

20. ЗАЛИХИ

	2018 <u>(000) МКД</u>	2017 <u>(000) МКД</u>
Материјали	241	199
Резервни делови	1,055	1,055
Ситен инвентар, амбалажа	694	694
Трговски стоки за препродажба	622	840
<b>Вкупно залихи</b>	<b><u>2,612</u></b>	<b><u>2,788</u></b>

Друштвото нема дадено залихи под залог како обезбедување за земени кредити и гаранции од банки или други друштва.

21. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ И ДРУГИ ПОБАРУВАЊА

	2018 <u>(000) МКД</u>	2017 <u>(000) МКД</u>
Купувачи во земјата	11,399	9,954
Купувачи во странство	-	-
	<b><u>11,399</u></b>	<b><u>9,954</u></b>
Исправка на вредноста	-	-
<b>Вкупно нето побарувања од купувачи</b>	<b><u>11,399</u></b>	<b><u>9,954</u></b>
Дадени позајмици на поврзани друштва	-	-
Побарувања од поврзани друштва	1,788	16,201
Побарувања за дивиденди од поврзани друштва	-	-
Побарувања по основ на судска одлука	12,503	12,394
Побарувања за ДДВ	1,503	408
Побарувања за данок од добивка	1,141	923
Побарувања од вработени	58	132
Однапред платени трошоци	321	1,541
Останато	-	-
<b>Вкупно побарувања</b>	<b><u>28,713</u></b>	<b><u>41,553</u></b>
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1 јануари</b>	-	-
Нови сомнителни побарувања	-	-
Наплати на сомнителни побарувања	-	-
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
РЕПЛЕК АД - Скопје**

**Извештај за посебните финансиски извештаи**

Ние извршивме ревизија на приложените посебни финансиски извештаи на РЕПЛЕК АД – Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2018 година, како и 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 раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и интерната контрола којашто е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен Весник на Република Македонија (79/2010). 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. 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.

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

*Мислење*

Според нашето мислење, посебните финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на РЕПЛЕК АД – Скопје заклучно со 31 декември 2018 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

**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 2018 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 посебни финансиски извештаи на РЕПЛЕК АД – Скопје за годината која завршува на 31 декември 2018 година.

Скопје, \_\_ март 2019 година

**Овластен ревизор**

Костадинка Китаноска

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември**

	<u>Белешка</u>	<u>2018</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2017</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од продажба	8	53,614	43,407
Останати оперативни приходи	9	15,241	13,897
Промени во залихи на готови производи и производство во тек		-	-
Набавна вредност на продадени стоки		(46,038)	(31,314)
Употребени суровини и материјали	10	(6,464)	(6,937)
Трошоци за вработени	11	(9,841)	(9,375)
Амортизација	17	(303)	(305)
Останати оперативни расходи	12	(9,235)	(7,577)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>(3,026)</b>	<b>1,796</b>
Приходи од финансирање	13	1,207	871
Добивки од вложувања	14 и 18	83,208	57,512
Расходи од финансирање	13	(7)	(3)
<b>ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>81,382</b>	<b>60,176</b>
Данок од добивка	15	-	(390)
<b>НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>81,382</b>	<b>59,786</b>
<b>Останата сеопфатна добивка:</b>			
Друга сеопфатна добивка		-	-
<b>Вкупно останата сеопфатна добивка</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>81,382</b>	<b>59,786</b>
<b>Основна заработувачка по акција (Во МКД)</b>	16	<b>3,140</b>	<b>2,307</b>

