

АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ПОСЕБНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

Скопје, јуни 2019

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Посебни финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиска состојба	4
Извештај за паричните текови	5
Извештај за промените во главнината	6
Белешки кон финансиските извештаи	7-34
Додатоци	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје**

Извештај за посебните финансиски извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените посебни финансиски извештаи на АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2018 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје

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

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото е исто така одговорно за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2018 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните посебни финансиски извештаи на АД Д-Р ПАНОВСКИ – Скопје за годината која завршува на 31 декември 2018 година.

Скопје, 13 јуни 2019 година

Овластен ревизор

Гоце Христов



Управител и Овластен ревизор

Антонио Велјанов



АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	Белешка	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Приходи од продажба	8	784,654	673,982
Останати оперативни приходи	9	11,386	81,046
Набавна вредност на продадени стоки	10	(521,826)	(453,234)
Употребени сировини и материјали		(9,790)	(8,376)
Трошоци за вработени	11	(50,697)	(45,472)
Амортизација	17;18	(27,041)	(25,645)
Останати оперативни расходи	12	(73,107)	(159,166)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		113,579	63,135
Приходи од финансирање	13	4,884	23,404
Добивки / загуби од вложувања		-	(100)
Расходи од финансирање	13	(29,869)	(34,872)
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		88,594	51,567
Данок од добивка	14	(8,830)	(7,900)
НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		79,764	43,667
Друга сеопфатна добивка:			
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупно друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		79,764	43,667
Основна заработувачка по акција (Во МКД)	15	95	52

Скопје, 27 февруари 2019 година



За Одбор на Директори
 Извршен Директор

АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНАСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	Белешка	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	16	364	179
Недвижности, постројки и опрема	17	232,339	241,878
Вложувања во недвижности	18	455,206	453,344
Вложувања во подружници	19	17,462	17,462
Вложувања во придружени друштва	19	270	270
Вкупно нетековни средства		705,641	713,133
Тековни средства			
Залихи	20	281,516	212,268
Побарувања од купувачи и други побарувања	21	453,208	450,874
Дадени позајмици	22	96,822	96,910
Парични средства	23	20,662	130,171
Вкупно тековни средства		852,208	890,223
ВКУПНО СРЕДСТВА		1,557,849	1,603,356
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
Главнина			
Акционерски капитал	24	51,285	51,285
Законски резерви		16,504	16,504
Останати резерви		161,132	135,958
Акумулирана добивка (загуба)		525,690	690,704
Вкупно главнина		754,611	894,451
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити кои носат камата	25	219,854	305,191
Долгорочни наеми	25	1,929	2,704
Вкупно нетековни обврски		221,783	307,895
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	26	153,895	94,882
Примени аванси	26	1,643	488
Краткорочни кредити и позајмици	27	294,353	167,672
Тековен дел на долгорочни кредити и наеми	25	110,723	108,960
Останати тековни обврски	26	20,841	29,008
Вкупно тековни обврски		581,455	401,010
Вкупно обврски		803,238	708,905
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		1,557,849	1,603,356

