

**ТД МАКОТЕКС АД - Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ  
РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31. ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**Скопје, Мај 2012 година**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	<b>1-3</b>
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на успех	4
Извештај за сеопфатна добивка	5
Извештај за финансиска состојба	6
Извештај за паричните текови	7
Извештај за промените во главнината	8
Белешки кон финансиските извештаи	9-37
<b>Додатоци</b>	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка (Биланс на состојба и Биланс на успех)	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
ТД МАКОТЕКС АД - Скопје**

**Извештај за финансиските извештаи**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ТД МАКОТЕКС АД – Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31.Декември 2011 година, како и Билансот на успех, Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи*

Менаџментот на Друштвото е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Друштвото.

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

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Основи за мислење со резерва*

Како што е прикажано во Белешката 19 кон финансиските извештаи, со состојба на 31.Декември 2011 година Друштвото има побарувања за повеќе платени придонеси за ПИО во вкупен износ од 2,473 илјади денари за кои се води судска постапка за нивна наплата. Ние не бевме во состојба да се увериме во реалноста и објективноста на овие побарувања, поради фактот дека Друштвото нема извршено усогласување на ваквите побарувања со државниот фонд, како и поради неизвесноста во наплатата на истите во наредниот период.

Како што е прикажано во Белешката 19 и 24 кон финансиските извештаи, со состојба на 31.Декември 2011 година Друштвото има побарувања и обврски за позајмици во износ од 1,940 илјади денари и 3,396 илјади денари. Ние не бевме во состојба да се увериме во реалноста и објективноста на овие побарувања и обврски, поради фактот дека во постапката на ревизија не извршивме целосно усогласување на истите по пат на конфирмирање со комингентите.

Како што е прикажано во Белешката 18 кон финансиските извештаи, со состојба на 31.Декември 2011 година Друштвото има побарувања од купувачи за кирија во вкупен износ од 6,819 илјади денари во чии рамки се вклучени побарувања во износ од 3,177 илјади денари од закупци за кои се води судска постапка за нивна наплата. Ние не бевме во состојба да се увериме во реалноста и објективноста на овие побарувања, поради фактот дека Друштвото нема евидентирано соодветна исправка на вредноста на ваквите побарувања, иако постои значајна неизвесност во наплата на истите во наредниот период.

*Мислење со резерва*

Според нашето мислење, освен за ефектите од погоре наведените точки, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ТД Макотекс АД - Скопје заклучно со 31.Декември 2011 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

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

*Обрнување на внимание*

Без понатаму да изразуваме резерва во нашето мислење, обрнуваме внимание на следното:

Со состојба на 31.Декември 2011 година, Друштвото се уште има проблеми со значајни судски спорови во вкупен износ од над 7,000 илјади денари (без затезни камати и трошоци) со значајна неизвесност во однос на нивното решавање (Белешка 27), како и извршни судски решенија кои доведуваат до блокирање на жиро сметките и кои го оневозможуваат редовното работење на Друштвото. Овие фактори, заедно со другите прашања изнесени во белешките, водат кон сериозно сомневање за тоа дали Друштвото ќе биде во можност да продолжи со својата работа, применувајќи ја претпоставката за континуитет без соодветна поддршка од страна на акционерите и доверителите.

**Извештај за други правни и регулативни барања**

Менаџментот на Друштвото е исто така одговорен за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31.Декември 2011 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ТД МАКОТЕКС АД – Скопје за годината која завршува на 31.Декември 2011 година.

Скопје, 30.Мај 2012 година

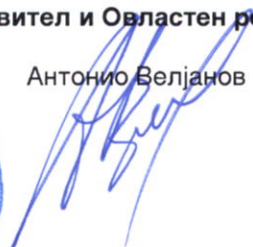
**Овластен ревизор**

Гоце Христов



**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Белјанов



ТД МАКОТЕКС АД - Скопје  
**БИЛАНС НА УСПЕХ** за годината која завршува на 31.Декември

	Белешка	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Приходи од продажба	8	16,457	13,646
Останати оперативни приходи	9	342	1,485
Набавна вредност на продадени стоки	10	-	(45)
Трошоци за вработени	11	(5,513)	(5,823)
Амортизација		(4,550)	(4,662)
Останати оперативни расходи	12	<u>(16,330)</u>	<u>(12,139)</u>
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>(9,594)</b>	<b>(7,538)</b>
Приходи од финансирање	13	60	153
Расходи од финансирање	14	<u>(82)</u>	<u>(44)</u>
<b>ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>(9,616)</b>	<b>(7,429)</b>
Расход за данок на добивка	15	(31)	(79)
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b><u>(9,647)</u></b>	<b><u>(7,508)</u></b>
Основна (загуба) по акција (во МКД)	16	<u>(116)</u>	<u>(91)</u>
Разводнета (загуба) по акција (во МКД)	16	<u>(103)</u>	<u>(80)</u>

