од промена на девизните курсеви (продолжение)

	Зголемување од 10% на вредноста на Денарот		Намалување од 10% на вредноста на Денарот	
	2021	2020	2021	2020
ЕУР	(34.527)	10.261	34.527	(10.261)
РУР	(25.130)	(36.894)	25.130	36.894
УСД	17.981	4.562	(17.981)	(4.562)
ЦХФ	(723)	(555)	723	555
Останати валути	(60.534)	(67.720)	60.534	67.720
<b>Биланс на успех и Капитал</b>	<b>(102.933)</b>	<b>(90.346)</b>	<b>102.933</b>	<b>90.346</b>

Сензитивноста на Групата кон странските валути во 2021 година е поголема од 2020 година, најмногу како резултат на зголемувањето на побарувањата кон купувачи од странство и на обврските кон добавувачи од странство.

Ризик од промена на каматни стапки

Групата е изложено на ризик од промена на каматните стапки.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа за зголемување и намалување за 10% на каматните стапки на девизните кредити на денот на консолидираниот Извештај за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во Консолидираниот Биланс на успех, а негативните износи претставуваат намалување.

	Зголемување од 10%		Намалување од 10%	
	2021	2020	2021	2020
Кредити	1.941	1.775	(1.941)	(1.775)
<b>Биланс на успех и Капитал</b>	<b>(1.941)</b>	<b>(1.775)</b>	<b>1.941</b>	<b>1.775</b>

Доколку каматните стапки беа повисоки за 10% од тековните, добивката на Групата во 2021 година ќе беше помала за 1.941 илјади Денари, и обратно, доколку каматните стапки беа пониски добивката на Групата во 2021 година ќе беше поголема за 1.941 илјади Денари.

Ризик од ликвидност

Раководството на Групата води грижа за обезбедување на ликвидноста. Во соодветни случаи, Групата користи краткорочни и долгорочни кредити за финансирање на работењето. Раководството управува со ризикот од ликвидност преку одржување на извесен износ на слободни пари и парични еквиваленти, секојдневно пратење на состојбата на паричните средства и проекции за идните парични приливи и одливи. Групата има пристап до финансиски средства од банките со релативно ниска каматна стапка, што дополнително обезбедува можност за управување со ликвидноста.

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)**

**Ризик од ликвидност (продолжение)**

Подолу е прикажана табелата за рочноста на финансиските обврски на Групата:

2021	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Обврски кон добавувачите	961.120	826.471	297.651	8.208	<b>2.093.450</b>
Обврски за кредити	22.139	49.278	446.903	681.883	<b>1.200.203</b>
	<b>983.259</b>	<b>875.749</b>	<b>744.554</b>	<b>690.091</b>	<b>3.293.653</b>
2020	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Обврски кон добавувачите	1.002.669	799.914	282.719	7.345	<b>2.092.647</b>
Обврски за кредити	6.672	250.609	356.467	626.459	<b>1.240.207</b>
	<b>1.009.341</b>	<b>1.050.523</b>	<b>639.186</b>	<b>633.804</b>	<b>3.332.854</b>

Подолу е прикажана табелата за рочноста на финансиските средства на Групата:

2021	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	1.151.872	1.161.174	164.437	-	<b>2.477.483</b>
Пари и парични еквиваленти	496.555	-	-	-	<b>496.555</b>
	<b>1.648.427</b>	<b>1.161.174</b>	<b>164.437</b>	-	<b>2.974.038</b>
2020	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	1.170.405	1.245.068	188.010	-	<b>2.603.483</b>
Пари и парични еквиваленти	335.008	-	-	-	<b>335.008</b>
	<b>1.505.413</b>	<b>1.245.068</b>	<b>188.010</b>	-	<b>2.938.491</b>

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**9. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>На 1 јануари</b>	<b>7.114</b>	<b>7.411</b>
Зголемувања	1.769	572
Намалувања	(16)	(869)
<b>На 31 декември</b>	<b>8.867</b>	<b>7.114</b>

**Вложувањата се состојат од:**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Вложувања во некотирани компании	2.675	2.388
Вложувања во котирани компании	6.192	4.726
Вложувања во неповрзани субјекти	<b>8.867</b>	<b>7.114</b>

Вложувањата во хартии од вредност расположливи за продажба претставуваат вложувања во акции и удели на повеќе друштва и банки. Вложувањето во овие друштва и банки е помало од 10% од нивниот регистриран капитал.