Скопје, 27 февруари 2019 година

**За Управен Одбор**  
**Претседател**  
**Иван Туцаров**

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември**

	<u>Белешка</u>	<u>2018 (000) МКД</u>	<u>2017 (000) МКД</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности, постројки и опрема	17	142,374	141,439
Вложувања во подружници	18	1,052,444	1,052,444
Вложувања во придружени друштва	18	138	-
Вложувања во хартии од вредност	19	18	18
Долгорочни депозити во банки	22	20,000	20,000
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>1,214,974</b>	<b>1,213,901</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	20	2,612	2,788
Побарувања од купувачи и други побарувања	21	28,713	41,553
Побарувања за дадени позајмици	21	-	-
Депозити во банки	22	-	-
Парични средства	23	26,453	13,463
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>57,778</b>	<b>57,804</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>1,272,752</b>	<b>1,271,705</b>
<b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>			
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал	25	886,021	886,021
Премии на издадени акции		-	-
Откупени сопствени акции (-)		-	-
Законски резерви		226,408	226,408
Објективна вредност и останати резерви	24	(28,350)	(28,350)
Акумулирана добивка (загуба)		143,531	180,579
<b>Вкупно главнина</b>		<b>1,227,610</b>	<b>1,264,658</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити кои носат камата		-	-
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи и други обврски	25	45,142	7,047
Краткорочни кредити и позајмици		-	-
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>45,142</b>	<b>7,047</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>45,142</b>	<b>7,047</b>
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>		<b>1,272,752</b>	<b>1,271,705</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември**

	<u>Белеш.</u>	<u>2018</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2017</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>		<b>81,382</b>	<b>60,176</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на НПО	17	303	305
Загуба од продажба/отпис на основни средства		-	-
Приходи од отпис на обврски и друго		-	-
Расходи (приходи) од камати, нето	13	(1,204)	(867)
Добивки од вложувања во подружници	14 и 18	(83,208)	(57,512)
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>(2,727)</b>	<b>2,102</b>
Побарувања од продажба		12,968	51,434
Останати тековни средства и АВР		90	(1,281)
Залихи		176	957
Обврски од добавувачи		37,099	(265)
Обврски за примени аванси		-	-
Останати тековни обврски и ПВР		1,114	65
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>48,720</b>	<b>53,012</b>
Платена камата		(3)	-
Платен данок од добивка		(336)	(2,227)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>48,381</b>	<b>50,785</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Наплатени (дадени) позајмици		-	-
Нови вложувања во подружници и придружени друштва		(138)	(25,000)
Примени дивиденди од подружници		83,208	57,512
Повлечени (дадени) депозити во банки		-	-
Примени камати		1,207	867
Купување на недвижности, постројки и опрема (НПО)	17	(1,238)	(741)
Приливи од продажби на НПО	17	-	676
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>83,039</b>	<b>33,314</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Искористени (отплатени) кредити		-	-
Продадени сопствени акции		-	-
Исплатени дивиденди		(105,412)	(80,953)
Исплатени награди		-	-
Даноци за исплатени дивиденди		(13,018)	(7,579)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>(118,430)</b>	<b>(88,532)</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на парични средства</b>		<b>12,990</b>	<b>(4,433)</b>
<b>Парични средства на почетокот на годината</b>	<b>23</b>	<b>13,463</b>	<b>17,896</b>
<b>Парични средства на крајот од годината</b>	<b>23</b>	<b>26,453</b>	<b>13,463</b>

Белешките се составен дел на финансиските извештаи  
Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.

РЕПЛЕК АД - Скопје  
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Премии на издадени акции	(Сопствени акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно главнина
<b>На 1 јануари 2017</b>	<b>886,021</b>	-	-	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>209,325</b>	<b>1,293,404</b>
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	59,786	<b>59,786</b>
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	-	<b>59,786</b>	<b>59,786</b>
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(80,953)	<b>(80,953)</b>
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за данок на добивка и персонален данок за исплатена дивиденда и награди	-	-	-	-	-	(7,579)	<b>(7,579)</b>
<b>На 31 декември 2017</b>	<b>886,021</b>	-	-	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>180,579</b>	<b>1,264,658</b>

Белешките се составен дел на финансиските извештаи  
Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.



РЕПЛЕК АД - Скопје  
 ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Премии на издадени акции	(Сопствени акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно главнина
На 1 јануари 2018	886,021	-	-	226,408	(28,350)	180,579	1,264,658
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	81,382	81,382
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	-	81,382	81,382
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(105,412)	(105,412)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за даноци за исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(13,018)	(13,018)
<b>На 31 декември 2018</b>	<b>886,021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>143,531</b>	<b>1,227,610</b>

Белешките се составен дел на финансиските извештаи  
 Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.

## **1. Основни податоци и дејност**

Основната дејност на друштвото Реплек АД - Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) е промет на големо со лекови, помошни лековити средства и медицински помагала.

