



АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ
СТАТУТАРНИ ЕДИНЕЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА И
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

СОДРЖИНА

Страна

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИННИТЕ РЕВИЗОРИ	3
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	8
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	9
ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО	9
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ	9
ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ	22
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ	24
СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ	25
МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	27
НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	28
ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ	28
ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА	31
ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ	32
ЗАЛИХИ	33
ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ	33
ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА	33
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	34
АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ	34
ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ	35
ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ	35
ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ	36
ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ	36
ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ	37
РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ	38
ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	38
ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	38
ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ	38
ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ	39
ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ	39
ДАНОК НА ДОБИВКА	39
ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	40
ДИВИДЕНДА	40
ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ	40
ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ	40
ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ	40
ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	42

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (стр. 4 до 42) на Алкалоид АД Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од извештајот за финансиска состојба на 31 декември 2011 година, како и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што тогаш завршува и прегледот на значајните сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија, како и за интерните контроли кои се релевантни за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што 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 извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија и Законот за ревизија на Република Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање 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 во финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на ентитетот со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на ентитетот. 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 финансиските извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на Алкалоид АД Скопје за годината која завршува на 31 декември 2011, се подготвени, во сите материјални аспекти, во согласност со сметководствената регулатива на Република Македонија

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор

29 февруари 2012 година

Дилоит ДОО Скопје



Александар Аризанов
Овластен ревизор

(Во илјади Денари)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2011	2010
Средства			
Постојани средства			
Материјални средства	6	3.781.827	3.680.282
Нематеријални средства	7	497.821	346.613
Одложени даночни средства	19	8.828	10.557
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	9	4.442	5.695
Вложувања во подружници	10	72.519	72.488
Останати долгорочни побарувања	13	35.323	37.660
		4.400.760	4.153.295
Тековни средства			
Залихи	11	1.220.112	1.190.257
Побарувања од купувачите	12	2.230.732	2.242.649
Останати побарувања	13	300.220	203.218
Пари и парични еквиваленти	14	92.556	63.858
		3.843.620	3.699.982
Вкупно средства		8.244.380	7.853.277
Акционерска главнина и обврски			
Капитал и резерви			
Акционерски капитал	15	2.206.391	2.206.548
Премии од акции	15	493	734
Законски резерви		596.146	596.146
Останати резерви	16	1.304.934	1.278.359
Задржана добивка		2.670.470	2.337.168
		6.778.434	6.418.955
Долгорочни обврски			
Долгорочни кредити	17	29.541	223
Обврски за отпремнини	18	16.560	15.567
Одложени даночни обврски	19	7.868	27.521
		53.969	43.311
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи и останати обврски	20	974.059	999.113
Данок на добивка		2.495	7
Краткорочни кредити	17	435.423	391.891
		1.411.977	1.391.011
Вкупно обврски		1.465.946	1.434.322
Вкупно акционерска главнина и обврски		8.244.380	7.853.277


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

Финансиските извештаи се одобрени од страна на Управниот одбор на Друштвото на ден 22 февруари 2012 година.

Одобрено од:
Живко Мукаетов
Генерален директор




Цветанка Симоновска
Финансиски директор



(Во илјади Денари)

БИЛАНС НА УСПЕХ

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2011	2010
Продажби	5	5.570.571	5.142.517
Трошоци содржани во продадени готови производи и трговски стоки		(2.822.943)	(2.537.517)
Бруто добивка		2.747.628	2.605.000
Трошоци за истражување и развој		(45.543)	(76.484)
Трошоци на продажба и маркетинг		(1.793.936)	(1.574.837)
Административни трошоци		(292.637)	(257.817)
Резервирања за останати обврски и трошоци	21	(993)	(2.693)
Останати приходи од работењето	22	153.044	151.829
Останати расходи од работењето	23	(100.964)	(202.010)
Добивка од работењето		666.599	642.988
Трошоци на финансирањето (нето)	26	(29.618)	(31.915)
Добивка пред оданочување		636.981	611.073
Данок на добивка	27	(31.431)	(29.495)
Нето добивка		605.550	581.578
Заработувачка по акција (во Денари)			
- Основна	28	425,66	408,79

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

(Во илјади Денари)

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2011	2010
Нето добивка		605.550	581.578
Останата сеопфатна добивка:			
Објективна вредност на вложувањата	16	(946)	(85)
Одложен данок	16	-	(14.033)
Останата сеопфатна добивка по оданочување		(946)	(14.118)
Вкупно останата сеопфатна добивка		604.604	567.460

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

(Во илјади Денари)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА

За годината што завршува на 31 декември

	<u>Акционерски капитал</u>	<u>Премии од акции</u>	<u>Законски резерви</u>	<u>Останати резерви</u>	<u>Задржана добивка</u>	<u>Вкупно</u>
На 1 јануари 2010	2.206.548	734	596.146	1.369.508	1.924.380	6.097.316
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	(85)	-	(85)
Одложени даноци (Белешка 19)	-	-	-	(14.033)	-	(14.033)
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката (Белешка 29)	-	-	-	-	(251.398)	(251.398)
Пренос од ревалоризација (Белешка 16)	-	-	-	(77.031)	77.031	-
Поврат на неисплатена дивиденда	-	-	-	-	5.577	5.577
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	581.578	581.578
На 31 декември 2010	2.206.548	734	596.146	1.278.359	2.337.168	6.418.955
Откуп на сопствени акции	(157)	(241)	-	-	-	(398)
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	(946)	-	(946)
Одложени даноци (Белешка 19)	-	-	-	27.521	-	27.521
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката (Белешка 29)	-	-	-	-	(275.071)	(275.071)
Поврат на неисплатена дивиденда	-	-	-	-	2.823	2.823
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	605.550	605.550
На 31 декември 2011	2.206.391	493	596.146	1.304.934	2.670.470	6.778.434