Вредноста на вложувањата во котираниите друштва е искажана по нивната пазарна вредност. Акциите кои не котираат на пазар за хартии од вредност но се класифицирани како финансиски средства “расположливи за продажба” се вреднуваат по набавна вредност, бидејќи Групата очекува дека набавната вредност ќе се приближи до пазарната вредност.

**10. ЗАЛИХИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Суровини и материјали	1.346.468	1.168.812
Резервни делови	190	209
Ситен инвентар	5.477	3.227
Производство во тек	323.176	332.653
Готови производи	1.631.129	1.508.003
Трговски стоки	731.136	685.448
	<b>4.037.576</b>	<b>3.698.352</b>



**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**11. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ**

**Побарувања од купувачи**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Побарувања од купувачи	2.717.540	2.843.486
Минус: исправка на вредноста	(240.057)	(240.003)
<b>Нето побарувања од купувачи</b>	<b><u>2.477.483</u></b>	<b><u>2.603.483</u></b>

Движење на исправката на вредноста:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>На почеток на годината</b>	<b>240.003</b>	<b>249.171</b>
Исправка за годината	-	2.639
Директен отпис	23	-
Наплатено во годината	(308)	(768)
Курсни разлики	339	(11.039)
<b>На крајот на годината</b>	<b><u>240.057</u></b>	<b><u>240.003</u></b>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
До 1 година	-	-
Над 1 година	240.057	240.003
<b>На 31 Декември</b>	<b><u>240.057</u></b>	<b><u>240.003</u></b>

Групата работи со голем број на купувачи во земјата и странство и поради тоа нема поединечно значајна концентрација на кредитен ризик кај побарувањата од купувачите.

**12. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ И ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Аванси	82.230	60.956
Кредити на вработените	2.103	2.315
Побарувања за повеќе платен ДДВ	166.397	157.861
Останати побарувања	103.159	88.609
	<b><u>353.889</u></b>	<b><u>309.741</u></b>

Побарувањата за повеќе платен ДДВ на Управата за јавни приходи се надоместуваат редовно.

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 12. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ И ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (продолжение) Останати долгорочни побарувања

Нетековните побарувања се однесуваат на дадени аванси за набавка на постојани средства и истите се реализираат во временски период подолг од една година.

Нетековните побарувања од купувачите и останатите побарувања се како што следува:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Нетековен дел од побарувањата	<u>138.041</u>	<u>64.049</u>

Ефективната каматна стапка на нетековните побарувања изнесува:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>2,00%</u>	<u>2,75%</u>

### 13. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Пари во банки	494.262	332.357
Пари во благајна	947	1.286
Останато	<u>1.346</u>	<u>1.365</u>
	<u>496.555</u>	<u>335.008</u>

### 14. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ И СОПСТВЕНИ АКЦИИ

	Обични акции	Сопствени акции	Вкупно
На 1 јануари 2020	<u>2.220.127</u>	<u>(98.805)</u>	<u>2.121.322</u>
Откуп на сопствени акции	-	(10.480)	(10.480)
На 31 декември 2020	<u>2.220.127</u>	<u>(109.285)</u>	<u>2.110.842</u>
Откуп на сопствени акции	-	-	-
На 31 декември 2021	<u>2.220.127</u>	<u>(109.285)</u>	<u>2.110.842</u>

Вкупниот број на одобрени и издадени акции е 1.431.353 со номинална вредност од ЕУР 25,56 по акција. Издадените акции се платени во целост. На 31 декември 2021 година, бројот на акции со право на глас е 1.405.509 акции.

