

**РЕПЛЕК АД - СКОПЈЕ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ПОСЕБНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА**

**Скопје, февруари 2015**

<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 2014 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. 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 ефективност 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 2014 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 2014 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со MCP 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 2014 година.

Скопје, 27 февруари 2015 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

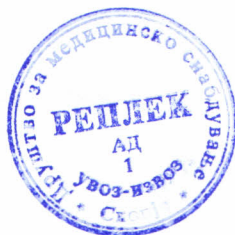


## РЕПЛЕК АД - Скопје

## ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	Белешка	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Приходи од продажба	8	421,098	532,422
Останати оперативни приходи	9	24,289	46,313
Промени во залихи на готови производи и производство во тек		-	-
Набавна вредност на продадени стоки		(377,540)	(477,836)
Употребени суровини и материјали	10	(9,959)	(16,069)
Трошоци за вработени	11	(19,656)	(35,168)
Амортизација	17	(289)	(273)
Останати оперативни расходи	12	(20,241)	(23,512)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>17,702</b>	<b>25,877</b>
Приходи од финансирање	13	11,201	29,403
Добивки од вложувања	14 и 18	85,749	89,088
Расходи од финансирање	13	(4,742)	(13,501)
<b>ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>109,910</b>	<b>130,867</b>
Данок од добивка	15	-	(172)
<b>НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>109,910</b>	<b>130,695</b>
Останата сеопфатна добивка:			
Друга сеопфатна добивка		-	-
<b>Вкупно останата сеопфатна добивка</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>109,910</b>	<b>130,695</b>
Основна заработувачка по акција (Во МКД)	16	4,328	5,425

Скопје, 27 февруари 2015 година

За Управен Одбор  
Претседател

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

	<u>Белешка</u>	<u>2014 (000) МКД</u>	<u>2013 (000) МКД</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности, постројки и опрема	17	133,477	127,640
Вложувања во подружници	18	967,625	669,625
Вложувања во хартии од вредност	19	18	18
Долгорочни депозити во банки	22	-	-
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>1,101,120</b>	<b>797,283</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	20	7,340	5,763
Побарувања од купувачи и други побарувања	21	190,856	575,158
Побарувања за дадени позајмици	21	-	45,848
Депозити во банки	22	60,000	210,000
Парични средства	23	87,005	29,198
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>345,201</b>	<b>865,967</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>1,446,321</b>	<b>1,663,250</b>
<b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>			
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал	25	886,021	886,021
Премии на издадени акции		-	-
Откупени сопствени акции (-)		-	(49,862)
Законски резерви		226,408	226,408
Објективна вредност и останати резерви	25	(28,350)	(28,350)
Акумулирана добивка (загуба)		270,844	273,135
<b>Вкупно главнина</b>		<b>1,354,923</b>	<b>1,307,352</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити кои носат камата	24	39,280	-
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>39,280</b>	<b>-</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи и други обврски	26	24,624	272,009
Краткорочни кредити и позајмици	24	27,494	83,889
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>52,118</b>	<b>355,898</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>91,398</b>	<b>355,898</b>
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>		<b>1,446,321</b>	<b>1,663,250</b>

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

	<u>Белеш.</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>		<b>109,910</b>	<b>130,867</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на НПО	17	289	273
Загуба од продажба/отпис на основни средства		2,222	5,526
Приходи од отпис на обврски и друго		-	-
Расходи (приходи) од камати, нето	13	(6,892)	(15,511)
Добивки од вложувања во подружници	14 и 18	(85,749)	(89,088)
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>19,780</b>	<b>32,067</b>
Побарувања од продажба		208,046	(55,722)
Останати тековни средства и АВР		593	1,815
Залихи		(1,577)	485
Обврски од добавувачи		(226,273)	78,056
Обврски за примени аванси		(81)	-
Останати тековни обврски и ПВР		(20,729)	17,292
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>(20,241)</b>	<b>73,993</b>
Платена камата		(3,198)	(12,654)
Платен данок од добивка		2,034	(2,367)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>(21,405)</b>	<b>58,972</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Наплатени (дадени) позајмици		45,848	123,386
Нови вложувања во подружници		(298,000)	-
Примени дивиденди од подружници		259,076	60
Повлечени (дадени) депозити во банки		150,000	143,000
Примени камати		10,090	28,165
Купување на недвижности, постројки и опрема (НПО)	17	(9,276)	(1,674)
Приливи од продажби на НПО	17	928	-
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>158,666</b>	<b>292,937</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Искористени (отплатени) кредити		(17,115)	(253,340)
Продадени сопствени акции		70,531	36,500
Исплатени дивиденди		(104,873)	(98,355)
Исплатени награди		(3,904)	(4,358)
Даноци за исплатени дивиденди и награди		(24,093)	(23,076)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>(79,454)</b>	<b>(342,629)</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на парични средства</b>		<b>57,807</b>	<b>9,280</b>
<b>Парични средства на почетокот на годината</b>	<b>23</b>	<b>29,198</b>	<b>19,918</b>
<b>Парични средства на крајот од годината</b>	<b>23</b>	<b>87,005</b>	<b>29,198</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**

