

Финансиски извештаи и Извештај на независните ревизори

ТОБАКО АД, Скопје

31 декември 2011 година

Содржина

	страна
Извештај на независните ревизори	1
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за сеопфатната добивка	5
Извештај за промените во капиталот	6
Извештај за паричните текови	7
Белешки кон финансиските извештаи	8



Grant Thornton

An instinct for growth™

Извештај на независните ревизори

Grant Thornton DOO
1000 Skopje
M.H.Jasmin 52 v - 1/7
Macedonia

T +389 2 3214 700
F +389 2 3214 710
www.grant-thornton.com.mk

До Акционерите и Раководството на
Тобако АД, Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на Тобако АД, Скопје (“Друштвото”), составени од Извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2011 година и Извештај за сеопфатната добивка, Извештај за промените во капиталот и Извештај за паричните текови за годината што тогаш заврши, како и преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки, вклучени на страните од 4 до 37.

Одговорност на Раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи согласно Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување, како и за воспоставување на таква внатрешна контрола која Раководството утврдува дека е неопходна за да овозможи изготвување на финансиски извештаи кои не содржат материјално значајни грешки како резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на извршената ревизија. Ние ја извршивме ревизијата во согласност со Меѓународните Стандарди за Ревизија. Тие стандарди бараат наша усогласеност со етичките барања, како и тоа ревизијата да ја планираме и извршуваме на начин кој ќе ни овозможи да стекнеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки. Ревизијата вклучува спроведување на процедури со цел стекнување ревизорски докази за износите и објавувањата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од проценката на ревизорот и истите вклучуваат проценка на ризиците од постоење на материјално значајни грешки во финансиските извештаи, било поради измама или грешка. При овие проценки на ризиците ревизорот ја зема во предвид внатрешната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел креирање на такви ревизорски процедури кои ќе бидат соодветни на околностите, но не и за потребата да изрази мислење за ефективността на внатрешната контрола на Друштвото.



Grant Thornton

An instinct for growth

Ревизијата, исто така вклучува и оценка на соодветноста на применетите сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на Раководството, како и оценка на севкупната презентација на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека стекнатите ревизорски докази претставуваат задоволителна и соодветна основа за нашето ревизорско мислење со резерва.

Основа за мислење со резерва

Како што е понатаму опишано во Белешка 7 кон придружните финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2011 година, Друштвото има евидентирано трговски марки со неограничен корисен век во износ од 196,939 илјади Денари. Во текот на 2011 година, Друштвото нема извршено тестирање од можно оштетување согласно прифатената сметководствена политика објавена во Белешка 2.7 кон придружните финансиски извештаи. Следствено, ние не бевме во состојба да стекнеме разумно уверување во однос на евидентираната вредност на трговските марки со неограничен корисен век на Друштвото на датумот на известување.

Како што е опишано во Белешка 9 кон придружните финансиски извештаи, износот на залихите на Друштвото на 31 декември 2011 година изнесува 59,265 илјади Денари. Со состојба на 31 декември 2011, Друштвото изврши попис на залихите согласно законската регулатива и интерните акти. Ние не присуствувавме на пописот на залихите на Друштвото бидејќи тој датум му претходеше на датумот кога бевме ангажирани за ревизори на Друштвото. Следствено, ние не бевме во состојба да стекнеме разумно уверување во однос на количините на залихите на датумот на известување.

Како што е понатаму опишано во Белешка 10 кон придружните финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2011 година, вклучен во салдото на побарувањата од купувачи и останати побарувања, износот од 4,426 илјади Денари се однесува на побарувања од купувачи постари од една година и за кои постои значителен ризик од ненаплатливост. Друштвото нема признаено било какво резервирање поради оштетување на овие побарувања согласно прифатената сметководствена политика, опишана детално во белешка 2.10 кон придружните финансиски извештаи. Следствено, ние не бевме во состојба да стекнеме разумно уверување во однос на соодветноста на нејо евидентираната вредност на побарувањата од купувачи со состојба на 31 декември 2011 година.

Мислење со резерва

Наше мислење е дека освен за ефектите од прашањата дискутирани во поглавјето "Основа за мислење со резерва", финансиските извештаи, во сите материјални аспекти, ја претставуваат објективно финансиската состојба на Друштвото на ден 31 декември 2011 година, како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш заврши, во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Нагласок врз одредени прашања

Без понатаму да го квалификуваме нашето мослење, обрнуваме внимание на следниве прашања:

Како што е опишано во Белешка 6, со состојба на 31 декември 2011 година Друштвото не поседува соодветна документација за сопственост врз дел од градежните објекти од времен карактер евидентирани по проценета вредност во износ од 21,554 илјади Денари.

Како што е понатаму опишано во Белешка 2.2, Друштвото искажа загуба од своето работење за деловната 2011 година во износ од 88,188 илјади Денари и на датумот на известување акумулираните загуби изнесуваат 228,078 илјади Денари. Понатаму, со состојба на 31 декември 2011 година, вкупните тековни обврски ги надминуваат вкупните тековни средства за износ од 236,047 илјади Денари.

Овие финансиски извештаи се подготвени врз основа на претпоставката за неограничен континуитет во деловното работење на Друштвото која се заснова на презумпцијата дека средствата и обврските на Друштвото ќе можат да бидат реализирани во нормалниот тек на деловните активности на Друштвото.

Сопствениците на Друштвото имаат намера да продолжат со поддршката на Друштвото во неограничена иднина. Сепак, способноста на Друштвото да продолжи со своите деловни активности во неограничен континуитет ќе зависи пред се од можноста за изнаоѓање на континуирани извори на финансирање.

Овие финансиски извештаи не ги земаат во предвид корекциите и рекласификациите на евидентираниите износи на средствата и обврските кои што би биле неопходни доколку Друштвото не би продолжило со своите деловни активности во неограничена иднина.

Скопје,
18 јуни 2012 година


Грант Торнтон доо


Директор
Ружа Филипчава





Овластен ревизор
Марјан Андонов

Извештај за финансиската состојба

	Бел.	31 декември 2011 000 МКД	31 декември 2010 000 МКД
Средства			
Нетековни средства			
Недвижности и опрема	6	116,916	100,845
Нематеријални средства	7	215,908	220,081
Вложување во подружница	8	923	923
		333,747	321,849
Тековни средства			
Залихи	9	59,265	41,201
Побарувања од купувачи и останати побарувања	10	45,968	49,700
Парични средства и еквиваленти	11	6,851	2,474
		112,084	93,375
Вкупно средства		445,831	415,224
Капитал и обврски			
Капитал	12		
Акционерски капитал		220,325	220,325
Резерви		27,466	129
Акумулирани (загуби)		(228,078)	(139,890)
Вкупно капитал		19,713	80,564
Обврски			
Нетековни обврски			
Позајмици	13	77,987	99,056
		77,987	99,056
Тековни обврски			
Позајмици	13	113,336	51,941
Обврски кон добавувачи и останати обврски	14	234,795	183,663
		348,131	235,604
Вкупно обврски		426,118	334,660
Вкупно капитал и обврски		445,831	415,224

Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на ден 28 февруари 2012 година и потпишани во негово име од:

Ирина Чепиљугин
Главен извршен директор

Извештај за сеопфатната добивка

		31 декември 2011 000 МКД	За годината што заврши на 31 декември 2010 000 МКД
	Бел.		
Приходи од продажба	15	1,043,917	1,221,526
Останати деловни приходи	16	28,924	19,370
		1,072,841	1,240,896
Набавна вредност на продадени стоки и услуги		(952,468)	(1,127,256)
Трошоци за вработените	17	(91,516)	(78,435)
Амортизација и депрецијација	6,7	(25,356)	(25,234)
Останати деловни расходи	18	(77,541)	(89,201)
(Загуба) од деловни активности		(74,040)	(79,230)
Приходи од финансирање	19	66	1,022
(Расходи) од финансирање	19	(14,015)	(13,844)
Нето (расходи) од финансирање		(13,949)	(12,822)
(Загуба) пред оданочување		(87,989)	(92,052)
Даночен расход	20	(199)	(350)
(Загуба) за годината		(88,188)	(92,402)
Останата сеопфатна добивка за годината		27,337	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		(60,851)	(92,402)

Извештај за промените во капиталот

	Акционер-ски капитал	Законски Резерви	Ревалори-зациони резерви	Акумулира-ни (загуби)	(000 мкд) Вкупно
На 01 јануари 2011 година	220,325	129	-	(139,890)	80,564
Трансакции со сопствениците					
(Загуба) за годината	-	-	-	(88,188)	(88,188)
Останата сеопфатна добивка					
Промена во објективната вредност на недвижностите и опремата (Белешки 6, 12)	-	-	27,337	-	27,337
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	27,337	(88,188)	(60,851)
На 31 декември 2011 година	220,325	129	27,337	(228,078)	19,713
На 01 јануари 2010 година	5,015	129	-	(47,488)	(42,344)
Зголемување на капиталот (Белешка 12)	215,310	-	-	-	215,310
Трансакции со сопствениците	215,310	-	-	-	215,310
(Загуба) за годината	-	-	-	(92,402)	(92,402)
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	(92,402)	(92,402)
На 31 декември 2010 година	220,325	129	-	(139,890)	80,564