Територијално, Друштвото е организиран на следниот начин:  
! Дирекција во Скопје

Функционално, Друштвото е организиран на следниот начин:  
! Сектор фармација;  
! Сектор медицина;  
! Сектор складишта фармација и медицина;  
! Сектор увоз-извоз;  
! Сектор финансии;  
! Сектор АОП и  
! Сектор за правни, кадровски и општи работи.

Согласно Статутот на друштвото, управувањето и раководењето со друштвото е двостепено, за која цел се формирани следните органи:

- ! Управен одбор од 5 члена и
- ! Надзорен одбор од 4 члена.

Вкупниот бројот на вработените во Друштвото изнесува 7 вработени (2017: 8 вработени).

Бројот на вработените на Друштвото според функционалната ангажираност е како што следува:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- Сектор медицина	-	-
- Сектор фармацевтика	2	1
- Сектор увоз-извоз	1	2
- Сектор финансии	2	2
- Сектор АОП	-	-
- Сектор правни, кадровски и општи работи	1	1
- Сектор Управа	1	2
<b>Вкупно</b>	<b>7</b>	<b>8</b>

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

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

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 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 2018 и 2017 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

Финансиските извештаи за годините кои завршуваат на 31 декември 2018 и 2017 година ги презентираат финансиската состојба, резултатите од работењето, паричните текови и промените на капиталот само на матичното друштво Реплек АД Скопје.

Друштвото има доминантно учество во капиталот на уште неколку друштва во земјата и странство и кое не се консолидирани во овие финансиски извештаи (Белешка 18). Вложувањата во овие друштва се прикажани како вложувања во подружници.

Друштвото подготвува и издава консолидирани финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2018 и 2017 година во кои извештаи се вклучени и подружниците.

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

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Македонија (Белешка 3.12).

## **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. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

### **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 рабати. 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 2018 и 2017, се следните:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1 ЕУР =	61.4950 МКД	61.4907 МКД
1 УСД =	53.6887 МКД	51.2722 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. Тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица, помалку искажани приходи со поврзани лица (2017: исто). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2017: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времени 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 по акција**

Друштвото ја прикажува основната заработувачка 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.

#### **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 формираа 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 дисртрибуциони трошоци потребни за нивна продажба.

#### **3.10. Вложувања во подружници**

Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва. Вложувањата во подружници се евидентирани во посебните финансиски извештаи на Друштвото според методот на набавна вредност. Приходи од вложувањата се признаваат кога ќе се извршат распределби на дивиденди од страна на подружниците.

Заклучно до 31 декември 2009 година, ваквите вложувања се евидентираа во билансот на состојба по методот на главнина, според кој набавна вредност на вложувањето се зголемуваше или намалуваше за резултатите од работење на подружниците. Согласно измените во прифатените сметководствени стандарди, евидентираната вредност до 31 декември 2009 се зема како претпоставена набавна вредност.

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

#### **3.11. Вложувања во хартии од вредност**

Друштвото вложувањата ги категоризира како вложувања расположиви за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање. 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. Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни хартии од вредност (државни записи или благајнички записи) издадени од страна на државата или Народна Банка на Република Македонија и кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

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).

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината односно останатата сеопфатна добивка, 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. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

#### **3.12. 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, 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.

Согласно точка 17 од објавениот МСС 8 Сметководствени политики, промени во сметководственми проценки и грешки, ревалоризираниите вредности на НПО во поранешните години се третираат како извршена ревалоризација во согласност со МСС 16, а не како промена во сметководствената политика.

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 книги како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

##### *(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 на НПО за 2018 година во однос на 2017 година се следните:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Недвижности	0.1-0.2 %	0.1-0.2 %
Постројки и опрема	0.5 %	0.5 %
Возила	0.5 %	0.5 %
Компјутерска опрема	0.5 %	0.5 %
Канцелариски мебел	0.5 %	0.5 %

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

#### **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.

#### **3.15. 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 финансирање. 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 (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

Сопствените акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите трошоци (провизии) направени за нивното стекнување.

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

#### **3.16. Капитал (Продолжение)**

Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (залог и сл) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и продажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал 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 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% 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 3.12. 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.