	<b>Акционерски капитал</b>	<b>Премии на издадени акции</b>	<b>(Сопствени акции)</b>	<b>Законски резерви</b>	<b>Објективна вредност и останати резерви</b>	<b>Акумулирана добивка (загуба)</b>	<b>Вкупно главнина</b>
<b>На 1 јануари 2013</b>	<b>886,021</b>	<b>-</b>	<b>(76,365)</b>	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>258,212</b>	<b>1,265,926</b>
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	130,695	130,695
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130,695</b>	<b>130,695</b>
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	26,503	-	-	9,997	36,500
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(98,335)	(98,335)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	(4,358)	(4,358)
Издвојување за данок на добивка и персонален данок за исплатена дивиденда и награди	-	-	-	-	-	(23,076)	(23,076)
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>886,021</b>	<b>-</b>	<b>(49,862)</b>	<b>226,408</b>	<b>(28,350)</b>	<b>273,135</b>	<b>1,307,352</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 2014</b>	<b>886,021</b>	-	(49,862)	226,408	(28,350)	273,135	1,307,352
<b>Сеопфатна добивка:</b>							
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	109,910	109,910
Друго	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	-	109,910	109,910
<b>Трансакции со сопствениците</b>							
Издвојување за резерви	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	49,862	-	-	20,669	70,531
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	(104,873)	(104,873)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	-	(3,904)	(3,904)
Издвојување за данок на добивка и персонален данок за исплатена дивиденда и награди	-	-	-	-	-	(24,093)	(24,093)
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>886,021</b>	-	-	226,408	(28,350)	270,844	1,354,923

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. Покрај ова, Друштвото остварува приходи и од дополнителни дејности како што се продажба на текстил.

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 24 вработени (2013: 27 вработени).

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
- Сектор медицина	-	2
- Сектор складишта	2	2
- Сектор увоз-извоз	4	4
- Сектор финансии	5	3
- Сектор АОП	2	2
- Сектор правни, кадровски и општи работи	8	9
- Сектор Управа	3	5
<b>Вкупно</b>	<b>24</b>	<b>27</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 2014 и 2013 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 2014 и 2013 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 2014 и 2013 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 2014 и 2013, се следните:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
1 ДКК =	8.2596 МКД	8.2452 МКД
1 ЕУР =	61.4814 МКД	61.5113 МКД
1 УСД =	50.5604 МКД	44.6284 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 остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица (2013: само на трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица 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% (2013: 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 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 параграф 44(б) од објавениот МСС 8 Нето добивка или загуба за периодот, основни грешки и промени во сметководствените политики (Сл. Весник на РМ бр.94/2004) 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 2014 година во однос на 2013 година се следните:

	<b>2014</b>	<b>2013</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 2014 година, Друштвото има искористено кредити, како и 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 2014 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 2014 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 по пат на користење на сопствени средства како и преку користење на краткорочни и долгорочни кредити. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2014 и 2013 година е следната:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Обврски по кредити и позајмици	66,774	83,889
Парични средства и депозити во банки	<u>(147,005)</u>	<u>(239,198)</u>
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>(80,231)</b>	<b>(155,309)</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>1,354,923</b>	<b>1,307,352</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>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ДКК		18,449	9,227	224,276
ЦХФ	-	-	-	-
ЕУР	-	-	67,227	84,276
	<u>-</u>	<u>18,449</u>	<u>76,454</u>	<u>308,552</u>

Друштвото претежно е изложено на ДКК (Дански круни) и 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>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ДКК	(932)	(20,583)	932	20,583
ЦХФ	-	-	-	-
ЕУР	(6,723)	(8,428)	6,723	8,428
<b>Нето Ефект</b>	<b>(7,645)</b>	<b>(29,010)</b>	<b>7,645</b>	<b>29,010</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:

	31 декември	
	2014	2013
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	8	1
- Побарувања од купувачи и други побарувања	190,856	619,957
- Вложувања во подружници	967,625	669,625
- Вложувања во хартии од вредност	18	18
	<b>1,158,507</b>	<b>1,289,601</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Депозити во банки	60,000	210,000
	<b>60,000</b>	<b>210,000</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	86,997	29,197
	<b>86,997</b>	<b>29,197</b>
	<b>1,305,504</b>	<b>1,528,798</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Добавувачи и останати обврски	24,624	271,928
- Примени позајмици	7,000	7,000
	<b>31,624</b>	<b>278,928</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Краткорочни кредити	20,494	76,889
- Долгорочни кредити	39,280	-
	<b>59,774</b>	<b>76,889</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Краткорочни кредити	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>91,398</b>	<b>355,817</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 2014 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	87,005	-	-	-	<b>87,005</b>
Депозити во банки	-	-	-	60,000	<b>60,000</b>
Побарув. од купувачи	76,110	-	-	-	<b>76,110</b>
Дадени позајмици	-	-	-	-	<b>-</b>
Останати побарувања	114,746	-	-	-	<b>114,746</b>
Вложувања	-	-	-	967,643	<b>967,643</b>
	<b>277,861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,027,643</b>	<b>1,305,504</b>
Добавувачи	22,198	-	-	-	<b>22,198</b>
Кредити и позајмици	6,874	6,874	13,747	39,280	<b>66,774</b>
Останати обврски	2,426	-	-	-	<b>2,426</b>
	<b>31,498</b>	<b>6,874</b>	<b>13,747</b>	<b>39,280</b>	<b>91,398</b>

