



АЛКАЛОИД
СКОПЈЕ

АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ
СТАТУТАРНИ ЕДИНЕЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 ГОДИНА

СОДРЖИНА

Страна

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ 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	23
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 2012 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

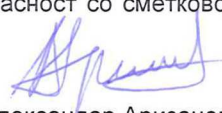
Според наше мислење, финансиските извештаи на Алкалоид АД Скопје за годината која завршува на 31 декември 2012, се подготвени, во сите материјални аспекти, во согласност со сметководствената регулатива на Република Македонија

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор



8 март 2013 година
Дилоит ДОО Скопје




Александар Аризанов
Овластен ревизор

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2012	2011
Средства			
Постојани средства			
Материјални средства	6	3.770.236	3.781.827
Нематеријални средства	7	624.108	497.821
Одложени даночни средства	19	15.728	8.828
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	9	4.784	4.442
Вложувања во подружници	10	99.643	72.519
Останати долгорочни побарувања	13	29.728	35.323
		4.544.227	4.400.760
Тековни средства			
Залихи	11	1.309.708	1.220.112
Побарувања од купувачите	12	2.528.826	2.230.732
Останати побарувања	13	235.814	300.220
Пари и парични еквиваленти	14	62.656	92.556
		4.137.004	3.843.620
Вкупно средства		8.681.231	8.244.380
Акционерска главнина и обврски			
Капитал и резерви			
Акционерски капитал	15	2.205.348	2.206.391
Премии од акции	15	(1.127)	493
Законски резерви		596.146	596.146
Останати резерви	16	1.305.585	1.304.934
Задржана добивка		2.996.621	2.670.470
		7.102.573	6.778.434
Долгорочни обврски			
Долгорочни кредити	17	168.888	29.541
Обврски за отпремнини	18	20.090	16.560
Одложени даночни обврски	19	7.772	7.868
		196.750	53.969
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи и останати обврски	20	992.770	974.059
Данок на добивка		11.972	2.495
Краткорочни кредити	17	377.166	435.423
		1.381.908	1.411.977
Вкупно обврски		1.578.658	1.465.946
Вкупно акционерска главнина и обврски		8.681.231	8.244.380

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 19 февруари 2013 година.

Одобрено од:
Живко Мукаетов
Генерален директор



Виктор Стојчевски
Финансиски директор

(Во илјади Денари)

БИЛАНС НА УСПЕХ

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2012	2011
Продажби	5	5.652.077	5.570.571
Трошоци содржани во продадени готови производи и трговски стоки		(2.840.572)	(2.822.943)
Бруто добивка		2.811.505	2.747.628
Трошоци за истражување и развој		(38.687)	(45.543)
Трошоци на продажба и маркетинг		(1.883.265)	(1.793.936)
Административни трошоци		(269.327)	(292.637)
Резервирања за останати обврски и трошоци	21	(3.530)	(993)
Останати приходи од работењето	22	132.521	153.044
Останати расходи од работењето	23	(76.397)	(100.964)
Добивка од работењето		672.820	666.599
Трошоци на финансирањето (нето)	26	(31.112)	(29.618)
Добивка пред оданочување		641.708	636.981
Данок на добивка	27	(34.055)	(31.431)
Нето добивка		607.653	605.550
Заработувачка по акција (во Денари)			
- Основна	28	427,34	425,66

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

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

	<u>Белешка</u>	За годината што завршува на 31 декември	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Нето добивка		607.653	605.550
Останата сеопфатна добивка:			
Објективна вредност на вложувањата	16	651	(946)
Останата сеопфатна добивка по оданочување		651	(946)
Вкупно останата сеопфатна добивка		608.304	604.604

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

	Акционерски капитал	Премии од акции	Законски резерви	Останати резерви	Задржана добивка	Вкупно
На 1 јануари 2011	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 (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
Откуп на сопствени акции	(1.043)	(1.620)	-	-	-	(2.663)
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	651	-	651
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(281.502)	(281.502)
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	607.653	607.653
На 31 декември 2012	2.205.348	(1.127)	596.146	1.305.585	2.996.621	7.102.573