Скопје, Мај 2012 година

Главен Извршен Директор  
 Драгољуб Бундалески



	<u>Белешка</u>	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Нето добивка за периодот</b>		<b>(9,647)</b>	<b>(7,508)</b>
<b>Останата сеопфатна добивка:</b>			
Промени во објективна вредност на вложувања расположливи за продажба		-	-
Ревалоризационен вишок од проценка на недвижности	22	<u>171,742</u>	<u>-</u>
<b>Вкупно останата сеопфатна добивка</b>		<b><u>171,742</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>ВКУПНА СЕОФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b><u>162,095</u></b>	<b><u>(7,508)</u></b>

ТД МАКОТЕКС АД - Скопје  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31.Декември**

---

	<u>Белешка</u>	<u>2011 (000) МКД</u>	<u>2010 (000) МКД</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Тековни средства</b>			
Парични средства	17	186	184
Побарувања од купувачи	18	7,129	7,149
Останати тековни средства и претплати	19	4,517	9,354
Залихи	20	852	852
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>12,684</b>	<b>17,539</b>
<b>Нетековни средства</b>			
Вложувања расположливи за продажба	21	61	61
Недвижности и опрема	22	269,137	101,771
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>269,198</b>	<b>101,832</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>281,882</b>	<b>119,371</b>
<b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	23	4,101	2,591
Обврски за краткорочни позајмици	24	3,396	5,677
Останати тековни обврски	25	3,824	2,637
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>11,321</b>	<b>10,905</b>
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал	26	206,563	206,563
Резерви		-	-
Ревалоризациона резерва		380,733	208,991
Акумулирана добивка (загуба)		(316,735)	(307,088)
<b>Вкупно главнина</b>		<b>270,561</b>	<b>108,466</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>		<b>281,882</b>	<b>119,371</b>



	<u>Белешка</u>	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>		<b>(9,616)</b>	<b>(7,429)</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на недвижности и опрема	22	4,550	1,038
Расходи од камата	14	82	43
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>(4,984)</b>	<b>(2,724)</b>
Побарувања од продажба		20	59
Останати тековни средства и АВР		4,840	(1,236)
Залихи		-	40
Обврски кон добавувачите		1,510	(594)
Останати тековни обврски и ПВР		1,203	729
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>2,589</b>	<b>(3,726)</b>
Платена камата	24	(82)	(43)
Платен данок на добивка		(50)	(97)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>2,457</b>	<b>(3,866)</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Набавки на објекти и опрема	21	(174)	(98)
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>(174)</b>	<b>(98)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Примени (вратени) краткорочни позајмици	24	(2,281)	3,000
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>(2,281)</b>	<b>3,000</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на паричните средства</b>		<b>2</b>	<b>(964)</b>
<b>Парични средства на 1 Јануари</b>	<b>17</b>	<b>184</b>	<b>1,148</b>
<b>Парични средства на 31 Декември</b>	<b>17</b>	<b>186</b>	<b>184</b>

**ТД МАКОТЕКС АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31.Декември**

	Акционерск и капитал	Резерви	Ревалориза циона резерва	Акумулиран а добивка (загуба)	Вкупно главнина
	(000) МКД	(000) МКД	(000) МКД	(000) МКД	(000) МКД
<b>Состојба на 01 Јануари 2010</b>	<b>206,563</b>	-	<b>208,991</b>	<b>(299,580)</b>	<b>115,974</b>
<b>Сеопфатна добивка:</b>					
Добивка (загуба) за годината	-	-	-	(7,508)	(7,508)
Ревалоризационен вишок од проценка на недвижности	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,508)</b>	<b>(7,508)</b>
<b>Трансакции со сопствениците:</b>					
Уплата на акции	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-
<b>Состојба на 31 Декември 2010</b>	<b>206,563</b>	<b>-</b>	<b>208,991</b>	<b>(307,088)</b>	<b>108,466</b>
<b>Сеопфатна добивка:</b>					
Добивка (загуба) за годината	-	-	-	(9,647)	(9,647)
Ревалоризационен вишок од проценка на недвижности	-	-	171,742	-	171,742
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>171,742</b>	<b>(9,647)</b>	<b>162,095</b>
<b>Трансакции со сопствениците:</b>					
Уплата на акции	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-
<b>Состојба на 31 Декември 2011</b>	<b>206,563</b>	<b>-</b>	<b>380,733</b>	<b>(316,735)</b>	<b>270,561</b>

Белешките се составен дел на финансиските извештаи  
Извештајот на ревизорите е на страниците од 1 до 3.