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2013 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	29,198	-	-	-	<b>29,198</b>
Депозити во банки	-	10,000	200,000	-	<b>210,000</b>
Побарув. од купувачи	274,574	-	-	-	<b>274,574</b>
Дадени позајмици	45,848	-	-	-	<b>45,848</b>
Останати побарувања	299,535	-	-	-	<b>299,535</b>
Вложувања	-	-	-	669,643	<b>669,643</b>
	<b>619,957</b>	<b>10,000</b>	<b>200,000</b>	<b>669,643</b>	<b>1,528,798</b>
Добавувачи	248,471	-	-	-	<b>248,471</b>
Кредити и позајмици	26,222	19,222	38,445	-	<b>83,889</b>
Останати обврски	23,457	-	-	-	<b>23,457</b>
	<b>298,150</b>	<b>19,222</b>	<b>38,445</b>	<b>-</b>	<b>355,817</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 2014 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	413,211	2,601	5,286	<b>421,098</b>
Останати опер. приходи				<b>24,289</b>
<b>Оперативна добивка/резултат на сегментот</b>	<b>(6,464)</b>	<b>(41)</b>	<b>(83)</b>	<b>17,702</b>
Приходи од финансирање				<b>11,201</b>
Добивки од вложувања				<b>85,749</b>
Расходи од финансирање				<b>(4,742)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>109,910</b>
Данок од добивка				-
<b>Нето добивка</b>				<b>109,910</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,419,232	8,934	18,156	<b>1,446,321</b>
Вкупни обврски по сегменти	89,686	565	1,147	<b>91,398</b>
Амортизација по сегменти	284	2	4	<b>289</b>
Инвестиции во основни средства	9,102	57	116	<b>9,276</b>

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

**7.1. Деловни сегменти**

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2013 година како и останатите сегменти информации се следните:

	<u>Фармација</u>	<u>Медицина</u>	<u>Трговија</u>	<u>Вкупно</u>
Приходи од продажба	523,921	3,618	4,883	<b>532,422</b>
Останати опер. приходи				<b>46,313</b>
<b>Оперативна добивка/резултат сегментот</b>	<b>на (20,110)</b>	<b>(139)</b>	<b>(187)</b>	<b>25,877</b>
Приходи од финансирање				<b>29,403</b>
Добивки од вложувања				<b>89,088</b>
Расходи од финансирање				<b>(13,501)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>130,867</b>
Данок од добивка				<b>(172)</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>130,695</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,636,693	11,302	15,254	<b>1,663,250</b>
Вкупни обврски по сегменти	350,215	2,418	3,264	<b>355,898</b>
Амортизација по сегменти	269	2	3	<b>273</b>
Инвестиции во основни средства	1,647	11	15	<b>1,674</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>2014</b>	<b>2013</b>
Република Македонија	421,098	532,422
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>421,098</b>	<b>532,422</b>

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

<b>Вкупни средства во:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Република Македонија	1,446,321	1,663,250
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>1,446,321</b>	<b>1,663,250</b>

<b>Вкупни инвестиции во:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Република Македонија	9,276	1,674
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
Друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>9,276</b>	<b>1,674</b>

Информации за главни купувачи (над 10% од вкупен приход):

<b>Купувач</b>	<b>% на учество во приходи</b>	<b>Износ на приходи</b>
Министерство за здравство на РМ	41%	295,158

#### 8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од продажба на стоки за фармација	413,211	523,921
Приходи од продажба на стоки за медицина	2,601	3,618
Приходи од продажба на останати стоки	5,286	4,883
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>421,098</b>	<b>532,422</b>

#### 9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од услуги спрема поврзани субјекти за префактурирање на трошоци	9,705	39,436
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	-	579
Приходи од одобренија и останати приходи	14,584	6,298
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>24,289</b>	<b>46,313</b>

#### 10. УПОТРЕБЕНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Потрошени сировини и материјали	230	652
Потрошена енергија	9,237	15,293
Потрошени резервни делови	156	41
Потрошен ситен инвентар	336	83
<b>Вкупно трошоци за материјали и сировини</b>	<b>9,959</b>	<b>16,069</b>

#### 11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Бруто плати на вработени	18,596	33,513
Останати трошоци за вработени	1,060	1,655
<b>Вкупно трошоци на вработени</b>	<b>19,656</b>	<b>35,168</b>

**12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ**

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Поштенски, телефонски услуги и интернет	708	825
Комунални услуги	3,778	4,235
Исправка на вредноста на побарувања	270	-
Останати услуги	368	316
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	962	1,261
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	1,327	1,112
Реклама, репрезентација и спонзорство	2,682	4,898
Загуби од отпис/продажба на основни средства	2,222	5,526
Расходи по судски решенија	4,870	205
Останати оперативни расходи	3,054	5,134
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>20,241</b>	<b>23,512</b>

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

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од камати	10,090	28,165
Позитивни курсни разлики	1,111	1,238
	<b>11,201</b>	<b>29,403</b>
Расходи за камати	(3,198)	(12,654)
Негативни курсни разлики	(1,544)	(847)
	<b>(4,742)</b>	<b>(13,501)</b>
<b>Нето приходи (расходи) од финансирање</b>	<b>6,459</b>	<b>15,902</b>

**14. ДОБИВКИ ОД ВЛОЖУВАЊА**

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Приходи од дивиденди од подружници	85,749	89,088
<b>Вкупно добивки од вложувања</b>	<b>85,749</b>	<b>89,088</b>

Приходите од дивиденди од подружници во износ од 85,749 илјади МКД во целост произлегуваат од распределени дивиденди од поврзаното друштво Реплек Фарм ДООЕЛ Скопје.

15. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
Тековен данок од добивка	-	172
Одложен данок од добивка	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>172</b>

Усогласување на законска со ефективна даночна стапка:

	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
<b>Добивка за годината</b>	<b>109,910</b>	<b>130,867</b>
Ослободување на добивката пред оданочување	-	(130,867)
<b>Непризнаени расходи и помалку искажани приходи:</b>		
Репрезентација	1,415	1,014
Парични и даночни казни	4,870	-
Исправка и отпис на побарувања	518	44
Кало, растур, крш	83	139
Камати со поврзани субјекти	-	43
Друго	2,232	484
<b>Даночна основа пред даночни ослободувања</b>	<b>119,028</b>	<b>1,724</b>
Даночен кредит за примени дивиденди	259,025	-
<b>Даночна основа</b>	<b>-</b>	<b>1,724</b>
<b>Данок од добивка</b>	<b>-</b>	<b>172</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>109,910</b>	<b>130,867</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.13%</b>

16. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

а) основа заработувачка по каџија	2014 (000) МКД	2013 (000) МКД
<i>Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции</i>		
Нето добивка за годината	109,910	130,695
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции	-	-
<b>акции</b>	<b>109,910</b>	<b>130,695</b>

	број на акции	
	2014	2013
<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:		
Откупени сопствени акции во претходен период (12/12)	(1,580)	(2,580)
Продадени сопствени акции во тековен период (8/12)	1,053	750
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември</b>	<b>25,393</b>	<b>24,090</b>
<b>Основна заработувачка по акција (во МКД)</b>	<b>4,328</b>	<b>5,425</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>312</b>	<b>168,675</b>	<b>85,962</b>	-	<b>254,949</b>
Нови набавки	-	681	8,595	-	9,276
Отуѓувања	-	-	(5,172)	-	(5,172)
Пренос во вложувања	-	-	-	-	-
Активирање	-	-	-	-	-
<b>Состојба со 31 Декември</b>	<b>312</b>	<b>169,356</b>	<b>89,385</b>	-	<b>259,053</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
<b>Состојба на 1 јануари</b>	-	<b>58,308</b>	<b>69,001</b>	-	<b>127,309</b>
Амортизација	-	171	118	-	289
Отуѓувања	-	-	(2,022)	-	(2,022)
<b>Состојба со 31 Декември</b>	-	<b>58,479</b>	<b>67,097</b>	-	<b>125,576</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
<b>31.12.2014 година</b>	<b>312</b>	<b>110,877</b>	<b>22,288</b>	-	<b>133,477</b>
<b>31.12.2013 година</b>	<b>312</b>	<b>110,367</b>	<b>16,961</b>	-	<b>127,640</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

	<b>% на учество</b>	<b>2014 (000) МКД</b>	<b>2013 (000) МКД</b>
<b>Вложувања во подружници</b>			
Реплек фарм АД Скопје	100.00%	847,513	549,513
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	80.06%	119,817	119,817
ПЗУ Аптека Реплек	100.00%	295	295
		<b>967,625</b>	<b>669,625</b>

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

	<b>2014 (000) МКД</b>	<b>2013 (000) МКД</b>
Реплек фарм АД Скопје	58,451	95,277
Реплек и Хубо ДОО Скопје	1,316	1,951
ПЗУ Аптека Реплек	(302)	(815)
<b>Вкупно добивки (загуби)</b>	<b>59,465</b>	<b>96,413</b>

Почнувајќи од 01.01.2010 година, како резултат на измените во Правилникот за сметководство и прифатените МСФИ, вложувањата во подружниците се водат по набавна вредност во посебните финансиски извештаи на матичното друштво. Приходи од вложувањата се признаваат при распределба на дивиденди.

## 19. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

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

	<b>2014 (000) МКД</b>	<b>2013 (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

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Материјали	306	471
Резервни делови	1,055	1,055
Ситен инвентар, амбалажа	628	694
Трговски стоки за препродажба	5,351	3,543
<b>Вкупно залихи</b>	<b>7,340</b>	<b>5,763</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

	<b>2014</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2013</b> <b>(000) МКД</b>
Купувачи во земјата	76,415	274,609
Купувачи во странство	-	-
	<b>76,415</b>	<b>274,609</b>
Исправка на вредноста	(305)	(35)
<b>Вкупно нето побарувања од купувачи</b>	<b>76,110</b>	<b>274,574</b>
Дадени позајмици на поврзани друштва	-	45,848
Побарувања од поврзани друштва	100,691	110,273
Побарувања за дивиденди од поврзани друштва	-	173,327
Побарувања по основ на судска одлука	12,364	12,364
Побарувања за ДДВ	702	231
Побарувања за данок од добивка	292	2,628
Побарувања од вработени	167	112
Однапред платени трошоци	394	1,049
Останато	136	600
<b>Вкупно побарувања</b>	<b>190,856</b>	<b>621,006</b>
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1 јануари</b>	<b>35</b>	<b>615</b>
Нови сомнителни побарувања	7,371	35
Наплати на сомнителни побарувања	(7,101)	(615)
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b>305</b>	<b>35</b>

Дадените позајмици на поврзаните друштва (подружници) во текот на 2014 година се вратени (2013: 45,848 илјади МКД).

**22. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Комерцијална Банка АД Скопје	30,000	170,000
Комерцијална Банка АД Скопје	30,000	30,000
Алфа банка АД Скопје	-	10,000
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>60,000</b>	<b>210,000</b>

Со состојба на 31 декември 2014 година, Друштвото има два депозити во Комерцијална банка АД Скопје во износ од 60,000 илјади МКД (2013: 200,000 илјади МКД). Депозитите се орочени на рок од 36 месеци до 8 месец 2017 година.

**23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Денарски жиро сметки кај банки	86,998	10,748
Девизни сметки кај банки	-	18,449
Готовина во благајни	7	1
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>87,005</b>	<b>29,198</b>

**24. КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦИ**

Со состојба на 31 декември 2014 година, Друштвото има обврски по основ на кредити и позајмици во вкупен износ од 66,774 илјади МКД (2013: 83,889 илјади МКД). Од вкупниот износ, 59,774 илјади МКД произлегуваат од искористен долгорочен кредит од Комерцијална банка АД Скопје со отплата на 36 еднакви месечни рати и рок на враќање од 3 години без грејс период.