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	
	2012	2011
Парични текови од редовните активности		
Наплатено од купувачи	5.267.326	5.589.893
Платено на добавувачите и вработените	(4.668.508)	(4.983.217)
Паричен тек од работењето	598.818	606.676
(Исплатени)/примени камати	(1)	567
Нето парични текови од редовни активности	598.817	607.243
Парични текови од инвестициони активности		
Набавка на основни средства	(378.088)	(336.866)
Вложувања во подружници (Белешка 10)	(27.124)	(31)
Примени дивиденди	46.348	40.040
Останати одливи од вработените	(52.229)	(48.897)
Одливи од депозити во банки	-	(20)
Приливи/(одливи) од позајмици на поврзани субјекти	11.714	(18.241)
Нето пари користени во инвестициони активности	(399.379)	(364.015)
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од кредити	1.421.770	1.254.558
Отплата на кредити	(1.340.363)	(1.181.311)
Платени камати	(33.085)	(32.366)
Приливи од вложувања во обврзници	326	333
Откуп на сопствени акции	(2.663)	(398)
Надоместоци на акционерите и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката	(275.323)	(255.346)
Нето пари користени во финансиски активности	(229.338)	(214.530)
Нето (намалување)/зголемување на пари и парични еквиваленти	(29.900)	28.698
Пари и парични еквиваленти на почеток на годината	92.556	63.858
Пари и парични еквиваленти на крајот на годината	62.656	92.556

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 биљно 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 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 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. Објавените стандарди и толкувања кои 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 предвид потенцијално материјалните 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.

Овие неконсолидирани финансиски извештаи Друштвото ги состави врз основа на и согласно барањата на законите и прописите на Република Македонија каде вложувањата во зависните друштва во овие финансиски извештаи се прикажани по набавна вредност намалена за евентуалното обезвреднување. Детален приказ на финансиската состојба на Друштвото може да се добие со увид во консолидираните финансиски извештаи, кои во согласност со Законот за трговски друштва, Друштвото е обврзано да ги достави до Централниот регистар на Република Македонија до 31 март 2013 година.

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 се прикажани во илјади македонски денари. 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.

- 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. Измените 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);

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 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);
- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” – Измени како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ (ревидиран 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 (ревидиран 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” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” – Вградени деривативи (применливи 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 за пренос на средства од купувачи примени на или по 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 нови акции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 февруари 2010 година);

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)

- Дополнувања на различни стандарди и толкувања “Подобрувања на МСФИ (2010)” 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 (поголем број од дополнувањата ќе бидат применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на КТМФИ 14 “МСС 19 – Ограничување на дефинираните примања, минималните барања за финансирање и нивната интеракција” Авансна уплата на минимални средства потребни за финансирање (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- КТМФИ 19 “Подмирување на финансиски обврски со инструменти на главнината” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- 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 година);
- 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 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 година).

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

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи објавени се следните стандарди, нивните дополнување и толкувања кои сè уште не стапиле на сила:

- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” и МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Задолжително стапување на сила и преодни обелоденувања (применливи 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 година);

(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)

- МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 “Консолидирани финансиски извештаи, Заеднички аранжмани и Обелоденувања на вложувања во други правни лица: Упатство за преодна примена” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 27 (ревидиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- 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 година);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Измени на МСС 19 “Користи за вработените” – Подобрување на сметководството за користи по престанување на работниот однос (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Државни кредити по каматна стапка пониска од пазарната (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” -Презентација на ставки од Останата сеопфатна добивка (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2012 година);
- 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);

(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)

- Годишни подобрувања за период од 2009 до 2011 година објавени во мај 2012 година (применливи за годишни 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 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 12 и МСС 27 – Изземање на зависни ентитети од консолидација според МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година).

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 проценките. 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. Постоеноста 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.

