

**РЕПЛЕК АД - Скопје**

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

**Скопје, Март 2012**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	<b>1-2</b>
<b>Консолидирани финансиски извештаи</b>	
Консолидиран Извештај за сеопфатна добивка	3
Консолидиран Извештај за финансиска состојба	4
Консолидиран Извештај за паричните текови	5
Консолидиран Извештај за промените во главнината	6-7
Белешки кон консолидираните финансиските извештаи	8-38
<b>Додатоци</b>	
Додаток 1- Законска обврска за составување на консолидирана годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Консолидирана 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 консолидираните финансиски извештаи**

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

*Одговорност на менаџментот за консолидираните финансиски извештаи*

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

*Одговорност на ревизорот*

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

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

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

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Мислење*

Според нашето мислење, консолидираните финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на РЕПЛЕК АД – Скопје заклучно со 31. Декември 2011 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

**Извештај 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 консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31.Декември 2011 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со консолидираната годишна сметка и консолидираните ревидирани финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со консолидираната годишна сметка и консолидираните ревидирани финансиски извештаи на РЕПЛЕК АД – Скопје за годината која завршува на 31.Декември 2011 година.

Скопје, 30.Март 2012 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов



РЕПЛЕК АД - Скопје  
 КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА  
 за годината која завршува на 31.Декември

	Белешка	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Приходи од продажба	8	1,173,630	1,124,190
Останати оперативни приходи	9	7,982	18,493
Промени во залихи на готови производи и производство во тек		7,476	(13,384)
Набавна вредност на продадени стоки		(592,744)	(638,641)
Употребени сировини и материјали	10	(190,639)	(157,308)
Трошоци за вработени	11	(165,117)	(172,150)
Амортизација	16,17	(1,941)	(1,851)
Останати оперативни расходи	12	(101,354)	(99,626)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>137,293</b>	<b>59,723</b>
Приходи од финансирање	13	23,973	23,464
Расходи од финансирање	13	(10,914)	(3,925)
<b>ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>150,352</b>	<b>79,262</b>
Данок од добивка	14	(5,037)	(2,010)
<b>НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>145,315</b>	<b>77,252</b>
Друга сеопфатна добивка:		-	-
Вкупно друга сеопфатна добивка		-	-
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>145,315</b>	<b>77,252</b>
Нето добивка (загуба) на:			
Акционерите на матичното Друштво		144,424	75,491
Неконтролирано учество во подружниците		891	1,761
		<b>145,315</b>	<b>77,252</b>
Основна заработувачка по акција (Во МКД)	15	<b>6,188</b>	<b>3,234</b>

Скопје, Март 2012 година

За Управен Одбор  
 Претседател



**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31.Декември**

	<u>Белешка</u>	<u>2011 (000) МКД</u>	<u>2010 (000) МКД</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности, постројки и опрема	16	811,164	785,721
Нематеријални средства	17	6,545	6,711
Вложувања во хартии од вредност	18	18	18
Долгорочни депозити во банки	21	270,000	-
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>1,087,727</b>	<b>792,450</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	19	117,908	108,988
Побарувања од купувачи и други побарувања	20	517,693	614,347
Депозити во банки	21	10,000	250,000
Парични средства	22	115,104	78,415
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>760,705</b>	<b>1,051,750</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>1,848,432</b>	<b>1,844,200</b>
<b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>			
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал	24	857,671	857,671
Премии на издадени акции		-	-
Откупени сопствени акции (-)		(76,365)	(76,365)
Законски резерви		226,409	225,873
Објективна вредност и останати резерви		-	-
Акумулирана добивка (загуба)		300,129	245,534
		<b>1,307,844</b>	<b>1,252,712</b>
Неконтролирано учество		32,098	31,207
<b>Вкупно главнина</b>		<b>1,339,942</b>	<b>1,283,919</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни кредити кои носат камата	23	105,429	-
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>105,429</b>	<b>-</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи и други обврски	25	285,856	445,615
Краткорочни кредити	23	117,205	114,666
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>403,061</b>	<b>560,281</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>508,490</b>	<b>560,281</b>
<b>ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>		<b>1,848,432</b>	<b>1,844,200</b>

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

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
**за годината која завршува на 31.Декември**

	<b>Белеш.</b>	<b>2011 (000) МКД</b>	<b>2010 (000) МКД</b>
<b>Парични текови од оперативни активности</b>			
<b>Добивка (загуба) пред оданочување</b>		<b>150,352</b>	<b>79,262</b>
<b>Усогласување за:</b>			
Амортизација на НПО	16	1,775	1,676
Амортизација на нематеријални средства	17	166	175
Исправка на побарувања	12	13,816	3,681
Капитална добивка/загуба од продажба на основни средства	9	5,000	1,051
Приходи од отпис на обврски и друго		-	(4,787)
Расходи (приходи) од камати, нето	13	(13,432)	(16,997)
<b>Добивка (загуба) пред промени во обртни средства</b>		<b>157,677</b>	<b>64,061</b>
Побарувања од продажба		139,457	(24,087)
Побарувања за дадени аванси		(7,456)	(2,246)
Останати тековни средства и АВР		(49,879)	(5,861)
Залихи		(8,920)	15,550
Обврски од добавувачи		(165,106)	42,747
Обврски за примени аванси		89	-
Останати тековни обврски и ПВР		2,429	(6,815)
<b>Нето пари употребени во работењето</b>		<b>68,291</b>	<b>83,349</b>
Платена камата		(7,221)	(3,801)
Платен данок од добивка		(1,492)	(2,723)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>		<b>59,578</b>	<b>76,825</b>
<b>Парични текови од вложувачки активности</b>			
Повлечени (дадени) депозити во банки, нето	21	(30,000)	(65,000)
Наплатени (дадени) позајмици, нето		-	-
Примени камати	13	20,653	20,798
Купување на недвижности, постројки и опрема (НПО)	16	(27,269)	(22,336)
Приливи од продажби на НПО	16	(4,949)	431
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>		<b>(41,565)</b>	<b>(66,107)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>			
Искористени (отплатени) кредити	23	107,968	84,119
Исплатени дивиденди		(85,274)	(79,869)
Исплатени награди		(4,018)	(5,947)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>		<b>18,676</b>	<b>(1,697)</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на парични средства</b>		<b>36,689</b>	<b>9,021</b>
<b>Парични средства на почетокот на годината</b>	<b>22</b>	<b>78,415</b>	<b>69,394</b>
<b>Парични средства на крајот од годината</b>	<b>22</b>	<b>115,104</b>	<b>78,415</b>

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

	Акционерски капитал	(Сопствен и акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулира на добивка (загуба)	Вкупно	Неконтролирано учество	Вкупно главнина
<b>Во илјади МКД</b>								
<b>На 01 Јануари 2010</b>	857,671	(76,365)	206,797	-	274,806	1,262,909	31,625	1,294,534
Корекции на почетна состојба	-	-	14,833	-	(14,833)	-	-	-
<b>На 01 Јануари 2010, корегирано</b>	857,671	(76,365)	221,630	-	259,973	1,262,909	31,625	1,294,534
<b>Сеопфатна добивка:</b>								
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	75,491	75,491	1,761	77,252
Друго	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	75,491	75,491	1,761	77,252
<b>Трансакции со сопствениците</b>								
Издвојувања за резерви	-	-	4,243	-	(4,243)	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	(79,741)	(79,741)	(2,179)	(81,920)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	(5,947)	(5,947)	-	(5,947)
<b>На 31 Декември 2010</b>	857,671	(76,365)	225,873	-	245,534	1,252,713	31,207	1,283,919



	Акционерски капитал	(Сопствен и акции)	Законски резерви	Објективна вредност и останати резерви	Акумулира на добивка (загуба)	Вкупно	Неконтролирано учество	Вкупно главнина
<b>Во илјади МКД</b>								
<b>На 01 Јануари 2011</b>	857,671	(76,365)	225,873	-	245,534	1,252,713	31,207	1,283,919
<b>Сеопфатна добивка:</b>								
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	144,424	144,424	891	145,315
Друго	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	-	-	-	-	144,424	144,424	891	145,315
<b>Трансакции со сопствениците</b>								
Издвојувања за резерви	-	-	536	-	(536)	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	(79,745)	(79,745)	-	(79,745)
Издвојување за награди за вработени	-	-	-	-	(4,018)	(4,018)	-	(4,018)
Издвојување за данок на добивка за исплатена дивиденда	-	-	-	-	(5,529)	(5,529)	-	(5,529)
<b>На 31 Декември 2011</b>	<b>857,671</b>	<b>(76,365)</b>	<b>226,409</b>	<b>-</b>	<b>300,129</b>	<b>1,307,845</b>	<b>32,098</b>	<b>1,339,942</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

---

**1. Основни податоци и дејност**

Основна дејност на Групацијата Реплек - Скопје (во понатамошниот текст Групацијата или Друштвото) е:

- промет на големо со лекови, помошни лековити средства и медицински помагала;
- производство и продажба на фармацевтски препарати;
- продажба на лекови на мало.