#### **3.17. 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 наемодавателот, 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. Наемодавателите ги презентираат средствата кои се предмет на оперативен наем во билансот на состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

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

#### **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.

Согласно законските одредби, Друштвото има право на распределба на дел од остварената добивка од претходната година за награди на менаџментот и вработените во Друштвото. Оваа распределба се врши согласно донесените одлуки на Собранието на акционери на Друштвото и истата се признава и евидентира како распределба на нето добивката, а не како расход согласно барањата на МСС 19 - Користи на вработените со оглед дека не се исполнети условите од МСС за нивно признавање како расход, а тоа се дека Друштвото нема дефинирани планови за учество на вработените во добивката, исплатата на наградите се менува од година во година и има различна висина на износот односно не може да се направи веродостојна проценка на износот на обврската за награди на крајот од тековната година.

##### *(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 влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото 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 е изложено на можните флукуации на странските валути, чии ефект е даден во табелата подолу.

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

Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото.

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

##### **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 концентracија на кредитен ризик. 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 во 2018 и 2017 година, Друштвото нема искористено кредити, но има дадено депозити во банки, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин истиот да го намали.

##### **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 и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

##### **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 2018 година, како и на персоналниот данок на доход и придонесите на личните примања. Според ова, постои даночен ризик за пресметка на дополнителни даноци и придонеси во случај на идна контрола од страна на даночните власти и истиот е изразен преку износите дадени во билансите за 2018 година.

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

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата во подружници, 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 исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити од банки и други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година е следната:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Обврски по кредити и позајмици	-	-
Парични средства и депозити во банки	<u>(46,453)</u>	<u>(33,463)</u>
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>(46,453)</b>	<b>(33,463)</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>1,227,610</b>	<b>1,264,658</b>
<b>% на задолженост</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**6.2. Ризик од девизни валути**

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември по валути е следната:

	<u>Средства</u>		<u>Обврски</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ЕУР	-	-	1,494	1,412
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,494</u>	<u>1,412</u>

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.

	<u>Зголемувања за 10%</u>		<u>Намалувања за 10%</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ЕУР	(149)	(141)	149	141
<b>Нето Ефект</b>	<b>(149)</b>	<b>(141)</b>	<b>149</b>	<b>141</b>

**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**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.

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>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	8	19
- Побарувања од купувачи и други побарувања	25,908	40,012
- Вложувања во подружници	1,052,444	1,052,444
- Вложувања во придружени друштва	138	-
- Вложувања во хартии од вредност	18	18
	<b>1,078,516</b>	<b>1,092,493</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Депозити во банки	20,000	20,000
	<b>20,000</b>	<b>20,000</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	26,445	13,444
	<b>26,445</b>	<b>13,444</b>
	<b>1,124,961</b>	<b>1,125,937</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Добавувачи и останати обврски	43,878	6,878
- Примени позајмици	-	-
	<b>43,878</b>	<b>6,878</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Краткорочни кредити	-	-
- Долгорочни кредити	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Краткорочни кредити	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>43,878</b>	<b>6,878</b>



**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.3. Ризик од промени на каматите (Продолжение)**

Со оглед дека Друштвото не поседува значајни финансиски средства и обврски кои се договорени по варијабилни каматни стапки, зголемувањето или намалувањето на каматните стапки нема значајно влијание на финансиските резултати на Друштвото.

**6.4. Ризик од ликвидност**

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2018 година според нивната доспеаност:

	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3 - 6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	26,453	-	-	-	<b>26,453</b>
Депозити во банки	-	-	-	20,000	<b>20,000</b>
Побарув. од купувачи	11,399	-	-	-	<b>11,399</b>
Дадени позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати побарувања	14,509	-	-	-	<b>14,509</b>
Вложувања	-	-	-	1,052,600	<b>1,052,600</b>
	<b>52,361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,072,600</b>	<b>1,124,961</b>
Добавувачи	42,995	-	-	-	<b>42,995</b>
Кредити и позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати обврски	883	-	-	-	<b>883</b>
	<b>43,878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,878</b>

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2017 година според нивната доспеаност:

	<b>1 - 3 мес.</b>	<b>3 - 6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Над 12 мес.</b>	<b>Вкупно</b>
Парични средства	13,463	-	-	-	<b>13,463</b>
Депозити во банки	-	-	-	20,000	<b>20,000</b>
Побарув. од купувачи	9,954	-	-	-	<b>9,954</b>
Дадени позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати побарувања	30,058	-	-	-	<b>30,058</b>
Вложувања	-	-	-	1,052,462	<b>1,052,462</b>
	<b>53,475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,072,462</b>	<b>1,125,937</b>
Добавувачи	5,896	-	-	-	<b>5,896</b>
Кредити и позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати обврски	982	-	-	-	<b>982</b>
	<b>6,878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,878</b>

**7. Известување по сегменти**

**7.1. Деловни сегменти**

Друштвото во текот на своето работење е организирано во следните деловни сегменти:

- Фармација - продажба на лекови и лековити средства,
- Медицина - продажба на медицински помагала и
- Трговија – останато.

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2018 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	50,172	-	3,442	<b>53,614</b>
Останати опер. приходи				<b>15,241</b>
<b>Оперативна добивка/резултат на сегментот</b>	<b>(17,094)</b>	<b>-</b>	<b>(1,173)</b>	<b>(3,026)</b>
Приходи од финансирање				<b>1,207</b>
Добивки од вложувања				<b>83,208</b>
Расходи од финансирање				<b>(7)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>81,382</b>
Данок од добивка				<b>-</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>81,382</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,191,042	-	81,710	<b>1,272,752</b>
Вкупни обврски по сегменти	42,244	-	2,898	<b>45,142</b>
Амортизација по сегменти	284	-	19	<b>303</b>
Инвестиции во основни средства	1,159	-	79	<b>1,238</b>

**7. Известување по сегменти (Продолжение)**

**7.1. Деловни сегменти**

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2017 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	40,269	-	3,138	<b>43,407</b>
Останати опер. приходи				<b>13,897</b>
<b>Оперативна добивка/резултат на сегментот</b>	<b>(11,226)</b>	<b>-</b>	<b>(875)</b>	<b>1,796</b>
Приходи од финансирање				<b>871</b>
Добивки од вложувања				<b>57,512</b>
Расходи од финансирање				<b>(3)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>60,176</b>
Данок од добивка				<b>(390)</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>59,786</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,179,770	-	91,935	<b>1,271,705</b>
Вкупни обврски по сегменти	6,538	-	509	<b>7,047</b>
Амортизација по сегменти	283	-	22	<b>305</b>
Инвестиции во основни средства	687	-	54	<b>741</b>

**7. Известување по сегменти (Продолжение)**

**7.2. Географски сегменти**

Република Македонија е матична земја за Друштвото, при што истото остварува дел од своите активности (продажби) и на надворешните пазари, и тоа како што следува:

<b>Продажби во:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Република Македонија	53,614	43,407
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>53,614</b>	<b>43,407</b>

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

<b>Вкупни средства во:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Република Македонија	1,272,752	1,271,705
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>1,272,752</b>	<b>1,271,705</b>

<b>Вкупни инвестиции во:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Република Македонија	1,238	741
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>1,238</b>	<b>741</b>

Информации за главни купувачи (над 10% од вкупен приход): четири купувачи со учество од 12% до 33% од вкупните приходи (2017: четири купувачи со учество од 13% до 35% од вкупните приходи).

#### 8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од продажба на стоки за фармација	50,172	40,269
Приходи од продажба на стоки за медицина	-	-
Приходи од продажба на останати стоки	3,442	3,138
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>53,614</b>	<b>43,407</b>

#### 9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од услуги спрема поврзани субјекти за закуп и префактурирање на трошоци	12,203	12,203
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	965	-
Приходи од одобренија и останати приходи	2,073	1,694
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>15,241</b>	<b>13,897</b>

#### 10. УПОТРЕБЕНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Потрошени сировини и материјали	87	62
Потрошена енергија	6,299	6,634
Потрошени резервни делови	-	-
Потрошен ситен инвентар	78	241
<b>Вкупно трошоци за материјали и сировини</b>	<b>6,464</b>	<b>6,937</b>

#### 11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Бруто плати на вработени	9,578	9,133
Останати трошоци за вработени	263	242
<b>Вкупно трошоци на вработени</b>	<b>9,841</b>	<b>9,375</b>