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

АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември

	<u>Белеш.</u>	<u>2018</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2017</u> <u>(000) МКД</u>
Парични текови од оперативни активности			
Добивка (загуба) пред оданочување		88,594	51,567
Усогласување за:			
Амортизација на нематеријални средства	16	86	60
Амортизација на НПО	17	20,038	18,836
Амортизација на вложувања во недвижности	18	6,917	6,749
Дадени финансиски одобренија	12	1,046	10
Исправка и отпис на залихи		2,315	1,592
Исправка и отпис на побарувања и заеми		134	85,434
Отпис на вложување		-	100
Загуба од продажба на влог во подружница		-	6,045
Капитална добивка/загуба од основни средства		(15)	6,511
Останати намалувања		-	(419)
Приходи од отпис на обврски	9	-	(17,886)
Расходи (приходи) од камати, нето	13	24,447	12,200
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		143,562	170,799
Побарувања од продажба		(27,507)	117,140
Побарувања за дадени аванси		19,880	(10,004)
Останати тековни средства и АВР		4,113	(471)
Залихи		(71,563)	(57,243)
Обврски од добавувачи		59,013	(58,954)
Обврски за примени аванси		1,155	(5,157)
Останати тековни обврски и ПВР		(4,921)	3,519
Нето пари употребени во работењето		123,732	159,629
Платена камата		(30,947)	(31,087)
Платен данок од добивка		(10,328)	(5,927)
Нето парични текови од оперативни активности		82,457	122,615
Парични текови од вложувачки активности			
Наплатени (дадени) заеми, нето	22	88	22,634
Стеknати / отуѓени вложувања во подружници, нето	19	-	4,516
Примени камати	13	4,752	22,142
Набавки на вложувања во недвижности	18	(8,779)	(9,215)
Купување на недвижности, постројки и опрема	17	(10,499)	(14,965)
Купување на нематеријални средства	16	(271)	(102)
Приливи од продажби на НПО	17	15	44,416
Нето парични текови од вложувачки активности		(14,694)	69,426
Парични текови од финансиски активности			
Исплатени дивиденди		(219,604)	(11,305)
Искористени (отплатени) кредити, нето		42,332	(78,742)
Нето парични текови од финансиски активности		(177,272)	(90,047)
Нето зголемување (намалување) на парични средства		(109,509)	101,994
Парични средства на почетокот на годината	23	130,171	28,177
Парични средства на крајот од годината	23	20,662	130,171

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

АД Д-Р ПАНОВСКИ - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Резерви од добивка за инвестиции	Законски резерви	Акумулиран а добивка (загуба)	Вкупно главнина
Во илјади МКД					
На 1 јануари 2017 година	51,285	110,866	16,504	683,853	862,508
Сеопфатна добивка:					
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	43,667	43,667
Друга сеопфатана добивка	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	51,285	110,866	16,504	727,520	906,175
Трансакции со сопствениците					
Изгубено право на реинвестирана добивка	-	-	-	(419)	(419)
Издвојување за инвестиции	-	25,092	-	(25,092)	-
Исплата на дивиденда	-	-	-	(11,305)	(11,305)
На 31 декември 2017 година	51,285	135,958	16,504	690,704	894,451
Сеопфатна добивка:					
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	79,764	79,764
Друга сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	79,764	79,764
Трансакции со сопствениците					
Издвојување за инвестиции	-	43,667	-	(43,667)	-
Неискористена реинвестирана добивка	-	(18,493)	-	18,493	-
Исплата на дивиденда	-	-	-	(219,604)	(219,604)
На 31 декември 2018 година	51,285	161,132	16,504	525,690	754,611

1. Основни податоци и дејност

Акционерското друштво за производство на лекови, медицинска опрема и материјал, промет и услуги Д-Р ПАНОВСКИ Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) е основано во 1994 година. Основната дејност на Друштвото е трговија на големо со фармацевтски производи.

Адресата на Друштвото е ул. Скупи 3 Бр.55, Скопје. Друштвото ја обавува својата дејност на истата оваа локација.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2018 година е 60 вработени (2017: 56 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 34, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 Јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2018 и 2017 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

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

Друштвото има доминантно учество во капиталот на уште неколку друштва во земјата и кои не се консолидирани во овие финансиски извештаи (Белешка 19). Вложувањата во овие друштва се прикажани како вложувања во подружници.

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

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.3. Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои неможат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, застареноста на залихите, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била заснована проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања. Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

2.4. Континуитет во работењето

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

3. Основни сметководствени политики

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

3.1. Приходи од продажба

Продажба на производи и стоки

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

Обезбедување на услуги

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

3.2. Приходи од финансирање

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

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

3.3. Расходи од финансирање

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.4. Курсни разлики

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31 декември 2018 и 2017, се следните:

	2018	2017
1 ЕУР =	61.4950 МКД	61.4907 МКД
1 УСД =	53.6887 МКД	51.2722 МКД

3.5. Данок од добивка (тековен и одложен)

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци) и помалку искажани приходи со поврзани лица. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2017: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите 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

Друштвото 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)

3.7. 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 краток рок на достасување.

3.8. Побарувања од купувачи

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

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

3.9. Залихи

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

3.10. Вложувања во подружници

Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва. Вложувањата во подружници се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност, намалена за износот на евентуални загуби поради оштетувања.