Споредни дејности на Групацијата се:

- Трговија на мало со текстилни производи;
- Производство на парфеми и тоалетни препарати;
- Производство на хомогенизирани, хранливи препарати и диететска храна;
- Трговија на мало со мешовита стока во "Маркетот Реплек и Хубо";
- Угостителски услуги во ресторанот "Ден и ноќ".

Вкупниот бројот на вработените во Групацијата изнесува 332 вработени (2010: 331 вработени).

Бројот на вработените, по друштва, во рамките на Групацијата е како што следува:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1. Реплек АД	69	74
2. Реплек Фарм ДООЕЛ	203	198
3. ПЗУ Аптека Реплек	6	6
4. Реплек и Хубо ДОО	54	53
<b>Вкупно</b>	<b>332</b>	<b>331</b>

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

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

Консолидираните финансиски извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 38, 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.

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

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

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) 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 3.11).

### **2.3. Принципи на консолидација**

Консолидацијата на финансиските извештаи на друштвата е извршена на следниот начин:

- Прво, се собираат поединечно салдата на сите позиции на средствата, обврските, капиталот, од билансот на состојба на 31.Декември, како и приходите и расходите, од билансот на успех;
- Второ, во целост се елиминираат салдата на побарувањата и обврските на 31.Декември, кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групацијата;
- Трето, во целост се елиминираат салдата на вложувањата на матичното друштво во зависните друштва (подружници) со состојба на 31.Декември и салдото на делот од капиталот на тие друштва, кој се однесува на тие вложувања, а остатокот на капиталот, е прикажан во консолидираниот биланс на состојба како малцинско учество;
- Четврто, во целост се елиминираат приходите и расходите кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групацијата.

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

### **2.4. Подружници**

Подружници се правни лица каде што матичното друштво има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во тие друштва. Постоенето на и ефектот од поседувањето на гласачката сила се зема во предвид при одредувањето на тоа дали Друштвото има контрола над тие правни лица. Вложувањата на Друштвото во подружниците се евидентирани во посебните финансиски извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност.

Подружниците се целосно консолидирани во моментот на воспоставување на контрола над истите од страна на Друштвото. Подружниците се исклучуваат од консолидација во моментот на престанок на контрола од страна на Друштвото.

Приложените консолидирани финансиски извештаи ги вклучуваат финансиските извештаи на матичното друштво и на следните подружници:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>% на</u>	<u>% на</u>
	<u>учество</u>	<u>учество</u>
Реплек Фарм ДООЕЛ Скопје	100.00%	100.00%
ПЗУ Аптека Реплек	100.00%	100.00%
Реплек и Хубо ДОО Скопје	80.06%	80.06%

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

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Групацијата 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.

### **2.6. Континуитет во работењето**

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека Групацијата ќе продолжи да работи во догледна иднина. Групацијата нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки**

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 2011 и 2010, се следните:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
1 ДКК =	8.2733 МКД	8.2508 МКД
1 ЕУР =	61.5050 МКД	61.5050 МКД
1 УСД =	47.5346 МКД	46.3140 МКД

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

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи од 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% (2010: 10%).

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

Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 14.

#### **3.6. Заработувачка по акција**

Групацијата ја прикажува основната и разводнетата 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. Основни сметководствени политики (Продолжение)**

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

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

#### **3.7. Парични средства**

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

#### **3.8. Побарувања од купувачи**

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

Со товарење на расходите се 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 дистрибуциони трошоци потребни за нивна продажба.

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

Групацијата 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 Групацијата ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

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

#### **3.10. Вложувања во хартии од вредност (Продолжение)**

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, 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.

#### **3.11. 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, Групацијата вршела 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.



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

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

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

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

##### *(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 2011 година во однос на 2010 година се следните:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Недвижности	0.1-0.2 %	0.25-2 %
Постројки и опрема	0.2-0.5 %	1-5 %
Транспортни средства	0.5 %	5 %
Компјутерска опрема	0.5 %	5 %
Канцелариски мебел	0.5 %	4 %

#### **3.12. Нематеријални средства**

##### *(1) Општа објава*

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина. Амортизацијата се пресметува поединечно. Се употребува пропорционална метода за пресметка на амортизацијата. Во 2011 година користена е стапка на амортизација за нематеријалните средства од 0.5% годишно (2010: 0.5% годишно).

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

#### **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. 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 Групацијата и кои ги поседува истата се третираат како сопствени (трезорски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Групацијата.

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.

Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (компензација, 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, Групацијата е должна да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Групацијата. Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Групацијата, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

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

#### **3.15. Капитал (Продолжение)**

##### *(4) Ревалоризациона резерва*

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

#### **3.16. Наеми**

Наемите со кои се пренесуваат на Групацијата 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.

#### **3.17. Користи на вработените**

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој ги дава Групацијата 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, Групацијата има право на распределба на дел од остварената добивка од претходната година за награди на менаџментот и вработените во Групацијата. Оваа распределба се врши согласно донесените одлуки на Собранието на акционери на Групацијата 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.

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

#### **3.17. Користи на вработените (Продолжение)**

*(2) Користи по престанок на вработувањето*

Групацијата 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. Групацијата нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси. Групацијата 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. Групацијата нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

#### **3.18. Резервации**

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога Групацијата 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.

#### **3.19. 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 Групацијата. 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 Групацијата. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

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

#### **3.18. Промени во сметководствени политики и проценки**

Сметководствените политики се специфични принципи, основи, конвенции, правила и практики кои ги применува ентитетот при подготвување и презентирање на финансиските извештаи.

Одредени ставки во финансиските извештаи кои неможат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

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.

Групацијата, за годината која завршува на 31 Декември 2011, има промена на сметководствените проценки во делот на начинот на разграничување на платените трошоци за идни периоди. Имено, Групацијата има акумулирано трошоци кои се разграничуваат на идни периоди во вкупен износ од 114,567 илјади МКД (2010: 62,498 илјади МКД) кои во најголем дел претставуваат платени издатоци за регистрации на лекови, истражувања и развој и сл. и за кои проценка на Друштвото е истите да се расходуваат во период од 5 или 10 години во зависност од проценката, додека во 2011 година е евидентиран помал расход со оглед дека проценката е корегирана. Табелата подолу ја прикажува промената на сметководствената проценка во начинот на расходување на платените издатоци:

<b>Опис</b>	<b>Според нова проценка</b>	<b>Според претходна проценка</b>	<b>Нето ефект</b>
<b>Почетна состојба</b>	<b>62,498</b>	<b>62,498</b>	<b>-</b>
Нови издатоци	66,346	66,346	-
Расходувано	(14,277)	(26,318)	(12,041)
<b>Крајна состојба</b>	<b>114,567</b>	<b>102,527</b>	<b>(12,041)</b>

Нето ефектот од 12,041 илјади МКД претставува помалку евидентирани расходи од разграничувања на издатоци поради промена на сметководствената проценка.

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

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

##### **4.1. Пазарен ризик**

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

Групацијата 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. Групацијата 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, Групацијата е изложена на можните флукуации на странските валути, чии ефект е даден во табелата подолу.

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

Групацијата е изложена на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба и истиот е надвор од контрола на Групацијата.

##### **4.2. Кредитен ризик**

Групацијата е изложена на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Групацијата нема значајна концентracија на кредитен ризик со оглед дека главните купувачи се поголем број на јавни здравствени установи и други компании. Групацијата нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

##### **4.3. Каматен ризик**

Групацијата 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 Групацијата има користено краткорочни кредити, и има дадени депозити во банки, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Групацијата нема начин истиот да го намали.

##### **4.4. Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Групацијата 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 Групацијата нема вакви проблеми во своето работење.

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

##### **4.5. Даночен ризик**

Согласно законските прописи во РМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2011 година, како и на 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 2011 година.