Останатите 7,000 илјади МКД произлегуваат од позајмици од поврзаното друштво Реплек и Хубо ДОО Скопје, со камата од скибор плус 1% поен.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Долгорочни кредити од банки	59,774	76,889
Тековен дел од долгорочните кредити	(20,494)	(76,889)
Нето долгорочни кредити	39,280	-
Краткорочни кредити од банки	-	-
Позајмици од друштва	7,000	7,000
<b>Вкупно кредити и позајмици</b>	<b>66,774</b>	<b>83,889</b>

## 25. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<b>2014</b>	<b>2013</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 2014 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 2014 и 2013 година:

	<b>2014</b>	<b>2013</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%	0.00%
Владимир Пецовски	5.79%	5.79%
НЛБ Пензиски Фонд (отворен задолжителен пензиски фонд)	5.24%	2.79%

Во текот на 2014 година, согласно одлука на Собрание на акционери продадени се 1,580 обични сопствени акции. Со оваа трансакција Друштвото заклучно со 31.12.2014 година не поседува сопствени (резервски) 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 2014 година изнесува 57,001 МКД (во 2013: 47,000 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.

## 26. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Добавувачи во земјата	5,518	16,808
Добавувачи во странство	16,680	231,663
Примени аванси	-	81
Обврски за ДДВ	-	20,615
Обврски за данок од добивка	14	316
Обврски кон вработени	977	1,152
Обврски за даноци и придонеси од плати	465	535
Обврски за дивиденди	54	78
Останато	916	761
<b>Вкупно обврски кон добавувачи и други обврски</b>	<b>24,624</b>	<b>272,009</b>

## 27. ПРИМЕНИ СТОКИ НА КОНСИГНАЦИЈА

Со состојба на 31 декември 2014 година, Друштвото има примено стоки на консигнација по основ на договор за продажба на стоки од консигнационен склад од фирмата НОВОНОРДИСК од Данска, во вкупен износ од 105,244 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.

## 28. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

На годишното собрание на Друштвото за 2014 година, кое ќе се одржи во текот на 2015 година, ќе се изврши распределба на остварената добивка за 2014 година. Овие финансиски извештаи не ја содржат оваа распределба, со оглед дека истата ќе биде искажана во Извештајот за промените во капиталот за 2015 година.

На годишното собрание на акционери во 2014 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 104,873 илјади МКД или 3,998 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2014 година.

На годишното собрание на акционери во 2013 година, Друштвото има одобрено нето дивиденди за обични акции во износ од 98,335 илјади МКД или 3,998 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2013 година.

## **29. 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 е тужена странка во неколку судски постапки во вкупен износ од 2,662 илјади МКД (2013: 7,305 илјади МКД) кои произлегуваат од поднесени тужби за неосновано стекнување, надомести на штети, како и утврдување на разни права согласно законите во Република Македонија. Менаџментот на Друштвото смета дека не постојат значајни идни обврски кои би можеле да произлезат од овие судски спорови.

### **б) Гаранции**

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

Со состојба на 31 декември 2014 година, Друштвото има обезбедено повеќе банкарски гаранции за обезбедување на долг во царинска постапка, за квалитет и навремено извршување и за лицитација во вкупен износ од 24,081 илјади МКД кои доспеваат во 2015 и 2016 година (2013: 72,718 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>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<i>Побарувања од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	99,282	107,458
ПЗУ Аптека Реплек	1,409	1,745
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	-	1,070
	<b>100,691</b>	<b>110,273</b>
<i>Обврски кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	510	6,184
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	3,225	9,710
	<b>3,735</b>	<b>15,894</b>
<i>Приходи од продажби кон:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	16,416	43,921
ПЗУ Аптека Реплек	-	484
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	137	1,153
	<b>16,553</b>	<b>45,558</b>
<i>Набавки од:</i>		
Реплек фарм АД Скопје	5,771	5,014
ПЗУ Аптека Реплек	-	-
Реплек и Хубо Интернационал ДОО Скопје	569	517
	<b>6,340</b>	<b>5,531</b>

**30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ**

По датумот на известување 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 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 2014 година**

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

ЕМБС: 04069927

Целосно име: Друштво за медицинско снабдување увоз-извоз РЕГЛЕК АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2014

Листа на прикачени документи:  
Објаснувачки белешки  
Финансиски извештаи**Биланс на состојба**

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	1.101.119.737,00			797.283.166,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	133.476.721,00			127.640.150,00
10	-- Недвижности (011+012)	111.191.423,00			110.681.194,00
11	-- Земјиште	311.961,00			311.961,00
12	-- Градежни објекти	110.879.462,00			110.369.233,00
13	-- Постројки и опрема	7.115.478,00			7.050.751,00
14	-- Транспортни средства	11.787.109,00			6.777.423,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	3.382.711,00			3.130.782,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	967.643.016,00			669.643.016,00
23	-- Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	967.643.016,00			669.643.016,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	344.804.803,00			864.918.855,00
37	-- I. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)	7.338.944,00			5.762.794,00
38	-- Залихи на сировини и материјали	306.011,00			470.652,00
39	-- Залихи на резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	1.682.497,00			1.748.917,00
42	-- Залихи на трговски стоки	5.350.436,00			3.543.225,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	190.459.407,00			574.109.555,00
46	-- Побарувања од поврзани друштва	100.690.435,00			283.656.608,00
47	-- Побарувања од купувачи	76.109.052,00			274.573.453,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	993.421,00			2.859.183,00
50	-- Побарувања од вработените	165.995,00			110.855,00
51	-- Останати краткорочни побарувања	12.500.504,00			12.909.456,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	60.000.000,00			255.849.466,00
56	-- Побарувања по дадени заеми од поврзани друштва				45.849.466,00
58	-- Останати краткорочни финансиски средства	60.000.000,00			210.000.000,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	87.006.452,00			29.197.040,00
60	-- Парични средства	87.006.452,00			29.197.040,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	394.632,00			1.048.713,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	1.446.319.172,00			1.663.250.734,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	1.354.922.667,00			1.307.351.668,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	886.020.801,00			886.020.801,00
68	-- III. СОПСТВЕНИ АКЦИИ (-)				49.861.638,00
70	-- V. РЕВАЛОРИЗАЦИСКА РЕЗЕРВА И РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА	-28.349.153,00			-28.349.153,00

## ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	226.407.607,00	226.407.607,00
72	-- Законски резерви	226.407.607,00	226.407.607,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	160.933.523,00	142.439.444,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	109.909.889,00	130.694.607,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	90.537.008,00	355.157.131,00
85	-- II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	39.279.783,00	
90	-- Обврски по заеми и кредити	39.279.783,00	
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	51.257.225,00	355.157.131,00
96	-- Обврски спрема поврзани друштва	3.734.915,00	9.493.369,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	18.462.222,00	238.977.353,00
98	-- Обврски за аванси, депозити и кауции		81.195,00
99	-- Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести на плати	465.050,00	535.410,00
100	-- Обврски кон вработените	977.256,00	1.152.106,00
101	-- Тековни даночни обврски	69.982,00	20.950.195,00
103	-- Обврски по заеми и кредити спрема поврзани друштва	7.000.000,00	7.000.000,00
104	-- Обврски по заеми и кредити	20.493.800,00	76.889.123,00
106	-- Обврски по основ на учество во резултатот	54.000,00	78.380,00
109	-- V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ ВО ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	859.497,00	741.935,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	1.446.319.172,00	1.663.250.734,00

## Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	445.565.058,00			577.216.297,00
202	-- Приходи од продажба	421.097.740,00			532.422.904,00
203	-- Останати приходи	24.420.910,00			44.744.249,00
206	-- Капитализирано сопствено производство и услуги	46.408,00			49.144,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	427.863.224,00			590.776.277,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	9.958.928,00			16.068.954,00
209	-- Набавна вредност на продадените стоки	377.589.194,00			477.702.042,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	5.572.944,00			6.770.861,00
212	-- Останати трошоци од работењето	7.107.408,00			9.227.511,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	19.655.289,00			35.167.836,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	12.507.215,00			22.713.842,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	1.138.740,00			1.973.405,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	4.949.771,00			8.825.983,00
217	-- Останати трошоци за вработените	1.059.563,00			1.654.606,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	288.737,00			273.000,00
219	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни средства				5.526.167,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	270.071,00			37.818.447,00
222	-- Останати расходи од работењето	7.420.653,00			2.221.459,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	96.950.359,00			157.926.863,00
224	-- Финансиски приходи од односи со поврзани друштва (225+226+227+228)	86.636.811,00			137.118.480,00
225	-- Приходи од вложувања во поврзани друштва	85.749.300,00			89.087.736,00
226	-- Приходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	887.511,00			8.594.993,00
228	-- Останати финансиски приходи од работење со поврзани друштва				39.435.751,00

230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	9.202.076,00	19.570.497,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	1.111.472,00	1.237.886,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	4.742.304,00	13.499.803,00
235	-- Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238)	482.800,00	717.677,00
236	-- Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	482.800,00	717.677,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	2.715.477,00	11.935.404,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	1.544.027,00	846.722,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	109.909.889,00	130.867.080,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	109.909.889,00	130.867.080,00
252	-- Данок на добивка		172.473,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	109.909.889,00	130.694.607,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	26,00	57,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00	12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	109.909.889,00	130.694.607,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	109.909.889,00	130.694.607,00
264	-- ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	4.328,00	5.425,00
269	-- Добивка за годината	109.909.889,00	130.694.607,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	109.909.889,00	130.694.607,00

Годишен извештај за 2014 година

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА  
ГРУПАЦИЈАТА ЗА ПЕРИОД ЈАНУАРИ -  
ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА**

## ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА ДРУШТВОТО ЗА ПЕРИОД ЈАНУАРИ – ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА

### 1. Вовед

Групацјата Реплек Скопје ја извршува дејноста преку 4 правни субјекти:

- **РЕПЛЕК АД Скопје** – веледрогерија сертифицирана согласно барањата на стандардот ISO 9001: 2008 за големопродажба на лекови, медицински помагала и медицинска опрема.

- **РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје** – фабрика за лекови и хемиски производи, сертифицирана од Министерството за здравство за производство на лекови наменети за перорална и локална употреба во цврсти, полуцврсти и течни дозажни форми. Производниот процес на РЕПЛЕК ФАРМ е сертифициран со Европски и национален GMP сертификат, како и ISO 9001; 2008 и ISO 14001; 2004, ресертифициран и обновени во 2014 година. Во 2014 година добиена е IPPC дозвола од Министерство за животна средина и просторно планирање.

Реплек Фарм ДООЕЛ има голем број на регистрирани лекови во Р. Македонија и во повеќе странски земји, со што ја потврдува тенденцијата за извозно ориентирана компанија.

- **РЕПЛЕК И ХУБО ДОО Скопје** – се состои од две подружници: (1) голем маркет по принципот „Направи сам“ – Реплек и Хубо; и (2) ексклузивниот ресторан „Ден и Ноќ“. Друштвото е во мешовита сопственост со сооднос 80% во сопственост на Реплек АД Скопје и 20% во сопственост на Хубо Интернационал – Белгија.

