



**АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ
СТАТУТАРНИ ЕДИНЕЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА И
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**

(Во илјади Денари)

СОДРЖИНА	Страна
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ	1
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	3
БИЛАНС НА УСПЕХ	4
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	7
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	8
ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО	8
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ	8
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	37
ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	38
ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	38
ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ	38
ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ	38
ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ	39
ДАНОК НА ДОБИВКА	39
ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	39
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. 3 до 42) на Алкалоид АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), кои се состојат од извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2013 година и извештај за сеопфатна добивка, извештај за промените во главнината и извештај за паричните текови за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие 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 и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат 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 значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. 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 кои ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Алкалоид АД Скопје на ден 31 декември 2013 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со сметководствената регулатива која се применува во Република Македонија.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ (продолжение)

Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишниот извештај и годишната сметка во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од Раководството на Друштвото на ден 14 февруари 2014 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на годишниот извештај со годишната сметка и финансиски извештаи на Друштвото. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија на Република Македонија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај се конзистентни со годишната сметка и приложените ревидирани финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2013 година.

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор



7 март 2014 година
Дилоит ДОО Скопје



Александар Аризанов
Овластен ревизор



(Во илјади Денари)

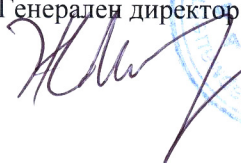
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2013	2012
Средства			
Постојани средства			
Материјални средства	6	3.759.478	3.770.236
Нематеријални средства	7	742.325	624.108
Одложени даночни средства	19	17.548	15.728
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	9	3.191	4.784
Вложувања во подружници	10	102.259	99.643
Останати долгорочни побарувања	13	20.499	29.728
		4.645.300	4.544.227
Тековни средства			
Залихи	11	1.421.548	1.309.708
Побарувања од купувачите	12	2.558.556	2.528.826
Останати побарувања	13	131.322	235.814
Пари и парични еквиваленти	14	91.869	62.656
		4.203.295	4.137.004
Вкупно средства		8.848.595	8.681.231
Акционерска главнина и обврски			
Капитал и резерви			
Акционерски капитал	15	2.205.348	2.205.348
Премии од акции	15	-	(1.127)
Законски резерви		596.146	596.146
Останати резерви	16	1.303.910	1.305.585
Задржана добивка		3.327.349	2.996.621
		7.432.753	7.102.573
Долгорочни обврски			
Долгорочни кредити	17	51.498	168.888
Обврски за отпремнини	18	19.215	20.090
Одложени даночни обврски	19	6.913	7.772
		77.626	196.750
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи и останати обврски	20	944.670	992.770
Данок на добивка		2.801	11.972
Краткорочни кредити	17	390.745	377.166
		1.338.216	1.381.908
Вкупно обврски		1.415.842	1.578.658
Вкупно акционерска главнина и обврски		8.848.595	8.681.231

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 14 февруари 2014 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	
		2013	2012
Продажби	5	5.704.191	5.652.077
Трошоци содржани во продадени готови производи и трговски стоки		(2.988.077)	(2.840.572)
Бруто добивка		2.716.114	2.811.505
Трошоци за истражување и развој		(46.765)	(38.687)
Трошоци на продажба и маркетинг		(1.752.176)	(1.883.265)
Административни трошоци		(267.821)	(269.327)
Резервирања за останати обврски и трошоци	21	-	(3.530)
Останати приходи од работењето	22	119.561	132.521
Останати расходи од работењето	23	(84.333)	(76.397)
Добивка од работењето		684.580	672.820
Трошоци на финансирањето (нето)	26	(30.032)	(31.112)
Добивка пред оданочување		654.548	641.708
Данок на добивка	27	(34.715)	(34.055)
Него добивка		619.833	607.653
Заработувачка по акција (во Денари)			
- Основна	28	435,91	427,34

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

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2013	2012
Нето добивка		619.833	607.653
Останата сеопфатна добивка:			
Објективна вредност на вложувањата	16	(548)	651
Останата сеопфатна добивка по оданочување		(548)	651
Вкупно останата сеопфатна добивка		619.285	608.304