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

Групацијата располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувања од купувачи, вложувањата расположливи за продажба, 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**

Групацијата врши финансирање на своето работење исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити од банки и други друштва. Групацијата континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31.Декември 2011 и 2010 година е следната:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Обврски по кредити	222,634	114,666
Парични средства и депозити во банки	<u>(395,104)</u>	<u>(328,415)</u>
<b>Нето обврски (пари)</b>	<b>(172,470)</b>	<b>(213,749)</b>
<b>Вкупен капитал</b>	<b>1,339,942</b>	<b>1,283,919</b>
<b>% на задолженост</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.2. Ризик од девизни валути**

Групацијата 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 2011 и 2010 година по валути е следната:

	<b>Средства</b>		<b>Обврски</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ДКК	-	-	102,786	267,768
ЕУР	132,186	160,152	242,200	176,298
УСД	9	1,018	-	15,731
други	8,394	20	35,074	49
	<b>140,589</b>	<b>161,190</b>	<b>380,060</b>	<b>459,846</b>

Групацијата претежно е изложена 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.

	<b>Зголемувања за 10%</b>		<b>Намалувања за 10%</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ДКК	(10,279)	(26,777)	10,279	26,777
ЕУР	(11,001)	(1,615)	11,001	1,615
УСД	1	(1,471)	(1)	1,471
други	(2,668)	(3)	2,668	3
<b>Нето Ефект</b>	<b>(23,947)</b>	<b>(29,866)</b>	<b>23,947</b>	<b>29,866</b>

**6.3. Ризик од промени на каматите**

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



**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

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

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

	<b>31.Декември</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	311	282
- Побарувања од купувачи и други побарувања	396,715	547,589
- Вложувања во хартии од вредност	18	18
	<b>397,044</b>	<b>547,889</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	115,104	78,133
- Депозити во банки	280,000	250,000
	<b>395,104</b>	<b>328,133</b>
	<b>792,148</b>	<b>876,022</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Добавувачи и останати обврски	285,856	445,616
	<b>285,856</b>	<b>445,616</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити од банки	196,802	-
	<b>196,802</b>	<b>-</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Кредити од банки	25,832	114,666
	<b>25,832</b>	<b>114,666</b>
	<b>508,490</b>	<b>560,281</b>

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 2% поени на каматните стапки на користените кредити и дадени депозити во банки. Анализата е направена на салдата на обврски за кредити и дадени депозити на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	<b>Зголемувања за 2%</b>		<b>Намалувања за 2%</b>	
	<b>поени</b>		<b>поени</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Кредити	(517)	(2,293)	517	2,293
Дадени депозити	5,600	5,000	(5,600)	(5,000)
<b>Нето Ефект</b>	<b>5,083</b>	<b>2,707</b>	<b>(5,083)</b>	<b>(2,707)</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

**6. Финансиски инструменти (Продолжение)**

**6.4. Ризик од ликвидност**

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

	<u>од 1 до 3 месеци</u>	<u>од 3 до 6 месеци</u>	<u>од 6 до 12 месе</u>	<u>Над 12 мес.</u>	<u>Вкупно</u>
Парични средства	115,415	-	-	-	<b>115,415</b>
Депозити во банки	-	10,000	-	270,000	<b>280,000</b>
Купувачи и останати	396,715	-	-	-	<b>396,715</b>
Вложувања	-	-	18	-	<b>18</b>
	<b>514,130</b>	<b>10,000</b>	<b>18</b>	<b>270,000</b>	<b>792,148</b>
Добавувачи и	285,856	-	-	-	<b>285,856</b>
остана					
Кредити	21,600	35,457	60,148	105,429	<b>222,634</b>
	<b>307,456</b>	<b>35,457</b>	<b>60,148</b>	<b>105,429</b>	<b>508,490</b>

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

	<u>од 1 до 3 месеци</u>	<u>од 3 до 6 месеци</u>	<u>од 6 до 12 месе</u>	<u>Над 12 мес.</u>	<u>Вкупно</u>
Парични средства	78,415	-	-	-	<b>78,415</b>
Депозити во банки	-	10,000	240,000	-	<b>250,000</b>
Купувачи и останати	547,589	-	-	-	<b>547,589</b>
Вложувања	-	-	-	18	<b>18</b>
	<b>626,004</b>	<b>10,000</b>	<b>240,000</b>	<b>18</b>	<b>876,022</b>
Добавувачи и	445,616	-	-	-	<b>445,616</b>
остана					
Кредити	42,362	38,472	33,832	-	<b>114,666</b>
	<b>487,978</b>	<b>38,472</b>	<b>33,832</b>	<b>-</b>	<b>560,281</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

---

**7. Известување по сегменти**

**7.1. Деловни сегменти**

Групацијата во текот на своето работење е организирана во следните деловни сегменти:

- Фармација - производство и продажба на лекови и лековити средства,
- Медицина - продажба на медицински помагала и
- Трговија со разни стоки и угостителски услуги.

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31.Декември 2011 година како и останатите сегментни информации се следните:

	<b>Фармација</b>	<b>Медицина</b>	<b>Трговија и угостит</b>	<b>Вкупно</b>
Приходи од продажба	999,085	17,620	156,925	<b>1,173,630</b>
Останати опер. приходи	-	-	-	<b>7,982</b>
Оперативна добивка/резултат на сегментот	111,191	1,829	16,290	<b>137,293</b>
Приходи од финансирање				<b>23,973</b>
Расходи од финансирање				<b>(10,914)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>150,352</b>
Данок од добивка				<b>(5,037)</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>145,315</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,537,529	27,751	247,152	<b>1,848,432</b>
Вкупни обврски по сегменти	432,866	7,634	67,990	<b>508,490</b>
Амортизација по сегменти	1,652	29	260	<b>1,941</b>
Инвестиции во основ. средства	23,213	409	3,646	<b>27,269</b>

**РЕПЛЕК АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

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

**7.1. Деловни сегменти**

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31.Декември 2010 година како и останатите сегментни информации се следните:

	Фармациј а	Медицин а	Трговија и угостит	Вкупно
Приходи од продажба	937,055	28,275	158,860	<b>1,124,190</b>
Останати опер. приходи	-	-	-	<b>18,493</b>
Оперативна добивка/резултат на сегментот	33,465	1,173	6,592	<b>59,723</b>
Приходи од финансирање				<b>23,464</b>
Расходи од финансирање				<b>(3,925)</b>
<b>Бруто добивка</b>				<b>79,262</b>
Данок од добивка				<b>(2,010)</b>
<b>Нето добивка</b>				<b>77,252</b>
<b>Други информации</b>				
Вкупни средства по сегменти	1,537,211	46,384	260,605	<b>1,844,200</b>
Вкупни обврски по сегменти	467,015	14,092	79,174	<b>560,281</b>
Амортизација по сегменти	1,543	47	262	<b>1,851</b>
Инвестиции во основ. средства	18,618	562	3,156	<b>22,336</b>

**7. Сегментно известување (Продолжение)**

**7.2. Географски сегменти**

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

<b>Продажби во:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Република Македонија	976,026	983,656
Југоисточна Европа	89,458	84,363
Западна Европа	11,566	4,329
Русија	96,582	51,842
<b>Вкупно</b>	<b>1,173,630</b>	<b>1,124,190</b>

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

<b>Вкупни средства во:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Република Македонија	1,713,630	1,689,833
Југоисточна Европа	36,654	44,959
Западна Европа	27,263	1,686
Русија	70,885	107,722
<b>Вкупно</b>	<b>1,848,432</b>	<b>1,844,299</b>

<b>Вкупни инвестиции во:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Република Македонија	27,269	22,336
Југоисточна Европа	-	-
Западна Европа	-	-
САД	-	-
друго	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>27,269</b>	<b>22,336</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	35%	408,033

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Приходи од продажба на стоки за фармација	999,085	937,055
Приходи од продажба на стоки за медицина	17,620	28,275
Приходи од продажба на стоки -Хубо маркет	132,972	134,727
Приходи од продажба на останати стоки - текстил	2,060	3,365
Приходи од продажба на услуги и стоки -ресторант	21,893	20,768
<b>Вкупно приходи од продажба</b>	<b>1,173,630</b>	<b>1,124,190</b>

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Приходи од отпис на обврски	-	4,787
Приходи од продажба на материјали	893	2,023
Приходи од наемнина	-	-
Приходи од реклама	2,089	2,588
Останати приходи	5,000	9,095
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b>7,982</b>	<b>18,493</b>