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

(Во илјади Денари)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	За годината што завршува на 31 декември	
	2011	2010
Парични текови од редовните активности		
Наплатено од купувачи	5.589.893	4.787.619
Платено на добавувачите и вработените	(4.983.217)	(4.249.895)
Паричен тек од работењето	606.676	537.724
Примени камати	567	151
Нето парични текови од редовни активности	607.243	537.875
Парични текови од инвестициони активности		
Набавка на основни средства	(336.866)	(289.172)
Вложувања во подружници (Белешка 10)	(31)	(41.055)
Примени дивиденди	40.040	34
Останати одливи од вработените	(48.897)	(3.123)
Одливи од депозити во банки	(20)	-
(Одливи)/приливи од позајмици на поврзани субјекти	(18.241)	16.661
Нето пари користени во инвестициони активности	(364.015)	(316.655)
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од кредити	1.254.558	1.075.410
Отплата на кредити	(1.181.311)	(1.096.450)
Платени камати	(32.366)	(30.194)
Камати од вложувања во обврзници	333	338
Откуп на сопствени акции	(398)	-
Надоместоци на акционерите и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката	(255.346)	(229.589)
Нето пари користени во финансиски активности	(214.530)	(280.485)
Нето зголемување/(намалување) на пари и парични еквиваленти	28.698	(59.265)
Пари и парични еквиваленти на почеток на годината	63.858	123.123
Пари и парични еквиваленти на крајот на годината	92.556	63.858

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

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО

Алкалоид АД Скопје (во понатамошниот текст: “Друштвото”) произведува и продава разновидни фармацевтски, хемиски и козметички производи и производи од билно потекло. Алкалоид АД Скопје има основано тринаесет подружници и една фондација во Република Македонија и други земји. Имињата на подружниците се дадени во точка 10 од Белешките кон единечните финансиски извештаи.

Алкалоид АД Скопје, матичното друштво е акционерско друштво, основано и со седиште во Република Македонија. Адресата на Друштвото е:

Бул. Александар Македонски 12
1000 Скопје
Република 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 финансиските извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се применуваат конзистентно во текот на целата презентирана година.

2.1 Основа за подготвување на финансиските извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва (“Службен весник на РМ” 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) правните лица во Република 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 Македонија.

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство (“Службен весник на РМ” 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународни сметководствени стандарди (МСС), Меѓународни 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 се применува од 1 јануари 2010 година.

Меѓутоа, до датумот на составување на придружните финансиски извештаи не се преведени и објавени сите измени и дополнувања на МСС/МСФИ и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2009 година. Притоа придружните финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник на Република Македонија” бр. 52/11 и 174/11), чиј сет на финансиски извештаи отстапува од оние дефинирани во МСС 1 - Презентирање на финансиските извештаи и притоа во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции предвидени со наведениот стандард. Поради тоа извршени се одредени рекласификации на поединечните позиции со цел прикажување на финансиските извештаи во форматот кој се бара од овој стандард. Објавените стандарди и толкувања кои се стапени на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени, како и објавените стандарди и толкувања кои сè уште не се во примена се обелоденети во белешките 2.2 и 2.3.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.1 Основа за подготвување на финансиските извештаи (продолжение)

Во врска со погоре наведеното, а имајќи ги во вид потенцијалните материјално значајни ефекти од разликите помеѓу сметководствените прописи на Република Македонија и МСФИ/МСС, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на финансиските извештаи на Друштвото, придружените финансиски извештаи не можат да се сметаат за финансиски извештаи изготвени во согласност со МСФИ и МСС.

Финансиските 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 финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 2.

Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото, како и во придружните белешки кон финансиските извештаи се прикажани во илјади македонски денари, освен ако не е поинаку наведено. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Македонија.

2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи, подолу наведените стандарди и измени на стандарди беа издадени од страна на Одборот за меѓународни сметководствени стандарди, и толкувања објавени од страна на Комисијата за толкувања за меѓународно финансиско известување, но истите не се официјално усвоени во Република Македонија за годишните периоди на известување кои започнуваат на 1 јануари 2010 година.

- Измени на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” - Измени со кои се подобруваат обелоденувањата на објективната вредност и ризикот на ликвидност (ревизиран во март 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2009 година);
- Измени на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” - Дополнителни исклучоци за ентитети кои прв пат ги применуваат МСФИ. Измени кои се однесуваат на средствата во индустријата за нафта и гас и утврдување дали договорите содржат лизинг (ревизиран во јули 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени и дополнувања на различни стандарди и толкувања како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 16 април 2009 година (МСФИ 5, МСФИ 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36, МСС 39, КТМФИ 16) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (измените на стандардите се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година, додека измените на КТМФИ за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Измени на МСС 38 “Нематеријални средства” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” - Измени како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ (ревизиран во април 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и измени кои се однесуваат на трансакции на групни готовински плаќања врз основа на акции (ревизиран во јуни 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени на КТМФИ 9 “Повторна проценка на вградените деривативи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” - Вградени деривативи (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 30 јуни 2009 година);
- КТМФИ 18 “Пренос на средства од купувачи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- “Сеопфатна рамка за финансиско известување на 2010 година” што претставува измена на “Рамката за подготовка и прикажување на финансиските извештаи” (применлива од датумот на објавување, односно од септември 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” - Ограничен исклучок од споредбени обелоденувања пропишани во рамките на МСФИ 7 кај ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСС 24 “Обелоденувања за поврзани страни” - Поедноставени барања за обелоденувања кај ентитети кои се под (значителна) контрола или влијание на владата и појаснување на дефиницијата за поврзани страни (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” - Сметководство за правата на издавање на акции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 февруари 2010 година);
- Измени и дополнувања на различни стандарди и толкувања како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 6 мај 2010 година (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КТМФИ 13) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (измените на стандардите се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година или 1 јануари 2011 година, во зависност од стандардите/интерпретацијата);
- Дополнувања на КТМФИ 14 МСС 19 “Ограничување на дефинираните примања, минималните барања за финансирање и нивната интеракција” - Преплатени минимални барања за финансирање (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- КТМФИ 19 “Порамнување на финансиски обврски со инструменти на главнината” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година).