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 2012	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	-	-	-	-	(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
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	(548)	-	(548)
Пренос од резерви (Белешка 16)	-	1.127	-	(1.127)	-	-
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(289.105)	(289.105)
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	619.833	619.833
На 31 декември 2013	2.205.348	-	596.146	1.303.910	3.327.349	7.432.753

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	
	2013	2012
Парични текови од редовните активности		
Наплатено од купувачи	5.582.266	5.267.326
Платено на добавувачите и вработените	(4.882.845)	(4.668.508)
Паричен тек од работењето	699.421	598.818
Исплатени камати	-	(1)
Нето парични текови од редовни активности	699.421	598.817
Парични текови од инвестициони активности		
Набавка на основни средства	(377.138)	(378.088)
Вложувања во подружници (Белешка 10)	(2.616)	(27.124)
Примени дивиденди	44.913	46.348
Останати одливи од вработените	(57.922)	(52.229)
Приливи од вложувања во хартии од вредност	1.475	-
Приливи од позајмици на поврзани субјекти	116.790	11.714
Нето пари користени во инвестициони активности	(274.498)	(399.379)
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од кредити	1.368.261	1.421.770
Отплата на кредити	(1.471.952)	(1.340.363)
Платени камати	(32.296)	(33.085)
Приливи од вложувања во обврзници	308	326
Откуп на сопствени акции	-	(2.663)
Надоместоци на акционерите и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката	(260.031)	(275.323)
Нето пари користени во финансиски активности	(395.710)	(229.338)
Нето зголемување/(намалување) на пари и парични еквиваленти	29.213	(29.900)
Пари и парични еквиваленти на почеток на годината	62.656	92.556
Пари и парични еквиваленти на крајот на годината	91.869	62.656

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 четиринаесет 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, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13) 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 се 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 2014 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);

(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 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);

(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)

- 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).
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- 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);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 27 (ревизиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 28 (ревизиран 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);

(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)

- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Државни кредити (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 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);
- 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);
- Дополнувања 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 различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклус 2009-2011) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32 и МСС 34) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 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);

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“ и последователни дополнувања и измени (датумот на стапување во сила сеуште не е утврден);
- МСФИ 14 “Законски утврдени сметки” (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 12 и МСС 27 – Консолидирани финансиски извештаи, Обелоденувања на вложувања во други правни лица и Поединечни финансиски извештаи – Вложувачки правни лица (применливи за годишни 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)

- Дополнувања на МСС 19 “Користи за вработените” – Дефинирани користи за вработените: Придонеси за вработените (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година);
- 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);
- Дополнувања на МСС 36 “Обезвреднување на средствата” – Обелоденувања за надоместлива вредност за нефинансиски средства (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” – Измени на деривативите и продожување на сметководство на хединг трансакции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2010-2012) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2011-2013) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МСС 40) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година);
- КТМФИ 21 “Потенцијални судски обврски” (промените се 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 проценетите. Проценките на раководството се прикажани во Белешка 4.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

На 31 декември 2013 година, Друштвото беше организирано во четири известувачки сегменти:

- **Фармација** - производство и продажба на лекови за хумана медицина, ветеринарни лекови и фармацевтски сировини,
- **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 сировини.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Сегментно известување (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Позајмици и побарувања

Позајмиците и побарувањата се финансиски средства со дефинирани услови за плаќање и не се котираат на пазарите на хартии од вредност. Позајмиците и побарувањата се вклучени во тековните средства, освен оние кои имаат доспевање подолго од 12 месеци по датумот на 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 илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансиски средства (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, корегирани 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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжение)

3.1 Видови финансиски ризици (продолжение)

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 биљно 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	
	2013	2012	2013	2012
Фармација	4.574.740	4.574.778	621.101	621.236
Хемија	226.299	228.569	18.090	15.063
Козметика	707.374	655.309	40.783	34.513
Билкарство	195.778	193.421	4.606	2.008
Вкупно	5.704.191	5.652.077	684.580	672.820
Финансиски трошоци			(30.032)	(31.112)
Добивка пред даноци			654.548	641.708
Данок од добивка			(34.715)	(34.055)
Нето добивка			619.833	607.653