10. УПОТРЕБЕНИ СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Потрошени суровини и материјали	169,838	146,048
Потрошена енергија	19,256	9,219
Потрошени резервни делови	901	1,259
Потрошен ситен инвентар	644	782
<b>Вкупно трошоци за материјали и суровини</b>	<b>190,639</b>	<b>157,308</b>

11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Бруто плати на вработени	158,725	160,448
Останати трошоци за вработетни	6,392	11,702
<b>Вкупно трошоци за вработени</b>	<b>165,117</b>	<b>172,150</b>

**12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Транспортни услуги	11,347	9,613
Исправка на вредноста на побарувања	13,816	3,681
Исправка на вредноста на залихите	1,311	-
Останати услуги	4,954	3,856
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	2,851	1,059
Наемнини	775	208
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	3,973	3,313
Реклама, репрезентација и спонзорство	5,846	15,402
Трошоци за провизии	1,118	2,883
Останати оперативни расходи	55,363	59,611
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>101,354</b>	<b>99,626</b>

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

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Приходи од камати	20,653	20,798
Позитивни курсни разлики	3,320	2,666
	<b>23,973</b>	<b>23,464</b>
Расходи за камати	(7,221)	(3,801)
Негативни курсни разлики	(3,693)	(124)
	<b>(10,914)</b>	<b>(3,925)</b>
<b>Нето приходи (расходи) од финансирање</b>	<b>13,059</b>	<b>19,539</b>

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Тековен данок од добивка	5,037	2,010
Одложен данок од добивка	-	-
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b>5,037</b>	<b>2,010</b>

Усогласување на законска со ефективна даночна стапка:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<b>Непризнаени расходи:</b>		
Репрезентација и спонзорства	9,232	16,240
Осигурување	-	515
Надомести на вработени	874	2,978
Исправка на вредност на побарувања	15,126	-
Кало, растур, крш	9,361	-
Камати по заеми од поврзани лица	12,250	-
Друго	4,034	364
<b>Даночна основа</b>	<b>50,877</b>	<b>20,097</b>
Даночен кредит	(511)	-
	<b>50,366</b>	<b>20,097</b>
<b>Данок од добивка</b>	<b>5,037</b>	<b>2,010</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>150,352</b>	<b>79,262</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>3.35%</b>	<b>2.54%</b>

15. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

а) основна заработувачка по акција

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<i>Нето добивка која им припаѓа на имателите на акции</i>		
Нето добивка за годината	144,424	75,491
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции (-)	-	-
	<b>144,424</b>	<b>75,491</b>

	број на акции	
	2011	2010
<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)	(2,580)	(2,580)
<b>Пондериран просечен број на обичните акции на 31.декември</b>	<b>23,340</b>	<b>23,340</b>
<b>Основна заработувачка по акција (во МКД)</b>	<b>6,188</b>	<b>3,234</b>



16. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	<u>Земјиште (000) МКД</u>	<u>Градежни објекти (000) МКД</u>	<u>Опрема и транспорт (000) МКД</u>	<u>Инвест. во тек (000) МКД</u>	<u>Вкупно (000) МКД</u>
<b>Набавна вредност</b>					
<b>Состојба на 1. Јануари</b>	<b>3,598</b>	<b>386,872</b>	<b>547,936</b>	<b>80,186</b>	<b>1,018,592</b>
Нови набавки	-	1,523	18,511	7,235	27,269
Пренос од инвестиции	-	6,710	2,856	(9,566)	-
Отуѓувања	-	-	(9,577)	-	(9,577)
<b>Состојба на 31. Декември</b>	<b>3,598</b>	<b>395,105</b>	<b>559,726</b>	<b>77,855</b>	<b>1,036,284</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
<b>Состојба на 1. Јануари</b>	-	<b>82,941</b>	<b>149,930</b>	-	<b>232,871</b>
Амортизација	-	414	1,361	-	1,775
Отуѓувања	-	-	(9,526)	-	(9,526)
<b>Состојба со 31.Декември</b>	-	<b>83,355</b>	<b>141,765</b>	-	<b>225,120</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31.12.2011 година	<b>3,598</b>	<b>311,750</b>	<b>417,961</b>	<b>77,855</b>	<b>811,164</b>
31.12.2010 година	<b>3,598</b>	<b>303,931</b>	<b>398,006</b>	-	<b>785,721</b>

**Сопственост над земјиште и објекти**

Групацијата е сопственик на земјиштето и објектите. НПО се користат за обавување на дејноста на Групацијата.

**Заложени средства**

Сите недвижности со кои располага Групацијата се користат за обавување на нејзините активности. Со состојба на 31.Декември 2011 година, не постојат недвижности кои се заложени под хипотека заради обезбедување на обврски (2010: нема).

**Инвестиции во тек**

Инвестициите во тек во најголем дел се состојат од инвестиции во поврзаното друштво Реплек фарм ДООЕЛ Скопје во износ од 77,170 илјади денари кои во наредниот период ќе се трансферираат како вложување во капиталот на тоа друштво.

## 17. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Нематеријалните средства во износ од 6,545 илјади МКД (2010: 6,711 илјади МКД) ги опфаќаат направените трошоци при основање на Друштвото Реплек Фарм ДООЕЛ пред отпочнување на неговото работење. Амортизацијата се пресметува согласно сметководствената процена дадена во белешките на овие финансиски извештаи.

## 18. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

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

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<i>Сопственички хартии од вредност за тргување</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>

## 19. ЗАЛИХИ

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Материјали	49,522	40,344
Резервни делови	1,081	1,085
Ситен инвентар, амбалажа	4,529	4,521
Производство во тек	12,494	5,416
Готови производи	15,798	16,134
Трговски стоки за препродажба	34,484	41,488
<b>Вкупно залихи</b>	<b>117,908</b>	<b>108,988</b>

Заклучно со 31 Декември 2011 година Групацијата нема дадено залихи под залог како обезбедување за земени кредити и гаранции од банки.

**20. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ И ДРУГИ ПОБАРУВАЊА**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
Купувачи во земјата	258,974	384,611
Купувачи во странство	124,750	151,771
	<b>383,724</b>	<b>536,382</b>
Исправка на вредноста	(4,981)	(4,366)
<b>Вкупно нето побарувања од купувачи</b>	<b>378,743</b>	<b>532,016</b>
Дадени аванси	10,052	2,596
Дадени позајмици	-	-
Побарувања за ДДВ	6,034	3,052
Побарувања за данок од добивка	-	716
Побарувања од вработени	1,886	3,758
Однапред платени трошоци	114,567	62,498
Останато	6,411	9,711
<b>Вкупно побарувања од купувачи</b>	<b>517,693</b>	<b>614,347</b>
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
<b>Состојба на 1.Јануари</b>	<b>4,366</b>	<b>1,193</b>
Нови сомнителни побарувања	137,794	31,946
Наплати на сомнителни побарувања	(137,179)	(28,265)
Отписи	-	(508)
<b>Состојба на 31.Декември</b>	<b>4,981</b>	<b>4,366</b>

Со состојба на 31.Декември 2011 година, однапред платените трошоци во износ од 118,126 илјади МКД во најголем дел се состојат од однапред платени трошоци за регистрација на лекови од страна на подружницата Реплек фарм ДООЕЛ Скопје, кои се амортизираат на расходи согласно периодот на добиената дозвола за производство на одреден лек.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<b>Старосна структура на побарувања од продажба:</b>		
До 1 година	235,679	422,884
Од 1 до 3 години	144,992	111,963
Над 3 години	3,053	1,535
<b>Вкупно бруто побарувања</b>	<b>383,724</b>	<b>536,382</b>

**21. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ**

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
<b>Нетековни:</b>		
Комерцијална Банка АД Скопје	270,000	240,000
<b>Тековни:</b>		
Алфа банка АД Скопје	10,000	10,000
<b>Вкупно депозити во банки</b>	<b>280,000</b>	<b>250,000</b>

Депозитот во Комерцијална банка АД Скопје на износ од 270,000 илјади МКД (2010: 240,000 илјади МКД) е орочен на рок до 36 месеци, до 08 месец 2014, со каматна стапка од 7.00% годишно.

Депозитот од Алфа Банка АД Скопје на износ од 10,000 илјади МКД е орочен на 12 (дванаесет) месеци, до 04 месец 2012, со каматна стапка од 7.00% годишно.