2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не се во сила во тековниот период

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи објавени се следните стандарди, нивните дополнувања и толкувања кои се уште не се во примена:

- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСС 27 (ревидиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСС 28 (ревидиран во 2011) “Вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Висока хиперинфлација и отстранување на фиксни датуми за ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Пренос на финансиски средства (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- Дополнувања на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” и МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Задолжителен датум на ефективност и преодни обелоденувања.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не се во сила во тековниот период (продолжение)

- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” -Презентација на ставки од Останата сеопфатна добивка (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2012);
- Дополнувања на МСС 12 “Даноци на добивка” – Одложен данок: поврат на средствата кои се наоѓаат во основата (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2012);
- Измени на МСС 19 “Користи за вработените” – Подобрувања на сметководството за користи по престанување на работниот однос (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- КТМФИ 20 “Трошоци за откривка во фазата на производство на површински рудници” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013).

Раководството го проценува влијанието на промените на МСС, новите МСФИ и толкувањата на финансиските извештаи. Иако поголем дел од овие промени не се применливи во работењето на Друштвото, раководството не изразува експлицитна и безрезервна изјава за усогласеноста на финансиските извештаи со МСС и МСФИ, кои се применуваат за периодот прикажан во приложените финансиски извештаи.

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

2.4 Подружници

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

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Сегментно известување

Ивестувањето 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 2011 година, Друштвото беше организирано 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.

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 билансот на успех на Друштвото, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот и соодветен дел од останатите приходи на Друштвото кои што се распределени на разумна основа на сегментот.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Сегментно известување (продолжение)

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

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

Сметководствените политики на сегментите се исти со сметководствените политики на Друштвото. 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.

2.6 Курсни разлики

Валута за вреднување и обелоденување

Валута за вреднување и обелоденување на трансакциите на Друштвото е македонскиот Денар. Износите вклучени во финансиските извештаи се прикажани во илјади денари, освен ако поинаку не е наведено.

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 Извештајот за финансиската состојба, се искажуваат во Билансот 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.

2.7 Материјални средства

Материјалните средства иницијално се прикажуваат по нивната набавна вредност. Земјиштето, градежните објекти и дел од опремата се прикажани по нивната пазарна вредност врз основа на процена направена од страна на независен проценител, намалени за исправката на вредност. Набавната вредност заедно со акумулираната исправка на вредност се корегирани за ефектот на ревалоризацијата што произлегува од нивната проценка, со цел сегашната вредност да е еднаква на објективната вредност. 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Материјални средства (продолжение)

Издатоците за реконструкција, адаптација или друго вложување со кои се зголемува корисниот век на употреба или капацитетот се капитализираат со нивното настанување. Издатоците за редовно одржување и поправки се евидентираат како расход во моментот на нивното настанување.

Позитивниот ефект од процената на материјалните средства се евидентира во главнината како ревалоризациона резерва. Негативниот ефект од процената на материјалните средства се евидентира во главнината, до износот на ревалоризационата резерва на одредено средство, а разликата се евидентира во Билансот на успех. Остатокот од ревалоризационата резерва се пренесува на задржаната добивка во моментот на отуѓувањето на средството.

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	20 - 40	Години
Опрема за производство	10 - 20	Години
Возила	4	Години
Мебел, компјутери и останата опрема	4 - 10	Години

Резидуалната вредност на средствата и нивниот предвиден век на користење се проценува на денот на Извештајот за финансиската состојба и се корегира 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 Извештајот за финансиската состојба заедно со исправката на вредноста. Добивката или загубата што произлегува од таквото отуѓување се книжи во Билансот на успех.

2.8 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 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 билансот 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.

2.9 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. 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 денот на Извештајот за финансиската состојба.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансиски средства

Финансиските средства на Друштвото 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 дефинира 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 котираани 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 Извештајот за финансиската состојба. Позајмиците и побарувањата се прикажани во Извештајот за финансиската состојба на позицијата Побарувања од купувачите и останати побарувања (Белешка 2.12).

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 Извештајот 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. Друштвото 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 Друштвото 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 во извештајот 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 Билансот на успех.

Во моментот на продажба на финансиските средства, акумулираниот износ во главнината што произлегува од промената на вредноста на финансиските средства се евидентира во Билансот на успех. Дивидендите што се добиваат од поседувањето на финансиските средства се евидентираат во Билансот 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансиски средства (продолжение)

Хартии од вредност расположливи за продажба (продолжение)

На крајот на секој известувачки период, Друштвото 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 Билансот на успех не се враќа повторно преку истиот. Анализата на обезвреднувањето на побарувањата од купувачите е опишана во Белешка 2.12.

2.11 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.

2.12 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 Билансот на успех.

2.13 Пари и парични еквиваленти

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

2.14 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.15 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 Извештајот за финансиската состојба.

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 непризнаените трошоци од Билансот на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби.

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 временски 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 Друштвото и е извесно дека истите нема да се реализираат во догледна иднина.

2.17 Користи на вработените

Обврски за пензии

Друштвото 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. Друштвото нема обврска за исплата на дополнителни износи доколку државните и приватните пензиски фондови немаат доволно средства за исплата на пензиите.