3.11. Вложувања во придружени друштва

Вложувања во придружени друштва се сметаат оние вложувања каде Друштвото има значајно влијание и кое ниту е подружница, ниту е заедничко вложување на Друштвото. Обично тоа се вложувања во кои Друштвото поседува помеѓу 20% и 50% од гласачката сила во тоа друштво. Вложувањата во придружени друштва се евидентирани во посебните финансиските извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност, намалена за износот на евентуални загуби поради оштетувања.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.12. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(1) Општа објава

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

Последователно, НПО се водат според нивната набавна вредност намалена за амулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста.

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 односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2018 година во однос на 2017 година се следните:

	2018	2017	2018	2017
Недвижности	1.5 %	1.5 %	67 години	67 години
Опрема	10 %	10 %	10 години	10 години
Транспортни средства	20 %	20 %	5 години	5 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

3.13. Вложувања во недвижности (средства за издавање)

Недвижностите (земјиште и згради) наменети за издавање кои што Друштвото не ги користи за своите основни активности се класифицирани како вложувања во недвижности или средства за издавање. Вложувањата во недвижности, се евидентираат по набавна вредност при нивното стекнување намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста.

Амортизацијата се пресметува според правопрпорционалниот метод во текот на проценетиот век на користење на средствата со годишна стапка на амортизација од 1.5% (2017: 1.5%).

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.14. Обезвреднување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување 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.

3.15. 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.

3.16. Обврски по кредити

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

3.17. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Законски резерви

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.18. Наеми

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

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

Друштвото има дадено под оперативен наем градежни објекти од кој што остварува приходи од наемнини.

3.19. Користи на вработените

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

(1) Краткорочни користи за вработените

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

(2) Користи по престанок на вработувањето

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

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.20. Резервации

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

3.21. Неизвесности

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

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

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, како и од користење на кредити со девизни клаузули, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото е изложено на можните флуктуации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот дека најголем број трансакции се во Евра, чии валутен курс се смета за релативно стабилен.

Ризик од промени на цените

Друштвото не е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата во хартии од вредност со оглед дека истото не располага со такви вложувања.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентracија на кредитен ризик со оглед дека најголем број од купувачите се различни државни и приватни субјекти. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

4.3. Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или има депонирани средства во банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото има користено вакви кредити и позајмици може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин истиот да го намали.

4.4. Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

4. 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 2018 година, како и на данокот на додадена вредност, персонален данок на доход и приденси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност.

5. Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, дадени позајмици, 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.

Објективната вредност на долгорочните обврски по кредити е непрактично да се утврдува со оглед дека ефектот од нивното сведување ќе биде нематеријален.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење по пат на користење на краткорочни и долгорочни кредити со цел да обезбеди соодветен поврат на вложувањата. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година е следната:

	2018	2017
Обврски по кредити	626,859	584,527
Пари и депозити	(20,662)	(130,171)
Нето обврски (пари)	606,197	454,356
Вкупен капитал	754,611	894,451
% на задолженост	80%	51%

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.2. Ризик од девизни валути

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

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2018 и 2017 година по валути е следната:

	Средства		Обврски	
	2018	2017	2018	2017
ЕУР	4	20,832	303,697	172,820
УСД	-	83	8,914	10,920
ГБП	-	-	-	-
Вкупно	4	20,915	312,611	183,740

Друштвото претежно е изложено на ЕУР.

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

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2018	2017	2017	2017
ЕУР	(30,369)	(15,199)	30,369	15,199
УСД	(891)	(1,084)	891	1,084
ЦХФ	-	-	-	-
Нето Ефект	(31,260)	(16,823)	31,260	16,823

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки.

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

	31 декември	
	2018	2017
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	32	121
- Побарувања од купувачи и други побарувања	449,718	426,451
- Дадени позајмици	34,692	34,306
- Вложувања во поврзани субјекти	17,732	17,732
	502,174	478,610
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	20,630	130,050
	20,630	130,050
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Дадени позајмици	62,130	62,604
	62,130	62,604
	584,934	671,264
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	153,895	94,882
- Примени позајмици	108,000	-
- Останати тековни обврски	17,449	29,008
	279,344	123,890
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити од банки	-	64,867
- Позајмици од друштва (З и З фарма)	46,121	46,118
	46,121	110,985
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Кредити од банки	472,738	473,542
	472,738	473,542
	798,203	708,417

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите (Продолжение)

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 1% 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.