Извештај за паричните текови

	Белешка	2011	(000 мкд) 31 декември 2010
Оперативни активности			
(Загуба) пред оданочување		(87,989)	(92,052)
<i>Корекции за:</i>			
Депрецијација на недвижности и опрема		18,601	19,214
Амортизација на нематеријални средства		6,755	6,020
Неотпишана вредност на продадени и расходувани недвижности, опрема и нематеријални средства		2,622	65
Приходи по основ на камати		(1)	(32)
Расходи по основ на камати		13,871	10,522
<i>(Загуба) пред промените во обртниот капитал</i>		<i>(46,141)</i>	<i>(56,263)</i>
Промена на залихи		(18,064)	16,711
Промена на побарувања од купувачи и останати побарувања		3,832	(3,046)
Промена на обврски кон добавувачи и останати обврски		51,300	15,032
<i>Оперативна (загуба) по промените во обртниот капитал</i>		<i>(9,073)</i>	<i>(27,566)</i>
Платени камати		(12,874)	(10,522)
Платен данок на добивка		(467)	(198)
		(22,414)	(38,286)
Инвестициони активности			
Набавка на недвижности и опрема		(8,928)	(15,438)
Набавка на нематеријални средства		(3,611)	(4,750)
Приливи по камати		1	32
Вложување во подружница		-	(923)
		(12,538)	(21,079)
Финансиски активности			
Приливи по кредити, нето		39,329	39,757
Зголемување на капиталот		-	18,491
		39,329	58,248
Нето промена на паричните средства		4,377	(1,117)
Парични средства на почетокот	11	2,474	3,591
Парични средства на крајот	11	6,851	2,474

Белешки кон финансиските извештаи

1 Општи информации

Тобако АД, Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво основано во Република Македонија. Адресата на неговото регистрирано седиште е: Булевар 3-та Македонска бригада бр. 66, Скопје, Република Македонија.

Основната дејност на Друштвото е неспецијализирана трговија на големо. Со состојба на 31 декември 2011 година, Друштвото ја извршува дејноста преку мрежа од 55 продажни објекти на територијата на Република Македонија.

Во текот на месец април 2010 година, Друштвото ја основа подружницата МК Осигурување АД Скопје - акционерско друштво за застапување во осигурување. Вложувањето на Друштвото во подружницата изнесува 923 илјади Денари, што претставува 100% учество во нејзиниот капитал.

На 31 мај 2010 година Друштвото изврши пререгистрирање на својот капитал, со што од Друштво со ограничена одговорност премина во Акционерско друштво. Акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 358,438 обични акции со номинална вредност од 10 евра. Акциите на Друштвото не котираат на Македонска берза за хартии од вредност АД, Скопје.

Вкупниот број на вработени на Друштвото на 31 декември 2011 и 31 декември 2010 година изнесува 308, односно 304 вработени, соодветно.

2 Сметководствени политики

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготовката на овие финансиски извештаи. Овие политики се конзистентно применети на сите прикажани години, освен доколку не е поинаку наведено.

2.1 Основа за подготовка

Овие консолидирани финансиски извештаи се подготвени во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ). Консолидираните финансиски извештаи се подготвени со примена на основите за мерење специфицирани во МСФИ за секој поединечен вид на средство, обврска, приход и расход. Основите за нивно мерење се детално опишани во продолжение на оваа Белешка.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

Основа за подготовка (продолжува)

Подготовката на овие финансиски извештаи во согласност со МСФИ бара употреба на одредени критични сметководствени проценки. Таа исто така бара Раководството на Друштвото да употребува свои проценки во процесот на примена на сметководствените политики. Подрачјата што вклучуваат повисок степен на проценка или комплексност, или подрачјата во кои претпоставките и проценките се значајни за финансиските извештаи, се обелоденети во Белешка 4: Значајни сметководствени проценки.

Друштвото е основач и 100% сопственик на друштвото МК Осигурување АД Скопје - акционерско друштво за застапување во осигурување (види Белешка 8). Вложувањето на Друштвото во подружницата изнесува 923 илјади Денари.

Овие финансиски извештаи претставуваат поединечни финансиски извештаи и не ги вклучуваат финансиските извештаи на неговата подружница, кои вложувања се евидентирани по нивната набавна вредност во овие финансиски извештаи.

Овие финансиски извештаи се подготвени со состојба на и за годините што завршуваат на 31 декември 2011 и 2010 година. Тековните и споредбените податоци прикажани во овие финансиски извештаи се изразени во илјади Денари. Онаму каде што е неопходно, презентацијата на споредбените податоци е прилагодена согласно промените во презентацијата во тековната година.

2.2 Претпоставка за неограничен континуитет во деловното работење

Овие финансиски извештаи се подготвени врз основа на претпоставката за неограничен континуитет во деловното работење на Друштвото која се заснова на претпоставката дека средствата и обврските на Друштвото ќе можат да бидат реализирани во нормалниот тек на деловните активности на Друштвото.

Друштвото искажа загуба од своето работење за деловната 2011 година во износ од 88,188 илјади Денари и на датумот на известување акумулираните загуби изнесуваат 228,078 илјади Денари. Понатаму, со состојба на 31 декември 2011 година, вкупните тековни обврски ги надминуваат вкупните тековни средства за износ од 236,047 илјади Денари.

Сопствениците на Друштвото имаат намера да продолжат со поддршката на Друштвото во неограничена иднина. Сепак, способноста на Друштвото да продолжи со своите деловни активности во неограничен континуитет ќе зависи пред сè од можноста за изнаоѓање на континуирани извори на финансирање.

Овие финансиски извештаи не ги земаат во предвид корекциите и рекласификациите на евидентираниите износи на средствата и обврските кои што би биле неопходни доколку Друштвото не би продолжило со своите деловни активности во неограничена иднина.

2.3 Нови и изменети стандарди применети од страна на Друштвото

(а) Усвојување на подобрувањата на МСФИ во 2010 година

Со подобрувањата на МСФИ во 2010 година направени се неколку мали измени на одреден број на МСФИ. Единствената измена релевантна за Друштвото се однесува на МСС 1 Презентирање на финансиски извештаи. Друштвото претходно го презентираше усогласувањето на секоја компонента од останата сеопфатна добивка во извештајот за промените во капиталот. Друштвото сега ги презентира овие усогласувања во белешките кон финансиските извештаи, како што е дозволено со измената. Ова ја намалува можноста од повторување на обелоденувањата и појасно ги презентира целокупните промени во капиталот. Споредбените податоци од претходните периоди се прикажани соодветно.

(б) Стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди кои сеуште не се во сила и не се применети пред датумот на стапување во сила од страна на Друштвото

На датумот на одобрување на овие финансиски извештаи, одредени нови стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди се издадени од страна на ОМСС, но сеуште не се во сила и не се применети пред датумот на стапување во сила од страна на Друштвото.

Раководството предвидува дека сите релевантни објави ќе бидат применети во сметководствените политики на Друштвото во првиот период кој почнува по датумот на стапување во сила на објавата. Информациите за новите стандарди, измени и толкувања релевантни за финансиските извештаи на Друштвото подетално се презентирани подолу. Одредени нови стандарди и толкувања исто така се издадени, но не се очекува да имаат материјално влијание врз финансиските извештаи на Друштвото.

МСФИ 9 Финансиски инструменти (МСФИ 9)

ОМСС има за цел целосно да го замени МСС 39 Финансиски инструменти: Признавање и мерење. МСФИ 9 се објавува во фази. До денес, се издадени поглавјата кои се однесуваат на признавање, класифицирање, мерење и депризнавање на финансиските средства и обврски. Овие поглавја стапуваат во сила за годишните периоди кои почнуваат на или по 1 јануари 2013 година. Останатите поглавја кои се однесуваат на оштетување и сметководство за хеџинг сеуште се во процес на развој. Раководството на Друштвото сеуште го нема проценето влијанието на овој нов стандард врз финансиски извештаи на Друштвото. Сепак, Раководството не очекува имплементација на МСФИ 9 се додека сите негови поглавја не бидат издадени, кога ќе може целосно да се процени влијанието на сите настанати измени.

Стандарди за консолидација

Пакетот на стандарди за консолидација стапува на сила за годишни периоди кои почнуваат на или по 1 јануари 2013 година. Информациите за овие нови стандарди подетално се презентирани подолу. Раководството на Друштвото сеуште го нема проценето влијанието на овие нови и ревидирани стандарди.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

Нови и изменети стандарди применти од страна на Друштвото (продолжува)
Стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди кои сеуште не се во сила и не се применети пред датумот на стапување во сила од страна на Друштвото (продолжува)

МСФИ 10 Консолидирани финансиски извештаи (МСФИ 10)

МСФИ 10 го заменува МСС 27 Консолидирани и поединечни финансиски извештаи (МСС 27) и ПКТ 12 Консолидација - Ентитети со посебна намена. Овој стандард ја ревидира дефиницијата за контрола како и придружното упатство за идентификување на учество во подружница. Сепак, барањата и механизмите на консолидација и сметководство за неконтролирани учества и измени во контролата остануваат непроменети.