Обврската дефинирана во Извештајот 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.17 Користи на вработените (продолжение)

Друштвото има законска обврска за исплата на пензиско осигурување во државни и приватни фондови. По исплатата на придонесите за пензиско осигурување, Друштвото нема идна обврска по овој основ. Придонесите се евидентираат како користи на вработените во Билансот 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 Друштвото, 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 Друштвото за распределба на добивката. Стекнатото право на учество во добивка се евидентира како краткорочна обврска и се очекува да се исплати.

2.18 Резервирања

Резервирања за обновување на околината, реструктурирање или тужби против Друштвото 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.19 Формирање на приходот (признавање и мерење) (продолжение)

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

Друштвото ги евидентира обврските по дивиденди кон акционерите по одобрување на обврската за дивиденди на годишното Собрание на акционери.

2.21 Споредбени податоци

Заради посоодветно прикажување на тековната година одредени ставки од споредбените податоци се рекласифицирани. Сепак, овие рекласификации не резултираа со значајни промени во содржината и формата на финансиските информации презентирани во финансиските извештаи.

3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

3.1 Видови финансиски ризици

Во своето работење, Друштвото 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 Друштвото 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

Друштвото 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 Друштвото.

б) Ризик од промена на цените

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

Кредитен ризик

Друштвото 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжение)

3.1 Видови финансиски ризици (продолжение)

Ризик од неликвидност

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

Каматен ризик

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

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

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 денот на Извештајот 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 финансиските средства и обврски, со рок на доспевање пократок од една година, ја претставува приближно нивната објективна вредност.

Проценките на Друштвото 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

Друштвото 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, Друштвото 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ

Друштвото 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:

Објективна вредност на материјалните средства

Објективната вредност на проценетите материјални средства се анализира од страна на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба дали претрпеле значајна промена во однос на вредноста на денот на проценката. Проценка на Друштвото е дека разликата помеѓу нивната пазарна вредност и проценетата сметководствена вредност е нематеријална и не влијае врз искажаниот резултат.

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 Друштвото 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 Друштвото, односно процентот на учество во вкупниот капитал на издавачите на хартии од вредност и нивната неликвидност.

Побарувања од купувачите

Друштвото врши анализа на објективна вредност на побарувањата од купувачите.

Проценки за евидентирање на користи на вработените

MCC19 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 друштвото по основ на користи на вработените.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

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 билно потекло). Основни категории на купувачи за производите на Друштвото се купувачи на големо.

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

	Продажби		Добивка од работењето	
	2011	2010	2011	2010
Фармација	4.445.203	4.200.041	568.613	580.363
Хемија	306.192	176.476	53.450	22.591
Козметика	621.840	589.716	33.358	35.050
Билкарство	197.336	176.284	11.178	4.984
Вкупно	5.570.571	5.142.517	666.599	642.988
Финансиски трошоци			(29.618)	(31.915)
Добивка пред даноци			636.981	611.073
Данок од добивка			(31.431)	(29.495)
Нето добивка			605.550	581.578

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

	2011	2010
Фармација	7.011.380	6.741.396
Хемија	360.227	292.694
Козметика	518.248	499.224
Билкарство	354.525	319.963
Вкупно средства	8.244.380	7.853.277

Обврски

	2011	2010
Фармација	1.253.564	1.244.652
Хемија	50.971	37.639
Козметика	116.426	110.025
Билкарство	44.985	42.006
Вкупно обврски	1.465.946	1.434.322

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

	Амортизација		Инвестиции	
	2011	2010	2011	2010
Фармација	263.614	234.836	487.665	267.226
Хемија	5.829	5.470	35.258	6.424
Козметика	10.822	10.709	19.947	4.832
Билкарство	9.112	9.327	1.472	2.156
Вкупно	289.377	260.342	544.342	280.638

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)

Секундарен известувачки образец - географски сегмент

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

	Проходи од продажба		Нетековни средства	
	2011	2010	2011	2010
Македонија	2.136.659	1.972.723	4.279.648	4.026.895
Србија	857.248	738.469	-	-
Босна и Херцеговина	603.364	612.695	-	-
Хрватска	445.473	406.783	-	-
Останати земји	1.527.827	1.411.847	-	-
Вкупно	5.570.571	5.142.517	4.279.648	4.026.895

Прикажувањето на продажбите е врз основа на потеклото на купувачот.

Нетековните 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 учество во продажбите на фармацевтски производи. Кај продажбите на сегментот Хемија има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 58,5% (2010: 45,8%).

Кај продажбите на сегментот Козметика има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 13,7% (2010: 13,5%).

Кај продажбите на сегментот Билкарство има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 28,1% (2010: 16,9%).

Видови на продажби

	2011	2010
Продажба на производи	5.099.247	4.741.236
Продажба на стоки	412.881	348.234
Продажба на услуги	2.020	2.194
Останата продажба	56.423	50.853
	5.570.571	5.142.517