**22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Денарски жиро сметки кај банки	109,239	71,543
Девизни сметки кај банки	5,554	6,590
Готовина во благајни	311	282
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>115,104</b>	<b>78,415</b>

**23. КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦИ**

Со состојба на 31.Декември 2011 година, Групацијата има обврски по основ на кредити и позајмици во вкупен износ од 222,634 илјади МКД (2010:114,666 илјади МКД) кои произлегуваат од искористени кредити од Комерцијална Банка со отплата во 21 и 12 еднакви месечни рати и фиксни каматни стапка од 7% за денарски и 5.8% и 6% годишно за девизините кредити.

Кредитите од Комерцијална банка се обезбедени со дадени меници и налози за пренос.

<b>Структура на кредитите:</b>	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Долгорочни кредити од банки	184,500	-
Тековен дел од долгорочните кредити	(79,071)	-
Нето долгорочни кредити	105,429	-
Краткорочни кредити од банки	38,134	114,666
<b>Вкупно кредити</b>	<b>222,634</b>	<b>114,666</b>

## 24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<b>2011</b>	<b>2010</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 Групацијата претставува номиниран капитал кој се формира со издавање на хартии од вредност (акции) на акционерите. Со состојба на 31.Декември 2011 година, Групацијата има издадено само обични акции. Обичните акции носат право на учество во распределбата на остварената добивка (дивиденда) и право на управување со Групацијата (право на глас). Претходно издадените конвертабилни приоритетни акции се конвертирани во обични акции во текот на 2007 година.

Номиналната вредност на една акција изнесува 562.42 ЕУР.

Следните акционери имаат сопственост над 5% од акциите кои носат право на глас со состојба на 31.декември 2011 и 2010 година:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
WWT Handels	20.24%	20.24%
Славица Туцарова	11.57%	11.57%
Иван Туцаров	11.42%	11.06%

Групацијата поседува 2,580 сопствени (трезорски) акции кои се откупени во претходните години и кои преставуваат 9.95% од вкупниот број на издадени акции. Вкупната сметководствена набавна вредност на овие акции изнесува 76,365 илјади МКД (2010: 76,365 илјади МКД). Овие акции немаат право на глас и право на дивиденда.

Акциите на Групацијата котираат на официјалниот пазар на хартии од вредност (Македонска берза) во Република Македонија. Последната пазарна вредност на една акција на Друштвото во 2011 година изнесува 36,000 МКД (во 2010: 37,500 МКД).

## 25. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Добавувачи во земјата	73,865	77,049
Добавувачи во странство	183,258	345,180
Примени аванси	89	-
Обврски за ДДВ	1,825	273
Обврски за данок од добивка	2,937	108
Обврски кон вработени	9,138	9,031
Обврски за даноци и придонеси од плати	4,228	4,212
Обврски за дивиденди	9,762	9,762
Останато	754	-
<b>Вкупно обврски спрема добавувачи и други обврски</b>	<b>285,856</b>	<b>445,615</b>

## 26. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

На годишното собрание на Друштвото за 2011 година, кое ќе се одржи во текот на 2012 година, ќе се изврши распределба на остварената добивка за 2011 година. Овие финансиски извештаи не ја содржат оваа распределба, со оглед дека истата ќе биде искажана во Извештајот за промените во капиталот за 2012 година.

На годишното собрание на акционери во 2011 година, Друштвото има одобрено бруто дивиденди за обични акции во износ од 79,745 илјади МКД односно нето износ од 71,770 илјади МКД или 3,077 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2011 година.

На годишното собрание на акционери во 2010 година, Друштвото има одобрено бруто дивиденди за обични акции во износ од 79,741 илјади МКД односно нето износ од 71,767 илјади МКД или 3,075 МКД по акција и истата е прикажана како намалување на акумулираната добивка во 2010 година.

## 27. ПРИМЕНИ СТОКИ НА КОНСИГНАЦИЈА

Со состојба на 31.Декември 2011 година, Групацијата има примено стоки на консигнација во вкупен износ од 265,546 илјади МКД по основ на договори за продажба на стоки од консигнационен склад. Овие стоки му припаѓаат на консигнаторот се додека не се продадат и не се евидентираат во билансот на состојба на Групацијата, туку само вонбилансо. Примените стоки на консигнација по друштва се како што следува:

	<b>2011</b> <b>(000) МКД</b>	<b>2010</b> <b>(000) МКД</b>
Реплек АД Скопје (стоки од НовоНордиск и др)	233,618	211,596
Реплек и Хубо ДОО Скопје (разни добавувачи)	29,955	36,760
ПЗУ Аптека Реплек Скопје	1,973	1,681
<b>Вкупно примени стоки на консигнација</b>	<b>265,546</b>	<b>250,037</b>

## **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**

Групацијата е тужена странка во мал број на судски постапки во вкупен износ од 152,572 илјади МКД (2010: 83,867) илјади МКД кои произлегуваат од поднесени тужби за неосновано стекнување, побарувања за камати по долгови, како и утврдување на разни права согласно законите во Република Македонија. Менаџментот на Групацијата смета дека не постојат значајни идни обврски кои би можеле да произлезат од овие судски спорови.

### **б) Гаранции**

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

Со состојба на 31.Декември 2011 година, Групацијата има обезбедено повеќе банкарски гаранции издадени од Комерцијална Банка АД Скопје за обезбедување на плаќање на различни обврски спрема трети лица и гаранции за учества на тендери во вкупен износ од 18,928 илјади МКД чии рокови на доспевање се во текот на 2012 и 2013 година (2010: износ од 49,845 илјади МКД).

## **30. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ**

Во текот на 2011 и 2010 година, матичното друштво има трансакции со своите подружници, при што истите се целосно елиминирани за целите на овие финансиски извештаи.

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

29. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (Продолжение)

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(000) МКД</b>	<b>(000) МКД</b>
<b><i>Трансакции меѓу поврзаните субјекти:</i></b>		
Побарувања	35,677	16,757
Дадени заеми и позајмици	248,815	256,645
Обврски за примени позајмици	248,815	256,645
Обврски спрема добавувачите	35,679	15,739
Приходи од продажба	28,836	41,661
Расходи на продадени стоки	(19,677)	(22,125)
Расходи за репрезентација	(2,987)	(4,787)
Потрошени материјали и енергија	(1,743)	(8,148)
Останати расходи	(4,429)	(3,608)

30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

Во месец Март 2012 година, акционерот WWT Handels извршил продажба на сите 5,247 акции или 20.24%, од акционерскиот капитал на Друштвото на две физички лица . Со оваа трансакција WWT Handels повеќе не е акционер на Друштвото.



**Законска обврска за составувања консолидирана годишна сметка и годишен извештај за работење согласно одредбите на ЗТД**

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

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

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

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

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

Реплек АД Скопје  
Директор



**Консолидирана Годишна сметка за 2011 година**

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

<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr><td style="width: 33.33%;"></td><td style="width: 33.33%;"></td><td style="width: 33.33%;"></td></tr> </table>				<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr><td style="width: 25%;"></td><td style="width: 25%;"></td><td style="width: 25%;"></td><td style="width: 25%;"></td></tr> </table>					<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr><td style="width: 16.67%;"></td><td style="width: 16.67%;"></td><td style="width: 16.67%;"></td><td style="width: 16.67%;"></td><td style="width: 16.67%;"></td><td style="width: 16.67%;"></td></tr> </table>						
1 2 3	Период	Контролор	12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26												
Вид работа	Идентификационен број (ЕМБС)	Резервни кодекси													

Назив на друштвото РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ (КОНСОЛИДИРАН)  
 Адреса, седиште и телефон КОЗЛЕ - 188 СКОПЈЕ ТЕЛ. 3088731 070369441  
 Единствен даночен број 4030977260

## БИЛАНС НА СОСТОЈБАТА

(ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА)

на ден 31.12 2011 година

(во денари)

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА:</b>				
1.	<b>А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА</b> (002+009+020+021+031)	001		1087726834	1042449848
2.	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА</b> (003+004+005+006+007+008)	002		6544377	6710945
3.	Издатоци за развој	003			
4.	Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	004			
5.	Гудвил	005			
6.	Аванси за набавка на нематеријални средства	006			
7.	Нематеријални средства во подготовка	007		6544377	6710945
8.	Останати нематеријални средства	008			
9.	<b>II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА</b> (010+013+014+015+016+017+018+019)	009		811164157	785720603
10.	Недвижности (011 + 012)	010		326855540	319112011
10.a.	Земјиште	011		3597961	3597961
10.6.	Градежни објекти	012		323257579	315514050
11.	Постројки и опрема	013		351558414	331090485