- **ПЗУ АПТЕКА РЕПЛЕК** – на 01.07.2013 година го раскина договорот со Фондот за здравствено осигурување на Македонија и престана со продажба заклучно со тој датум.

## 2. Клучни финансиски индикатори

### Реплек АД

Веледрогеријата Реплек АД, во деловната 2014 година ги оствари следните резултати:

	(МКД 000)
Вкупни приходи	542.515
Вкупни расходи	432.606
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>109.910</b>
Данок на добивка	0
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>109.910</b>

Дел од остварената добивка пред оданочување произлегува од евидентираниите приходи од вложувања во поврзаните субјекти во износ од МКД 85.749 илјади, од остварениот резултат во 2013 година.

Во консолидираната добивка на Групацијата РЕПЛЕК, веледрогеријата Реплек АД учествува со 25,79%.

- Приходот на веледрогеријата Реплек АД примарно произлегува од продажба на инсулини од производителот НОВО НОРДИСК ДАНСКА и производи од РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ, на Јавните Здравствени Установи и веледрогерии.



**Реплек Фарм Доел**

- РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ учествува со значителен дел во финансиските резултати на Групацијата РЕПЛЕК:

	(МКД 000)
Вкупни приходи	571.798
Вкупни расходи	504.484
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>67.313</b>
Данок на добивка	8.863
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>58.451</b>

Во консолидираната добивка на Групацијата, Реплек Фарм учествува со 71,86% или повеќе од 2013 година за 2,66%.

Во 2014 година, Реплек Фарм Доел Скопје продолжи со тенденцијата за освојување на странските пазари, концентрирајќи се на центри на доминација на пазарот со лекови.

Во Република Македонија, во 2014 година, успешно се реализираа и постапките за обнова на регистрациските решенија на група од повеќе од 30 генерици во различни дози и форми, со што за голем број лекови се стекна и правото на регистрации со неограничен рок на траење.

Во однос пак на развојните постапки за формирање на конкурентни Европски регистрациски досијеа, Реплек Фарм спроведе и 2 битни студии на биоеквивалентност за две генерички формулации, со што го зголеми бројот на препарати конкурентни за Европските пазари.

Во 2014 година, исто така Реплек Фарм Доел Скопје го прошири своето производно портфолио со лекови што можат да се издаваат, односно продаваат без рецепт и успеа да формулира нови производи специјално наменети за детската популација. Произведени се и нови

производи категоризирани како додатоци на храна, лансирани во текот на 2014 година, а од кои реалните продажни остварувања се очекуваат во 2015 година.

Во текот на 2014 година се завршија и постапките на регистрација на наши лекови во Молдавија, Монголија, Азербејџан, Казахстан со што се очекува пораст на продажбите на овие пазари.

Постапките за регистрација беа интензивирани во 2014 година, така да на почетокот на 2015 година се очекува завршување на регистрациите во Виетнам, Габон и во некои земји членки на Европската унија.

Во 2014 година се направени 40 нови регистрации во различни земји, со што се стандардизирани претходно склучените договори кои во 2015 година треба и дистрибутерски-продажно да се реализираат.

Во однос пак на ГМП сертификацијата на фабриката за лекови Реплек Фарм, покрај добиениот Европски ГМП сертификат, се пристапи и кон постапки за понатамошно проширување на истиот со воведување на микробиолошка лабораторија за тестирање на микробиолошката исправност на сите влезни супстанции, меѓупроизводи и готови производи на Реплек Фарм. За таа цел се започна нова инвестиција за формирање, опремување и сертифицирање на Микробиолошката лабораторија. Се очекува до крајот на 2015 година оваа лабораторија комплетно да се стави во функција и во 2016 година да се пристапи и кон Европско ГМП сертифицирање.

Завршувањето на овој проект ќе значи дополнително комплетирање на фабриката како сеопфатна фармацевтска индустрија конкурентна за својата намена со сличните индустрии од земјите членки на Европската Унија.

**Реплек и Хубо Доо**

- Реплек и Хубо Доо со вршење на дејностите продажба на стоки на мало и големо преку маркетот „Реплек и Хубо“ и угостителски услуги преку ресторанот „Ден и Ноќ“ и во текот на 2014 година оствари позитивни финансиски резултати:

	(МКД 000)
Вкупни приходи	158.888
Вкупни расходи	156.389
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>2.499</b>
Данок на добивка	854
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>1.645</b>
Малцинско учество	328
Учество на акционерите на Реплек АД	1.317

Дел од реализираната добивката по оданочување припаѓа на содружникот Хубо Интернационал Белгија во износ од МКД 328 илјади, соодветно на учеството од 19,94% во капиталот.

Во консолидираната добивка на Групацјата, Реплек и Хубо Доо учествува со 2,67% или зголемено за 0,49% во однос на 2013 година.