## **1. Основни податоци и дејност**

Трговското друштво Макотекс експорт-импорт АД Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) е регистрирано во трговскиот регистар при Централниот Регистар на Република Македонија, како друштво со приоритетна дејност купување и продажба на сопствен недвижен имот или шифра на дејност 68.10.

Седиштето на Друштвото е во Скопје на ул.Никола Паралунов бр.бб.

Вкупниот број на вработени во Друштвото со 31.Декември 2011 година е 10 вработени (2010 година: 9 вработени).

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

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

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 4 заклучно со страница 37, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 Јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2011 и 2010 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

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

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) кои се признаени според проценета (објективна) вредност (Белешка 3.10.).

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

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

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои неможат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации. Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, застареноста на залихите, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

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

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

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

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

Континуитетот во работењето на Друштвото во идниот период пред се зависи од решавањето на проблемите со значајните судски спорови во вкупен износ од над 14,000 илјади денари (без затезни камати и трошоци) за кои постои значајна неизвесност во однос на нивното решавање (Белешка 28), како и од решавањето на извршните судски решенија кои доведуваат до блокирање на жиро сметките и кои го оневозможуваат редовното работење на Друштвото.

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

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

#### **3.1. Приходи од продажба**

##### *Продажба на производи и стоки*

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

##### *Обезбедување на услуги*

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

#### **3.2. Приходи од финансирање**

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од дивиденди, капитални добивки од продажба на хартии од вредност, приходи од камати и курсни разлики.

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

#### **3.3. Расходи од финансирање**

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

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

#### **3.4. Курсни разлики**

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31.Декември 2011 и 2010, се следните:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1 ЕУР =	61.5050 МКД	61.5050 МКД
1 УСД =	47.5346 МКД	46.3140 МКД

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

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани субјекти и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти.

Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2010: 10%).

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

Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 15.

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

#### **3.6. Заработувачка (загуба) по акција**

Друштвото ја прикажува основната и разводнетата заработувачка (загуба) по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

Разводнетата заработувачка по акција е пресметана со корекција на нето добивката (загубата) за годината која им припаѓа на имателите на обични акции и пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината за ефектите на сите потенцијално разводнети обични акции, кои се состојат од конвертабилни хартии од вредност (конвертабилни приоритетни акции или обврзници) и опции на акции овозможени за вработените.

#### **3.7. Парични средства**

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

#### **3.8. Побарувања од купувачи**

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

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

#### **3.9. Залихи**

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

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

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

*(1) Општа објава*

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

Последователно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста.

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

Друштвото има извршено и евидентирано проценка на пазарната објективна вредност на најголем дел од своите недвижности. Проценката е извршена од страна на овластени проценители. Објективната вредност на недвижностите вообичаено е нивната пазарна вредност определена со проценка.

Кога сметководствената вредност на НПО се зголемува како резултат на ревалоризацијата (проценка), зголемувањето се одобрува директно во главнината како ревалоризационен вишок, но претходно се признава како приход до висина до која се анулира намалување кое претходно било признаено како расход.

Кога сметководствената вредност на НПО се намалува како резултат на ревалоризацијата (проценка), намалувањето се признава како расход, но претходно се товари секој поврза ревалоризационен вишок кој постои и е создаден претходно за тоа средство.

Друштвото, целото зголемување на НПО од проценката го има прикажано како ревалоризационен вишок. Вишокот се реализира при продажба или повлекување од употреба на средството.

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

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



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

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

##### *(2) Амортизација*

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

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2011 година во однос на 2010 година се следните:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Недвижности	2.5-10 %	2.5-10 %	10-40 години	10-40 години
Постројки и опрема	10 %	10 %	10 години	10 години
Возила	10-25 %	10-25 %	4-10 години	4-10 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

#### **3.11. Вложувања во недвижности (средства за издавање)**

Зградите наменети за издавање се класифицирани како вложувања во недвижности или средства за издавање. Вложувањата во недвижности, иницијално се евидентираат по набавна вредност при нивното стекнување намалена за акумулираната амортизација и годишно се ревалоризирале во изминатите години со примена на официјалните коефициенти за ревалоризација кои се засноваат на индексот на пораст на цени на производителите на индустриски производи во Република Македонија. Овие коефициенти се применуваат на набавната вредност и врз акумулираната амортизација. Ефектот од ваквата ревалоризација се пренесувал во ревалоризационите резерви на Друштвото.

Друштвото има извршено и евидентирано проценка на пазарната објективна вредност на овие недвижности. Проценката е извршена од страна на овластени проценители. Објективната вредност на недвижностите вообичаено е нивната пазарна вредност определена со проценка.

Амортизацијата се пресметува според правопрпорционалниот метод во текот на проценетиот век на користење на средствата со годишна стапка на амортизација од 2.5% (2010: 2.5%).