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	<u>Земјиште</u>	<u>Градежни објекти</u>	<u>Опрема</u>	<u>Инвестиции во тек</u>	<u>Вкупно</u>
Набавна вредност					
На 1 јануари 2010	917.920	1.955.604	1.813.636	29.932	4.717.092
Зголемувања	455	-	-	126.198	126.653
Пренос од инвестиции во тек	-	35.324	103.335	(138.659)	-
Елиминација на средства	(78.537)	-	(16.009)	-	(94.546)
На 31 декември 2010	839.838	1.990.928	1.900.962	17.471	4.749.199
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2010	-	27.243	845.646	-	872.889
Амортизација за 2010	-	49.170	160.474	-	209.644
Елиминација на средства	-	-	(13.616)	-	(13.616)
На 31 декември 2010	-	76.413	992.504	-	1.068.917
Сегашна вредност					
На 31 декември 2010	839.838	1.914.515	908.458	17.471	3.680.282
Набавна вредност					
На 1 јануари 2011	839.838	1.990.928	1.900.962	17.471	4.749.199
Зголемувања	100.515	-	12.666	210.674	323.855
Пренос од инвестиции во тек	-	22.193	191.667	(213.860)	-
Елиминација на средства	-	-	(8.933)	(46)	(8.979)
На 31 декември 2011	940.353	2.013.121	2.096.362	14.239	5.064.075
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2011	-	76.413	992.504	-	1.068.917
Амортизација за 2011	-	50.127	171.974	-	222.101
Елиминација на средства	-	-	(8.770)	-	(8.770)
На 31 декември 2011	-	126.540	1.155.708	-	1.282.248
Сегашна вредност					
На 31 декември 2011	940.353	1.886.581	940.654	14.239	3.781.827

Земјиштето со површина од 117.888м² согласно имотните листови издадени од АКН е во сопственост на Алкалоид АД Скопје. Во постапка на трансформација, согласно Законот за приватизација и закуп на градежно земјиште во државна сопственост (Службен Весник на РМ 4/2005, 13/2007, 165/2008 и 146/2009) е земјиште со површина од 13.706м².

Според Решенијата за приватизација на градежно земјиште У. бр.26-198/1 и У. бр.26-198/5 донесено од Министерството за финансии - Управа за имотно правни, согласно Законот за приватизација и закуп на градежно земјиште во државна сопственост (Службен весник на РМ бр.4/2005, 13/2007, 165/2008 и 146/2009) градежното земјиште во државна сопственост со вкупна површина од 210.541 м², КО Ѓорче Петров 4 - Влае, запишан во Имотен лист бр.9220 на АКН - Скопје е приватизирано во сопственост на правното лице Алкалоид АД Скопје. Определениот надомест во износ од 100.515 илјади Денари е целосно уплатен.

Земјиштето и градежните објекти се проценети по нивната пазарна вредност на 31 декември 2009 од страна на независен проценител. Ревалоризациониот вишок е пренесен во останати резерви на капиталот (Белешка 16). Методите употребени при ревалоризација се: пазарна вредност, набавна вредност и дисконтинуиран паричен тек.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Патенти и лиценци	Софтвер и интерно генерирани нематеријални и средства	Останати средства	Средства во подготовка	Вкупно
Набавна вредност					
На 1 јануари 2010	110.584	121.788	12.627	92.122	337.121
Зголемување	-	172	-	153.813	153.985
Пренос од инвестиции во тек	55.559	9.091	13.083	(77.733)	-
Елиминација	(11)	(11.624)	(10.236)	-	(21.871)
На 31 декември 2010	166.132	119.427	15.474	168.202	469.235
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2010	25.016	58.164	10.609	-	93.789
Амортизација за тековна година	26.363	23.036	1.299	-	50.698
Елиминација	(6)	(11.623)	(10.236)	-	(21.865)
На 31 декември 2010	51.373	69.577	1.672	-	122.622
Сегашна вредност на 31 декември 2010	114.759	49.850	13.802	168.202	346.613
Набавна вредност					
На 1 јануари 2011	166.132	119.427	15.474	168.202	469.235
Зголемување	139	51	-	220.297	220.487
Пренос од инвестиции во тек	68.587	145.863	6.553	(221.003)	-
Елиминација	-	(627)	(20)	(1.356)	(2.003)
На 31 декември 2011	234.858	264.714	22.007	166.140	687.719
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2011	51.373	69.577	1.672	-	122.622
Амортизација за тековна година	41.299	23.387	2.590	-	67.276
Елиминација	-	-	-	-	-
На 31 декември 2011	92.672	92.964	4.262	-	189.898
Сегашна вредност на 31 декември 2011	142.186	171.750	17.745	166.140	497.821

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управување со ризикот од финансирање

Раководството на Друштвото врши редовна анализа на кредитната задолженост.

	2011	2010
Обврски по кредити	464.964	392.114
Пари и парични еквиваленти	(92.556)	(63.858)
Нето обврски по кредити	372.408	328.256
Капитал	6.778.434	6.418.955
Нето обврски по кредити/Капитал	5,50%	5,11%

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

Финансиски инструменти и цели на управување со ризикот

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

Ризик од промена на девизни курсеви

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

Состојбата на девизните износи деноминирани во Денари е следната:

	Обврски		Средства	
	2011	2010	2011	2010
ЕУР	437.397	406.342	1.970.299	1.897.342
УСД	158.493	187.610	42.385	45.034
ЦХФ	22.342	25.774	1.082	504
Останати валути	241	267	533	353

Друштвото претежно е изложено на Евро.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа за зголемување и намалување за 10% на македонскиот Денар во однос на соодветните странски валути. Сензитивната анализа е направена на девизните салда на средствата и обврските на денот на Извештајот за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во Билансот на успех, а негативните износи претставуваат намалување.

	Зголемување од 10% на вредноста на Денарот		Намалување од 10% на вредноста на Денарот	
	2011	2010	2011	2010
ЕУР	(153.290)	(149.100)	153.290	149.100
УСД	11.611	14.258	(11.611)	(14.258)
ЦХФ	2.126	2.527	(2.126)	(2.527)
Останати валути	(29)	(9)	29	9
Биланс на успех и Капитал	(139.582)	(132.324)	139.582	132.324

Сензитивноста на Друштвото кон странските валути во 2011 година е поголемо од 2010 година, како резултат на зголемување на побарувањата од купувачите во странство и зголемување на кредити и обврските кон странските добавувачи.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

Ризик од промена на каматни стапки

Друштвото 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 кредитите на денот на Извештајот за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во Билансот на успех, а негативните износи претставуваат намалување.