Во текот на 2021 година немаше откуп на сопствени акции. Во текот на 2020 година Друштвото откупи 800 сопствени акции преку Македонската берза за хартии од вредност во согласност со член 333 став 1 од Законот за трговските друштва. Од вкупните сопствени акции, 22.557 се сопствени обични акции; 3.287 акции се резервирани за поранешни сопственици од кои 3.228 приоритетни акции и 59 обични акции стекнати по основ на дивиденда.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

15. ОСТАНАТИ И ЗАКОНСКИ РЕЗЕРВИ

	Пренос на резерви	Земјиште	Вложувања	Фонд за акции	Вкупно
На 1 јануари 2020	(9.604)	1.464.728	2.960	212.132	1.670.216
Зголемување (белешка 9)	-	-	(297)	-	(297)
Курсни разлики	-	(29.562)	-	-	(29.562)
На 31 декември 2020	(9.604)	1.435.166	2.663	212.132	1.640.357
Зголемување (белешка 9)	-	-	1.753	-	1.753
Курсни разлики	-	14.294	-	-	14.294
На 31 декември 2021	(9.604)	1.449.460	4.416	212.132	1.656.404

Природата и правата кои произлегуваат од секој вид на останати резерви се:

- Ревалоризационата резерва за земјиштето произлегува од проценката на земјиштето. Овие резерви не се на располагање на акционерите.
- Резервите за Вложувања произлегуваат од нивната проценка. Овие резерви не се на располагање на акционерите.
- Фондот за акции произлегува од задржаната добивка според одлука на Собрание на акционери и е на располагање на акционерите.

	Законски резерви
На 1 јануари 2020	616.138
Зголемување	2.056-
Намалување	-
Курсни разлики	68
На 31 декември 2020	618.262
Зголемување	1.585
Намалување	-
Курсни разлики	632
На 31 декември 2021	620.479

Друштвото има задолжителна законска резерва како општ резервен фонд кој е формиран по пат на зафаќање од нето добивката. Оваа резерва се пресметува и се издвојува како процент определен со статутот на друштвото и не може да биде помал од 5% од добивката, се додека резервите на друштвото не достигнат износ којшто е најмалку една десетина од основната главнина. Ако така создадената резерва се намали, мора да се дополни на ист начин.

16. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ

	2021	2020
Долгорочни кредити	681.883	626.459
Краткорочни кредити	518.320	613.748
	1.200.203	1.240.207

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**16. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ (продолжение)**

Доспевањето на кредитите е:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
До 1 година	518.320	613.748
Од 1- 3 години	681.883	626.459
	<u><b>1.200.203</b></u>	<u><b>1.240.207</b></u>

Кредитите се деноминирани во следните валути:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ЕУР	239.025	248.612
МКД	960.920	991.342
Останати валути	258	253
	<u><b>1.200.203</b></u>	<u><b>1.240.207</b></u>

Ефективната каматна стапка на кредитите изнесува:

	<u>31 декември 2021</u>		<u>31 декември 2020</u>	
	<u>ЕУР</u>	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>МКД</u>
Каматна стапка	3 месечен ЕУРИБОР +0,59 – 0,8%	1,3-1,6%	6 месечен ЕУРИБОР +0,8 – 1,15%	1,6-2,1%

На ден 31.12.2021 друштвото во своите договори со банките нема дефинирани ковенанти.

**17. ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обврски за отпремнини	<u><b>58.995</b></u>	<u><b>50.300</b></u>

Обврските за отпремнини се пресметани врз основа на законските барања за исплата на две нето просечни плати во моментот на пензионирање, со примена на актуарска пресметка.