## 12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Транспортни услуги	322	357
Комунални услуги	2,633	2,646
Исправка на вредноста на побарувања	-	-
Останати услуги	712	314
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	1,393	273
Услуги за одржување и заштита	1,495	1,315
Премии за осигурување	225	224
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	134	150
Реклама, репрезентација и спонзорство	589	890
Загуби од отпис/продажба на основни средства	-	-
Расходи по судски решенија	33	-
Останати оперативни расходи	1,699	1,408
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>9,235</b>	<b>7,577</b>

## 13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ, НЕТО

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од камати	1,207	867
Позитивни курсни разлики	-	4
	<b>1,207</b>	<b>871</b>
Расходи за камати	(3)	-
Негативни курсни разлики	(4)	(3)
	<b>(7)</b>	<b>(3)</b>
<b>Нето приходи (расходи) од финансирање</b>	<b>1,200</b>	<b>868</b>

## 14. ДОБИВКИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од дивиденди од подружници	83,208	57,512
<b>Вкупно добивки од вложувања</b>	<b>83,208</b>	<b>57,512</b>

Приходите од дивиденди од подружници во износ од 83,208 илјади МКД во целост произлегуваат од распределени дивиденди од поврзаното друштво Реплек Фарм ДООЕЛ Скопје.

## 15. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Тековен данок од добивка	-	390
Одложен данок од добивка	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>390</b>

### Усогласување на законска со ефективна даночна стапка:

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
<b>Добивка за годината</b>	<b>81,382</b>	<b>60,176</b>
Ослободување на добивката пред оданочување	-	-
<b>Непризнаени расходи и помалку искажани приходи:</b>		
Репрезентација	458	357
Парични и даночни казни	-	-
Исправка и отпис на побарувања	211	-
Кало, растур, крш	144	347
Камати со поврзани субјекти	-	-
Друго	127	534
<b>Даночна основа пред даночни ослободувања</b>	<b>82,322</b>	<b>61,414</b>
Дивиденди оданочени со данок на добивка кај исплатувачот	(83,208)	(57,512)
<b>Даночна основа</b>	<b>(886)</b>	<b>3,902</b>
<b>Данок од добивка</b>	<b>-</b>	<b>390</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>81,382</b>	<b>60,176</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.65%</b>

## 16. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

а) основа заработувачка по кација	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
<i>Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции</i>		
Нето добивка за годината	81,382	59,786
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции	-	-
<b>акции</b>	<b>81,382</b>	<b>59,786</b>
	<b>број на акции</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
<b>Издадени обични акции на 1 јануари</b>	<b>25,920</b>	<b>25,920</b>
Ефекти од промени на бројот на обични акции:	-	-
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември</b>	<b>25,920</b>	<b>25,920</b>
<b>Основна заработувачка по акција (во МКД)</b>	<b>3,140</b>	<b>2,307</b>

17. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Земјиште (000) МКД	Градежни објекти (000) МКД	Опрема и транспорт (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вкупно (000) МКД
<b>Набавна вредност</b>					
<b>Состојба на 1 јануари</b>	<b>8,231</b>	<b>170,217</b>	<b>88,011</b>	-	266,459
Нови набавки	-	329	909	-	1,238
Отуѓувања	-	-	-	-	-
Пренос во вложувања	-	-	-	-	-
Активирање	-	-	-	-	-
<b>Состојба со 31 Декември</b>	<b>8,231</b>	<b>170,546</b>	<b>88,920</b>	-	<b>267,697</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
<b>Состојба на 1 јануари</b>	-	<b>58,992</b>	<b>66,028</b>	-	125,020
Амортизација	-	172	131	-	303
Отуѓувања	-	-	-	-	-
<b>Состојба со 31 Декември</b>	-	<b>59,164</b>	<b>66,159</b>	-	<b>125,323</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31.12.2018 година	<b>8,231</b>	<b>111,382</b>	<b>22,761</b>	-	<b>142,374</b>
31.12.2017 година	<b>8,231</b>	<b>111,225</b>	<b>21,983</b>	-	<b>141,439</b>

**Сопственост над земјиште и објекти**

Друштвото има сопственост на објектите, а земјиштето е со право на користење на Реплек АД. НПО се користат за обавување на дејноста на Друштвото.

**Заложени средства**

Друштвото нема дадено НПО под хипотека или залог како обезбедување за обврски спрема трети лица.