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

#### **3.12. Вложувања во други друштва**

Друштвото вложувањата во влогови или хартии од вредност на други друштва ги категоризира како вложувања расположиви за продажба. Вложувањата расположиви за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **3.15. Обврски по кредити**

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

#### **3.16. Капитал**

##### *(1) Основна главнина*

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

##### *(2) Откупени сопствени акции*

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

##### *(3) Законски резерви*

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

##### *(4) Ревалоризациона резерва*

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 3.10. и 3.11. на овие белешки. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

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

#### **3.17. Наеми**

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

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

Друштвото во текот на разгледуваниот период има дадено средства под оперативен наем од кои остварува приходи од наемнини.

#### **3.18. Користи на вработените**

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

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

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

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

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

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

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

#### **3.19. Резервации**

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

#### **3.20. Неизвесности**

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни обврски не се признаваат во финансиските извештаи, туку само се обелоденуваат.

Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

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

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

##### **4.1. Пазарен ризик**

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

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

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

Друштвото не е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба (во хартии од вредност) со оглед дека истото не располага со вложувања во хартии од вредност кои котираат на активни пазари на капитал.

##### **4.2. Кредитен ризик**

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

##### **4.3. Каматен ризик**

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или кога има депонирани средства во банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото нема користено вакви кредити и позајмици, може да се каже дека не постои изложеност спрема ваков вид на ризик.

##### **4.4. Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски. Друштвото се уште има проблеми со значајни судски спорови, извршни судски решенија кои доведуваат до блокирање на жиро сметките и кои го оневозможуваат редовното работење на Друштвото.

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

##### **4.5. Даночен ризик**

Согласно законските прописи во РМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2011 година, како и на данокот на додадена вредност, персонален данок на доход и придонеси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност.

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

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, обврските кон добавувачи и обврските по кредити, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба.

##### **6. Финансиски инструменти**

###### **6.1. Ризик на финансирање**

Друштвото врши финансирање на своето работење по пат на користење на краткорочни позајмици со цел да обезбеди соодветен поврат на вложувањата. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31.Декември 2011 и 2010 година е следната:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Обврски по кредити и позајмици	3,396	5,677
Пари и парични еквиваленти	<u>(186)</u>	<u>(184)</u>
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>3,210</b>	<b>5,493</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>270,561</b>	<b>108,466</b>
<b>% на задолженост</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>

**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.2. Ризик од девизни валути**

Друштвото не влегува во значајни редовни трансакции во странска валута, со исклучок на одделни трансакции во текот на годината, при што истото не е значајно изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31.Декември 2011 и 2010 година по валути е следната:

	<b>Средства</b>		<b>Обврски</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ЕУР	65	65	564	564
УСД	-	-	-	-
	<b>65</b>	<b>68</b>	<b>564</b>	<b>564</b>

Друштвото претежно е изложено на ЕУР.

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

	<b>Зголемувања за 10%</b>		<b>Намалувања за 10%</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ЕУР	(50)	(50)	50	50
УСД	-	-	-	-
<b>Нето Ефект</b>	<b>(50)</b>	<b>(50)</b>	<b>50</b>	<b>50</b>

**6.3. Ризик од промени на каматите**

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



**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.3. Ризик од промени на каматите**

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

	<b>31.Декември</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	137	145
- Побарувања од купувачи	7,129	7,149
- Останати побарувања	4,517	9,354
- Вложувања во други друштва	61	61
	<b>11,844</b>	<b>16,709</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	49	39
	<b>49</b>	<b>39</b>
	<b>11,893</b>	<b>16,748</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	4,101	2,591
- Останати тековни обврски	2,270	1,347
	<b>6,371</b>	<b>3,938</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Позајмици	3,396	5,677
	<b>3,396</b>	<b>5,677</b>
	<b>9,767</b>	<b>9,615</b>

Со оглед дека Друштвото нема користено кредити со променливи каматни стапки нема ефекти од промени на каматните стапки.

**6.4. Ризик од ликвидност**

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31.Декември 2011 година според нивната доспеаност:

	<b>До 1 месец</b>	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	186	-	-	-	186
Купувачи	7,129	-	-	-	7,129
Останати побарув.	4,517	-	-	-	4,517
Вложувања	-	-	-	61	61
	<b>11,832</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>11,893</b>
Добавувачи	4,101	-	-	-	4,101
Позајмици	3,396	-	-	-	3,396
Останати обврски	2,270	-	-	-	2,270
	<b>9.767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,767</b>

**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.4. Ризик од ликвидност**

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31.Декември 2010 година според нивната доспеаност:

	<b>До 1 месец</b>	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	184	-	-	-	<b>184</b>
Купувачи	7,149	-	-	-	<b>7,149</b>
Останати побарув.	9,354	-	-	-	<b>9,354</b>
Вложувања	-	-	-	61	<b>61</b>
	<b>16,687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>16,748</b>
Добавувачи	2,591	-	-	-	<b>2,591</b>
Позајмици	5,677	-	-	-	<b>5,677</b>
Останати обврски	1,329	18	-	-	<b>1,347</b>
	<b>9.597</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,615</b>

**7. Сегментно известување**

Со оглед дека Друштвото повеќе не е организирано во посебни деловни или географски сегменти не се прикажува сегментно известување. Друштвото работи само во еден сегмент и тоа издавање на деловен простор под оперативен наем.