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
12.	Транспортни средства	014		18000530	17347800
13.	Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	015		36894756	37984464
14.	Биолошки средства	016			
15.	Аванси за набавка на материјални средства	017		77854917	80185843
16.	Материјални средства во подготовка	018			
17.	Останати материјални средства	019			
18.	<b>III. ВЛОЖУВАЊА ВО НЕДВИЖНОСТИ</b>	020			
19.	<b>IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)</b>	021		270018300	250018300
20.	Вложувања во подружници	022			
21.	Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	023			
22.	Побарувања по дадени долгорочни заеми на поврзани друштва	024			
23.	Побарувања по дадени долгорочни заеми	025			
24.	Вложувања во долгорочни хартии од вредност (027+028+029)	026		18300	18300
24.a.	Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	027			
24.6.	Вложувања во хартии од вредност расположиви за продажба	028		18300	18300
24.в.	Вложувања во хартии од вредност според објективната вредност преку добивката или загубата	029			
25.	Останати долгорочни финансиски средства	030		270000000	250000000
26.	<b>V. ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (032+033+034)</b>	031			
27.	Побарувања од поврзани друштва	032			
28.	Побарувања од купувачи	033			
29.	Останати долгорочни побарувања	034			
30.	<b>VI. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЧНИ СРЕДСТВА</b>	035			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
31.	<b>Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА</b> (037+045+052+059)	036		642577418	734992546
32.	<b>I. ЗАЛИХИ</b> (038+039+040+041+042+043)	037		117907582	108987789
33.	Залихи на суровини и материјали	038		49522029	40343580
34.	Залихи на резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	039		5610000	5606000
35.	Залихи на недовршени производи и полупроизводи	040		12493954	5416321
36.	Залихи на готови производи	041		15797496	16133487
37.	Залихи на трговски стоки	042		34484103	41488401
38.	Залихи на биолошки средства	043			
39.	<b>II. СРЕДСТВА (ИЛИ ГРУПИ) ЗА ОТУГУВАЊЕ НАМЕНЕТИ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТИ РАБОТЕЊА</b>	044			
40.	<b>III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА</b> (046+047+048+049+050+051)	045		399567492	547589023
41.	Побарувања од поврзани друштва	046			
42.	Побарувања од купувачи	047		381594348	537423663
43.	Побарувања за дадени аванси на добавувачи	048		10052025	2595862
44.	Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	049		6033220	3794929
45.	Побарувања од вработените	050		1887899	3774569
46.	Останати краткорочни побарувања	051			
47.	<b>IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b> (053+056+057+058)	052		10000000	
48.	Вложувања во хартии од вредност (054+055)	053			
48.a.	Вложувања кои се чуваат до доспевање	054			
48.6.	Вложувања според објективната вредност преку добивката или загубата	055			
49.	Побарувања по дадени заеми на поврзани друштва	056			
50.	Побарувања по дадени заеми	057			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
51.	Останати краткорочни финансиски средства	058		20000000	
52.	V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	059		115102344	78415734
52.a.	Парични средства	060		115102344	78415734
52.6.	Парични еквиваленти	061			
53.	VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (ABP)	062		118126053	66759048
54.	ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	063		1848430305	1844201442
55.	B. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	064			
	ПАСИВА:				
56.	A. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	065		1339943450	1283919591
57.	I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	066		885909817	885909817
58.	II. ПРЕМИИ НА ЕМИТИРАНИ АКЦИИ	067			
59.	III. СОПСТВЕНИ АКЦИИ (-)	068		76364609	76364609
60.	IV. ЗАПИШАН, НЕУПЛАТЕН КАПИТАЛ (-)	069			
61.	V. РЕВАЛОРИЗАЦИСКА РЕЗЕРВА И РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	070		1207573	1207573
62.	VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	071		226672894	224811879
63.	Законски резерви	072		226672894	224811879
64.	Статутарни резерви	073			
65.	Останати резерви	074			
66.	VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	075		157738343	171104246
67.	VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	076			
68.	IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	077		144779432	77250685
69.	X. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	078			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
70.	XI. ГЛАВНИНА НА СОПСТВЕНИЦИТЕ НА МАТИЧНОТО ДРУШТВО	079		1307845257	1252713246
71.	XII. НЕКОНТРОЛИРАНО УЧЕСТВО	080		32097593	31206345
72.	Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	081		507737109	540422491
73.	I. ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И ТРОШОЦИ (083+084)	082			
74.	Резервирања за пензии, отпремнини и слични обврски кон вработените	083			
75.	Останати долгорочни резервирања за ризици и трошоци	084			
76.	II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	085		184500000	
77.	Обврски спрема поврзани друштва	086			
78.	Обврски спрема добавувачи	087			
79.	Обврски за аванси, депозити и кауции	088			
80.	Обврски по заеми и кредити спрема поврзани друштва	089			
81.	Обврски по заеми и кредити	090		184500000	
82.	Обврски по хартии од вредност	091			
83.	Останати финансиски обврски	092			
84.	Останати долгорочни обврски	093			
85.	III. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ	094			
86.	IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	095		323237109	540422491
87.	Обврски спрема поврзани друштва	096			
88.	Обврски спрема добавувачи	097		257201312	402370671
89.	Обврски за аванси, депозити и кауции	098		8000	
90.	Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести на плата	099		4228122	4101167
91.	Обврски кон вработените	100		9138000	9499524
92.	Тековни даночни обврски	101		4760717	23098
93.	Краткорочни резервирања за ризици и трошоци	102			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
94.	Обврски по заеми и кредити спрема поврзани друштва	103			
95.	Обврски по заеми и кредити	104		38134340	114666031
96.	Обврски по хартии од вредност	105			
97.	Обврски по основ на учество во резултатот	106		9761612	9762000
98.	Останати финансиски обврски	107		5000	
99.	Останати краткорочни обврски	108			
100.	V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ НА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	109		749746	19259360
101.	VI. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (ИЛИ ГРУПИ ЗА ОТУГУВАЊЕ) КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТИ РАБОТЕЊА	110			
102.	ВКУПНА ПАСИВА: ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	111		1848430305	1844201442
103.	V. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - ПАСИВА	112			

Лице одговорно за составување на билансот: Име и презиме СУЗАНА Милошевска  
ЕМБГ 2508960455119

Лице одговорно за составување на билансот: Целосен назив на друштвото \_\_\_\_\_  
ЕМБС

Во Скопје

Лице одговорно за составување на билансот,



Раководител

На ден 31.12.2011

Образецот е пропишан со Правилникот за формата и содржината на годишната сметка ("Сл.весник на РМ", бр. 52/11)



<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td></tr> <tr><td style="text-align: center;">1</td><td style="text-align: center;">2</td><td style="text-align: center;">3</td></tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">Вид работа</p>				1	2	3	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td><td style="width: 22px; height: 15px;"> </td></tr> <tr><td style="text-align: center;">4</td><td style="text-align: center;">5</td><td style="text-align: center;">6</td><td style="text-align: center;">7</td><td style="text-align: center;">8</td><td style="text-align: center;">9</td><td style="text-align: center;">10</td><td style="text-align: center;">11</td><td style="text-align: center;">12</td><td style="text-align: center;">13</td><td style="text-align: center;">14</td><td style="text-align: center;">15</td><td style="text-align: center;">16</td><td style="text-align: center;">17</td><td style="text-align: center;">18</td><td style="text-align: center;">19</td><td style="text-align: center;">20</td><td style="text-align: center;">21</td><td style="text-align: center;">22</td><td style="text-align: center;">23</td><td style="text-align: center;">24</td><td style="text-align: center;">25</td><td style="text-align: center;">26</td></tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">Идентификационен број (ЕМБС)</p>												4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td><td style="width: 33px; height: 15px;"> </td></tr> <tr><td style="text-align: center;">1</td><td style="text-align: center;">2</td><td style="text-align: center;">3</td></tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">Период</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">Контролор</p>				1	2	3
1	2	3																																														
4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26																										
1	2	3																																														

Назив на друштвото "РЕПЛЕК" АД СКОПЈЕ (КОНСОЛИДАРЕН)  
 Адреса, седиште и телефон КОЗЛЕ-188 СКОПЈЕ 023088731, 070369441  
 Единствен даночен број 4030977260290