	Зголемувања за 1%		Намалувања за 1%	
	2018	2017	2018	2017
Земени кредити	(4,727)	(4,735)	4,727	4,735
Депозити во банки	-	-	-	-
Нето Ефект	(4,727)	(4,735)	4,727	4,735

6.4. Ризик од ликвидност

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

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	20,662	-	-	-	20,662
Купувачи и останати	304,278	135,947	9,209	284	449,718
Дадени позајмици	-	-	96,822	-	96,822
Вложув. во поврзани друштва	-	-	-	17,732	17,732
	324,940	135,947	106,031	18,016	584,934
Добавувачи	153,895	-	-	-	153,895
Кредити	9,227	18,454	377,395	221,783	626,859
Останати обврски	17,449	-	-	-	17,449
	180,571	18,454	377,395	221,783	798,203

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.4. Ризик од ликвидност (Продолжение)

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

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	130,171	-	-	-	130,171
Купувачи и останати	262,357	161,680	2,414	-	426,451
Дадени позајмици	-	-	96,910	-	96,910
Вложув. во поврзани друштва	-	-	-	17,732	17,732
	392,528	161,680	99,324	17,732	671,264
Добавувачи	94,882	-	-	-	94,882
Кредити	9,080	18,160	249,392	307,895	584,527
Останати обврски	25,850	3,158	-	-	29,008
	129,812	21,318	249,392	307,895	708,417

7. Сегментно известување

Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни деловни или географски сегменти.

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Приходи од продажба на стоки	784,533	673,737
Приходи од продажба на стоки и услуги во странство	121	245
Вкупно приходи од продажба	784,654	673,982

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Приходи од посредување во трговија	1,883	1,990
Приходи од отпис на обврски	-	17,886
Добивка од продажба на основни средства	15	4,454
Приходи од наемнина	5,012	4,877
Добивка од дисконт од откуп на побарувања	10	47,250
Останати приходи	4,466	4,589
Вкупно останати оперативни приходи	11,386	81,046

10. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Набавна вредност на продадени стоки	521,761	453,255
Кусоци и вишоци на стоки, нето	65	(21)
Поврат на царина за увезени стоки	-	-
Одобренија од добавувачи и бесплатни стоки	-	-
Вкупно набавна вредност на продадени стоки	521,826	453,234

11. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Нето плати на вработени	29,507	26,932
Даноци и придонеси од плати	14,615	13,311
Трошоци за службени патувања	3,929	2,226
Трошоци за надомест на членови на ОД	2,646	3,003
Вкупно трошоци на вработени	50,697	45,472

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Отпис на ненаплатливи побарувања и заеми	134	85,434
Реклама, репрезентација и спонзорство	32,492	16,706
Загуба од продадени основни средства	-	10,965
Услуги за одржување	11,746	9,713
Загуба од продажба на влог во подружница	-	6,045
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	5,997	4,799
Адвокатски, нотарски услуги и судски трошоци	2,962	2,927
Трошоци за регистрација на лекови	2,313	2,558
Услуги од други друштва	1,795	2,016
Транспортни и ПТТ услуги	2,321	1,947
Трошоци за наем на возила	432	1,873
Отпис на стари залихи	2,315	1,592
Даноци и придонеси кои не зависат од резултатот	2,311	1,199
Шпедитерски услуги	311	204
Трошоци за превземање на долг	-	-
Останати оперативни расходи	7,978	11,188
Вкупно останати оперативни расходи	73,107	159,166

13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ, НЕТО

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Приходи од камати (редовни и казнени)	4,752	22,142
Позитивни курсни разлики	132	1,262
	4,884	23,404
Расходи за камати	(29,199)	(34,342)
Негативни курсни разлики	(670)	(530)
	(29,869)	(34,872)
Нето приходи (расходи) од финансирање	(24,985)	(11,468)