## 18. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ И ПРИДРУЖЕНИ ДРУШТВА

	<b>% на учество</b>	<b>2018 (000) МКД</b>	<b>2017 (000) МКД</b>
<b>Вложувања во подружници</b>			
Реплек фарм АД Скопје	100.00%	898,513	898,513
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	100.00%	153,636	153,636
ПЗУ Аптека Реплек	100.00%	295	295
РХ Фарма ДОО Скопје	45.00%	138	-
		<b>1,052,582</b>	<b>1,052,444</b>

Остварени нето добивки и загуби од работењето на подружниците и придружените друштва, кои му припаѓаат на Реплек АД се како што следува:

	<b>2018 (000) МКД</b>	<b>2017 (000) МКД</b>
Реплек фарм АД Скопје	101,164	119,167
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	1,329	7,713
ПЗУ Аптека Реплек	(715)	-
РХ Фарма ДОО Скопје	(210)	-
<b>Вкупно добивки (загуби)</b>	<b>101,568</b>	<b>126,880</b>

## 19. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

### а) Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба

	<b>2018 (000) МКД</b>	<b>2017 (000) МКД</b>
<i>Сопственички хартии од вредност</i>		
Инструменти (акции) издадени од банки	-	-
Акции од останати друштва	18	18
	<b>18</b>	<b>18</b>
Котирани	-	-
Некотирани	18	18
	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Вкупно пред исправка на вредноста</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
(Исправка на вредноста)	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

20. ЗАЛИХИ

	2018 <u>(000) МКД</u>	2017 <u>(000) МКД</u>
Материјали	241	199
Резервни делови	1,055	1,055
Ситен инвентар, амбалажа	694	694
Трговски стоки за препродажба	622	840
<b>Вкупно залихи</b>	<b><u>2,612</u></b>	<b><u>2,788</u></b>

Друштвото нема дадено залихи под залог како обезбедување за земени кредити и гаранции од банки или други друштва.

21. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ И ДРУГИ ПОБАРУВАЊА

	2018 <u>(000) МКД</u>	2017 <u>(000) МКД</u>
Купувачи во земјата	11,399	9,954
Купувачи во странство	-	-
	<b><u>11,399</u></b>	<b><u>9,954</u></b>
Исправка на вредноста	-	-
<b>Вкупно нето побарувања од купувачи</b>	<b><u>11,399</u></b>	<b><u>9,954</u></b>
Дадени позајмици на поврзани друштва	-	-
Побарувања од поврзани друштва	1,788	16,201
Побарувања за дивиденди од поврзани друштва	-	-
Побарувања по основ на судска одлука	12,503	12,394
Побарувања за ДДВ	1,503	408
Побарувања за данок од добивка	1,141	923
Побарувања од вработени	58	132
Однапред платени трошоци	321	1,541
Останато	-	-
<b>Вкупно побарувања</b>	<b><u>28,713</u></b>	<b><u>41,553</u></b>
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1 јануари</b>	-	-
Нови сомнителни побарувања	-	-
Наплати на сомнителни побарувања	-	-
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**22. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ**

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Деловна банка	20,000	20,000
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>20,000</b>	<b>20,000</b>

Со состојба на 31 декември 2018 година, Друштвото има еден депозит во деловна банка во износ од 20,000 илјади МКД (2017: 20,000 илјади МКД). Депозитот е орочен на рок до 60 месеци, до 4 месец 2020 година.

**23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

	<b>2018</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2017</b> <b>(000) МКД</b>
Денарски жиро сметки кај банки	26,445	13,444
Девизни сметки кај банки	-	-
Готовина во благајни	8	19
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>26,453</b>	<b>13,463</b>

## 24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>број на акции</b>	<b>број на акции</b>
<i>Издадени и целосно уплатени:</i>		
Обични акции	25,920	25,920
Приоритетни акции	-	-
	<b>25,920</b>	<b>25,920</b>

Акционерскиот капитал на Друштвото претставува номиниран капитал кој се формира со издавање на хартии од вредност (акции) на акционерите. Со состојба на 31 декември 2018 година, Друштвото има издадено само обични акции. Обичните акции носат право на учество во распределбата на остварената добивка (дивиденда) и право на управување со Друштвото (право на глас).

Номиналната вредност на една акција изнесува 562.42 ЕУР.