МСФИ 11 Заеднички Ангажмани (МСФИ 11)

МСФИ 11 го заменува МСС 31 Учества во заеднички вложувања (МСС 31). Со овој стандард се усогласува сметководството од страна на вложувачите со нивните права и обврски согласно заедничкиот ангажман. Покрај тоа, можноста во МСС 31 за примена на пропорционална консолидација на заеднички вложувања е елиминирана. МСФИ 11 бара примена на методот на главнина, кој моментално се користи за вложувања во придружени ентитети.

МСФИ 12 Обелоденување на Учество во останати ентитети (МСФИ 12)

МСФИ 12 ги интегрира и усогласува барањата за обелоденување за различни типови на вложувања, вклучувајќи ги и неконсолидираните структурирани ентитети. Воведува нови барањата за обелоденување за ризици на кои ентитетот е изложен како резултат на неговата поврзаност со структурирани ентитети.

Последователни измени на МСС 27 и МСС 28 Вложувања во придружени ентитети и заеднички вложувања (МСС 28)

МСС 27 сега исклучително се однесува на поединечни финансиски извештаи. МСС 28 ги воведува вложувањата во заеднички вложувања во својот делокруг. Сепак, методот на главнина останува непроменет.

МСФИ 13 Мерење на објективна вредност (МСФИ 13)

МСФИ 13 нема влијание на тоа кои ставки е потребно да бидат мерени по објективна вредност, но ја појаснува дефиницијата за објективната вредност и дава упатство и подобрени обелоденувања за мерење по објективна вредност. Ова е применливо за годишни периоди кои почнуваат на или по 1 јануари 2013 година. Раководството на Друштвото сеуште не го проценило влијанието на овој нов стандард.

Измени на МСС 1 Презентирање на финансиски извештаи (Измени на МСС 1)

Измените на МСС 1 бараат ентитетот да ги групира ставките презентирани во останата сеопфатна добивка во оние кои, во согласност со останатите МСФИ: (а) нема да бидат рекласифицирани последователно во добивки или загуби и (б) ќе бидат рекласифицирани последователно во добивки или загуби кога одредени услови се исполнети. Ова е применливо за годишни периоди кои почнуваат на или по 1 јули 2012 година. Раководството на Друштвото очекува да настанат измени во сегашното презентирање на ставки во останата сеопфатна добивка, но сепак, тоа нема да влијание на мерењето или признавањето на таквите ставки.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

Нови и изменети стандарди применти од страна на Друштвото (продолжува)

Стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди кои сеуште не се во сила и не се применети пред датумот на стапување во сила од страна на Друштвото (продолжува)

Измени на МСС 19 Користи за вработените (Измени на МСС 19)

Измените на МСС 19 вклучуваат одреден број на целни подобрувања во Стандардот. Воглавно промените се однесуваат на планови за дефинирани користи. Тие:

- го отстрануваат “методот коридор” и бараат ентитетите да ги признаат сите добивки и загуби кои настануваат во период на известување
- го рационализираат презентирањето на промените во планот на средства и обврски
- ги зајакнуваат барањата за обелоденување, вклучувајќи ги и информациите за карактеристиките на плановите за дефинирани користи и ризици на кои ентитетите се изложени преку учество во истите.

Измените на МСС 19 стапуваат во сила за финансиските години кои почнуваат на или по 1 јануари 2013 година. Раководството на Друштвото сеуште не го проценило влијанието на ревидираниот стандард за консолидирани финансиски извештаи на Друштвото.

2.4 Трансакции и салда во странски валути

Трансакциите деноминирани во странска валута се искажани во Денари со примена на официјалниот среден девизен курс на денот на трансакцијата. Средствата и обврските деноминирани во странска валута се искажани во Денари по средниот курс на Народната Банка на Република Македонија на последниот ден од пресметковниот период. Сите добивки и загуби кои произлегуваат од курсните разлики прикажани се во Извештајот за сеопфатна добивка како финансиски приходи или расходи за пресметковниот период. Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Извештајот за финансиската состојба деноминирани во странска валута, се како што следи:

	31 декември 2011	31 декември 2010
1 EUR	61.5050 Денари	61.5050 Денари
1 CAD	46.5418 Денари	46.3315 Денари
1 CHF	50.5964 Денари	49.3026 Денари

2.5 Недвижности и опрема

Градежните објекти што претставуваат група на објекти се евидентирани по нивната проценета вредност, утврдена по пат на проценка извршена од независни овластени проценители, намалена за акумулираната депрецијација и акумулираните загуби поради оштетување. Зголемувањето на евидентираната вредност на недвижностите, постројките и опремата поради ревалоризацијата е признаено во корист на ревалоризационите резерви во рамките на капиталот на Друштвото. Кога ревалоризираниите средства се расходуваат или продаваат, соодветниот дел од ревалоризационите резерви се пренесува во корист на добивката за периодот.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

Недвижности и опрема (продолжува)

Сите останати недвижности и опрема се евидентирани по набавна вредност намалена за акумулирана депрецијација и акумулирано резервирање поради оштетување. Набавната вредност вклучува трошоци кои директно се однесуваат на набавката на средствата. Цената на чинење на недвижностите, изградени во сопствена режија, се состои од трошокот за материјал, директна работна сила и соодветни општи производни трошоци.

Последователните набавки се вклучени во евидентираната вредност на средството или се признаваат како посебно средство, соодветно, само кога постои веројатност од прилив на идни економски користи за Друштвото поврзани со ставката и кога набавната вредност на ставката може разумно да се измери. Сите други редовни одржувања и поправки се евидентираат како расходи во добивките и загубите во текот на периодот во кој се јавуваат.

Не се пресметува депрецијација на инвестициите во тек. Депрецијатата на останатите ставки на недвижностите и опремата се пресметува правопрпорционално, со цел, да се распредели набавната/ проценетата вредност до нивните резидуални вредности низ проценетиот век на употреба, како што следи:

Згради	40 години
Мебел, компјутери и канц.опрема	4 - 5 години
Моторни возила	4 години

Резидуалните вредности на средствата и проценетиот век на употреба се проверуваат, и доколку е потребно се корегираат, на секој датум на Извештајот за финансиска состојба. Кога евидентираниот износ на средството е повисок од неговиот проценет надоместлив износ, тој веднаш се отпишува до неговиот надоместлив износ.

Приходите или расходите поврзани со отуѓувања се одредуваат по пат на споредба на приливите со евидентираниот износ. Разликите се вклучени во добивките и загубите во периодот кога настануваат.

Трошоците по камати за позајмици кои се користат за финансирање на изградба на недвижностите и опремата се капитализираат, за време на периодот кој е потребен да се завршат и подготват средствата за нивно ставање во употреба. Останатите трошоци по основ на позајмици се евидентирани како трошок.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.6 Нематеријални средства

Компјутерски софтвер

Трошоците поврзани со развојот или одржувањето на компјутерски софтверски програми се признаваат како трошоци во моментот на нивното настанување. Трошоците директно поврзани со препознатливи и уникатни софтверски производи контролирани од страна на Друштвото кои најверојатно ќе создадат економски користи кои ќе ги надминат трошоците после една година, се признаваат како нематеријални средства. Трошоците за развој на компјутерски софтвер кои се признаваат како средства се амортизирани користејќи праволиниска метода во текот на период од пет години.

Вложување во туѓи објекти

Трошоците за стекнување права на користење на туѓи објекти се капитализирани и амортизирани користејќи пропорционална метода во текот на период од пет години.

Трговски марки

Трговските марки стекнати пред 01 јануари 2010 година се евидентирани по проценета вредност врз основа на проценка направена од независен проценител, намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради оштетување. Амортизацијата се пресметува со употреба на праволиниска метода во текот на период од пет години.

Трговските марки стекнати во текот на 2010 година се евидентирани според проценета вредност врз основа на проценка направена од независен проценител, намалена за акумулираните загуби поради оштетување. Овие трговски марки се со неограничен корисен век и на нив не се пресметува амортизација.

2.7 Оштетување на нефинансиските средства

Нефинансиските средства се проверуваат од можни оштетувања на секој датум на известување за да се утврди дали одредени настани или промени укажуваат дека евидентираните износи на средствата не може да се надомести. Доколку таква индикација постои, треба да се процени надоместливиот износ на средството.

Нематеријалните средства со неограничен корисен век се тестираат од можно оштетување преку споредба на нивните надоместливи износи со нивната сметководствена вредност годишно или кога да постојат индикации за можно оштетување.

Надоместливиот износ претставува повисокиот износ помеѓу нето продажната цена и употребната вредност на средствата. Нето продажната цена е износ кој се добива од продажба на средство во трансакција помеѓу добро известени субјекти, додека употребната вредност е сегашната вредност на проценетите идни парични приливи кои се очекува да произлезат од континуираната употреба на средствата и од нивното отуѓување на крајот од употребниот век. Надоместливите износи се проценуваат за поединечни средства или, доколку тоа не е можно, за целата единица која генерира готовина. Секогаш кога евидентираната вредност на средствата ја надминува нивната надоместлива вредност, се признава загуба поради оштетување.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.8 Финансиски средства

Финансиските средства се класифицираат во следните категории: кредити и побарувања, финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства кои се чуваат до доспевање. Раководството ги класифицира своите вложувања во моментот на иницијалното признавање.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар. Тие се јавуваат кога Друштвото одобрува пари или услуги директно на комитенти без намера за размена на побарувањето. Кредитите се признаваат кога готовината се авансира на позајмувачите.