2.5 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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Сегментно известување (продолжение)

На 31 декември 2012 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, спрејеви, 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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Сегментно известување (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Материјални средства (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 Нематеријални средства (продолжение)

Интерно генерирани нематеријални средства - трошоци за истражување и развој

Издатоките 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.

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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансиски средства (продолжение)

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.

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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Пери и парични еквиваленти

Перите 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.

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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.16 Данок на добивка (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.17 Користи на вработените (продолжение)

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.

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.

БЕЛЕШКИ КОН 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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ 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 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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ (продолжение)

Побарувања од купувачите

Друштвото врши анализа на објективна вредност на побарувањата од купувачите.

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 друштвото по основ на користи на вработените.

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	
	2012	2011	2012	2011
Фармација	4.574.778	4.445.203	621.236	568.613
Хемија	228.569	306.192	15.063	53.450
Козметика	655.309	621.840	34.513	33.358
Билкарство	193.421	197.336	2.008	11.178
Вкупно	5.652.077	5.570.571	672.820	666.599
Финансиски трошоци			(31.112)	(29.618)
Добивка пред даноци			641.708	636.981
Данок од добивка			(34.055)	(31.431)
Нето добивка			607.653	605.550

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

	2012	2011
Фармација	7.320.038	7.011.380
Хемија	350.432	360.227
Козметика	655.982	518.248
Билкарство	354.779	354.525
Вкупно средства	8.681.231	8.244.380

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)

Обврски

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Фармација	1.342.398	1.253.564
Хемија	51.058	50.971
Козметика	150.220	116.426
Билкарство	34.982	44.985
Вкупно обврски	<u>1.578.658</u>	<u>1.465.946</u>

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

	<u>Амортизација</u>		<u>Инвестиции</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Фармација	285.091	263.614	383.880	487.665
Хемија	6.320	5.829	12.266	35.258
Козметика	11.349	10.822	21.560	19.947
Билкарство	9.330	9.112	9.304	1.472
Вкупно	<u>312.090</u>	<u>289.377</u>	<u>427.010</u>	<u>544.342</u>

Секундарен известувачки образец - географски сегмент

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

	<u>Проходи од продажба</u>		<u>Нетековни средства</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Македонија	2.194.108	2.136.659	4.394.344	4.279.648
Србија	941.358	857.248	-	-
Босна и Херцеговина	576.044	603.364	-	-
Хрватска	457.294	445.473	-	-
Останати земји	1.483.273	1.527.827	-	-
Вкупно	<u>5.652.077</u>	<u>5.570.571</u>	<u>4.394.344</u>	<u>4.279.648</u>

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 42,5% (2011: 58,5%).

Кај продажбите на сегментот Козметика има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 14,0% (2011: 13,7%).

Кај продажбите на сегментот Билкарство има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 24,3% (2011: 28,1%).

Видови на продажби

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Продажба на производи	5.094.562	5.099.247
Продажба на стоки	491.333	412.881
Продажба на услуги	11.070	2.020
Останата продажба	55.112	56.423
	<u>5.652.077</u>	<u>5.570.571</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
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
Набавна вредност					
На 1 јануари 2012	940.353	2.013.121	2.096.362	14.239	5.064.075
Зголемувања	-	340	10.270	195.264	205.874
Пренос од инвестиции во тек	5.990	23.768	156.169	(185.927)	-
Елиминација на средства	-	-	(6.051)	-	(6.051)
На 31 декември 2012	946.343	2.037.229	2.256.750	23.576	5.263.898
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2012	-	126.540	1.155.708	-	1.282.248
Амортизација за 2012	-	50.684	166.581	-	217.265
Елиминација на средства	-	-	(5.851)	-	(5.851)
На 31 декември 2012	-	177.224	1.316.438	-	1.493.662
Сегашна вредност					
На 31 декември 2012	946.343	1.860.005	940.312	23.576	3.770.236

Земјиштето со површина од 328.429м² согласно имотните листови издадени од АКН е во сопственост на Алкалоид АД Скопје.