**8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<b>Приходи од продажба на:</b>		
Наемнини (кирии)	16,457	13,641
Стоки од магацин	-	5
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>16,457</b>	<b>13,646</b>

**9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Приходи од отпис на обврски и вишоци	-	64
Приходи од наплатени отпишани побарувања	-	121
Приходи од продадени запленети средства	108	-
Приходи од наплата по судски решенија	234	1,300
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>342</b>	<b>1,485</b>

**10. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<b>Набавна вредност на продадени:</b>		
Стоки преку продавници	-	-
Стоки на големо	-	45
<b>Вкупно набавна вредност на продадени стоки</b>	<b>-</b>	<b>45</b>

11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Бруто плати на вработените	5,314	5,815
Трошоци за отпремнини на вработени	198	-
Дневници за службени патувања и патни трошоци	1	8
<b>Вкупно трошоци за вработените</b>	<b>5,513</b>	<b>5,823</b>
<b>Број на вработени на 31.Декември</b>	<b>10</b>	<b>9</b>

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Расходи за исплатени средства по извршни решенија	3,542	2,585
Адвокатски услуги	3,265	-
Останати услуги (обезбедување, книговодство и сл)	1,310	1,789
Потрошена енергија	5,349	3,983
Отпис на ситен инвентар	227	25
Потрошени материјали	231	166
Реклама, репрезентација и спонзорство	240	356
Транспортни услуги (ПТТ)	233	253
Премии за осигурување	119	73
Исправка и отпис на побарувања од купувачите	22	22
Останато	1,792	2,887
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>16,330</b>	<b>12,139</b>

**13. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ**

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од дивиденди	-	-
Приходи од камати и курсни разлики	60	153
<b>Вкупно приходи од финансирање</b>	<b><u>60</u></b>	<b><u>153</u></b>

**14. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ**

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Расходи од камати	82	43
Расходи од курсни разлики	-	1
<b>Вкупно расходи од финансирање</b>	<b><u>82</u></b>	<b><u>44</u></b>

**15. ДАНОК ОД ДОБИВКА**

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Непризнаени расходи:</b>		
Непризнаена амортизација	-	448
Отпис и исправка на побарувања	-	-
Репрезентација	188	343
Осигурување	119	73
Останати	1	46
Даночен кредит за наплатени побарувања	-	(121)
<b>Даночна основа</b>	<b><u>308</u></b>	<b><u>789</u></b>
<b>Пресметан данок од добивка</b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>79</u></b>
Други ослободувања	-	-
<b>Данок од добивка</b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>79</u></b>
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>	<b><u>(9,616)</u></b>	<b><u>(7,429)</u></b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b><u>0.00%</u></b>	<b><u>0.00%</u></b>

Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени расходи кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени расходи), помалку искажани приходи со поврзани субјекти и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти.

**16. ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА**

**а) основна заработувачка (загуба) по акција**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<i>Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции</i>		
Нето добивка (загуба) за годината	(9,647)	(7,508)
Дивиденда на приоритетни акции	-	-
<b>Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции</b>	<b>(9,647)</b>	<b>(7,508)</b>

	<b>број на акции</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
<b>Издадени обични акции на 1.Јануари</b>	<b>82,817</b>	<b>82,817</b>
<i>Ефекти од промени на бројот на обични акции:</i>		
Промени во број на акции	-	-
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31.декември</b>	<b>82,817</b>	<b>82,817</b>
<b>Основна заработувачка (загуба) по акција (во МКД)</b>	<b>(116)</b>	<b>(91)</b>

**б) разводнета заработувачка (загуба) по акција**

Бидејќи Друштвото има издадено 11,246 партиципативни, конвертибилни приоритетни акции, се пресметува и разводнета заработувачка по акција.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<i>Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции</i>		
Нето добивка (загуба) за годината	(9,647)	(7,508)
<b>Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции</b>	<b>(9,647)</b>	<b>(7,508)</b>

	<b>број на акции</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
<b>Издадени обични акции на 1.Јануари</b>	<b>82,817</b>	<b>82,817</b>
<i>Ефекти од промени на бројот на обични акции:</i>		
Промени во број на акции	-	-
Приоритетни акции конвертабилни во обични	11,246	11,246
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31.декември</b>	<b>94,063</b>	<b>94,063</b>
<b>Разводнета заработувачка (загуба) по акција (во МКД)</b>	<b>(103)</b>	<b>(80)</b>