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

	2013	2012
Фармација	7.349.110	7.320.038
Хемија	322.926	350.432
Козметика	820.270	655.982
Билкарство	356.289	354.779
Вкупно средства	8.848.595	8.681.231

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)

Обврски

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Фармација	1.147.459	1.342.398
Хемија	58.973	51.058
Козметика	174.975	150.220
Билкарство	34.435	34.982
Вкупно обврски	<u>1.415.842</u>	<u>1.578.658</u>

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

	<u>Амортизација</u>		<u>Инвестиции</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Фармација	290.724	285.091	354.950	383.880
Хемија	6.943	6.320	18.021	12.266
Козметика	11.672	11.349	58.678	21.560
Билкарство	9.750	9.330	10.470	9.304
Вкупно	<u>319.089</u>	<u>312.090</u>	<u>442.119</u>	<u>427.010</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>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Македонија	2.259.247	2.194.108	4.501.803	4.394.344
Србија	887.802	941.358	-	-
Босна и Херцеговина	646.005	576.044	-	-
Хрватска	509.442	457.294	-	-
Останати земји	1.401.695	1.483.273	-	-
Вкупно	<u>5.704.191</u>	<u>5.652.077</u>	<u>4.501.803</u>	<u>4.394.344</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 43,2% (2012: 42,5%).

Кај продажбите на сегментот Козметика има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 14,4% (2012: 14,0%).

Кај продажбите на сегментот Билкарство има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 27,0% (2012: 24,3%).

Видови на продажби

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Продажба на производи	4.932.865	5.094.562
Продажба на стоки	685.238	491.333
Продажба на услуги	9.742	11.070
Останата продажба	76.346	55.112
	<u>5.704.191</u>	<u>5.652.077</u>

(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 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
Набавна вредност					
На 1 јануари 2013	946.343	2.037.229	2.256.750	23.576	5.263.898
Зголемувања	-	758	7.776	213.196	221.730
Пренос од инвестиции во тек	117	51.870	146.441	(198.428)	-
Елиминација на средства	(14.527)	(277)	(28.683)	-	(43.487)
На 31 декември 2013	931.933	2.089.580	2.382.284	38.344	5.442.141
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2013	-	177.224	1.316.438	-	1.493.662
Амортизација за 2013	-	51.254	166.366	-	217.620
Елиминација на средства	-	(277)	(28.342)	-	(28.619)
На 31 декември 2013	-	228.201	1.454.462	-	1.682.663
Сегашна вредност					
На 31 декември 2013	931.933	1.861.379	927.822	38.344	3.759.478

Земјиштето со површина од 341.781 м² 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 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
Набавна вредност					
На 1 јануари 2013	316.666	406.785	33.344	152.036	908.831
Зголемување	-	692	8	219.688	220.388
Пренос од инвестиции во тек	24.198	188.586	13.085	(225.869)	-
Елиминација на средства	-	(683)	-	(19)	(702)
На 31 декември 2012	340.864	595.380	46.437	145.836	1.128.517
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2013	149.468	127.378	7.877	-	284.723
Амортизација за тековна година	60.162	36.677	4.630	-	101.469
Елиминација на средства	-	-	-	-	-
На 31 декември 2012	209.630	164.055	12.507	-	386.192
Сегашна вредност на 31 декември 2012	131.234	431.325	33.930	145.836	742.325

8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управување со ризикот од финансирање

Раководството на Друштвото врши редовна анализа на кредитната задолженост.

	2013	2012
Обврски по кредити	442.243	546.054
Пари и парични еквиваленти	(91.869)	(62.656)
Нето обврски по кредити	350.374	483.398
Капитал	7.432.753	7.102.573
Нето обврски по кредити/Капитал	4,71%	6,81%

(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	
	2013	2012	2013	2012
ЕУР	422.261	412.989	2.198.786	2.040.871
УСД	75.699	134.875	53.541	49.184
ЦХФ	33.695	25.172	205	164
Останати валути	986	942	1.130	446