Кредитите и побарувањата на Друштвото на датумот на известување се состојат од побарувања од купувачи и останати побарувања, дадени позајмици, како и парични средства и еквиваленти.

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност за тргување и хартии од вредност според објективна вредност преку добивки или загуби определени како такви при почетното признавање. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации во цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување добивка. Друштвото нема средства класифицирани во оваа категорија на денот на Извештајот на финансиската состојба.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиски средства расположливи за продажба се не-деривативни средства, кои се класифицирани во оваа категорија или пак не се класифицирани во било која од останатите категории. Финансиски средства расположливи за продажба се оние наменети за чување на неодреден временски период, кои може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените на акциите. Друштвото нема средства класифицирани во оваа категорија на денот на Извештајот на финансиската состојба.

Финансиски средства чувани до доспевање

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се не-деривативни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања, фиксни датуми на доспевање за наплата и за кои, Раководството на Друштвото има позитивна намера и способност да ги чува до нивното доспевање. Доколку Друштвото продаде значаен износ на финансиските средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиските средства расположливи за продажба. Друштвото нема средства класифицирани во оваа категорија на денот на Извештајот на финансиската состојба.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

Финансиски средства (продолжува)

Иницијално признавање и депризнавање

Набавките и продажбите на финансиските средства расположливи за продажба и оние кои се чуваат до доспевање се евидентираат на датумот на купувањето - датум на кој што Друштвото има обврска да го купи или продаде средството. Кредитите и побарувањата се признаваат кога готовината се авансира на позајмувачите. Финансиските средства, освен финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби, иницијално се признаваат по објективна вредност зголемена за трошоците на трансакцијата.

Финансиските средства престануваат да се признаваат по истекот на правата за примање на паричните текови од финансиските средства или по нивното пренесување, а Друштвото ги пренело значително сите ризици и користи од сопственост.

Последователно мерење

По почетното признавање, Друштвото ги мери финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби, и расположливите-за-продажба финансиски средства по нивната објективна вредност без било какви намалувања за трансакционите трошоци кои може да настанат при нивната продажба.

Објективната вредност на финансиските средства кои котираат на активниот пазар се базира на нивната куповна цена на денот на Извештајот за финансиска состојба. Доколку пазарот на кој котира финансиското средство не е активен, Друштвото ја утврдува објективната вредност на средството со примена на техники за вреднување. Техниките за вреднување вклучуваат употреба на нормални, комерцијални трансакции помеѓу запознаени, подготвени страни, ако се достапни, референца на тековната објективна вредност на друг инструмент кој е во суштина ист, анализа на дисконтирани парични текови и алтернативни модели на одредување на цената.

Доколку вредноста на сопственичките инструменти не може соодветно да се измери, тие се мерат по набавна вредност.

Вложувањата чувани-до-доспевање и кредитите и побарувањата се мерат по амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна камата намалени за евентуалните загуби поради оштетување.

Реализираните добивки и загуби како и нереализираните добивки и загуби кои произлегуваат од промените на објективната вредност на финансиските средства кои се определени како средства по објективна вредност преку добивки и загуби се вклучуваат во добивките и загубите во периодот во кој настануваат. Нето промените во објективната вредност на финансиските средства класифицирани како средства по објективна вредност преку добивките и загубите го вклучуваат и приходот од камата.

Нереализираните добивки и загуби кои произлегуваат од промените на објективната вредност на средствата расположливи-за-продажба се признаваат во сеопфатната добивка, освен загубите од оштетување и добивките и загубите од курсни разлики на монетарните ставки како што се должничките хартии од вредност, кои се признаваат во добивките и загубите. При продажба или оштетување на финансиските средства расположливи-за-продажба кумулативните добивки и загуби кои претходно биле признаени во сеопфатната добивка се признаваат во добивките и загубите. Во случај кога финансиските средства расположливи за продажба носат камата, каматата пресметана со методот на ефективна камата се признава во добивките и загубите.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.9 Залихи

Залихите се евидентирани по пониската помеѓу набавната и нето продажната вредност. Нето продажната вредност претставува продажна вредност во секојдневниот тек на работата, намалена за трошоците за комплетирање, маркетинг и дистрибуција. Трошокот на залихите се одредува врз основа на методот на просечно пондериран трошок.

2.10 Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата од купувачи иницијално се признаваат по нивната објективна вредност и последователно се измерени според нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка, нето од резервирањето поради оштетување. Резервирање поради оштетување се пресметува кога постои објективен доказ дека Друштвото нема да може да ги наплати сите побарувања според нивните оригинални услови на побарувања. Значителни финансиски потешкотии на должникот, веројатноста за стечај или финансиско реорганизирање како и пролонгирање или неможност за плаќање претставуваат индикатори дека побарувањата од купувачи се оштетени.

Износот на резервирањето претставува разлика помеѓу евидентируваниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка. Средствата со крајкорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентируваниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековните добивки и загуби. Во случај на ненаплатливост на побарувањето истото се отпишува наспроти неговото резервирање. Последователната наплата на претходно отпишаните износи се признава како тековна добивка.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти вклучуваат готовина во благајна, депозити по видување во банки и други крајкорочни високоликвидни вложувања кои доспеваат во периоди не подолги од 3 месеци од датумот на набавка.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.12 Капитал, резерви и акумулирана (загуба)

Акционерски капитал

Акционерскиот капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции.

Резерви

Резервите, кои се состојат од статутарни резерви, се создадени во текот на периодите по пат на распределба на акумулираните добивки врз основа на законска регулатива и одлуките на раководството на Друштвото.

Акумулирани (загуби)

Акумулираните (загуби) ги вклучуваат загубите од тековниот и претходните периоди.

2.13 Финансиски обврски

Финансиските обврски се класифицираат во согласност со суштината на договорниот аранжман.

Финансиските обврски по амортизирана набавна вредност се состојат од позајмици и обврски кон добавувачи и останати обврски.

Позајмици

Позајмиците иницијално се евидентирани според нивната објективна вредност, намалена за трошоците на трансакција. Последователно, позајмиците се евидентираат според нивната амортизирана набавна вредност со користење на методот на ефективна камата. Позајмиците се класифицирани како тековни обврски освен доколку Друштвото има неусловено право за подмирување на обврската за не помалку од 12 месеци од датумот на Извештајот за финансиска состојба. Позајмиците се депризнаваат во моментот кога се измирени, откажани или истечени.

Обврски кон добавувачи и останати обврски

Обврските кон добавувачи и останатите обврски се евидентирани по нивната објективна вредност и последователно се измерени според нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Тие се депризнаваат во моментот кога се измирени, откажани или истечени.

2.14 Наем

Утврдувањето дали еден договор претставува или содржи наем се базира на суштината на договорот во зависност дали исполнувањето на договорот зависи од употребата на специфичното средство или средства или договорот пренесува право за употреба на средството.

Друштвото се јавува како наемател на деловни простории за своите деловни активности од домашни друштва и/или индивидуални лица под услови на оперативен наем. Во најголем дел станува збор за објекти кои се користат како продажни објекти, магацини или канцелариски простории.

Плаќањата на оперативниот наем се признаваат како трошок во добивки или загуби по праволиниска метода во текот на периодот на наем. Однапред платените наемнини се признаваат како одложени расходи.

2.15 Тековен и одложен даночен расход

Тековниот даночен расход, по стапка од 10%, се плаќа на неодбитните ставки за даночни цели корегирани за даночниот кредит, како и на распределената добивка за дивиденди на правни лица - нерезиденти и на физички лица. Нераспределената добивка не се оданочува.

Одложениот даночен расход се евидентира во целост, користејќи ја методата на обврска, за времените разлики кои се јавуваат помеѓу даночната основа на средствата и обврските и износите по кои истите се евидентирани за целите на финансиското известување. При утврдување на одложениот данок од добивка се користат тековните важечки даночни стапки. Одложениот даночен расход се терети или одобрува во Извештајот за сеопфатна добивка, освен доколку се однесува на ставки кои директно го теретат или одобруваат капиталот, во кој случај одложениот даночен расход се евидентира исто така во капиталот.

Одложените даночни средства се признаваат во обем во кој постои веројатност за искористување на времените разлики наспроти идната расположлива оданочива добивка.

Со состојба на 31 декември 2011 и 2010 година, Друштвото нема евидентирано одложени даночни средства или обврски, бидејќи не постојат временски разлики на овие датуми.

2.16 Надомести за вработените***Придонеси за пензиско осигурување***

Друштвото има пензиски планови согласно домашната регулатива за социјално осигурување според која плаќа придонеси за пензиско осигурување на своите вработени. Придонесите, врз основа на платите, се плаќаат во првиот и вториот пензиски столб кои се одговорни за исплата на пензиите. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие пензиски планови.