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2011 <u>(000) МКД</u>	2010 <u>(000) МКД</u>
Денарски сметки во банки	48	38
Благајна	73	81
Девизни сметки	1	1
Девизна благајна	64	64
<b>Вкупно парични средства</b>	<b><u>186</u></b>	<b><u>184</u></b>

18. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2011 <u>(000) МКД</u>	2010 <u>(000) МКД</u>
Купувачи во земјата	638	650
Побарувања од закупци	6,819	6,499
Сомнителни побарувања од купувачи	3,240	3,568
<b>Вкупно бруто побарувања од продажба</b>	<b><u>10,697</u></b>	<b><u>10,717</u></b>
Исправка на побарувања	(3,568)	(3,568)
<b>Вкупно нето побарувања од продажба</b>	<b><u>7,129</u></b>	<b><u>7,149</u></b>
<i>Промена во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1.Јануари</b>	<b>3,568</b>	<b>3,667</b>
Нови сомнителни побарувања	22	22
Конечен отпис	(22)	-
Наплати	-	(121)
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b><u>3,568</u></b>	<b><u>3,568</u></b>

**19. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА И ПРЕТПЛАТИ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Побарувања од државата по основ на ДДВ	-	-
Побарувања за данок од добивка	3	-
Побарувања од вработените	-	-
Побарувања за дадени позајмици	1,940	6,522
Побарувања за повеќе платени придонеси за ПИО	2,473	2,473
Останати тековни средства	101	359
<b>Вкупно останати тековни средства и претплати</b>	<b>4,517</b>	<b>9,354</b>
<i>Побарувања за позајмици од:</i>		
Макотекс Милениум	1,167	2,601
Милениум Инвестментс	-	108
Глобал Комуникации ДООЕЛ	73	113
Мак-био-биз ДОО	700	700
Адвокат Јовановска Билјана	-	3,000
	<b>1,940</b>	<b>6,522</b>

Побарувањата од Макотекс Милениум и Милениум Инвестментс произлегуваат од извршени плаќања по основ на цесии во текот на годината.

Побарувањата од Глобал Комуникации и Мак-био-биз произлегуваат од дадени безкаматни позајмици со рок на враќање до 31.12.2009 и 31.03.2009, респективно. Позајмиците не се обезбедени.

Побарувањата за повеќе платени придонеси за ПИО во износ од 2,473 илјади денари произлегуваат од извршени плаќања за придонеси по основ на судски извршни решенија за повеќе лица.

**20. ЗАЛИХИ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Трговски стоки во магацин	852	852
Трговски стоки во продавници	-	-
	<b>852</b>	<b>852</b>
Исправка на вредноста на залихи	-	-
<b>Вкупно нето залихи</b>	<b>852</b>	<b>852</b>



21. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Влог во:</b>		
Макотекс Трговија ДОО Скопје	<u>61</u>	<u>61</u>
<b>Вкупно</b>	<u>61</u>	<u>61</u>

Во текот на 2009 година, Друштвото учествувало во основање на ново друштво Макотекс Трговија ДОО Скопје со основен влог од 61 илјада денари или 1,000 ЕУР што претставува 10% од основната главнина на ова друштво. Другите сопственици на ова друштво се физички лица. Основната дејност е трговија на мало со текстил.

Остварените резултати на ова друштво за годината која завршува на 31.Декември 2011 се вкупни средства во износ од 2,286 илјади денари (2010: 3,424 илјади денари), вкупен приход во износ од 8,314 илјади денари (2010: 13,567 илјади денари) и загуба во износ од 363илјади денари (2010: 386 илјади денари).

## 22. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА

	<u>Земјиште (000) МКД</u>	<u>Градежни објекти (000) МКД</u>	<u>Опрема (000) МКД</u>	<u>Останати средства (000) МКД</u>	<u>Вкупно (000) МКД</u>
<b>а) Движење во текот на 2010 година</b>					
<b>Набавна вредност</b>					
Состојба на 1. Јануари	12,204	163,072	5,763	13	181,052
Директни зголемувања	-	-	98	-	98
Усогласување/корекција	-	(2,112)	-	-	(2,112)
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b>12,204</b>	<b>160,960</b>	<b>5,861</b>	<b>13</b>	<b>179,038</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
Состојба на 1. Јануари	-	69,234	5,483	-	74,717
Амортизација	-	4,489	173	-	4,662
Усогласување/корекција	-	(2,112)	-	-	(2,112)
<b>Состојба со 31.Декември</b>	<b>-</b>	<b>71,611</b>	<b>5,656</b>	<b>-</b>	<b>77,267</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31.Декември 2010	12,204	89,349	205	13	101,771
31.Декември 2009	12,204	93,838	280	13	106,335
<b>б) Движење во текот на 2011 година</b>					
<b>Набавна вредност</b>					
Состојба на 1. Јануари	12,204	160,960	5,861	13	179,038
Директни зголемувања	-	143	31	-	174
Усогласување по проценка	3,053	168,689	-	-	171,742
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b>15,257</b>	<b>329,792</b>	<b>5,892</b>	<b>13</b>	<b>350,954</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
Состојба на 1. Јануари	-	71,611	5,656	-	77,267
Амортизација	-	4,470	80	-	4,550
Усогласување по проценка	-	-	-	-	-
<b>Состојба со 31.Декември</b>	<b>-</b>	<b>76,081</b>	<b>5,736</b>	<b>-</b>	<b>81,817</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31.Декември 2011	15,257	253,711	156	13	269,137
31.Декември 2010	12,204	89,349	205	13	101,771