Според Решението за приватизација на градежно земјиште У.бр.26-359/2 донесено од Министерството за финансии - Управа за имотно правни работи, 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 13.133 м², КО Кисела Вода 2, запишан во Имотен лист бр.48872 на АКН - Скопје е приватизирано во сопственост на правното лице Алкалоид АД Скопје. Определениот надомест во износ од 4.028 илјади Денари е целосно уплатен.

Согласно законот за постапување со бесправно изградени објекти (Службен весник на РМ бр.23/11 и 54/11) завршена е постапката за легализација на објекти на локалитет Автокоманда во вредност од 1.962 илјади денари.

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 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 на средства	-	(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 средства	-	-	-	-	-
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
Набавна вредност					
На 1 јануари 2012	234.858	264.714	22.007	166.140	687.719
Зголемување	-	493	45	220.598	221.136
Пренос од инвестиции во тек	81.808	141.578	10.911	(234.297)	-
Елиминација на средства	-	-	381	(405)	(24)
На 31 декември 2012	316.666	406.785	33.344	152.036	908.831
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2012	92.672	92.964	4.262	-	189.898
Амортизација за тековна година	56.796	34.414	3.615	-	94.825
Елиминација на средства	-	-	-	-	-
На 31 декември 2012	149.468	127.378	7.877	-	284.723
Сегашна вредност на 31 декември 2012	167.198	279.407	25.467	152.036	624.108

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управување со ризикот од финансирање

Раководството на Друштвото врши редовна анализа на кредитната задолженост.

	2012	2011
Обврски по кредити	546.054	464.964
Пари и парични еквиваленти	(62.656)	(92.556)
Нето обврски по кредити	483.398	372.408
Капитал	7.102.573	6.778.434
Нето обврски по кредити/Капитал	6,81%	5,50%

(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	
	2012	2011	2012	2011
ЕУР	412.989	437.397	2.040.871	1.970.299
УСД	134.875	158.493	49.184	42.385
ЦХФ	25.172	22.342	164	1.082
Останати валути	942	241	446	533

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	
	2012	2011	2012	2011
ЕУР	(162.788)	(153.290)	162.788	153.290
УСД	8.569	11.611	(8.569)	(11.611)
ЦХФ	2.501	2.126	(2.501)	(2.126)
Останати валути	49	(29)	(49)	29
Биланс на успех и Капитал	(151.669)	(139.582)	151.669	139.582

Сензитивноста на Друштвото кон странските валути во 2012 година е поголемо од 2011 година, како резултат на зголемување на побарувањата од купувачите во странство и зголемување на кредити и обврските кон странските добавувачи.

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%	
	2012	2011	2012	2011
Кредити	3.128	2.969	(3.128)	(2.969)
Биланс на успех и Капитал	(3.128)	(2.969)	3.128	2.969

Доколку каматните стапки беа поголеми за 10% од тековните, добивката на Друштвото во 2012 година ќе беше помала за 3.128 илјади Денари, и обратно, доколку каматните стапки беа пониски добивката на Друштвото во 2012 година ќе беше поголема за 3.128 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 2012	До 1	1 - 3	3 - 12	12 - 60	Вкупно
	месец	месеци	месеци	месеци	
Обврски кон добавувачи	673.240	180.179	8.076	1.431	862.926
Обврски за кредити	30.737	1.473	344.956	168.888	546.054
	703.977	181.652	353.032	170.319	1.408.980
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

(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:

	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
31 декември 2012					
Побарувања од купувачите	1.512.436	513.736	502.654	-	2.528.826
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	4.784	4.784
Пари и парични еквиваленти	62.656	-	-	-	62.656
	1.575.092	513.736	502.654	4.784	2.596.266
31 декември 2011					
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

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

	2012	2011
На 1 јануари	4.442	5.695
Зголемувања	1.115	217
Намалувања	(122)	(2.416)
Фер вредност на вложувањата	(651)	946
На 31 декември	4.784	4.442
Вложувањата се состојат од:		
	2012	2011
Вложувања во некотирани компании	1.951	2.128
Вложувања во котирани компании	2.218	1.391
Вложувања во обврзници	615	923
	4.784	4.442