Обврски при пензионирање на вработените

Друштвото, согласно соодветните локални одредби, исплаќа на вработените посебна минимална сума при пензионирањето во износ еднаков на двомесечна просечна плата. Друштвото нема извршено резервирање за пресметан посебен минимален износ за пензионирање на вработените, бидејќи овој износ не е од материјално значење за финансиските извештаи.

Надомест за прекин на работниот однос

Надомест за прекин на работниот однос се плаќа кога работниот однос е прекинат пред редовниот датум на пензионирање, или кога вработениот доброволно прифаќа прекин на работниот однос во замена за овој надомест. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие надомести на вработените.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.17 Резервирања

Резервирање се признава кога Друштвото има тековна обврска како резултат на настан од минатото и постои веројатност дека ќе биде потребен одлив на средства кои вклучуваат економски користи за подмирување на обврската, а воедно ќе биде направена веродостојна проценка на износот на обврската. Резервирањата се проверуваат на секој датум на известување и се корегираат со цел да се рефлектира најдобрата тековна проценка. Кога ефектот на времената вредност на парите е материјален, износот на резервирањето претставува сегашна вредност на трошоците кои се очекува да се појават за подмирување на обврската. Не се евидентирани резервирања за идни загуби од работење.

2.18 Признавање на приходите и расходите

Приходите се состојат од приходи од продажба на трговски стоки и од извршени услуги и се прикажани во Белешка 15. Приходите се состојат од објективна вредност на продадени стоки и услуги, намалена за данокот на додадена вредност и одредените попусти. Приходите се признаваат како што следи:

Приходи од продажба - продажба на големо

Приходот од продажба на стоки на големо се признава во моментот на испорака до корисникот, кога корисникот ги прифаќа стоките, а наплатливоста на поврзаните побарувања е разумно обезбедена.

Приходи од продажба - продажба на мало

Приходот од продажба на стоки на мало се признава во моментот на продажба на корисникот. Приходите од продажба на мало вообичаено се во готовина или со кредитна картичка. Евидентираниот приход е бруто износот на приходите од продажбата, вклучувајќи ги и обврските по провизии за кредитни картички за трансакцијата. Тие провизии се евидентирани како трошоци за дистрибуција.

Приходи од наемнини

Приходот од наемнини, намален за евентуално признаените дисконти, се евидентира во периодот на настанување во согласност со суштината на договорот.

Приходи од обезбедување на услуги

Приходот од обезбедување на услуги се евидентира според степенот на завршување кога истиот може со сигурност да биде измерен. Степенот на завршување се одредува врз основа на проверка на извршената работа.

Приходи од камата

Приходот од каматата се евидентира во периодот на настанување.

Трошоци

Трошоците од деловното работење се признаваат во моментот на искористувањето на услугите односно во периодот на нивното настанување.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Сметководствени политики (продолжува)

2.19 Превзементи и неизвесни обврски

Не се евидентирани неизвесни обврски во финансиските извештаи. Тие се објавуваат доколку постои веројатност за одлив на средства кои вклучуваат економски користи. Исто така, неизвесни средства не се евидентирани во финансиските извештаи, но се објавуваат кога постои веројатност за прилив на економски користи. Износот на неизвесна загуба се евидентира како резервирање доколку е веројатно дека идните настани ќе потврдат постоење на обврска на денот на Извештајот за финансиската состојба и кога може да се направи разумна проценка на износот на загубата.

2.20 Настани по датумот на известување

Настаните по датумот на известување кои обезбедуваат дополнителни информации во врска со состојбата на субјектот на денот на Извештајот за финансиската состојба (настани за кои може да се врши корегирање) се рефлектирани во финансиските извештаи. Настаните по датумот на известување за кои не може да се врши корегирање се прикажуваат во белешките во случај кога се материјално значајни.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)

3 Управување со финансиски ризици**3.1 Фактори на финансиски ризици**

Деловните активности на Друштвото се изложени на различни ризици од финансиски карактер, вклучувајќи кредитен ризик, ликвидносен ризик и пазарни ризици.

Управувањето со ризици на Друштвото се фокусира на непредвидливоста на пазарите и се стреми кон минимализирање на потенцијалните негативни ефекти врз успешноста на деловното работење на Друштвото.

Управувањето со ризици на Друштвото го врши Раководството врз основа на претходно одобрени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од промена на каматни стапки, валутен ризик, кредитен ризик, ликвидносен ризик.

3.2 Пазарни ризици*Ризик од курсни разлики*

Во редовниот тек на деловното работење Друштвото има деловни активности на меѓународните пазари и е изложено на ризик од курсни разлики кој се јавува од изложеноста кон различни валути. Друштвото е изложено на ризик од курсни разлики и преку користење позајмици со девизна клаузула од домашни банки. Друштвото не користи инструменти за заштита од ризик од курсни разлики. Раководството на Друштвото е одговорно за одржување на соодветна нето позиција за секоја валута поединечно, како и вкупно за сите валути.

Сметководствената вредност на монетарните средства и обврски на Друштвото деноминирани во странски валути е како што следи:

Во илјади Денари		31 декември 2011	31 декември 2010
Средства			
Странски купувачи	EUR	-	3
			3
Обврски			
Странски добавувачи	EUR	4,479	3,322
Позајмици	EUR	166,725	130,382
Позајмици	CHF	684	1,775
Позајмици	CAD	15,056	16,215
		186,944	151,694

Еврот, Канадскиот долар и Швајцарскиот франк се странски валути на кои што е изложено Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба. Следната табела ја прикажува осетливоста на Друштвото на 1% зголемување на Денарот во споредба со странските валути. Анализата на сензитивноста ги вклучува единствено монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на годината, при што се врши корекција на нивната вредност при промена на курсот за 1%.

Позитивниот односно негативниот износ означува зголемување/намалување на добивката или останатиот капитал, кој што се јавува во случај доколку Денарот ја намали/зголеми својата вредност во однос на странските валути за +/- 1%.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Управување со финансиски ризици (продолжува)

Пазарни ризици (продолжува)

Анализа на сензитивноста на странски валути

2011

Во илјади Денари

	Нето износ	+1%	-1%
Добивка или загуба	186,944	1,869	(1,869)

2010

	Нето износ	+1%	-1%
Добивка или загуба	(151,691)	1,517	(1,517)

3.3 Кредитен ризик

Друштвото нема значителна концентрација на кредитен ризик поради големиот број купувачи. Друштвото има политики со цел да обезбеди дека продажбата на производи и услуги се врши на клиенти со соодветна кредитна историја. Друштвото има политики кои го ограничуваат износот на кредитната изложеност на неговите клиенти.

Продажбата на мало вообичаено се врши во готовина или со кредитни картички.

Максималната изложеност на Друштвото на кредитен ризик е претставена со евидентираниот износ на секое финансиско средство во Извештајот за финансиска состојба, како што следи:

Во илјади Денари	31 декември 2011	31 декември 2010
Побарувања од купувачи и останати побарувања	37,350	35,022
Парични средства и еквиваленти	95	13
Вкупно	37,445	35,035

Кредитниот ризик за паричните средства и еквиваленти е материјално незначаен затоа што средствата се депонирани во реномирани банки со висок кредитен рејтинг.

Анализата на кредитниот квалитет на портфолиото на побарувањата од купувачи е обелоденета во Белешка 10.

3.4 Ризик од ликвидност

Внимателно управување со ризик од ликвидност имплицира одржување на доволно парични средства и ликвидни парични еквиваленти, потоа расположливост на извори на средства преку соодветно обезбедување на позајмици и можност за навремена наплата на износите на побарувањата од купувачи во рамките на договорените услови. Како резултат на динамичниот карактер на дејноста на Друштвото, Раководството настојува да обезбеди флексибилни извори на средства преку расположливи кредитни линии.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Управување со финансиски ризици (продолжува)

Ризик од ликвидност (продолжува)

Табелите во продолжение ја прикажуваат преостанатата договорена доспеаност на финансиските обврски на Друштвото. Табелите се подготвени врз основа на недисконтираните готовински текови на обврски.

	Тековни До 12 месеци	Нетековни Од 1 до 5 години	Покасно од 5 години	Вкупно
На 31 декември 2011	000 МКД	000 МКД	000 МКД	000 МКД
Позајмици без камата	10,112	15,056	-	25,168
Позајмици со фиксна каматна стапка	72,306	-	-	72,306
Позајмици со променлива каматна стапка	30,918	62,931	-	93,849
Обврски кон добавувачи и останати обврски	228,513	-	-	228,513
	341,849	77,987	-	419,836

	Тековни Од 1 до 12 месеци	Нетековни Од 1 до 5 години	Покасно од 5 години	Вкупно
На 31 декември 2010	000 МКД	000 МКД	000 МКД	000 МКД
Позајмици без камата	2,850	16,215	-	19,065
Позајмици со фиксна каматна стапка	32,553	-	-	32,553
Позајмици со променлива каматна стапка	16,538	82,841	-	99,379
Обврски кон добавувачи и останати обврски	180,297	-	-	180,297
	232,238	99,056	-	331,294

3.5 Ризик од каматни стапки

Друштвото е изложено на ефектите на флукуациите на пазарните каматни стапки врз неговата финансиска состојба и готовински текови. Раководството на Друштвото е одговорно за дневно следење на состојбата на ризикот од нето каматни стапки и одредува лимити за намалување на потенцијалот од каматна неусогласеност.