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	
	2013	2012	2013	2012
ЕУР	(177.653)	(162.788)	177.653	162.788
УСД	2.216	8.569	(2.216)	(8.569)
ЦХФ	3.349	2.501	(3.349)	(2.501)
Останати валути	(14)	49	14	(49)
Биланс на успех и Капитал	(172.102)	(151.669)	172.102	151.669

Сензитивноста на Друштвото кон странските валути во 2013 година е поголемо од 2012 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%	
	2013	2012	2013	2012
Кредити	3.015	3.128	(3.015)	(3.128)
Биланс на успех и Капитал	(3.015)	(3.128)	3.015	3.128

Доколку каматните стапки беа поголеми за 10% од тековните, добивката на Друштвото во 2013 година ќе беше помала за 3.015 илјади Денари, и обратно, доколку каматните стапки беа пониски добивката на Друштвото во 2013 година ќе беше поголема за 3.015 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:

	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
31 декември 2013					
Обврски кон добавувачи	618.568	158.071	16.613	-	793.252
Обврски за кредити	-	-	390.745	51.498	442.243
	618.568	158.071	407.358	51.498	1.235.495
31 декември 2012					
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

(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 2013	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	1.529.289	526.471	502.796	-	2.558.556
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	3.191	3.191
Пари и парични еквиваленти	91.869	-	-	-	91.869
	1.621.158	526.471	502.796	3.191	2.653.616
31 декември 2012	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
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

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

	2013	2012
На 1 јануари	4.784	4.442
Зголемувања	3.646	1.115
Намалувања	(5.787)	(122)
Фер вредност на вложувањата	548	(651)
На 31 декември	3.191	4.784

Вложувањата се состојат од:

	2013	2012
Вложувања во некотирани компании	1.951	1.951
Вложувања во котирани компании	932	2.218
Вложувања во обврзници	308	615
	3.191	4.784

(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. Ациите 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>2013</u>	<u>2012</u>
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	14.822	14.822
Алкалоид ДОО Белград, Србија	62.566	62.566
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	7.720	7.720
Алкалоид Иљач Т. Ј. С. Истанбул, Турција	2.616	-
	<u>102.259</u>	<u>99.643</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. Во 2013 година регистрирана е нова подружница во Република Турција, Алкалоид Иљач Т. Ј. С. Истанбул.

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>2013</u>	<u>2012</u>
Суровини и материјали	573.315	592.181
Резервни делови	2.580	1.422
Ситен инвентар	1.599	1.534
Производство во тек	242.602	168.882
Готови производи	447.842	435.746
Трговски стоки	153.610	109.943
	<u>1.421.548</u>	<u>1.309.708</u>

12. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ

Побарувања од купувачи:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Побарувања од купувачи	2.734.032	2.686.103
Минус: Исправка на вредноста	(175.476)	(157.277)
Нето побарувања од купувачи	<u>2.558.556</u>	<u>2.528.826</u>

Движење на исправката на вредноста:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
На почеток на годината	157.277	116.892
Исправка за годината	30.206	42.551
Директен отпис	(5.979)	-
Наплатено во годината	(6.028)	(2.166)
На крајот на годината	<u>175.476</u>	<u>157.277</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
До 1 година	-	-
Над 1 година	175.476	157.277
На 31 Декември	<u>175.476</u>	<u>157.277</u>

13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Аванси	31.959	32.198
Кредити на вработените	15.027	15.027
Побарувања за повеќе платен ДДВ	74.635	68.366
Останати побарувања	30.200	149.951
Минус: Нетековен дел од побарувањата	(20.499)	(29.728)
	<u>131.322</u>	<u>235.814</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>2013</u>	<u>2012</u>
Нетековен дел од побарувањата	20.499	29.728
Ефективната каматна стапка на нетековните побарувања изнесува:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ефективната каматна стапка	5,85%	5,49%

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>2013</u>	<u>2012</u>
Пари во банки	91.311	62.107
Пари во благајна	558	549
	<u>91.869</u>	<u>62.656</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 2012	1.422.596	2.220.127	(13.736)	2.206.391	493
Откуп на сопствени акции	(663)	-	(1.043)	(1.043)	(1.620)
На 31 декември 2012	1.421.933	2.220.127	(14.779)	2.205.348	(1.127)
Пренос од резерви	-	-	-	-	1.127
На 31 декември 2013	1.421.933	2.220.127	(14.779)	2.205.348	-