## БИЛАНС НА УСПЕХ

(ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКА ИЛИ ЗАГУБА)

за период од 01.01 до 31.12. 2011 година

(во денари)

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1.	<b>I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО</b> (202+203+206)	201		1336342443	1204360439
2.	Приходи од продажба	202		1197664526	1133609333
3.	Останати приходи	203		135777965	67642326
4.	Промена на вредноста на залихи на готови производи и на недовршено производство	XXX	XXX	XXX	XXX
4.a.	Залихи на готови производи и на недовршено производство на почетокот на годината	204		21080486	35019526
4.б.	Залихи на готовите производи и на недовршено производство на крајот на годината	205		28558840	21638639
5.	Капитализирано сопствено производство и услуги	206		2899952	3108780
6.	<b>II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО</b> (208+209+210+211+212+213+ +218+219+220+221+222)	207		1206529296	1131259191
7.	Трошоци за сировини и други материјали	208		187451257	159937992
8.	Набавна вредност на продадени стоки	209		592554037	638887348

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
9.	Набавна вредност на продадени материјали, резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	210		893489	2022603
10.	Услуги со карактер на материјални трошоци	211		38680067	2523840
11.	Останати трошоци од работењето	212		47819541	72250027
12.	Трошоци за вработени (214+215+216+217)	213		165671824	172148840
12.а.	Плати и надоместоци на плата (нето)	214		108320810	109077793
12.б.	Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	215		8889342	9148894
12.в.	Придонеси од задолжително социјално осигурување	216		41516328	42220599
12.г.	Останати трошоци за вработените	217		6945344	11701554
13.	Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	218		1941135	1852015
14.	Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни средства	219		184	
15.	Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековни средства	220		138862893	31947067
16.	Резервирања за трошоци и ризици	221			
17.	Останати расходи од работењето	222		32653869	27001499
18.	<b>III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ</b> (224+229+230+231+232+233)	223		23973698	23464932
19.	Финансиски приходи од односи со поврзани друштва (225+226+227+228)	224			
19.а.	Приходи од вложувања во поврзани друштва	225			
19.б.	Приходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	226			
19.в.	Приходи по основ на курсни разлики од работење со поврзани друштва	227			
19.г.	Останати финансиски приходи од работење со поврзани друштва	228			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
20.	Приходи од вложувања во неповрзани друштва	2 2 9			
21.	Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	2 3 0		20653380	20799109
22.	Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	2 3 1		3320310	2665823
23.	Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	2 3 2			
24.	Останати финансиски приходи	2 3 3			
25.	<b>IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ</b> (235+239+240+241+242+243)	2 3 4		10912940	3925025
26.	Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238)	2 3 5			
26.а.	Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	2 3 6			
26.б.	Расходи по основ на курсни разлики од работење со поврзани друштва	2 3 7			
26.в.	Останати финансиски расходи од поврзани друштва	2 3 8			
27.	Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	2 3 9		7220789	3801020
28.	Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	2 4 0		3692151	124005
29.	Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства	2 4 1			
30.	Вредносно усогласување на финансиски средства и вложувања	2 4 2			
31.	Осанати финансиски расходи	2 4 3			
32.	Удел во добивката на придружените друштва	2 4 4			
33.	Удел во загубата на придружените друштва	2 4 5			
34.	Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	2 4 6		150352259	79260268
35.	Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)	2 4 7			
36.	Нето добивка од прекинати работења	2 4 8			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
37.	Нето загуба од прекинати работења	2 4 9			
38.	Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	2 5 0		150352259	79260268
39.	Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)	2 5 1			
40.	Данок на добивка	2 5 2		5036571	2009581
41.	Одложени даночни приходи	2 5 3			
42.	Одложени даночни расходи	2 5 4			
43.	НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	2 5 5		145315688	77250687
44.	НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)	2 5 6			
45.	Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	2 5 7		325	317
46.	Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	2 5 8		12	12
47.	ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДОТ	2 5 9		145315688	77250687
47.а.	Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	2 6 0		144424440	75490008
47.б.	Добивка која припаѓа на неконтролираното учество	2 6 1		891248	1760602
47.в.	Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво	2 6 2			
47.г.	Загуба која се однесува на неконтролираното учество	2 6 3			
48.	ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	2 6 4		6188	3234
48.а.	Вкупна основна заработувачка по акција	2 6 5			
48.б.	Вкупна разводнета заработувачка по акција	2 6 6			
48.в.	Основна заработувачка по акција од прекинато работење	2 6 7			
48.г.	Разводнета заработувачка по акција од прекинато работење	2 6 8			

## ИЗВЕШТАЈ ЗА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

за период од 01.01 до 31.12 2011 година

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1.	Добивка за годината	2 6 9		145315688	77250687
2.	Загуба за годината	2 7 0			
3.	Останата сеопфатна добивка (273+275+277+279+281+283) - (274+276+278+280+282+284)	2 7 1			
4.	Останата сеопфатна загуба (274+276+278+280+282+284) - (273+275+277+279+281+283)	2 7 2			
5.	Добивки кои произлегуваат од преведување на странско работење	2 7 3			
6.	Загуби кои произлегуваат од преведување на странско работење	2 7 4			
7.	Добивки од повторно мерење на финансиски средства расположиви за продажба	2 7 5			
8.	Загуби од повторно мерење на финансиски средства расположиви за продажба	2 7 6			
9.	Ефективен дел од добивки од хеџинг инструменти за хеџирање на парични текови	2 7 7			
10.	Ефективен дел од загуби од хеџинг инструменти за хеџирање на парични текови	2 7 8			
11.	Промени на ревалоризациските резерви за нетековни средства (+)	2 7 9			
12.	Промени на ревалоризациските резерви за нетековни средства (-)	2 8 0			
13.	Актуарски добивки на дефинирани планови за користи на вработените	2 8 1			
14.	Актуарски загуби на дефинирани планови за користи на вработените	2 8 2			
15.	Удел во останата сеопфатна добивка на придружни друштва (само за потреби на консолидација)	2 8 3			
16.	Удел во останата сеопфатна загуба на придружни друштва (само за потреби на консолидација)	2 8 4			
17.	Данок на добивка на компоненти на останата сеопфатна добивка	2 8 5			
18.	Нето останата сеопфатна добивка (271-285)	2 8 6			

Ред. број	ПОЗИЦИЈА	Ознака на АОП	Број на белешка	ИЗНОС	
				Тековна година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
19.	Нето останата сеопфатна загуба (285-271) или (272+285)	287			
20.	Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	288		145315688	71250687
20.a.	Сеопфатна добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	289			
20.б.	Сеопфатна добивка која припаѓа на неконтролираното учество	290			
21.	Вкупна сеопфатна загуба за годината (270+287) или (270-286) или (287-269)	291			
21.a.	Сеопфатна загуба која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	292			
21.б.	Сеопфатна загуба која припаѓа на неконтролираното учество	293			

ОСТВАРЕНИ ПРИХОДИ ПРЕТЕЖНО ОД артоварија на форми. уредување ДЕЈНОСТ-  
(Се назначува главната приходна шифра на дејноста утврдена со Националната класификација на дејности)  
уредување на форми. уредување

4646

Лице одговорно за составување на билансот: Име и презиме Снежана Милошевска

ЕМБГ 2508960455119

Лице одговорно за составување на билансот: Целосен назив на друштвото \_\_\_\_\_

ЕМБС

Во Скопје

Одговорно лице на субјектот.

Раководител

На ден 31.12.2011

Снежана Милошевска



Снежана Милошевска

Образецот е пропишан со Правилникот за формата и содржината на годишната сметка ("Сл.весник на РМ", бр. 52/11 и 174/11)

Годишен извештај за 2011 година

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА ГРУПАЦИЈАТА  
ЗА ПЕРИОД ЈАНУАРИ - ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА



## ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА ДРУШТВОТО ЗА ПЕРИОД ЈАНУАРИ – ДЕКЕМВРИ 2011 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 ISO 9001; 2008 и ISO 14001; 2004, како и национален GMP сертификат и GMP сертификат согласно барањата на европските норми.

Во Р. Македонија фабриката има регистрирано 170 форми и дози на 83 различни генерички лекови, а уште 2 нови генерики во 6 различни дози и форми се во процедура за регистрација.

На странскиот пазар има регистрирано 179 форми и дози на лекови во 9 земји, а во текот на 2011 година започната е процедура за регистрација во земја членка на Европската Унија.