(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>2012</u>	<u>2011</u>
Алколоид ДОО Загреб, Хрватска	14.822	14.822
Алколоид ДОО Белград, Србија	62.566	43.131
Алколоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	557	557
Алколоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	39	39
Алколоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	4.285	4.285
Алколоид ЕООД Софија, Бугарија	2.748	2.748
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк Приштина, Косово	307	307
Алколоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	154	154
Алколоид УСА ЛЛЦ Колумбус, Охајо САД	2.365	2.365
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	3.000	3.000
Алколоид ДОО Подгорица, Црна Гора	-	-
ООО Алколоид Рус Москва, Русија	619	619
Алколоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	461	461
Алколоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	7.720	31
	<u>99.643</u>	<u>72.519</u>

Сите поврзани субјекти се 100% сопственост на Алколоид АД Скопје освен вложувањето во Алколоид УСА каде учеството изнесува 49%. Во текот на 2010 година регистрирана е нова подружница во Република Словенија, Алколоид ФАРМ ДОО Љубљана. Подружницата е 100% сопственост на Алколоид АД Скопје. Досегашната подружница во Словенија се преименува во Алколоид ИНТ ДОО Љубљана. Во текот на 2011 година регистрирана е нова подружница во Република Србија, Алколоид 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>2012</u>	<u>2011</u>
Суровини и материјали	592.181	575.245
Резервни делови	1.422	505
Ситен инвентар	1.534	2.088
Производство во тек	168.882	122.694
Готови производи	435.746	447.281
Трговски стоки	109.943	72.299
	<u>1.309.708</u>	<u>1.220.112</u>

12. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ

Побарувања од купувачи:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Побарувања од купувачи	2.686.103	2.347.624
Минус: Исправка на вредноста	(157.277)	(116.892)
Нето побарувања од купувачи	<u>2.528.826</u>	<u>2.230.732</u>

Движење на исправката на вредноста:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
На почеток на годината	116.892	128.657
Исправка за годината	42.551	23.580
Наплатено во годината	(2.166)	(35.345)
На крајот на годината	<u>157.277</u>	<u>116.892</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
До 1 година	-	35.816
Над 1 година	157.277	81.076
На 31 Декември	<u>157.277</u>	<u>116.892</u>

13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Аванси	32.198	44.172
Кредити на вработените	15.027	15.027
Побарувања за повеќе платен ДДВ	68.366	109.368
Останати побарувања	149.951	166.976
Минус: Нетековен дел од побарувањата	(29.728)	(35.323)
	<u>235.814</u>	<u>300.220</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>2012</u>	<u>2011</u>
Нетековен дел од побарувањата	29.728	35.323
Ефективната каматна стапка на нетековните побарувања изнесува:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ефективната каматна стапка	5,49%	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>2012</u>	<u>2011</u>
Пари во банки	62.107	90.136
Пари во благајна	549	2.420
	<u>62.656</u>	<u>92.556</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 2011	1.422.696	2.220.127	(13.579)	2.206.548	734
Откуп на сопствени акции (100)	(100)	-	(157)	(157)	(241)
На 31 декември 2011	<u>1.422.596</u>	<u>2.220.127</u>	<u>(13.736)</u>	<u>2.206.391</u>	<u>493</u>
Откуп на сопствени акции (663)	(663)	-	(1.043)	(1.043)	(1.620)
На 31 декември 2012	<u>1.421.933</u>	<u>2.220.127</u>	<u>(14.779)</u>	<u>2.205.348</u>	<u>(1.127)</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.