Дел од недвижностите на Друштвото се дадени под хипотека во корист на Милениум Инвестментс по основ на рамковни договори за позајмици.

## **22. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА (Продолжение)**

Дел од недвижностите ги опфаќаат објектите (деловни простории, магацини и одмаралишта) кои што Друштвото ги има дадено под оперативен наем (кирија) и од кои што се остваруваат соодветни приходи. Остварените приходи од кирии се дадени во белешката 8 кон овие финансиски извештаи, додека идните договорени приливи на средства по основ на кирии се дадени во белешката 29 кон овие финансиски извештаи.

Во Декември 2011 година, Друштвото извршило проценка на објективната вредност на магацини во Миравци, административно-деловни објекти и магацини во Скопје и хотел Лагадин, при што истите се проценети на вредност од 233,210 илјади денари. Сегашната вредност на овие недвижности пред проценката изнесувала 61,468 илјади денари. Ваквата проценка е евидентирана во сметководствените евиденции на Друштвото, при што од истото е прикажан и евидентиран ревалоризационен вишок во износ од 171,742 илјади денари. Овој вишок е прикажан во Извештајот за промени на капиталот.

**23. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ**

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Добавувачи во земјата	3,537	2,027
Обврски за нефактурирани стоки	-	-
Добавувачи во странство	564	564
<b>Вкупно обврски спрема добавувачи</b>	<b>4,101</b>	<b>2,591</b>

**24. ОБВРСКИ ЗА КРАТКОРОЧНИ ПОЗАЈМИЦИ**

	<b>Рок на враќање</b>	<b>Камата</b>	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
<b>Позајмица од:</b>				
Милениум инвестментс ДООЕЛ	доспеан	1% мес.	2,395	3,000
Макотекс Милениум	доспеан	1% мес.	1,001	2,677
			<b>3,396</b>	<b>5,677</b>
<b>Обврски за камати од:</b>				
Милениум инвестментс ДООЕЛ			-	-
Макотекс Милениум			-	-
			<b>3,396</b>	<b>5,677</b>

Обврските за примени позајмици од друштвата Милениум Инвестментс и Макотекс Милениум произлегуваат од примени краткорочни позајмици со камата од 1% годишно.

**25. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ**

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Обврски за данок на додадена вредност	922	265
Обврски за данок од добивка	2	18
Обврски за нето плати спрема вработените	319	-
Обврски за даноци и придонеси од плати	691	1,010
Примени аванси	331	49
Незаработени приходи од кирии	1,554	1,290
Останати обврски	5	5
<b>Вкупно останати тековни обврски</b>	<b>3,824</b>	<b>2,637</b>

**26. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>Бр. на акции</b>	<b>Бр. на акции</b>	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Обични акции	82,817	82,817	181,867	181,867
Приоритетни акции	11,246	11,246	24,696	24,696
<b>Вкупно</b>	<b>94,063</b>	<b>94,063</b>	<b>206,563</b>	<b>206,563</b>

Акционерскиот капитал на Друштвото претставува номиниран капитал кој се формира со издавање на хартии од вредност (акции) на акционерите. Друштвото има издадено обични и приоритетни акции. Обичните акции носат право на учество во распределбата на остварената добивка (дивиденда) и право на управување со Друштвото (право на глас). Приоритетните акции носат само право на дивиденда и се во сопственост на Фондот за ПИОМ и истите имаат карактер на конвертибилни приоритетни акции со оглед на фактот дека со нивната продажба од страна на Фондот се претвараат во обични акции.

Номиналната вредност на една акција изнесува 35.9 ЕУР.

Номиналната вредност на акционерскиот капитал е утврдена при првата емисија на акции од страна на Друштвото врз основа на проценетата вредност на капиталот при самата емисија и истата е пренесена како состојба во Централниот Депозитар за хартии од вредност (ЦДХВ).