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Тековен данок од добивка	8,830	7,900
Одложен данок од добивка	-	-
Вкупно	8,830	7,900
	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Усогласување на данокот:		
Добивка пред оданочување	88,594	51,567
Ослободувања за добивката пред оданочување	-	-
Непризнаени расходи:		
Репрезентација и спонзорства	7,266	8,185
Отпис и исправка на побарувања	-	19,534
Надоместоци на органи на управување	2,444	2,806
Ненаплатени побарувања од заем	370	9,111
Казни и пенали	-	86
Трошоци на кало растур крш и расипување	185	-
Други усогласувања	8,542	6,302
Даночна основа пред намалување	107,401	97,591
Извршени вложувања од добивката	(15,623)	(11,955)
Даночен кредит	(3,474)	(6,638)
Даночна основа по намалување	88,304	78,998
Пресметан данок од добивка пред намалување	8,830	7,900
Ослободувања по основ на странско учество	-	-
Данок од добивка по стапка од 10%	8,830	7,900
Добивка пред оданочување	88,594	51,567
Ефективна даночна стапка	9.97%	15.32%

15. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции		
Нето добивка за годината	79,764	43,667
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции	-	-
акции	79,764	43,667
	број на акции 2018	број на акции 2017
Пондериран просечен број на обичните акции		
Издадени обични акции на 1 јануари	837,384	837,384
Ефекти од промени на бројот на обични акции:		
Откупени сопствени акции	-	-
31.декември	837,384	837,384
Основна заработувачка по акција (во МКД)	95	52

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Нематеријалните средства во нето износ од 364 илјади МКД (2017: 179 илјади МКД) во целост се состојат од набавен софтвер за потребите на Друштвото.

17. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Земјиште (000) МКД	Градежни објекти (000) МКД	Опрема и транспорт (000) МКД	Градежни објекти во подготовка (000) МКД	Вкупно (000) МКД
Набавна вредност					
Состојба на 1 јануари	66,067	116,561	241,186	-	423,814
Нови набавки	961	1,320	8,218	-	10,499
Пренос од залихи	-	-	-	-	-
Расход	-	-	(2,375)	-	(2,375)
Продажби	-	-	-	-	-
Состојба со 31 декември	67,028	117,881	247,029	-	431,938
Акумулирана амортизација					
Состојба на 1 јануари	-	37,478	144,458	-	181,936
Амортизација	-	1,755	18,283	-	20,038
Расход	-	-	(2,375)	-	(2,375)
Продажби	-	-	-	-	-
Состојба со 31 декември	-	39,233	160,366	-	199,599
Сегашна вредност на:					
31.12.2018 година	67,028	78,648	86,663	-	232,339
31.12.2017 година	66,067	79,083	96,728	-	241,878

Во текот на 2008 година, Друштвото има стекнато земјиште со површина од 10,866 м² во износ од 46,778 илјади МКД по пат на купување од еден од акционерите на Друштвото. Имотен лист се уште не е обезбеден со оглед дека постапката за истото е во тек.

Сопственост над земјиште и објекти

Друштвото има сопственост на земјиштето и објектите, со исклучок на погоре наведеното. НПО се користат за обавување на дејноста на Друштвото.

Заложени средства

Друштвото има дадено дел од своите НПО под хипотека како обезбедување за обврските спрема банките кредитори. Сегашната вредност на дадените објекти под хипотека изнесува 78,648 илјади МКД (2017: 79,083 илјади МКД).

18. ВЛОЖУВАЊА ВО НЕДВИЖНОСТИ

	Земјиште (000) МКД	Градежни објекти (000) МКД	Вкупно (000) МКД
Набавна вредност			
Состојба на 1 јануари	51,948	457,886	509,834
Нови набавки	657	8,122	8,779
Пренос од залихи	-	-	-
Продажби	-	-	-
Состојба со 31 декември	52,605	466,008	518,613
Акумулирана амортизација			
Состојба на 1 јануари	-	56,490	56,490
Амортизација	-	6,917	6,917
Продажби	-	-	-
Состојба со 31 декември	-	63,407	63,407
Сегашна вредност на:			
31.12.2018 година	52,605	402,601	455,206
31.12.2017 година	51,948	401,396	453,344

Вложувањата во недвижности ги опфаќаат вложувањата на Друштвото во земјиште и градежни објекти (деловни простории) кои не се користат за дејноста и се изнајмуваат на други друштва под наем или истите моментално не се користат.