Постои значителна концентрација на позајмици со камата од локални финансиски институции на денот на известување. Флукуациите во пазарните каматни стапки, според кои средствата се позајмени, може да имаат ефект врз успешноста во финансирањето на Друштвото. Во исто време, Друштвото нема значителни пласирања на своите средства во орочени депозити и високо ликвидни хартии од вредност, кои носат дополнителен приход од камата.

Табелата подолу ја прикажува изложеноста на Друштвото на ризик од каматни стапки (во илјади Денари).

	31 декември 2011	31 декември 2010
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	37,350	35,022
Парични средства	6,756	2,461
Каматносни:		
Парични средства и еквиваленти	95	13
	44,201	37,496
Финансиски обврски		
Некаматносни:		
Обврски кон добавувачи и останати обврски	228,513	180,297
Позајмици	25,168	19,065
Со фиксна каматна стапка:		
Позајмици	72,306	32,553
Со променлива каматна стапка:		
Позајмици	93,849	99,379
	419,836	331,294

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Управување со финансиски ризици (продолжува)

Ризик од каматни стапки (продолжува)

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

Во илјади Денари

	2%	31 декември 2011
		-2%
Со променлива каматна стапка	(1,877)	1,877
	2%	31 декември 2010
	(1,988)	-2%
Со променлива каматна стапка		1,988

Позитивниот односно негативниот износ означува зголемување/намалување на добивката или останатиот капитал, кој што се јавува во случај доколку каматните стапки би биле пониски/повисоки за 2%.

3.6 Ризик при управување со капитал

Целите на Друштвото при управување со капиталот се овозможување на Друштвото да продолжи со понатамошна континуирана работа со цел да обезбеди приход за основачот и бенефиции за други заинтересирани лица, како и да одржи оптимална структура на капиталот со цел намалување на трошокот на капиталот.

Со цел да ја одржи или прилагоди структурата на својот капитал, Друштвото може да изврши корекција на износот на дивиденди исплатени на акционерите, да врати капитал на акционерите, да издаде нови акции или да продаде средства за да го намали долгот.

Показател на задолженост

Структурата на изворите на финансирање на Друштвото се состои од обврски, кои ги вклучуваат позајмиците обелоденети во Белешка 13, намалени за паричните средства како и главнината, која се состои од акционерски капитал, резерви и акумулирана (загуба).

Раководството ја анализира структурата на капиталот на годишна основа како однос на нето обврските по позајмици во однос на вкупниот капитал. Нето обврските по позајмици се пресметани како вкупни обврски по позајмици намалени за износот на паричните средства.

Показателот на задолженоста на крајот на годината е прикажан како што следи (во илјади Денари):

	31 декември 2011	31 декември 2010
Позајмици	191,323	150,997
Парични средства и еквиваленти	(6,851)	(2,474)
Нето обврски	184,472	148,523
Капитал	19,713	80,564
Коефициент на нето обврски/капитал	9.36	1.84

3.7 Утврдување на објективна вредност

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови.

Објективната вредност се одредува врз основа на проценки направени од раководството, зависно од видот на средството или обврската.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Управување со финансиски ризици (продолжува)

Утврдување на објективна вредност (продолжува)

3.7.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективна вредност

Финансиските средства измерени според објективната вредност во извештајот за финансиска состојба се прикажуваат во согласност со хиерархијата на објективната вредност која ги групира финансиските средства и обврски во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

- Ниво 1: котирани цени на активните пазари за идентични средства или обврски;
- Ниво 2: останати податоци, освен котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни, било непосредно (значи како ценовни податоци) или посредно (произлезени од ценовни податоци); и
- Ниво 3: податоци кои не се засновани на достапни пазарни информации.

Со состојба на 31 декември 2011 и 2010 година Друштвото нема финансиски средства евидентирани по објективна вредност во своите финансиски извештаи.

3.7.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективна вредност

Споредбата меѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во Извештајот за финансиска состојба не се евидентирани според објективна вредност е прикажана во табелата подолу.

(во илјади Денари)	Евидентиран износ		Објективна вредност	
	31 дек. 2011	31 дек. 2010	31 дек. 2011	31 дек. 2010
Средства				
Побарувања од купувачи и останати побарувања	37,350	35,022	37,350	35,022
Парични средства и еквиваленти	95	13	95	13
Вкупно средства	37,445	35,035	37,445	35,035
Обврски				
Обврски кон добавувачи и останати обврски	228,513	180,297	228,513	180,297
Позајмици	191,323	150,997	191,323	150,997
Вкупно обврски	419,836	331,294	419,836	331,294

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се евидентираат по амортизирана набавна вредност намалена за резервирање поради оштетување. Нивната објективна вредност соодветствува на евидентираната вредност поради нивното краткорочно доспевање.

Парични средства

Објективната вредност на монетарните средства, кои вклучуваат парични средства, се смета дека е приближна на нивните соодветни сметководствени вредности по дефиниција и поради нивната доспеаност од помалку од 3 месеци.

Обврски кон добавувачи и останати обврски

Сметководствената вредност на обврските спрема доверителите и обврските по позајмици соодветствува на нивната објективна вредност поради нивното краткорочно доспевање.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
(Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

4 Значајни сметководствени проценки

При примената на сметководствените политики на Друштвото, опишани во Белешка 2 кон овие финансиски извештаи, од Раководството на Друштвото се бара да врши проценки и прави претпоставки за евидентираните износи на средствата и обврските кои не се јасно воочливи од нивните извори на евидентирање. Проценките и придружните претпоставки се засновуваат на минати искуства и други фактори, за кои се смета дека се релевантни. При тоа, фактичките резултати може да отстапуваат од таквите проценки.

Проценките и главните претпоставки се проверуваат тековно. Ревидираните сметководствени проценки се признаваат во периодот во кој истите се ревидирани доколку таквото ревидирање влијае само за или во тој период, како и за идни периоди, доколку ревидирањата влијаат за тековниот и идните периоди.

Несигурност во проценките

Оштетување кај нефинансиски средства

Загуби од оштетување се признаваат во износ за кој евидентираната вредност на средството или единицата што генерира готовина го надминува надоместливиот износ. При утврдување на надоместливиот износ, Раководството ги проценува очекуваните цени, готовинските текови од секоја единица што генерира готовина и утврдува соодветна каматна стапка при пресметка на сегашната вредност на тие готовински текови.

Оштетување кај финансиски средства

Оштетување на побарувања од купувачи и останати побарувања

Друштвото пресметува оштетување за побарувања од купувачи и останати побарувања врз основа на проценка на загуби кои резултираат од неможноста купувачите да ги подмират своите обврски. При проценка на соодветноста на загубата поради оштетување за побарувањата од купувачи и останатите побарувања, проценката се темели врз доспевањето на салдото на сметката за побарувања и минатото искуство на отписи, кредитоспособноста на клиентите и промените во условите за плаќање за клиентите. Ова подразбира правење претпоставки за идните однесувања на клиентите, како и за идните приливи на парични средства. Доколку финансиските услови на клиентите се влошат, реалните отписи на тековно постоечките побарувања може да бидат повисоки од очекуваното, и може да го надминат нивото на загубите поради оштетување кои се досега признати.

Употребен век на средствата што се амортизираат

Раководството врши редовна проверка на употребниот век на средствата што се амортизираат на 31 декември 2011 година. Раководството проценува дека утврдениот употребен век на средствата ја претставува очекуваната употребливост (корисност) на средствата. Евидентираните вредности на овие средства се анализирани во Белешка 6 и 7. Фактичките резултати, сепак, може да се разликуваат поради технолошка застареност.

Залихи

Залихите се евидентираат по пониската од набавната вредност (цена на чинење) и нето реализационата вредност. При проценката на нето реализационата вредност се земаат предвид најобјективните докази / податоци кои се на располагање во периодот кога се правени проценките.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

5 Финансиски инструменти по категории

31 декември 2011	Кредити и побарувања	Вкупно
Средства според Извештајот за финансиската состојба		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	37,350	37,350
Парични средства и еквиваленти	6,851	6,851
	44,201	44,201
	Обврски по амортизирана набавна вредност	Вкупно
Обврски според Извештајот за финансиската состојба		
Позајмици	191,323	228,513
Обврски кон добавувачи и останати обврски	228,513	191,323
	419,836	419,836
	Кредити и побарувања	Вкупно
31 декември 2010		
Средства според Извештајот за финансиската состојба		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	35,022	35,022
Парични средства и еквиваленти	2,474	2,474
	37,496	37,496
	Обврски по амортизирана набавна вредност	Вкупно
Обврски според Извештајот за финансиската состојба		
Позајмици	150,997	150,997
Обврски кон добавувачи и останати обврски	180,297	180,297
	331,294	331,294