Структурата на акционерскиот капитал со состојба на ден 31.Декември 2011 година според евиденцијата на ЦДХВ е како што следува:

<b>Акционери</b>	<b>Број на акции</b>	<b>% на Учество</b>	<b>Номинална вредност (000) МКД</b>
Милениум инвестментс ДООЕЛ	40,227	42.77%	88,339
Останати лица (под 5%)	42,590	45.28%	93,528
Фонд за ПИОМ	11,246	11.96%	24,696
<b>Вкупно</b>	<b>94,063</b>	<b>100.00%</b>	<b>206,563</b>

Акциите на Друштвото котираат на официјалниот пазар на хартии од вредност (Македонска берза) во Република Македонија.

## 27. НЕИЗВЕСНОСТИ

### а) Судски спорови

Друштвото е тужена странка во неколку судски постапки кои произлегуваат од редовното работење на Друштвото, и тоа:

<u>Тужител</u>	<u>(000) МКД</u>	<u>Основ</u>	<u>Состојба и проценка</u>
Силекс Кратово	6,153	курсни разлики	се очекува делумна пресуда во корист на тужителот
физички лица	750	надомест на штета	во корист на тужителот или во тек
Макпетрол	550	утврдување на право на сопственост	во тек
<b>Вкупно</b>	<b><u>7,453</u></b>		

Погоренаведениот износ не ги вклучува затезните камати.

Од друга страна, Друштвото е вклучено во судски спорови во кои истото се јавува како тужител во вкупен износ од 4,528 илјади денари, од кои најголеми спорови се со Стемар во износ од 1,632 илјади мкд по основ на наплата на побарувања за кирии и со Министерство за финансии во износ од 1,200 илјади МКД.

### б) Хипотеки на имот и гаранции за други

Дел од недвижностите на Друштвото се дадени под хипотека во корист на Милениум Инвестментс по основ на рамковни договори за позајмици.

### в) Извршни решенија и камати на неплатени обврски

Дополнителни даноци и казни по овој основ, доколку постојат и кои може да се утврдат во случај на даночна контрола, во овој момент, не може да се утврдат со разумна точност.

## 28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНКИ

Друштвата се сметаат за поврзани ако едната страна ја контролира другата или има значително влијание врз истата при донесувањето на финансиските и оперативни одлуки. Друштвото е поврзано со најголемиот свој акционер, Милениум Инвестментс ДООЕЛ Скопје, кој поседува 42.77% од вкупниот капитал на Друштвото, како и со поврзаното друштво Макотекс Трговија ДОО Скопје. Продажбите, набавките, побарувањата од и обврските кон овие друштва заклучно со 31.Декември 2011 и 2010 година, се како што следува:

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
<i>За Милениум Инвестментс:</i>		
Побарувања за позајмици	-	108
Обврски за позајмици	2,395	3,000
<i>За Макотекс Трговија:</i>		
Побарувања од продажба на стоки	-	133
Обврски за продажба на стоки	63	-
Приходи од продажба	-	-
Приходи од кирии	-	-

## 29. ОПЕРАТИВНИ НАЕМИ

Друштвото се јавува како наемодавател на деловни простории и магацини на други друштва во Република Македонија и кои се дадени под оперативен наем (кирија). Вкупните идни минимум наплати на средства по основ на склучените договори за наеми се како што следува:

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
До една година (договори со важност во 2012 година)	9,315	7,924
Од една и не подоцна од пет години	11,837	12,399
Подоцна од пет години	1,121	8,842
<b>Вкупно</b>	<b>22,273</b>	<b>29,165</b>

Во текот на годината која завршува на 31.Декември 2011 година износот од 16,457 илјади денари (2010: 13,641 илјади денари) е евидентиран како приходи од наемници (Белешка 8).

## 30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани кои имаат материјално значење на деловните активности на Друштвото.

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

Согласно член 476, став 4 од Законот за трговски друштва Годишната сметка која ја изготвуваат трговските друштва вклучува биланс на состојба и биланс на успех и објаснувачки белешки.

Согласно член 476, став 6 од Законот за трговски друштва Годишната сметка и финансискиот извештај кои се однесуваат за иста деловна година и кои се подготвени согласно одредбите на Законот и со прописите за сметководство треба да содржат идентични податоци за состојбата на средствата, обврските, приходите, расходите, главнината и остварената добивка односно загуба на друштвото за деловната година.

Согласно член 477, став 6 од Законот за трговски друштва, Органот на управување на Друштвото, покрај годишната сметка, односно финансиските извештаи, е должен, по завршување на секоја деловна година да изготви и извештај за работата на друштвото во претходната година со содржина определена во член 384 став 7 од ЗТД.

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

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

**ТД МАКОТЕКС АД - Скопје**  
**Директор**



**Годишна сметка за 2011 година**

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

Годишен извештај за 2011 година