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

	Основни средства	Вложувања	Фонд за акции	Вкупно
На 1 Јануари 2012	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
Намалување	-	(548)	(1.127)	(1.675)
На 31 декември 2013	1.061.374	(1.975)	244.511	1.303.910

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

	2013	2012
Долгорочни кредити	51.498	168.888
Краткорочни кредити	390.745	377.166
	442.243	546.054

Кредитите од банка во износ од 211.767 илјади Денари се обезбедени со материјални средства со сегашна вредност од 220.571 илјади Денари.

Доспевањето на кредитите е:

	2013	2012
До 1 година	390.745	377.166
Од 1- 3 години	51.498	168.888
	442.243	546.054

Кредитите се деноминирани во следните валути:

	2013	2012
ЕУР	103.926	95.110
МКД	338.317	450.944
	442.243	546.054

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ (продолжение)

Ефективната каматна стапка на кредитите изнесува:

	31 декември 2013		31 декември 2012	
	ЕУР	МКД	ЕУР	МКД
Каматна стапка	6 месечен ЕУРИБОР +3,75 - 4%		6 месечен ЕУРИБОР +3,75 - 4%	
		5,5 – 6,2%		5,5 – 6,6%

18. ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ

	2013	2012
Обврски за отпремнини	19.215	20.090

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:

	2013	2012
На 1 јануари	20.090	16.560
Зголемување на пресметката	-	3.530
Намалување на пресметката	(875)	-
На 31 декември	19.215	20.090

Основните претпоставки користени при пресметка на отпремнините се:

	2013	2012
Дисконтна стапка	5,56%	4,44%

19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ

	2013	2012
Одложени даночни средства	(17.548)	(15.728)
Одложени даночни обврски	6.913	7.772
	(10.635)	(7.956)

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

	2013	2012
На 1 јануари	(7.956)	(960)
Одложен данок во Билансот на успех	5.093	872
Реализирана даночна обврска	(7.772)	(7.868)
На 31 декември	(10.635)	(7.956)

(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 2012	(960)	-	(960)
Во Билансот на успех	872	-	872
Реализирана даночна обврска	(7.868)	-	(7.868)
На 31 декември 2012	(7.956)	-	(7.956)
Во Билансот на успех	5.093	-	5.903
Реализирана даночна обврска	(7.772)	-	(7.772)
На 31 декември 2013	(10.635)	-	(10.635)

Одложениот данок евидентиран во Билансот на успех е:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Исправка на вредноста на побарувањата од купувачите	(1.820)	(6.900)
Резервирања за трошоци	6.913	7.772
	5.093	872

20. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Обврски кон добавувачите	793.252	862.926
Аванси	1.302	5.387
Обврски кон вработените	40.447	40.198
Дивиденди	7.106	6.448
Останати обврски	102.563	77.811
	944.670	992.770

21. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Резервирања за отпремнини	-	3.530
	-	3.530

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

22. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Наплатени отпишани побарувања	6.028	2.127
Дивиденди	44.913	46.348
Приходи од камати од тековно работење	167	81
Позитивни курсни разлики од тековно работење	32.776	32.776
Останати приходи	<u>35.677</u>	<u>51.189</u>
	<u>119.561</u>	<u>132.521</u>

23. ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Камати од тековно работење	447	658
Негативни курсни разлики	28.930	36.250
Останати расходи	<u>54.956</u>	<u>39.489</u>
	<u>84.333</u>	<u>76.397</u>

24. ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Суровини и материјали	1.643.313	1.595.927
Надоместоци на вработените	933.281	892.345
Амортизација	319.089	312.090
Енергија и вода	157.052	172.907
Исправка на побарувањата од купувачите	30.206	42.551
Транспорт	123.160	113.115
Промена на залихите	(127.673)	(69.516)
Останати расходи	<u>1.976.411</u>	<u>1.972.432</u>
	<u>5.054.839</u>	<u>5.031.851</u>

25. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Бруто плати	788.861	748.490
Останати трошоци на вработени	<u>144.420</u>	<u>143.855</u>
	<u>933.281</u>	<u>892.345</u>

Број на вработени на 31 декември	<u>1.146</u>	<u>1.105</u>
----------------------------------	--------------	--------------

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

26. ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Курсни разлики (нето) од кредити	121	171
Расходи по основ на камати од кредити	<u>(30.153)</u>	<u>(31.283)</u>
	<u>(30.032)</u>	<u>(31.112)</u>

27. ДАНОК НА ДОБИВКА

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Тековен данок на добивка	29.622	33.183
Одложен данок на добивка (Белешка 19)	<u>5.093</u>	<u>872</u>
	<u>34.715</u>	<u>34.055</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Добивка пред оданочување	<u>654.548</u>	<u>641.708</u>
Усогласување на расходите	30.225	33.396
Даночни олеснувања и ослободувања	(603)	(213)
Даночен кредит	<u>5.093</u>	<u>872</u>
Данок на добивка	<u>34.715</u>	<u>34.055</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.

28. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Основна заработка по акција		
Расположлива нето добивка (во Денари)	619.833.352	607.652.539
Број на акции	<u>1.421.933</u>	<u>1.421.933</u>
Основна заработка по акција (во Денари)	<u>435,91</u>	<u>427,34</u>

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

29. ДИВИДЕНДА

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

На 08 април 2013 година на годишното Собрание на акционерите е одобрена пресметка и исплата на бруто дивиденда за 2012 година во износ од 262.410 илјади Денари. Данокот на исплатената дивиденда изнесуваат 26.695 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 6.108 илјади Денари (2012: 4.946 илјади Денари).

31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото има обврска по основ на издадени гаранции од банки кон различни доверители во износ од 39.245 илјади Денари (2012: 26.526 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	2013	2012
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	314.712	362.605
Алкалоид ДОО Белград, Србија	162.084	109.198
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	326	918
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	387.762	253.137
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	234.032	245.044
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	59.065	27.375
ООО Алкалоид Рус, Москва, Русија	336.531	357.067
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	228	421
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	-	-
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	505.912	31.563
	2.000.652	1.387.328

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Набавка на производи и услуги	2013	2012
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	64.600	196.986
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	12.320	5.608
Алкалоид ДОО Белград, Србија	11.886	130.640
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	37.897	19.808
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	75.330	62.053
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	14.292	20.127
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	48.332	48.083
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	9.247	9.175
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.029	2.069
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	33.253	31.949
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	199.678	234.981
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	22.786	21.228
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	590	19.011
	532.240	801.718

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	2013	2012
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	67.177	142.317
Алкалоид ДОО Белград, Србија	143.770	98.083
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	325	918
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	220.018	99.781
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк, Приштина, Косово	107.328	110.383
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	44	-
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	61.975	31.917
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	596.476	614.407
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	439.239	58.938
	1.636.352	1.156.744

(Во илјади Денари)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

Обврски за набавка на производи и услуги	2013	2012
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	100.143	154.150
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	1.295	1.469
АЛК&КОС Фармацевтикалс Шпк Приштина, Косово	8.870	16.456
Алкалоид ДОО Белград, Србија	308	16.040
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	9.077	6.650
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	13.997	9.442
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	924	10.244
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	32.249	33.597
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	741	797
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	3.008	3.527
Алкалоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	3.383	2.153
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	-	1.538
	173.995	256.063

Побарувања за дадени краткорочни кредити на поврзани субјекти

	2013	2012
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	-	45.525
Алкалоид ДОО Белград, Србија	1.930	14.229
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	-	34.350
	1.930	94.104

Надоместоци на раководството

Во текот на 2013 година на членовите на Управниот одбор на Друштвото не се исплатени надоместоци за учество во одборот. Во текот на 2013 година на членовите на Надзорниот одбор на Друштвото вкупно се исплатени 4.206 илјади Денари (2012: 4.203 илјади Денари).

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31.12.2013	31.12.2012
ЕУР	61,51	61,50
УСД	44,63	46,65
ЦХФ	50,18	50,91