Износот за отпремнини евидентиран во Билансот на успех изнесува:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>На почеток на годината</b>	<b>50.300</b>	<b>40.599</b>
Зголемување на пресметката	8.785	9.737
Курсни разлики	(90)	(36)
<b>На крај на годината</b>	<u><b>58.995</b></u>	<u><b>50.300</b></u>

Основните претпоставки користени при пресметка на отпремнините се:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Дисконтна стапка	<u>2,35%</u>	<u>2,32%</u>

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**18. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Одложени даночни средства	16.508	4.211
Одложени даночни обврски	<u>(251)</u>	<u>(11.355)</u>
	<b><u>16.257</u></b>	<b><u>(7.144)</u></b>

Одложените даноци од добивка се пресметани со примена на редовната стапка на данок од добивка во висина од 10%.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>На 1 јануари</b>	<b><u>(7.144)</u></b>	<b><u>5.233</u></b>
Одложен данок во Билансот на успех (белешка 27)	(11.619)	(1.955)
Реализирана даночна обврска	<u>35.020</u>	<u>(10.422)</u>
<b>На 31 декември</b>	<b><u>16.257</u></b>	<b><u>(7.144)</u></b>

Движењето на одложените даночни средства и обврски е:

	<u>Резервирања</u>	<u>Вреднување</u>	<u>Вкупно</u>
<b>На 1 јануари 2020</b>	<b><u>5.233</u></b>	<u>-</u>	<b><u>5.233</u></b>
Во Билансот на успех	(1.955)	-	(1.955)
Реализирана даночна обврска	<u>(10.422)</u>	<u>-</u>	<u>(10.422)</u>
<b>На 31 декември 2020</b>	<b><u>(7.144)</u></b>	<u>-</u>	<b><u>(7.144)</u></b>
Во Билансот на успех	(11.619)	-	(11.619)
Реализирана даночна обврска	<u>35.020</u>	<u>-</u>	<u>35.020</u>
<b>На 31 декември 2021</b>	<b><u>16.257</u></b>	<u>-</u>	<b><u>16.257</u></b>

**19. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обврски кон добавувачите	2.093.450	2.092.647
Аванси	23.794	35.747
Обврски кон вработените	169.437	148.586
Дивиденди	9.304	9.304
Одложени приходи од субвенции	282.810	166.219
Резервирања и останати обврски	<u>429.303</u>	<u>321.069</u>
	<b><u>3.008.098</u></b>	<b><u>2.773.572</u></b>

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**20. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Резервирања за отпремнини	8.785	9.737
	<b>8.785</b>	<b>9.737</b>

**21. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Наплатени отпишани побарувања	23	768
Приходи од камати од тековно работење	2.979	1.579
Позитивни курсни разлики од тековно работење	234.551	263.758
Приходи од субвенции	60.100	30.491
Останати приходи	104.559	124.958
	<b>402.212</b>	<b>421.554</b>

**22. ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Камати од тековно работење	296	666
Негативни курсни разлики	214.229	365.225
Кусоци и отписи на залихи	87.723	91.223
Останати расходи	42.868	45.304
	<b>345.116</b>	<b>502.418</b>

**23. ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Суровини и материјали	3.226.901	3.079.953
Надоместоци на вработените	2.890.669	2.663.368
Амортизација	823.410	731.680
Електрична енергија и вода	199.095	190.494
Исправка на побарувањата од купувачите	-	2.639
Транспорт	147.858	212.183
Промена на залихите	(107.135)	(135.545)
Набавна вредност на продадени стоки	2.301.440	2.195.992
Закуп	182.604	175.189
Останати расходи	1.698.497	1.579.558
	<b>11.363.339</b>	<b>10.695.511</b>

**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**24. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Бруто плати	2.540.792	2.313.259
Останати трошоци на вработени	349.877	350.109
	<u><b>2.890.669</b></u>	<u><b>2.663.368</b></u>
Број на вработени на 31 декември	<u><b>2.528</b></u>	<u><b>2.392</b></u>

**25. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ**

Оперативниот лизинг се однесува на изнајмување на деловни простории и возила. Вообичаениот период за изнајмување се движи од 3 - 5 години. Групата нема опција да ги откупи деловните простории и возилата.