**ПЗУ Аптека Реплек**

- ПЗУ Аптека Реплек со вршење на дејноста продажба на лекови, помошни лековити средства и медицински помагала преку подружницата, оствари негативни финансиски резултати во 2014 година:

	(МКД 000)
Вкупни приходи	6
Вкупни расходи	308
<b>Загуба пред оданочување</b>	<b>302</b>
Данок на вкупен приход	0
<b>Загуба по оданочување</b>	<b>302</b>

**Групација Реплек**

- Групацијата Реплек ги постигна следните консолидирани финансиски резултати во деловната 2014 година:

Консолидирани финансиски резултати	(МКД 000)
Вкупни приходи	1.158.631
Вкупни расходи	1.064.960
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>93.671</b>
Данок на добивка	9.717
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>83.955</b>
Малцински интерес во подружниците	328
Нето добивка на акционерите на Друштвото	83.627

- Консолидираната добивка на Групацјата за 2014 година произлегува од позитивните финансиски резултати на друштвата во доминантна сопственост на Реплек АД:

Субјект	Добивка пред оданочување (МКД 000)
Реплек АД	24.161
Реплек Фарм	67.313
Реплек и Хубо	2.499
ПЗУ Аптека Реплек	-302
<b>Консолидирана добивка</b>	<b>93.671</b>

### Учество во консолидираната добивка



- Индикаторите за профитабилност ја потврдуваат тенденцијата на успешно работење на компанијата:

Показател	%
Бруто профитна маржа	8,08%
Нето профитна маржа	7,25%
Поврат на капиталот	5,82%

Добивката по акција изнесува 3.293 МКД.

- Индикаторите за ликвидност и солвентност покажуваат висока финансиска стабилност на Компанијата:

Показател	Коефициент
Тековна ликвидност	3,25
Брза ликвидност	2,09
Капитал / Вкупни средства	0,83

- Индикаторите на тековното и долгорочното работење на Групацјата покажуваат оптимална динамика на обртот на залихите и побарувањата:

Показател	Коефициент
Економичност	1,09
Обрт на залихи	5,55
Денови на обрт на залихите	66
Обрт на побарувања на Групацја РЕПЛЕК	3,10
Денови на обрт на побарувања на Групацја РЕПЛЕК	118

- На крајот на 2014 година, Групацјата Реплек располага со актива во износ од МКД 1.727.486 илјади, со следната структура:
  - тековни средства во износ од МКД 754.854 илјади (средства на жиро сметки, залихи, побарувања од купувачите, краткорочни финансиски вложувања), што претставува 43,70% од активата;
  - постојани средства во износ од МКД 972.633 илјади, што претставува 56,30% од активата.
- Вкупниот капитал и резервите изнесуваат МКД 1.439.711 илјади (малцинското учество изнесува МКД 33.189 илјади) и учествува со 83.34% во вкупните извори на средства.

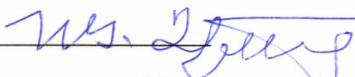
- Вкупните нето годишни примања на Надзорниот и Управниот одбор во 2014 година изнесуваат МКД 1.918 илјади и МКД 9.195 илјади, соодветно. Наведените годишни примања членовите ги остварија по основ на редовна плата, без дополнителни надокнади.
- Во текот на 2014 година Управниот одбор ги одржа следните седници:
  - на ден 28.02.2014 година, одржа седница за донесување на (1) Предлог- одлука за усвојување на годишната сметка за 2013 година (2) Предлог одлука за распределба на добивката по годишната сметка за 2013 година (3) Предлог одлука за усвојување на консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Друштвото за 2013 година (4) Одлука за утврдување на дивиденден календар (5) Предлог одлука за продажба на сопствени акции стекнати со откуп (6) Одлука за свикување на Годишно собрание на РЕПЛЕК АД и утврдување на Дневен ред.
  - на ден 30.04.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за дополнување на Одлуката за овластени потписници за сметките на друштвото.
  - на ден 09.05.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за исплата на дивиденда на акционерите на РЕПЛЕК АД Скопје.
  - на ден 13.05.2014 година, одржа седница за донесување на Одлуки за (1) Продажба на половни моторни возила сопственост на друштвото (2) Давање согласност за продажба на половни моторни возила сопственост на РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје; (3) Одлука за формирање комисија за спроведување на постапката за продажба на половни моторни возила.
  - на ден 29.05.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за расходување на стари, неисправни и неупотребливи основни средства – опрема.

- на ден 22.08.2014 година, одржа седница за (1) разгледување на Понуда бр. 6420 од 22.07.2014 година за докапитализација – зголемување на основачкиот влог во РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје (2) донесување на Одлука за докапитализација – зголемување на основачкиот влог во РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје; (3) донесување на Одлука за Измена и дополнување на Изјавата за основање на РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје.
- на ден 12.11.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за одобрување на Управителот на Друштвото РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје за исплата на дивиденда.
- на ден 17.11.2014 година одржа седница за донесување Одлука за усогласување на пресметан данок на добивка при исплата на дивиденди од минати години во 2014 година.
- на ден 20.11.2014 година, одржа седница за (1) Разгледување на Понуда бр.8533 од 27.10.2014 година за докапитализација – зголемување на основачкиот влог во РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје; (2) донесување на Одлука за докапитализација-зголемување на основачкиот влог во РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје; (3) донесување на Одлука за Измена и дополнување на Изјавата за основање на РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје.
- на ден 24.11.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за долгорочно кредитно задолжување.
- на ден 27.11.2014 година, одржа седница за донесување на Одлука за давање согласност на РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје, за склучување на Договор за долгорочен кредит со деловна банка.
- на ден 01.12.2014 година, одржа седница за донесување на (1) Одлука за попис на средствата и обврските со состојба на 31.12.2014 година во РЕПЛЕК АД, РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ И РЕПЛЕК И ХУБО ДОО (2) донесување на Решение за попис на стоковите резерви кои се чуваат во РЕПЛЕК АД Скопје.



**УПРАВЕН ОДБОР**

Мр. Душан Туцаров, Претседател

  
\_\_\_\_\_

Членови на Управен одбор

1. Даница Зимбакова

2. Иван Туцаров

3. Лилјана Макрадули

4. Сузана Милошевска