	Зголемување од 10%		Намалување од 10%	
	2011	2010	2011	2010
Кредити	2.969	3.191	(2.969)	(3.191)
Биланс на успех и Капитал	(2.969)	(3.191)	2.969	3.191

Доколку каматните стапки беа поголеми за 10% од тековните, добивката на Друштвото во 2011 година ќе беше помала за 2.969 илјади Денари, и обратно, доколку каматните стапки беа пониски добивката на Друштвото во 2011 година ќе беше поголема за 2.969 илјади Денари.

Ризик од ликвидност

Раководството на Друштвото води грижа за обезбедување на ликвидноста. Во соодветни случаи, Друштвото 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 следење на состојбата на паричните средства и проекции за идните парични приливи и одливи. Друштвото има пристап до финансиски средства од банките со релативно ниска каматна стапка, што дополнително обезбедува можност за управување со ликвидноста.

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

31 декември 2011	До 1	1 - 3	3 - 12	12 - 60	Вкупно
	месец	месеци	месеци	месеци	
Обврски кон добавувачи	696.010	117.736	1.286	22	815.054
Обврски за кредити	675	43.036	391.712	29.541	464.964
	696.685	160.772	392.998	29.563	1.280.018
31 декември 2010	До 1	1 - 3	3 - 12	12 - 60	Вкупно
	месец	месеци	месеци	месеци	
Обврски кон добавувачи	695.754	143.759	7.655	-	847.168
Обврски за кредити	8.364	16.727	366.800	223	392.114
	704.118	160.486	374.455	223	1.239.282

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

Ризик од ликвидност (продолжение)

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

31 декември 2011	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	1.320.075	698.139	212.518	-	2.230.732
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	4.442	4.442
Пари и парични еквиваленти	92.556	-	-	-	92.556
	1.412.631	698.139	212.518	4.442	2.327.730
31 декември 2010	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	1.290.202	762.249	190.198	-	2.242.649
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	5.695	5.695
Пари и парични еквиваленти	63.858	-	-	-	63.858
	1.354.060	762.249	190.198	5.695	2.312.202

Даночен ризик

Македонската даночна регулатива постојано е предмет на различни толкувања и на чести промени. Како последица на тоа, трансакциите на Друштвото можат да бидат оспорени од страна на даночните органи и Друштвото би можело да се соочи со дополнителни даноци, казни и камати, кои би можеле да бидат значајни. Периодот за кој даночните и царинските органи можат да направат контрола со цел утврдување на даночните обврски на Друштвото е пет години.

9. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	2011	2010
На 1 јануари	5.695	6.394
Зголемувања	217	753
Намалувања	(2.416)	(1.537)
Фер вредност на вложувањата	946	85
На 31 декември	4.442	5.695
Вложувањата се состојат од:		
	2011	2010
Вложувања во некотирани компании	2.128	2.690
Вложувања во котирани компании	1.391	1.775
Вложувања во обврзници	923	1.230
	4.442	5.695

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

9. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА (продолжение)

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.

Вложувањата во обврзници се однесува на обврзници за денационализација - трета емисија, кои носат годишна камата од 2% и доспеваат во 2014 година.

Вредноста на вложувањата во котираните 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 Друштвото очекува дека набавната вредност ќе се приближи до пазарната вредност.

10. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	14.822	14.822
Алкалоид ДОО Белград, Србија	43.131	43.131
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	557	557
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	39	39
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	4.285	4.285
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	2.748	2.748
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк Приштина, Косово	307	307
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	154	154
Алкалоид УСА ЈЛЦ Колумбус, Охајо САД	2.365	2.365
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	3.000	3.000
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	-	-
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	619	619
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	461	461
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	31	-
	<u>72.519</u>	<u>72.488</u>

Сите поврзани субјекти се 100% сопственост на Алкалоид АД Скопје освен вложувањето во Алкалоид УСА каде учеството изнесува 49%. Во текот на 2010 година регистрирана е нова подружница во Република Словенија, Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана. Подружницата е 100% сопственост на Алкалоид АД Скопје. Досегашната подружница во Словенија се преименува во Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана. Во текот на 2011 година регистрирана е нова подружница во Република Србија, Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград.

Друштвото има претставништва во Русија, Украина, Босна и Херцеговина и Албанија. Резултатите од работењето на претставништвата се вклучени во финансиските извештаи на матичното друштво.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

11. ЗАЛИХИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Суровини и материјали	575.245	583.742
Резервни делови	505	1.747
Ситен инвентар	2.088	2.599
Производство во тек	122.694	141.069
Готови производи	447.281	405.152
Трговски стоки	72.299	55.948
	<u>1.220.112</u>	<u>1.190.257</u>

12. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ

Побарувања од купувачи:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Побарувања од купувачи	2.347.624	2.371.306
Минус: Исправка на вредноста	(116.892)	(128.657)
Нето побарувања од купувачи	<u>2.230.732</u>	<u>2.242.649</u>

Движење на исправката на вредноста:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
На почеток на годината	128.657	130.981
Исправка за годината	23.580	25.216
Наплатено во годината	(35.345)	(27.540)
На крајот на годината	<u>116.892</u>	<u>128.657</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
До 1 година	35.816	45.883
Над 1 година	81.076	82.774
На 31 Декември	<u>116.892</u>	<u>128.657</u>

13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Аванси	44.172	41.329
Кредити на вработените	15.027	15.027
Побарувања за повеќе платен ДДВ	109.368	57.547
Останати побарувања	166.976	126.975
Минус: Нетековен дел од побарувањата	(35.323)	(37.660)
	<u>300.220</u>	<u>203.218</u>

Нетековните побарувања се однесуваат на кредити на вработените кои доспеваат во период од 3 години и дадени аванси за набавка на основни средства.