Трошоци евидентирани во Билансот на успех се:

<b>Минимум оперативен лизинг</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	182.604	175.189
	<u><b>182.604</b></u>	<u><b>175.189</b></u>
<b>Идни неотповикливи обврски</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
До 1 година	142.951	136.122
Од 2 - 5 години	202.126	186.325
	<u><b>345.077</b></u>	<u><b>322.447</b></u>

**26. ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Курсни разлики од кредити, нето	182	(64)
Расходи по основ на камати од кредити	(19.410)	(17.753)
	<u><b>(19.228)</b></u>	<u><b>(17.817)</b></u>

**27. ДАНОК НА ДОБИВКА**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Тековен данок на добивка	166.583	162.869
Нето одложен данок на добивка (белешка 18)	(11.619)	(1.955)
	<u><b>154.964</b></u>	<u><b>160.914</b></u>



## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 27. ДАНОК НА ДОБИВКА (продолжение)

Усогласувањето на данокот на добивка пресметан на добивката пред оданочување според законските даночни стапки за годината што завршува на 31 декември 2021 година е како што следува:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>1.459.924</b>	<b>1.328.399</b>
Пресметан данок по важечка стапка	138.784	132.840
Усогласување на расходите	95.196	92.409
Даночни олеснувања и ослободувања	(67.397)	(62.380)
Одложен данок на добивка	(11.619)	(1.955)
<b>Данок на добивка</b>	<b>154.964</b>	<b>160.914</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>10,61%</b>	<b>12,11%</b>

### 28. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Основна заработка по акција</b>		
Расположлива нето добивка(во Денари)	1.304.959.828	1.167.484.742
Просечен број на акции	1.405.509	1.408.938
<b>Основна заработка по акција (во Денари)</b>	<b>928,46</b>	<b>828,63</b>

### 29. ДИВИДЕНДА

Групата не ја евидентира обврската за дивиденди се додека истата не се ратификува на годишното Собрание на акционери.

На 5 Април 2021 година на Годишното собрание на акционерите е одобрена пресметка и исплата на бруто дивиденда за 2020 година во износ од 572.541 илјади денари. Пресметаната дивиденда и даноците се прикажани како намалување од задржаната добивка.

### 30. ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ

Групата има превземено обврски по основ склучени договори со изведувачи за изградба, набавка и одржување на основни средства во износ од 163.509 илјади Денари (2020: 51.500 илјади Денари).

### 31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Групата има обврска по основ на издадени гаранции од банки кон различни доверители во износ од 323.258 илјади Денари (2020: 305.332 илјади Денари).

## БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

### 32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Групата нема краен единствен сопственик. Акциите на Групата се поседувани од голем број на правни и физички лица.

#### Надоместоци на раководството

Во текот на 2021 година на членовите на Управниот одбор не се исплатени надоместоци за учество во одборот. Во текот на 2021 година на членовите на Надзорниот одбор вкупно се исплатени 4.393 илјади Денари (2020: 4.288 илјади Денари).

### 33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалниот девизен курс за значајната валута користена при искажување на билансните позиции деноминирани во странска валута е следнава:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
ЕУР	61,63	61,69
РУР	0,73	0,67
УСД	54,37	50,23
ЦХФ	59,47	56,82

### 34. ДАНОЧЕН РИЗИК

Во Република Македонија тековно во сила се неколку даночни закони, кои се воведени од страна на Министерството за финансии на Република Северна Македонија. Овие даноци вклучуваат: данок на додадена вредност, данок на добивка, персонален данок на доход и останати даноци. Освен тоа, регулативите кои се однесуваат на овие даноци не беа на сила подолг период, спротивно на сличната легислатива во развиените пазарни економии. Дополнително, регулативите кои ја дефинираат имплементацијата на овие закони, често се нејасни или воопшто не постојат. Постојат спротивставени мислења, кои се однесуваат на правното толкување на регулативата, помеѓу различни министерства и државни организации. На тој начин се креираат неизвесности, како и правни конфликти. Даночните биланси, вклучувајќи ги и сите останати полиња на даночна регулатива (како што се увозните царини), можат да бидат предмет на преглед и контрола од неколку соодветни даночни власти, кои можат да проценат значајни казни и пенали.