- **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** – вклучува 2 аптеки кои вршат продажба на мало на лекови, помошни лековити средства и медицински помагала. Аптеката има склучено договор со Фондот за Здравствено Осигурување за продажба на лекови од позитивната листа.

## 2. Клучни финансиски индикатори

### Реплек АД

Веледрогеријата Реплек АД, во деловната 2011 година ги оствари следните резултати:

	<i>МКД 000</i>
Вкупни приходи	653,733
Вкупни расходи	554,517
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>99,216</b>
Данок на непризнаени расходи	419
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>97,280</b>

Дел од остварената добивка пред оданочување произлегува од евидентираните приходи од исплатена дивиденда во износ од МКД 40,656 илјади за остварениот резултат на поврзаните субјекти во 2010 година и не влегува во консолидираниот резултат на РЕПЛЕК АД за 2011 година.

Во консолидираната добивка на Групацјата РЕПЛЕК, веледрогеријата Реплек АД учествува со 38,92%.

- 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. Исто така, веледрогеријата врши снабдување со лекови на аптеките низ земјата.

**Реплек Фарм Дооел**

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

	<b>МКД 000</b>
Вкупни приходи	453,375
Вкупни расходи	366,941
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>86,434</b>
Данок на непризнаени расходи	2,195
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>84,239</b>

Во консолидираната добивка на Групацијата, Реплек Фарм учествува со 57,49%.

- Во насока на поставената стратегија на пробивање и етаблирање на странскиот пазар, во текот на 2011 година РЕПЛЕК ФАРМ, започна соработка со нови партнери и оствари пласман на пазарот во Африка, ги зацврсти деловните односи на пазарите во Босна и Херцеговина, Русија и други земји на азискиот пазар.

Со тоа обезбеди сигурен пласман на своите производи на странските пазари во наредниот период.

- Заради зголемување на квалитетот и ефикасноста во работењето и обезбедување на стандардите за квалитет и безбедност на производите, Друштвото инвестираше во насока на исполнување на барањата на европските GMP норми и во 2011 година се стекна со европски сертификат за добра производна пракса - GMP.

**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 2011 година оствари позитивни финансиски резултати:

	<b>во МКД 000</b>
Вкупни приходи	162,390
Вкупни расходи	157,025
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>5,365</b>
Данок на непризнаени расходи	896
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>4,469</b>
Малцинско учество	891
Учество на акционерите на Реплек АД	3,578

Дел од реализираната добивката по оданочување припаѓа на содружникот Хубо Интернационал Белгија во износ од МКД 891 илјади, соодветно на учеството од 19,94% во капиталот.

Во консолидираната добивка на Групацјата, Реплек и Хубо Доо учествува со 3,57%.

**ПЗУ Аптека Реплек**

• ПЗУ Аптека Реплек со вршење на дејноста продажба на лекови, помошни лековити средства и медицински помагала преку 2 аптеки, оствари позитивни финансиски резултати во 2011 година:

	<b>во МКД 000</b>
Вкупни приходи	13,096
Вкупни расходи	13,062
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>34</b>
Данок на непризнаени расходи	10
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>24</b>

Во консолидираната добивка на Групацјата, ПЗУ Аптека Реплек учествува со 0,02%.

**Групација Реплек**

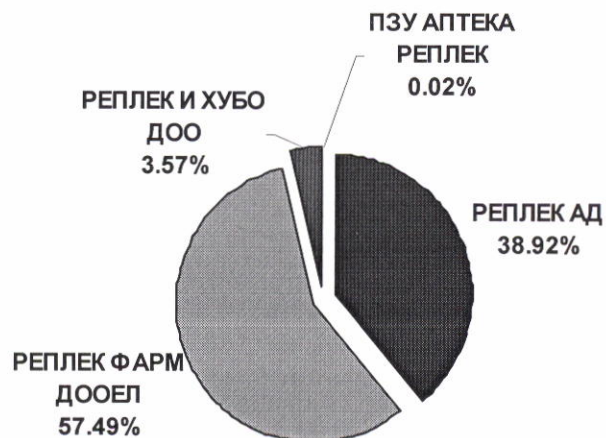
- Групацијата Реплек ги постигна следните консолидирани финансиски резултати во деловната 2011 година:

Консолидирани финансиски резултати	(МКД 000)
Вкупни приходи	1,213,061
Вкупни расходи	1,062,709
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>150,352</b>
Данок на непризнаени расходи	5,037
<b>Добивка по оданочување</b>	<b>145,315</b>
Малцински интерес во подружниците	891
Нето добивка на акционерите на Друштвото	144,424

- Консолидираната добивка на Групацијата за 2011 година произлегува од постигнатите позитивни резултати на друштвата во доминантна сопственост на Реплек АД:

Субјект	Добивка по оданочување (МКД 000)
Реплек АД	99,216
Реплек Фарм	86,434
Реплек и Хубо	5,365
ПЗУ Аптека Реплек	34
<b>Консолидирана добивка</b>	<b>150,352</b>

## Учество во консолидираната добивка



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

Показател	%
Бруто профитна маржа	12,39%
Нето профитна маржа	11,98%
Поврат на капиталот	11,32%

Добивката по акција изнесува 6.188 МКД.

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

Показател	Коефициент
Тековна ликвидност	2,56
Брза ликвидност	2,26
Капитал / Вкупни средства	0,71

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

Показател	Коефициент
Економичност	1,14
Обрт на залихи	5,16
Денови на обрт на залихите	53
Обрт на побарувања на Групација РЕПЛЕК	2,07
Денови на обрт на побарувања на Групација РЕПЛЕК	176

- На крајот на 2011 година, Групацијата Реплек располага со актива во износ од МКД 1,848,432 илјади, со следната структура:
  - тековни средства во износ од МКД 1,030,705 илјади (средства на жиро сметки, залихи, побарувања од купувачите, краткорочни финансиски вложувања), што претставува 56% од активата;
  - постојани средства во износ од МКД 817,727 илјади, што претставува 44% од активата.
- Вкупниот капитал и резервите изнесува МКД 1,339,942 илјади (од кој малцинското учество изнесува МКД 32,098 илјади) и учествува со 72% во вкупните извори на средства.
- Вкупните нето годишни примања на Надзорниот и Управниот одбор во 2011 година изнесуваат МКД 2,225 илјади и МКД 5,471 илјади, соодветно. Наведените годишни примања членовите ги остварија по основ на редовна плата, без дополнителни надокнади.
- Во текот на 2011 година Управниот одбор ги одржа следните седници:

- на ден 04.03.2011 година, за донесување одлуки за: (1) разрешување и именување на директор на ПЗУ АПТЕКА РЕПЛЕК Скопје; (2) разрешување и именување на лице овластено за застапување на ПЗУ АПТЕКА РЕПЛЕК Скопје; (3) продажба на товарни моторни возила; (4) покривање на трошоците за лекување на вработен; (5) усвојување на Планот за работа на РЕПЛЕК АД Скопје и друштвата во негова доминантна сопственост, за 2011 година;
- на ден 28.04.2011 година, за донесување одлуки за продажба на едно товарно и едно патничко возило;
- на ден 25.08.2011 година, за донесување Одлука за утврдување на висината на бодот за исплата на плата за месец август 2011 година за РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ Скопје и донесување на Одлука за спонзорирање на прославата која ја организира Амбасадата на Р Македонија во Лондон;
- на ден 25.11.2011 година, за донесување на Одлука за реорганизирање на Подружницата - Продавница за трговија на мало со облека и козметички и тоалетни препарати;
- на ден 28.11.2011 година, за отварање на Претставништво на РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ во Приштина и усвојување на Годишниот план за работа за Групација Реплек за 2012 година;
- на ден 21.12.2011 година, за донесување на Одлука за формирање на комисија за попис на средствата и изворите на средствата со состојба на 31.12.2011 година во РЕПЛЕК АД, РЕПЛЕК ФАРМ ДООЕЛ и РЕПЛЕК И ХУБО ДОО.



## УПРАВЕН ОДБОР

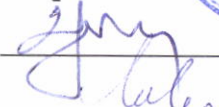
Мр. Душан Туцаров, Претседател



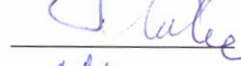


Членови на Управен одбор

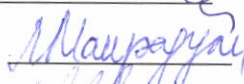
1. Даница Зимбакова



2. Ленка Фенева



3. Лилјана Макрадули



4. Сузана Милошевска