Градежните објекти, Друштвото ги има дадено под хипотека како обезбедување за обврските спрема банките кредитори. Сегашната вредност на дадените објекти под хипотека изнесува 402,601 илјади МКД.

19. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ И ПРИДРУЖЕНИ ДРУШТВА

	% на учество	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Вложувања во подружници:			
ПЗУ Центар за дојка Скопје	100%	4,150	4,150
АД Метрополитен Скопје	64.55%	12,699	12,699
Пела Проект	100.00%	307	307
Пелагонија Градба	100.00%	306	306
		17,462	17,462
Вложувања во придружени друштва:			
Стил Форм ДОО Скопје	50%	270	270
		270	270
Вкупно вложувања		17,732	17,732

Вложувањата во подружниците претставуваат вложувања во три друштва во Република Македонија во кои Друштвото има доминантна сопственост.

Вложувањата во придружени друштва претставуваат вложувања во три друштва во Република Македонија во кои Друштвото има значајно учество помеѓу 20% и 50%, но не и контрола врз активностите на истите.

Вложувањата во подружниците и придружените друштва се евидентирани според нивната набавна вредност.

20. ЗАЛИХИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Залиха на:		
Лекови	130,458	82,150
Потрошен медицински материјал	42,358	39,939
Биохемиски средства (лабораторија)	20,058	14,858
Залиха (сервис)	8,982	8,221
Царински склад	6,901	7,913
Медицински помагала-колостоми	43,805	31,102
Стоки во туѓ склад	-	687
Останати	28,954	27,398
	281,516	212,268
Минус: Вредносно усогласување на залихи	-	-
Вкупно залихи	281,516	212,268

Друштвото има заложено дел од своите залихи како обезбедување за земени кредити и гаранции од банки.

21. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ И ДРУГИ ПОБАРУВАЊА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Купувачи во земјата	399,112	372,785
Сомнителни и спорни купувачи во земјата	-	-
Купувачи во странство	-	-
	399,112	372,785
Исправка на вредноста	-	-
Вкупно нето побарувања од купувачи	399,112	372,785
Дадени аванси	2,149	22,029
Побарувања за ДДВ	278	-
Побарувања за данок од добивка	-	-
Побарувања од вработени	99	143
Однапред платени кредити и трошоци	1,063	2,394
Побарувања по основ на превземање на долг	50,289	53,305
Останато	218	218
Вкупно побарувања	453,208	450,874
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	-	-
Нови сомнителни побарувања	2,311	801
Конечен отпис	(2,311)	(801)
Состојба на 31 декември	-	-

22. ДАДЕНИ ПОЗАЈМИЦИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Дадени позајмици на:		
Стил Форм	62,130	62,604
ДГ Пелагонија Градба	13,542	13,361
Ѓорѓи Поленак	10,080	9,930
ПЗУ Рес Хумана	4,630	4,630
Проект Пако ДОО	735	735
Останати	5,705	5,650
Вкупно дадени позајмици	96,822	96,910

Позајмиците се краткорочни, безкаматни со исклучок на позајмиците дадени на Стил Форм и ДГ Пелагонија Градба кои носат камата од шест и дванаесет месечен СКИБОР + 1 годишно.

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Денарски жиро сметки кај банки	20,626	130,000
Девизни сметки кај банки	4	50
Готовина во благајни	32	121
Вкупно парични средства	20,662	130,171

24. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	2018 акции	2017 акции
<i>Издадени и целосно уплатени:</i>		
Обични акции	837,384	837,384
	837,384	837,384

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

Номиналната вредност на една акција изнесува 1 ЕУР.

Следните акционери имаат сопственост над 5% од акциите кои носат право на глас со состојба на 31 декември 2018 и 2017 година:

	2018 %	2017 %
З И З Фарма АГ Швајцарија	90.00%	90.00%
Златко Пановски	10.00%	10.00%

Во текот на 2018 година, согласно одлуката на акционерите на Друштвото добивката за 2017 година во вкупен износ од 43,667 илјади МКД се распределува за инвестиции.