Следните акционери имаат сопственост над 5% од вкупно издадените акции со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Душан Пецовски	11.92%	11.92%
Славица Туџарова	11.57%	11.57%
Иван Туџаров	11.42%	11.42%
Ситко Дооел Скопје	6.10%	6.10%
Владимир Пецовски	5.79%	5.79%
Сава Пензиски Фонд (отворен задолжителен пензиски фонд)	7.13%	7.13%

Друштвото заклучно со 31.12.2018 година не поседува сопствени (трезорски) акции.

Акциите на Друштвото котираат на официјалниот пазар на хартии од вредност (Македонска берза) во Република Македонија. Последната пазарна вредност на една акција на Друштвото во 2018 година изнесува 70,040 МКД (во 2017: 54,800 МКД).

Во рамките на вкупниот капитал е евидентирана разлика во износ од 28,350 илјади МКД како објективна вредност и останати резерви по основ на усогласување на номиналната вредност на акционерскиот капитал со состојбата во тековниот регистар и ЦДХВ.

## 25. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Добавувачи во земјата	41,501	4,484
Добавувачи во странство	1,494	1,412
Примени аванси	-	-
Обврски за ДДВ	816	-
Обврски за данок од добивка	-	118
Обврски кон вработени	590	516
Обврски за даноци и придонеси од плати	286	248
Обврски за дивиденди	293	100
Останато	162	169
<b>Вкупно обврски кон добавувачи и други обврски</b>	<b>45,142</b>	<b>7,047</b>

## 26. ПРИМЕНИ СТОКИ НА КОНСИГНАЦИЈА

Со состојба на 31 декември 2018 година, вкупниот износ на примените стоки на чување од Бирото за стокови резерви изнесува 25,667 илјади МКД. Овие стоки му припаѓаат на консигнаторот се додека не се продадат и не се евидентираат во билансот на состојба на Друштвото, туку само вонбилансно.

## 27. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

На годишното собрание на Друштвото за 2018 година, кое ќе се одржи во текот на 2019 година, ќе се изврши распределба на остварената добивка за 2018 година. Овие финансиски извештаи не ја содржат оваа распределба, со оглед дека истата ќе биде искажана во Извештајот за промените во капиталот за 2019 година.

На годишното собрание на акционери во 2018 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 105,412 илјади МКД или 4,000 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2018 година.

На годишното собрание на акционери во 2017 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 80,953 илјади МКД или 3,074 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2017 година.

## **28. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ**

Потенцијални и неизвесни обврски се евидентираат и прикажуваат во финансиските извештаи доколку постои веројатност за идни одливи на средства кои вклучуваат економски користи и доколку постои можност за разумна проценка на износот.

### **а) Судски спорови**

Друштвото заклучно со 31.12.2018 година не е тужена странка во значајни судски постапки (2017: нема) .

### **б) Гаранции**

Друштвото нема издадено гаранции во корист на трети лица за обезбедување на нивни обврски.

Со состојба на 31 декември 2018 година, Друштвото има обезбедено неколку банкарски гаранции за квалитет и навремено извршување во вкупен износ од 957 илјади МКД кои доспеваат најдоцна до јануари 2020 година (2017: 179 илјади МКД).

## **29. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ**

Друштвото во текот на своето работење е поврзано со следните странки: своето матично друштво, подружниците и придружените друштва во кои има значајно учество како и раководниот кадар на Друштвото.

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

29. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (Продолжение)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<i>Побарувања од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	73	14,748
ПЗУ Аптека Реплек	1,715	1,411
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	-	42
	<b>1,788</b>	<b>16,201</b>
<i>Обврски кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	37,097	9
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	2,317	3,192
	<b>39,414</b>	<b>3,201</b>
<i>Приходи кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	15,637	15,349
ПЗУ Аптека Реплек	2	-
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	973	30
	<b>16,612</b>	<b>15,379</b>
<i>Трошоци од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	38,487	22,829
ПЗУ Аптека Реплек	160	-
Реплек Маркет ДООЕЛ Скопје	125	126
	<b>38,772</b>	<b>22,955</b>

30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По датумот на составување на известување не се случиле настани од материјално значење, кои би требало да се прикажат во финансиските извештаи.

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

Согласно член 476 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 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 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.



**Годишна сметка за 2018 година**

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

Годишен извештај за 2018 година