Во текот на 2012 година друштвото откупи 663 сопствени акции преку Македонската берза за хартии од вредност. Од вкупните сопствени акции, 9.420 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

	<u>Основни средства</u>	<u>Вложувања</u>	<u>Фонд за акции</u>	<u>Вкупно</u>
На 1 Јануари 2011	1.033.853	(1.132)	245.638	1.278.359
Намалување	-	(946)	-	(946)
Одложен данок	27.521	-	-	27.521
На 31 декември 2011	1.061.374	(2.078)	245.638	1.304.934
Намалување	-	651	-	651
На 31 декември 2012	1.061.374	(1.427)	245.638	1.305.585

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Долгорочни кредити	168.888	29.541
Краткорочни кредити	377.166	435.423
	546.054	464.964

Кредитите од банка во износ од 269.149 илјади Денари се обезбедени со материјални средства со сегашна вредност од 248.213 илјади Денари.

Доспевањето на кредитите е:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
До 1 година	377.166	435.423
Од 1- 3 години	168.888	29.541
	546.054	464.964

Кредитите се деноминирани во следните валути:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ЕУР	95.110	123.406
МКД	450.944	341.558
	546.054	464.964

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ (продолжение)

Ефективната каматна стапка на кредитите изнесува:

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	ЕУР	МКД	ЕУР	МКД
	6 месечен ЕУРИБОР		6 месечен ЕУРИБОР	
Каматна стапка	+3,75 - 4%	5,5 – 6,6%	+3,75 - 4%	6,5 - 7%

18. ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ

	2012	2011
Обврски за отпремнини	20.090	16.560

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:

	2012	2011
На 1 јануари	16.560	15.567
Зголемување на пресметката	3.530	993
На 31 декември	20.090	16.560

Основните претпоставки користени при пресметка на отпремнините се:

	2012	2011
Дисконтна стапка	4,44%	5,41%

19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ

	2012	2011
Одложени даночни средства	(15.728)	(8.828)
Одложени даночни обврски	7.772	7.868
	(7.956)	(960)

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

	2012	2011
На 1 јануари	(960)	16.964
Одложен данок во Билансот на успех	872	9.597
Одложен данок во главнината	-	(27.521)
Реализирана даночна обврска	(7.868)	-
На 31 декември	(7.956)	(960)

(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 2011	(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)
Во Билансот на успех	872	-	872
Реализирана даночна обврска	(7.868)	-	(7.868)
На 31 декември 2012	(7.956)	-	(7.956)

Одложениот данок евидентиран во Билансот на успех е:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Исправка на вредноста на побарувањата од купувачите	(6.900)	1.729
Резервирања за трошоци	7.772	7.868
	<u>872</u>	<u>9.597</u>

Одложениот данок евидентиран во Извештајот за финансиската состојба е:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Земјиште и згради	-	(27.521)
	<u>-</u>	<u>(27.521)</u>

20. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Обврски кон добавувачите	862.926	815.054
Аванси	5.387	1.520
Обврски кон вработените	40.198	35.402
Дивиденди	6.448	4.305
Останати обврски	77.811	117.778
	<u>992.770</u>	<u>974.059</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

21. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Резервирања за отпремнини	3.530	993
	<u>3.530</u>	<u>993</u>

22. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Наплатени отпишани побарувања	2.127	2.919
Дивиденди	46.348	40.040
Приходи од камати од тековно работење	81	924
Позитивни курсни разлики од тековно работење	32.776	49.559
Останати приходи	51.189	59.602
	<u>132.521</u>	<u>153.044</u>

23. ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Камати од тековно работење	658	1.164
Негативни курсни разлики	36.250	58.028
Останати расходи	39.489	41.772
	<u>76.397</u>	<u>100.964</u>

24. ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Суровини и материјали	1.595.927	1.627.731
Надоместоци на вработените	892.345	836.428
Амортизација	312.090	289.377
Енергија и вода	172.907	169.154
Исправка на побарувањата од купувачите	42.551	23.580
Транспорт	113.115	102.322
Промена на залихите	(69.516)	(60.232)
Останати расходи	1.972.432	1.966.699
	<u>5.031.851</u>	<u>4.955.059</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

25. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Бруто плати	748.490	671.610
Останати трошоци на вработени	<u>143.855</u>	<u>164.818</u>
	<u>892.345</u>	<u>836.428</u>
Број на вработени на 31 декември	<u>1.105</u>	<u>1.070</u>

26. ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Курсни разлики (нето) од кредити	171	67
Расходи по основ на камати од кредити	<u>(31.283)</u>	<u>(29.685)</u>
	<u>(31.112)</u>	<u>(29.618)</u>

27. ДАНОК НА ДОБИВКА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Тековен данок на добивка	33.183	21.834
Одложен данок на добивка (Белешка 19)	<u>872</u>	<u>9.597</u>
	<u>34.055</u>	<u>31.431</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Добивка пред оданочување	<u>641.708</u>	<u>636.981</u>
Усогласување на расходите	33.396	31.126
Даночни олеснувања и ослободувања	(213)	(9.292)
Даночен кредит	<u>872</u>	<u>9.597</u>
Данок на добивка	<u>34.055</u>	<u>31.431</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>2012</u>	<u>2011</u>
Основна заработка по акција		
Расположлива нето добивка (во Денари)	607.652.539	605.550.300
Број на акции	1.421.933	1.422.596
Основна заработка по акција (во Денари)	<u>427,34</u>	<u>425,66</u>

29. ДИВИДЕНДА

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

На 12 април 2012 година на годишното Собрание на акционерите е одобрена пресметка и исплата на бруто дивиденда за 2011 година во износ од 254.466 илјади Денари. Данокот на исплатената дивиденда изнесуваат 27.036 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 4.946 илјади Денари (2011: 7.406 илјади Денари).

31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото има обврска по основ на издадени гаранции од банки кон различни доверители во износ од 26.526 илјади Денари (2011: 27.188 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.

Алкалоид 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>2012</u>	<u>2011</u>
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	362.605	356.593
Алкалоид ДОО Белград, Србија	109.198	141.715
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	918	762
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	253.137	201.842
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	245.044	246.832
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	27.375	18.220
ООО Алкалоид Рус, Москва, Русија	357.067	366.050
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	421	411
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	-	209
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	31.563	-
	<u>1.387.328</u>	<u>1.332.634</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Набавка на производи и услуги	2012	2011
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	196.986	95.202
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	5.608	2.198
Алкалоид ДОО Белград, Србија	130.640	157.604
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	19.808	72.345
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	62.053	45.632
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	20.127	20.950
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	48.083	40.026
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	9.175	8.555
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.069	58
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	31.949	34.225
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	234.981	320.586
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	21.228	19.689
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	19.011	-
	801.718	817.070

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	2012	2011
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	142.317	122.693
Алкалоид ДОО Белград, Србија	98.083	78.402
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	918	562
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	99.781	40.195
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	110.383	85.314
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	31.917	2.168
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	614.407	607.644
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	58.938	-
	1.156.744	936.978

Обврски за набавка на производи и услуги	2012	2011
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	154.150	181.068
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	1.469	253
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк Приштина, Косово	16.456	4.429
Алкалоид ДОО Белград, Србија	16.040	23.323
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	6.650	3.598
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	9.442	6.765
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	10.244	10.377
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	33.597	31.307
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	797	-
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	3.527	2.932
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	2.153	-
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	1.538	-
	256.063	264.052

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Побарувања за дадени краткорочни кредити на поврзани субјекти

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	45.525	36.439
Алкалоид ДОО Белград, Србија	14.229	13.615
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	<u>34.350</u>	<u>47.435</u>
	<u>94.104</u>	<u>97.489</u>

Надоместоци на раководството

Во текот на 2012 година на членовите на Управниот одбор на Друштвото не се исплатени надоместоци за учество во одборот. Во текот на 2012 година на членовите на Надзорниот одбор на Друштвото вкупно се исплатени 4.203 илјади Денари (2011: 4.032 илјади Денари).

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
ЕУР	61,50	61,50
УСД	46,65	47,53
ЦХФ	50,91	50,60