25. ОБВРСКИ ПО ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ И НАЕМИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Кредити и наеми од:		
Комерцијална Банка АД Скопје	191,285	226,599
Стопанска Банка АД Битола	-	39,168
НЛБ Банка АД Скопје	21,132	86,192
Охридска Банка АД Скопје	-	2,050
Про Кредит Банка АД Скопје	117,404	13,160
З и З Фарма Швајцарија	-	46,118
Порше Лизинг	2,466	3,112
С - Лизинг ДОО Скопје	-	-
Еви Коника	219	456
	332,506	416,855
Тековен дел на долгорочните кредити	(110,723)	(108,960)
Вкупно обврски по кредити и наеми	221,783	307,895

Земените долгорочни кредити се отплатуваат според соодветните амортизациони планови договорени со банките и кредиторите во месечни рати, од кои најкасно доспеваат во 2024 година.

Земените долгорочни кредити се обезбедени со хипотеки на недвижен имот на Друштвото. Доспевањето на обврските по долгорочни кредити е како што следува:

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
До 1 година	110,723	108,960
Од 1 до 3 години	171,754	215,474
Повеќе од 3 години	50,029	92,421
	332,506	416,855

Кредитите се деноминирани во следните валути:

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
ЕУР	165,991	96,370
УСД	-	-
МКД	166,515	320,485
	332,506	416,855

26. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Добавувачи во земјата	7,275	7,512
Добавувачи во странство	146,620	87,370
Примени аванси	1,643	488
Обврски за ДДВ	-	723
Обврски за данок од добивка	1,660	3,158
Обврски кон вработени	-	-
Обврски за камати од кредити	17,977	19,725
Обврски по основ на судски спорови	-	4,489
Пресметани трошоци	89	-
Обврски за стекнување на удели во подружници	613	613
Останато	502	300
Вкупно обврски кон добавувачи и други обврски	176,379	124,378

27. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦИ

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Кредити и позајмици од:		
НЛБ Банка АД Скопје	100,000	100,000
Охридска Банка АД Скопје	40,232	67,672
З и З Фарма Швајцарија	46,121	-
Златко Пановски	108,000	-
Вкупно	294,353	167,672

Краткорочните кредити од банки се со рок на враќање во текот на 2019 година. Кредитите се обезбедени со дадените хипотеки на имотот, меници и залог на побарувања од јавни здравствени установи. Кредитите се изразени во МКД, со исклучок на кредитите од З и З Фарма кои се изразени во ЕУР.

28. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

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

На годишното собрание на акционери во 2018 година, Друштвото ја распределило остварената добивка за 2017 година за инвестиции во вкупен износ од 43,667 илјади МКД (2017: 25,092 илјади МКД распределена добивка за инвестиции).

29. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

а) Судски спорови

Друштвото не се јавува како тужена страна во судски постапки.

б) Гаранции

Друштвото нема дадено гаранции во корист на трети лица за обезбедување на нивни обврски, во смисла на корпоративни гаранции или договори за пристапување кон долг на трети лица.

Со состојба на 31 декември 2018 година, Друштвото има обезбедено банкарски гаранции издадени од Комерцијална Банка АД Скопје и НЛБ банка АД Скопје за обезбедување на долг во царинска постапка, како и тендерски и други видови на гаранции во вкупен износ од 123,687 илјади МКД, од кои 61,495 илјади МКД се девизни, додека 62,192 илјади МКД се денарски гаранции.

30. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

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

31. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото во текот на своето работење е поврзано со следните странки: своите акционери, како и друштвата во кои има доминантно и значајно учество (подружниците и придружените друштва).

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Побарувања од:		
а) за продадени стоки, услуги и останато		
Златко Пановски	-	-
З И З Фарма АГ Швајцарија	-	-
Стил Форм ДОО Скопје	258	1,741
Пела Проект ДООЕЛ	-	16
ДГ Пелагонија Градба ДООЕЛ	202	218
ПЗУ Центар за дојка	671	671
АД Метрополитен Скопје	1,696	1,735
	2,827	4,381
б) за позајмици		
Златко Пановски	-	-
З И З Фарма АГ Швајцарија	-	-
Пела Проект ДООЕЛ	-	-
ДГ Пелагонија Градба ДООЕЛ	13,542	13,361
АД Метрополитен Скопје	-	-
Стил форм ДОО Скопје	62,130	62,604
ПЗУ Центар за дојка	-	-
	75,672	75,965
Вкупно побарувања	78,499	80,346
Обврски кон:		
а) за набавени стоки услуги и останато		
Златко Пановски	-	-
ПЗУ Центар за дојка	-	-
Стил Форм ДОО Скопје	-	-
З И З Фарма АГ Швајцарија	-	-
	-	-
б) примени позајмици и камати		
З И З Фарма АГ Швајцарија	64,098	65,843
Златко Пановски	108,000	-
	172,098	65,843
Вкупно обврски	172,098	65,843

31. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
Приходи од продажби кон:		
Златко Пановски	-	-
З И З Фарма АГ Швајцарија	-	-
ПЗУ Центар за дојка	667	587
Стил форм ДОО Скопје	621	281
АД Метрополитен Скопје	-	-
Вкупно продажби	1,288	868
Набавки од:		
Стил форм ДОО Скопје	402	96
З И З Фарма АГ Швајцарија	-	-
Вкупно набавки	402	96
Трошоци за плати и надомести на вработени акционери		
Златко Пановски	-	2,951
Вкупно вкалкулирани плати и надомести	-	2,951

32. ОПЕРАТИВНИ НАЕМИ

Друштвото како наемодавател

Друштвото се јавува како наемодавател на деловни простории кои се дадени под оперативен наем. Вкупните идни минимум приливи на средства за оперативните наеми се како што следува:

	2018 (000) МКД	2017 (000) МКД
До една година	4,031	5,073
Од една и не подоцна од пет години	-	-
Подоцна од пет години	-	-
Вкупно	4,031	5,073

Во текот на годината која завршува на 31 декември 2018 година износот од 5,012 илјади МКД (2017: 4,877 илјади МКД) се евидентирани како приходи од наемнини на деловен простор (Белешка 9).

Врз основа на член 384 Законот за трговски друштва и Статутот на Акционерското Друштво за производство на лекови, медицинска опрема и материјал, промет и услуги Д-Р ПАНОВСКИ-Скопје, со ЕМБС 4901983, Собранието на акционери на 19.06.2019 година, ја донесе следната

О Д Л У К А
за усвојување на Годишната сметка и Консолидирана годишна сметка за 2018 година

Член 1

Се усвојува Годишната сметка и Консолидираната годишна сметка на АД Д-Р ПАНОВСКИ-Скопје за 2018 година.

Остварената добивка по Годишната сметка и Финансиските извештаи за 2018 година изнесува :

1. Остварени приходи	801.057.810,00 ден
2. Остварени расходи	712.463.153,00 ден
3. Данок на добивка	8.830.408,00 ден
4. Остварена добивка	79.764.249,00 ден

Член 2

Составен дел на оваа Одлука се:

- Билансот на состојба;
- Билансот на успех;
- Даночниот биланс;
- Објаснувачките белешки;
- Посебни податоци;
- Финансиски извештаи;
- Консолидиран биланс на состојба;
- Консолидиран биланс на успех;
- Консолидирани финансиски извештаи;
- Консолидирани објаснувачки белешки;
- Консолидирани посебни податоци.

Член 3

Одлуката стапува на сила со денот на донесување.

Собрание на акционери
Претседавач




Врз основа на член 384 од Законот за трговски друштва и Статутот на Акционерското друштво за производство на лекови, медицинска опрема и материјал, промет и услуги Д-Р ПАНОВСКИ-Скопје, со ЕМБС 4901983, Собранието на акционери на 19.06.2019 г. ја донесе следната

ОДЛУКА
за усвојување на Извештајот на независните ревизори за извршување на независна ревизија за 2018 година

Член 1

Се усвојуваат Ревидираниот посебен финансиски извештај и Ревидираниот консолидиран финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2018 година од Друштвото за ревизија МУР СТИВЕНС ДОО-Скопје.

Ревидираните извештаи од став 1 од овој член да се објават согласно законската регулатива.

Горенаведените извештаи се составен дел од оваа Одлука.

Член 2

Одлуката стапува на сила со денот на нејзино донесување.

Собрание на акционери
Претседавач