Друштвото остварува значајни трансакции со поврзаните страни. Исто така, раководството на Друштвото смета дека поседува доволна и адекватна документација во врска со трансферните цени, но постои одредена неизвесност во поглед на барањата и толкувањата на даночните и другите органи кои можат да се разликуваат од оние на раководството. Раководството на Друштвото смета дека различните толкувања нема да имаат значајни ефекти врз консолидираните финансиски извештаи на Друштвото.

Толкувањето на даночната легислатива од страна на даночните власти, применета врз трансакциите и активностите на Друштвото, може да не коинцидира со толкувањата на Раководството. Како резултат на тоа, трансакциите можат да бидат оспорени од даночните власти и од Друштвото може да биде побарано да плати дополнителни даноци, пенали и камати, кои можат да бидат значајни. Документацијата на Друштвото останува отворена за контрола од страна на даночните и царинските власти, за период од пет години. Ова практично значи дека даночните власти можат да одредат плаќање на дополнителни обврски во период од пет години од настанувањето на даночната обврска. Горенаведените објаснувања создаваат даночни ризици во Република Северна Македонија, кои се суштински позначајни од оние кои се вообичаени во земјите со повеќе развиени даночни системи.

**35. НАСТАНИ ПО ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ**

На 24 февруари 2022 година, Русија зпочна со воени акции на територијата на Украина.

Земајќи ги предвид овие настани, Друштвото превзема неопходни мерки за заштита на вработените обидувајќи се да им овозможи безбедни услови.

Изложеноста на групата во овие две земји на 31 декември 2021 е прикажана во табелата подолу:

Во 000 ден.	Русија			Украина		
	Побарувања	Залихи	Приходи	Побарувања	Залихи	Приходи
<b>Состојба на 31.12.2021</b>	<b>244.129</b>	<b>118.056</b>	<b>1.154.884</b>	<b>70.241</b>	<b>/</b>	<b>399.646</b>
Наплатени побарувања (во 2022 до денес)	(223.573)	/	/	(70.241)	/	/
Потрошена залиха (во 2022 до денес)	N/A	(106.250)	/	/	/	/
<b>Нето-изложеност</b>	<b>20.556</b>	<b>11.806</b>	<b>N/A</b>	<b>0</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

Групата има свое друштво во Русија со назив ООО АЛКАЛОИД Рус Москва преку кое оствари 9% од консолидираните приходи од продажби во годината што завршува на 31 декември 2021 година. Групата има свое друштво во Украина со назив ТОВ АЛКАЛОИД Киев каде нема значајни бизнис операции, но матичното друштво продава директно на трети страни на пазарот во Украина кои учествуваат со 3% во вкупните консолидирани приходи од продажби во годината што завршува на 31 декември 2021 година. Двете друштва се 100% сопственост на АЛКАЛОИД АД Скопје.

Имајќи предвид дека поголемиот дел од побарувања во овие две земји се наплатени, а залихата за овие пазари е потрошена, Менаџментот на Групата смета дека не е потребно корегирање на финансиските извештаи заклучно со 31 декември 2021 година.

Целосниот обем и времетраењето на конфликтот како и економските импликации кои би произлегле од него не можат лесно да се предвидат. Оттаму ваквите околности можат да бидат предизвикувачки за деловните операции во Русија и Украина особено поради мерките и политиките кои владините тела ги спроведоа досега или ќе ги спроведат во иднина.

Менаџментот на Групата внимателно го следи развојот на настаните кои може да влијаат на трговските активности, вклучувајќи санкции, активности на владите, но и случувањата конкретно во Украина. Менаџментот дополнително врши проценка на влијанието врз деловното работење и доколку е потребно, ќе преземе соодветни мерки бидејќи околностите постојано се менуваат и може да дојде до промена на стратегиите за работењето и до појава на бариери на пазарите кои се под влијание на конфликтот. Во оваа фаза менаџментот не може со сигурност да го процени влијанието на идните приходи и на целокупното работење на Групата бидејќи ситуацијата се менува секојдневно.

Не постојат други значајни настани по периодот на известување кои бараат обелоденување во консолидираните финансиски извештаи.