Објективната вредност на нетековните побарувања од купувачите и останатите побарувања изнесува:

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (продолжение)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Нетековен дел од побарувањата	35.323	37.660
Ефективната каматна стапка на нетековните побарувања изнесува:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ефективната каматна стапка	5,35%	5,35%

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

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

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Пари во банки	90.136	60.846
Пари во благајна	2.420	3.012
	<u>92.556</u>	<u>63.858</u>

15. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<u>Број на акции</u>	<u>Обични акции</u>	<u>Сопствени акции</u>	<u>Вкупно</u>	<u>Премии од акции</u>
На 1 јануари 2010	1.422.696	2.220.127	(13.579)	2.206.548	734
На 31 декември 2010	1.422.696	2.220.127	(13.579)	2.206.548	734
Откуп на сопствени акции	(100)	-	(157)	(157)	(241)
На 31 декември 2011	1.422.596	2.220.127	(13.736)	2.206.391	493

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.

Во текот на 2011 година друштвото откупи 100 сопствени акции преку Македонската берза за хартии од вредност. Од вкупните сопствени акции, 8.757 како се сопствени обични акции и 3.287 акции резервирани за поранешни сопственици од кои 3.228 приоритетни акции и 59 обични акции стекнати по основ на дивиденда.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

16. ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ

	Основни средства	Вложувања	Фонд за акции	Вкупно
На 1 Јануари 2010	<u>1.124.917</u>	<u>(1.047)</u>	<u>245.638</u>	<u>1.369.508</u>
Пренос од ревалоризација	(77.031)	-	-	(77.031)
Намалување	-	(85)	-	(85)
Одложен данок	(14.033)	-	-	(14.033)
На 31 декември 2010	<u>1.033.853</u>	<u>(1.132)</u>	<u>245.638</u>	<u>1.278.359</u>
Намалување	-	(946)	-	(946)
Одложен данок	27.521	-	-	27.521
На 31 декември 2011	<u>1.061.374</u>	<u>(2.078)</u>	<u>245.638</u>	<u>1.304.934</u>

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

- Ревалоризационата резерва за материјалните средства произлегува од нивната проценка. 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.

17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ

	2011	2010
Нетековни кредити	29.541	223
Тековни кредити	435.423	391.891
	<u>464.964</u>	<u>392.114</u>

Кредитите од банка во износ од 338.557 илјади Денари се обезбедени со опрема во вредност од 205.863 илјади Денари.

Доспевањето на кредитите е:

	2011	2010
До 1 година	435.423	391.891
Од 1- 3 години	29.541	223
	<u>464.964</u>	<u>392.114</u>

Кредитите се деноминирани во следните валути:

	2011	2010
ЕУР	123.406	41.574
МКД	341.558	350.540
	<u>464.964</u>	<u>392.114</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ (продолжение)

Ефективната каматна стапка на кредитите изнесува:

	31 декември 2011		31 декември 2010	
	ЕУР	МКД	ЕУР	МКД
Каматна стапка	6 месечен ЕУРИБОР +3,75%	6,5 - 7%	7%	7 - 8,5%

18. ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ

	2011	2010
Обврски за отпремнини	16.560	15.567

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:

	2011	2010
На 1 јануари	15.567	12.875
Зголемување на пресметката	1.121	2.887
Исплатени отпремнини	(128)	(195)
На 31 декември	16.560	15.567

Основните претпоставки користени при пресметка на отпремнините се:

	2011	2010
Дисконтна стапка	5,41%	6,31%

19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ

	2011	2010
Одложени даночни средства	(8.828)	(10.557)
Одложени даночни обврски	7.868	27.521
	(960)	16.964

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

	2011	2010
На 1 јануари	16.964	2.200
Одложен данок во Билансот на успех	9.597	731
Одложен данок во главнината	(27.521)	14.033
На 31 декември	(960)	16.964

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ (продолжение)

Движењето на одложените даночни средства и обврски е:

	<u>Резервирања</u>	<u>Вреднување</u>	<u>Вкупно</u>
На 1 јануари 2010	(11.288)	13.488	2.200
Во Билансот на успех	731	-	731
Во главнината	-	14.033	14.033
На 31 декември 2010	(10.557)	27.521	16.964
Во Билансот на успех	9.597	-	9.597
Во главнината	-	(27.521)	(27.521)
На 31 декември 2011	(960)	-	(960)

Одложениот данок евидентиран во Билансот на успех е:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Обврски за отпремнини	1.729	269
Резервирања за трошоци	7.868	462
	9.597	731

Одложениот данок евидентиран во Извештајот за финансиската состојба е:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Земјиште и згради	(27.521)	14.033
	(27.521)	14.033

20. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Обврски кон добавувачите	815.054	847.168
Аванси	1.520	6.349
Обврски кон вработените	35.402	46.707
Дивиденди	4.305	3.756
Останати обврски	117.778	95.133
	974.059	999.113

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

21. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Резервирања за отпремнини	993	2.693
	<u>993</u>	<u>2.693</u>

22. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Наплатени отпишани побарувања	2.919	12.789
Дивиденди	40.040	34
Приходи од камати од тековно работење	924	251
Позитивни курсни разлики од тековно работење	49.559	68.025
Останати приходи	59.602	70.730
	<u>153.044</u>	<u>151.829</u>

23. ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Камати од тековно работење	1.164	797
Негативни курсни разлики	58.028	80.393
Останати расходи	41.772	120.820
	<u>100.964</u>	<u>202.010</u>

24. ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Суровини и материјали	1.627.731	1.436.595
Надоместоци на вработените	836.428	867.145
Амортизација	289.377	260.342
Енергија и вода	169.154	137.697
Исправка на побарувањата од купувачите	23.580	25.216
Транспорт	102.322	86.024
Промена на залихите	(60.232)	(55.321)
Останати расходи	1.966.699	1.688.957
	<u>4.955.059</u>	<u>4.446.655</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

25. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Бруто плати	671.610	718.898
Останати трошоци на вработени	<u>164.818</u>	<u>148.247</u>
	<u>836.428</u>	<u>867.145</u>
Број на вработени на 31 декември	<u>1.070</u>	<u>1.035</u>

26. ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Курсни разлики (нето) од кредити	67	(7)
Расходи по основ на камати од кредити	<u>(29.685)</u>	<u>(31.908)</u>
	<u>(29.618)</u>	<u>(31.915)</u>

27. ДАНОК НА ДОБИВКА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Тековен данок на добивка	21.834	28.764
Одложен данок на добивка (Белешка 19)	<u>9.597</u>	<u>731</u>
	<u>31.431</u>	<u>29.495</u>

Данокот од добивка се разликува од износот што би произлегол доколку се употреби основната даночна стапка како што следува:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Добивка пред оданочување	<u>636.981</u>	<u>611.073</u>
Усогласување на расходите	31.126	40.988
Даночни олеснувања и ослободувања	(9.292)	(12.224)
Даночен кредит	<u>9.597</u>	<u>731</u>
Данок на добивка	<u>31.431</u>	<u>29.495</u>

Како резултат на антикризните мерки, во 2009 година во Република Македонија извршена е измена на Законот за данок на добивка, при што приходите веќе не се предмет на оданочување. Со данокот на добивка од 10% се оданочуваат даночно непризнаените расходи.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

28. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Основна заработка по акција		
Расположлива нето добивка (во Денари)	605.550.300	581.577.640
Број на акции	1.422.596	1.422.696
Основна заработка по акција (во Денари)	<u>425,66</u>	<u>408,79</u>

29. ДИВИДЕНДА

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

На 18 април 2011 година на годишното Собрание на акционерите е одобрена пресметка и исплата на бруто дивиденда за 2010 година во износ од 238.564 илјади Денари. Данокот на исплатената дивиденда и другите распределби од добивката изнесуваат 36.507 илјади Денари. Пресметаната дивиденда и даноците се прикажани како намалување од задржаната добивка.

30. ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ

Друштвото има превземено обврски по основ на склучени договори со изведувачи за изградба, набавка и одржување на основни средства во износ од 7.406 илјади Денари (2010: 104.536 илјади Денари).

31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото има обврска по основ на издадени гаранции од банки кон различни доверители во износ од 27.188 илјади Денари (2010: 32.332 илјади Денари).

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

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

Алколоид АД Скопје, поседува неколку друштва во земјата и странство, прикажани во Белешка 10. Продажбата на, и набавката од поврзаните субјекти се одвива на принцип на нормални продажни услови и по пазарни цени.

Подолу се дадени трансакциите со поврзаните субјекти:

Продажби на производи и услуги	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Алколоид ДОО Загреб, Хрватска	356.593	300.355
Алколоид ДОО Белград, Србија	141.715	99.117
Алколоид ЕООД Софија, Бугарија	762	207
Алколоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	201.842	207.684
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	246.832	196.152
Алколоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	18.220	24.155
ООО Алколоид Рус, Москва, Русија	366.050	240.038
Алколоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	411	-
Алколоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	209	652
	<u>1.332.634</u>	<u>1.068.360</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Набавка на производи и услуги	2011	2010
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	95.202	208.299
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	2.198	3.538
Алкалоид ДОО Белград, Србија	157.604	147.289
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	72.345	72.694
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	45.632	54.868
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	20.950	14.976
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	40.026	38.392
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	8.555	7.511
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	58	-
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	34.225	31.141
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	320.586	150.189
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	19.689	-
	817.070	728.897

Салдата и трансакциите помеѓу Друштвото и неговите подружници што произлегуваат од продажбата/набавката на производи и услуги, дадени и примени аванси се презентирани подолу:

Побарувања од продажби на производи и услуги	2011	2010
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	-	-
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	122.693	67.675
Алкалоид ДОО Белград, Србија	78.402	71.657
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	-	805
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	562	309
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	40.195	59.886
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	85.314	62.756
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.168	60.117
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	607.644	602.601
	936.978	925.806

Обврски за набавка на производи и услуги	2011	2010
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	181.068	213.471
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	253	4.114
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк Приштина, Косово	4.429	7.280
Алкалоид ДОО Белград, Србија	23.323	20.055
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	3.598	4.566
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	6.765	4.772
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	10.377	36.684
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	31.307	63.657
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	-	739
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	2.932	2.797
	264.052	358.135

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Побарувања за дадени краткорочни кредити на поврзани субјекти

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	36.439	17.409
Алкалоид ДОО Белград, Србија	13.615	12.982
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	47.435	45.195
	<u>97.489</u>	<u>75.586</u>

Надоместоци на раководството

Во текот на 2011 година на членовите на Управниот одбор на Друштвото не се исплатени надоместоци за учество во одборот. Во текот на 2011 година на членовите на Надзорниот одбор на Друштвото вкупно се исплатени 4.032 илјади Денари (2010: 3.584 илјади Денари).

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
ЕУР	61,50	61,50
УСД	47,53	46,31
ЦХФ	50,60	49,30