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

6 Недвижности и опрема

	Градежни објекти	Возила, опрема и останати средства	Инвестиции во тек	Вкупно
Набавна вредност				
На 01 јануари 2010 година	24,368	72,315	26,438	123,121
Набавки	2,060	13,133	245	15,438
(Продажби и расходувања) (Белешка 18)	-	(65)	-	(65)
Состојба на 31 декември 2010	26,428	85,383	26,683	138,494
На 01 јануари 2011 година	26,428	85,383	26,683	138,494
Набавки	98	5,300	3,530	8,928
Ревалоризација	7,141	-	20,196	27,337
(Продажби и расходувања) (Белешка 18)	(191)	(3,003)	-	(3,194)
Состојба на 31 декември 2011	33,476	87,680	50,409	171,565
Депрецијација				
На 01 јануари 2010 година	669	17,766	-	18,435
Депрецијација за годината	897	18,317	-	19,214
Состојба на 31 декември 2010	1,566	36,083	-	37,649
На 01 јануари 2011 година	1,566	36,083	-	37,649
Депрецијација за годината	930	17,671	-	18,601
(Продажби и расходувања) (Белешка 18)	(46)	(1,555)	-	(1,601)
Состојба на 31 декември 2011	2,450	52,199	-	54,649
Нето евидентирана вредност				
На 01 јануари 2010 година	23,699	54,549	26,438	104,686
На 31 декември 2010 година	24,862	49,300	26,683	100,845
На 31 декември 2011 година	31,026	35,481	50,409	116,916

Инвестиции во тек

Компонентите на инвестициите во тек се како што следи:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Вложувања во:		
- Градежен објект во Скопје	50,409	26,683
	50,409	26,683

Со состојба на 31 декември 2011 година, Друштвото не поседува соодветна документација за сопственост врз дел од градежните објекти евидентирани по проценета вредност во износ од 21,554 илјади Денари, бидејќи објектите се од времен карактер.

Проценка на градежни објекти

На 31 декември 2011 година, Друштвото има извршено и евидентирано проценка на пазарната вредност на градежните објекти, при што ја зголеми нивната нето евидентирана вредност преку зголемување на ревалоризационите резерви за износ од 27,337 илјади Денари (Белешка 12).

Заложени средства

Со состојба на 31 декември 2011 година, дел од имотот на Друштвото кој се состои од градежни објекти, товарни возила, патнички возила, ПОС терминали, рачни терминали и киосци чија нето-сметководствена вредност, изнесува вкупно 56,122 илјади Денари (2010: 46,978 илјади Денари), е заложен како обезбедување за одобрените кредити од НЛБ Тутунска Банка АД Скопје (Белешка 13).

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

7 Нематеријални средства

	Вложувања во туѓи средства	Софтвер	Трговски марки	Вкупно
Набавна (проценета) вредност				
На 01 јануари 2010 година	15,726	12,169	120	28,015
Набавки	4,642	108	196,819	201,569
Состојба на 31 декември 2010	20,368	12,277	196,939	229,584
На 01 јануари 2011 година	20,368	12,277	196,939	229,584
Набавки	3,611	-	-	3,611
(Продажби и расходувања) (Белешка 18)	(1,405)	-	-	(1,405)
Состојба на 31 декември 2011	22,574	12,277	196,939	231,790
Амортизација				
На 01 јануари 2010 година	2,630	821	32	3,483
Амортизација за годината	3,554	2,442	24	6,020
Состојба на 31 декември 2010	6,184	3,263	56	9,503
На 01 јануари 2011 година	6,184	3,263	56	9,503
Амортизација за годината	4,275	2,456	24	6,755
(Продажби и расходувања) (Белешка 18)	(376)	-	-	(376)
Состојба на 31 декември 2011	10,083	5,719	80	15,882
Нето евидентирана вредност				
На 01 јануари 2010 година	13,096	11,348	88	24,532
На 31 декември 2010 година	14,184	9,014	196,883	220,081
На 31 декември 2011 година	12,491	6,558	196,859	215,908

Трговските марки со набавна вредност од 120 илјади Денари претставуваат стоковни, услужни и индивидуални трговски марки запишани во Регистарот на трговски марки кој што се води при Државниот завод за индустриска сопственост - Скопје и се со важност до 29 јуни 2014 година. Овие трговски марки постојат во континуитет од 1993 година, кога за прв пат се запишани во Државниот завод за индустриска сопственост - Скопје. Согласно домашната законска регулатива, сопственикот ја продолжува легитимноста на трговските марки со повторно регистрирање на секои 10 години.

Трговските марки со проценета вредност од 196,819 илјади Денари евидентирани врз основа на проценка направена од независен проценител се однесуваат на сопствена трговска марка/ заштитен знак запишана во Регистарот на трговски марки кој што се води при Државниот завод за индустриска сопственост - Скопје и се со неопределена важност.

8 Вложување во подружница

Финансиските средства расположливи за продажба на Друштвото се однесуваат на вложувања во акции на МК Осигурување АД Скопје - акционерско друштво за застапување во осигурување, кое е основано и регистрирано во април 2010 година. Друштвото е 100% сопственик со вкупна вредност во капиталот од 923 илјади Денари.

9 Залихи

	2011	2010
Трговски стоки	59,265	41,201
	59,265	41,201

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)

Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година

(Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

10 Побарувања од купувачи и останати побарувања

	2011	2010
Побарувања од купувачи		
- Домашни	33,968	32,527
- Странски	-	3
	33,968	32,530
Останати побарувања		
Пресметани, нефактурирани приходи	5,406	10,560
Однапред платени трошоци	3,112	4,023
Побарувања од вработените	2,095	1,489
Дадени депозити	681	681
Побарувања од осигурителни друштва за надомест на штети	524	258
Побарување за данок од добивка	100	-
Однапред платен ДДВ	-	95
Останати побарувања	82	64
	12,000	17,170
	45,968	49,700

Анализата на старосната структура на побарувањата од купувачите е како што следи:

На 31 декември 2011

	Домашни	Вкупно
До 30 дена	21,932	21,932
Од 1 - 3 месеци	5,126	5,126
Од 3 - 6 месеци	1,357	1,357
Од 6 - 12 месеци	1,127	1,127
Над 1 година	4,426	4,426
	33,968	33,968

На 31 декември 2010

	Домашни	Странски	Вкупно
До 30 дена	21,327	-	21,327
Од 1 - 3 месеци	3,608	-	3,608
Од 3 - 6 месеци	3,788	3	3,791
Од 6 - 12 месеци	1,017	-	1,017
Над 1 година	2,787	-	2,787
	32,527	3	32,530

Салдото на побарувањата од купувачите на датумот на известување може да се анализира според следниве категории на кредитен ризик:

2011	Недоспеани неоштетени	Доспеани неоштетени	Оштетени	Вкупно
Набавна вредност	21,932	12,036	-	33,968
Исправка на вредност	-	-	-	-
Нето евидентирана вредност	21,932	12,036	-	33,968
2010	Недоспеани неоштетени	Доспеани неоштетени	Оштетени	Вкупно
Набавна вредност	21,327	11,203	-	32,530
Исправка на вредност	-	-	-	-
Нето евидентирана вредност	21,327	11,203	-	32,530

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

11 Парични средства и еквиваленти

	2011	2010
Денарски сметки кај домашни банки	92	13
Девизни сметки кај домашни банки	3	-
Парични средства во благајна	6,756	2,461
	6,851	2,474

12 Капитал и резерви

Капитал

Со состојба на 31 декември 2011 година акционерскиот капитал на Тобако АД, Скопје изнесува 220,325 илјади Денари (2010: исто).

Врз основа на Одлука за зголемување на основната главнина бр. 02-0201/1367 од 26 февруари 2010 година Друштвото ја зголеми основната главнина за непаричен влог во износ од 196,819 илјади Денари (Евра 3,200,000) кој се состои од регистрирани трговски марки евидентирани по нивната проценета вредност врз основа на проценка направена од независен проценител (Белешка 6).

Понатаму, врз основа на Одлука за зголемување на основната главнина бр. 02-0201/1747 од 29 март 2010 година Друштвото ја зголеми основната главнина со пристапување на нов содружник за паричен влог во износ од 18,491 илјади Денари (Евра 300,000) по што Друштвото изврши промена на правната форма од ДООЕЛ во ДОО.

Со состојба на 31 мај 2010 година Друштвото изврши пререгистрирање на својот капитал со што од Друштво со ограничена одговорност премина во Акционерско друштво, и согласно Решението издадено од Централен Регистар на Р. Македонија, акционерскиот капитал на Друштвото изнесува 220,325 илјади Денари, и истиот е поделен на 358,438 обични акции со номинална вредност од 10 евра по акција.

Со состојба на 31 декември 2011 и 2010 година, сопственичката структура на Друштвото е како што следи:

	Број на акции	Учество во %
Корпорација ВЈ ТОВАССО LTD, Канада	8,438	2.4
Бошко Јанев	350,000	97.6
Вкупно	358,438	100.0

Резерви

Резервите, кои со состојба на ден 31 декември 2011 и 2010 година изнесуваат 129 илјади Денари, се создадени иницијално врз основа на домашната законска регулатива и последователно зголемувани во текот на годините по пат на распределба на нето добивката по оданочување на Друштвото. Согласно со законската регулатива резервите може да се користат за покривање на загубите, за купување на сопствени акции и исплата на дивиденди.

Ревалоризациони резерви

Ревалоризационите резерви, кои со состојба на 31 декември 2011 година, изнесуваат 27,337 илјади Денари (31 декември 2010: -) се создадени во текот на 2011 година, врз основа на извршено превреднување на градежните објекти на Друштвото од независен проценител (Белешка 6).

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

13 Позајмици

	2011	2010
Нетековни позајмици од домашни банки обезбедени со залог		
НЛБ Тутунска Банка, АД Скопје		
- Еуро 520,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 7%	30,205	31,982
- Еуро 500,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 7%	30,753	30,753
- Еуро 450,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 7%	27,677	27,677
- Еуро 70,000, 7.9% годишно	1,650	2,368
- Еуро 60,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 3.5%	1,538	2,153
- Еуро 35,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 3.5%	933	1,292
- ЦХФ 80,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 5%	473	1,118
- Еуро 50,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 4.2%	409	871
- Еуро 55,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 4.7%	-	508
- ЦХФ 50,000, 3 месечен ЕУРИБОР плус 5%	211	657
	93,849	99,379
Нетековни позајмици од поврзани субјекти, необезбедени		
- Корпорација ВЈ ТОВАССО LTD, Канада, без камата, ЦАД 580,000	15,056	16,215
Вкупно нетековни позајмици	108,905	115,594
Намалено за: тековна доспеаност	(30,918)	(16,538)
Долгорочен дел на нетековните позајмици	77,987	99,056
Тековни позајмици од домашни банки обезбедени со залог		
НЛБ Тутунска Банка, АД Скопје		
- Еуро 500,000, 9% годишно	30,753	30,753
- Еуро 500,000, 9% годишно	30,753	-
- МКД 1,800,000, 10% годишно	1,800	1,800
	63,306	32,553
Тековни позајмици од поврзани субјекти во Денари без камата, необезбедени	3,450	825
Тековни позајмици од правни субјекти Еуро 146,315, 9% годишно	9,000	-
Бескаматни необезбедени тековни позајмици од правни субјекти во Денари	3,640	-
	16,090	825
Обврски за камата од кредити	3,022	2,025
Зголемено за: тековна доспеаност на долгорочни позајмици	30,918	16,538
Краткорочни позајмици	113,336	51,941
Планот за отплата на долгорочните позајмици е како што следи:		
	2011	2010
Во рок од 12 месеци	30,918	16,538
1- 5 години	77,987	99,056
Повеќе од 5 години	-	-
	108,905	115,594
Во продолжение е дадена анализа на позајмиците со фиксна, променлива каматна стапка и без камата:		
	2011	2010
Без камата	25,168	19,065
Фиксна каматна стапка	72,306	32,553
Променлива каматна стапка	93,849	99,379
На 31 декември	191,323	150,997

Дел од позајмиците се обезбедени со хипотеки врз недвижности и залог врз опрема и возила на Друштвото (Белецка 6).

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

14 Обврски кон добавувачи и останати обврски

	2011	2010
Обврски кон добавувачи		
- Домашни	214,874	169,011
- Странски	4,479	3,322
	219,353	172,333
Останати обврски		
Обврски спрема вработените за плати и др. надоместоци	7,193	7,813
Обврски за ДДВ	3,653	-
Разграничени приходи	2,178	2,637
Обврски по основ на кредитни картички	1,328	-
Обврски спрема членовите на Управен одбор	370	62
Обврски по примени аванси од купувачи	350	285
Обврски за данок од добивка	-	168
Останати обврски	370	365
	15,442	11,330
	234,795	183,663

15 Приходи од продажба

Приходите од продажба која во целост е остварена на домашниот пазар се состојат од следново:

	2011	2010
Продажба на големо	594,960	807,404
Продажба на мало	430,681	399,398
Услуги	18,276	14,724
	1,043,917	1,221,526

16 Останати деловни приходи

	2011	2010
Приходи од маркетинг активности	22,489	17,185
Приходи од продажба на опрема	3,968	84
Одобрени дисконти и рабати од добавувачи	1,308	1,175
Приходи од субвенции и регреси	855	641
Наплатени побарувања од штети од осигурителни компании	254	241
Приходи од вишоци	50	30
Останати приходи	-	14
	28,924	19,370

17 Трошоци за вработените

	2011	2010
Нето плати	63,321	53,671
Персонален данок и задолжителни придонеси	28,004	24,546
Трошоци за здравствени услуги	191	218
	91,516	78,435

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

18 Останати деловни расходи

	2011	2010
Закупнини (Белешка 21)	24,927	25,132
Потрошена енергија	14,489	11,839
Маркетинг и промоција	9,381	18,354
Телефонски услуги	8,274	9,827
Потрошени материјали	2,648	3,638
Неотпишана вредност на продадени и расходувани недвижности, опрема и нематеријални средства (Белешка 6,7)	2,622	65
Трошоци за тековно одржување на опрема и транспортни средства	2,496	3,125
Банкарски провизии	2,186	2,152
Трошоци за лица ангажирани по договор	1,798	3,590
Надомест за процесирање	1,479	3,431
Премии за осигурување	1,115	748
Интелектуални услуги	1,700	2,078
Дневници за службени патувања	973	1,942
Транспортни трошоци	592	568
Отпис на ситен инвентар и потрошени резервни делови	457	1,051
Надомест на членови на Управен одбор	411	171
Останати трошоци	1,993	1,490
	77,541	89,201

19 Финансиски приходи и расходи

	2011	2010
Приходи		
Камати	1	32
Позитивни курсни разлики	65	990
	66	1,022
Расходи		
Камати	(13,871)	(10,522)
Негативни курсни разлики	(144)	(3,322)
	(14,015)	(13,844)
Нето финансиски расходи	(13,949)	(12,822)

20 Даночен расход

	2011	2010
Тековен даночен расход	199	350
Одложен даночен расход	-	-
	199	350

Усогласувањето на даночниот расход со даночниот биланс е како што следи:

	2011	2010
Неодбитни раходи за даночни цели	1,989	3,496
Тековен даночен расход по стапка од 10%	199	350

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)
 Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година
 (Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

21 Оперативни наеми

Вкупните идни минимум плаќања на средства по основ на склучените договори за оперативно наеми се како што следува:

	2011	2010
До една година	9,024	23,309
Од една и не подоцна од пет години	-	63,525
Подоцна од пет години	-	8,049
	9,024	94,883

Расходите за наемнини за 2011 година изнесуваат 24,927 илјади Денари (2010: 25,132 илјади Денари) (Белешка 18).

22 Потенцијални и преземени обврски

Судски спорови

Со состојба на 31 декември 2011 не се покренати судски постапки против Друштвото. Во согласност со тоа, не се предвидени резерви за потенцијални загуби на датумот на финансискиот извештај. Разни правни дејствија и побарувања може да се појават во иднина против Друштвото од правните спорови и побарувања кои може да се јават во текот на редовното деловно работење. Поврзаните ризици се анализирани од веројатноста за нивна појава. Иако резултатот од оваа проблематика не може секогаш со сигурност да се утврди, раководството на Друштвото верува дека нема да резултираат во материјално значајни обврски.

Даночен ризик

Финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Друштвото подлежат на даночна контрола од страна на даночните власти во периодот од 5 години по поднесувањето на даночниот извештај за финансиската година. Даночните книги и евиденцијата на Друштвото за 2011 и 2010 година не се ревидирани од страна на даночните власти, поради што евидентираниите даночни обврски во овие финансиски извештаи не може да се сметаат за конечни. Дополнителните даноци и евентуалните санкции кои би можеле да произлезат доколку биде извршена таква даночна инспекција не може да се утврдат со разумна сигурност.

Долгорочни гаранции

Со состојба на 31 декември 2011 година, Друштвото има долгорочни денарски гаранции за навремено извршување на платажни обврски, издадени од страна на НЛБ Тутунска Банка АД, Скопје, во корист на Т-Мобиле Македонија АД Скопје во износ од 100 милиони Денари. Важноста на гаранцијата е до 11 декември 2012 година.

Капитални обврски

Не се евидентирани капитални обврски на денот на известувањето кои не се веќе признати во финансиските извештаи.

Белешки кон финансиските извештаи (продолжува)

Со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2011 година

(Сите износи се презентирани во илјади Денари, освен доколку не е поинаку наведено)

23 Трансакции со поврзани страни

За потребите на овие финансиски извештаи, поврзани страни, со кои Друштвото има трансакции во нормалниот тек од деловното работење, се следните друштва: МК Осигурување АД Скопје и Корпорација В Ј TOBACCO LTD, Канада.

Со состојба на и за годината што заврши на 31 декември 2011 и 2010 година, салдата и обемот на трансакциите на Друштвото со погоре наведените субјекти се како што следат:

	2011	2010
Вложување во неконсолидирана подружница	923	923
Побарувања од деловно работење	14	4
Обврски од деловно работење	1,893	85
Позајмици	18,506	17,040
Приходи	10	41
Расходи од деловно работење	3,924	129
Надомест на клучен раководен персонал	9,768	5,856

24 Настани по датумот на известување

По 31 декември 2011 година - датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.



Grant Thornton

An instinct for growth™

www.grant-thornton.com.mk