

ИНЕКС ДРИМ АД, Струга
Акционерско друштво

Финансиски извештаи за годината која
завршува на 31 Декември 2012
во согласност со МСФИ и
Извештај на независниот ревизор

Април 2013

СОДРЖИНА

	Страна
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	1 - 2
ИЗЈАВА НА РАКОВОДСТВОТО	3
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	
Извештај за сеопфатна добивка	4
Извештај за финансиска состојба	5
Извештај за промени во капиталот	6
Извештај за паричните текови	7
Белешки кон финансиските извештаи	8 - 32

До сопствениците на
акционерското друштво
"ИНЕКС ДРИМ" АД, Струга

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на "Инекс Дрим" АД, Струга (во понатамошниот текст: Друштвото), кои се состојат од Извештај за финансиска состојба на 31 декември 2012 година, Извештај за сеопфатна добивка, Извештајот за промените во капиталот и Извештајот за паричните текови за годината која завршува на тој ден 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 Меѓународните стандарди за финансиско известување. За таа цел интерната контрола воспоставена од страна на раководството, е неопходна за да овозможи презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

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

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 за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни со околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на Раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

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

До сопствениците на
акционерското друштво
"ИНЕКС ДРИМ" АД, Струга
(Продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)

Основа за квалификувано мислење

Како што е наведено во белешката 15, Друштвото има прикажано долгорочни вложувања во износ од 3.360 илјади денари кои се однесуваат на акции во Радобанк АД Скопје. Банката е ликвидирана а вложувањето не можело да се наплати од ликвидационата маса. Друштвото ги нема сведено вложувањата на нивната објективна вредност односно истите се преценети за наведениот износ.

Како што е наведено во белешката 17, Друштвото има прикажано побарувања од купувачи во износ од 18.575 илјади денари од кои 6.754 илјади денари се однесуваат на спорни и сомнителни побарувања чија наплата не е извесна и за кои во најголем дел е поведена судска постапка. Друштвото нема извршено резервирање и ги нема сведено побарувањата од купувачите на нивна објективна вредност со што побарувањата се преценети за износ од 6.754 илјади денари.

Како што е наведено во белешката 18, евидентирана е дадена позајмица на друштвото РАКОН ДОО Скопје во износ од 3.366 илјади денари. Друштвото РАКОН ДОО Скопје е ликвидиран и во 2009 година е избришан од трговскиот регистар а позајмицата не можела да се наплати од ликвидационата маса. Друштвото нема извршено резервирање и сведување на останатите тековни средства на нивна објективна вредност, односно се преценети за наведениот износ.

Мислење на ревизорот

Според нашето мислење, освен за наведеното во претходните три параграфи, финансиските извештаи ја прикажуваат објективно, финансиската состојба на друштвото на ден 31 декември 2012 година, како и финансиските резултати и паричните текови за годината која завршува на тој ден, во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување, прифатени и објавени во Република Македонија.

Извештај за други правни и регулативни барања

Менаџментот на Друштвото е исто така одговорен за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2012 година, во согласност со МСР 720.

Ние не сме во можност да дадеме мислење за конзистентноста на годишниот извештај за работа со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на "Индекс Дрим" АД, Струга за годината која завршува на 31 Декември 2012 година, бидејќи датумот на комплетирање на ревизијата му претходеше на датумот на изготвувањето и презентацијата на годишниот извештај од страна на друштвото.

Скопје, 11 април 2013 година

Звонко Кочовски,
Овластен ревизор



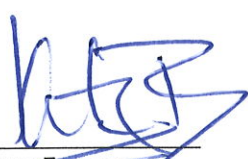
Драган Димитров
Управител

ИЗЈАВА НА РАКОВОДСТВОТО

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на финансиските извештаи кои реално и објективно ја прикажуваат состојбата на Друштвото за финансискиот период кој завршува на тој ден како и на финансискиот резултат и паричните текови за периодот кој завршува на тој ден, во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување како и законските прописи важечки во Република Македонија. Раководството исто така има генерална обврска за имплементирање на процеси и контроли со цел зачувување на средствата на Друштвото како и детектирање и заштита од измами и други неправилности.

Раководството на Друштвото смета дека при изготвувањето на финансиските извештаи прикажани на страните 4 до 32, користени се соодветни сметководствени политики, конзистентно применети и поддржани со разумни и внимателни расудувања и проценки во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

Во име на раководството на
ИНЕКС ДРИМ АД, Струга


Крсте Блажески
Управител



ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
 На 31 декември 2012
 Во илјади МКД

	Белешка	2012	2011
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продажба	4	118.395	116.275
Останати оперативни приходи	5	9.203	10.327
		127.598	126.602
ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ			
Трошоци за материјали и одржување	6	(45.238)	(42.561)
Плати, надоместоци и други лични примања	7	(27.132)	(27.475)
Амортизација	8	(19.670)	(20.832)
Останати оперативни трошоци	9	(19.251)	(19.740)
		(111.291)	(110.608)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА/(ЗАГУБА)		16.307	15.994
ПРИХОДИ/(РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ			
Приходи/(расходи) од камати, нето	10	(5.651)	(7.752)
Курсни разлики, нето	11	(178)	(196)
		(5.829)	(7.948)
ЗАГУБА/(ДОБИВКА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		10.478	8.046
Данок на добивка	12	(209)	(127)
ДОБИВКА/(ЗАГУБА) ЗА ГОДИНАТА		10.269	7.919
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА/(ЗАГУБА) ЗА ГОДИНАТА		10.269	7.919
Заработувачка по акција	13		
- Основна заработка по акција (во Денари)		112	95
- Разводната заработка по акција (во Денари)		112	95

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Приложените финансиски извештаи се одобрени за издавање од страна на раководството на Друштвото на ден 28 февруари 2013 година и се потпишани во негово име од страна на:

Крсте Блажески
 Управител



ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА
На 31 декември 2012
Во илјади МКД

	Белешка	2012	2011
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Недвижности, постројки и опрема	14	783.209	796.998
Долгорочни вложувања	15	3.560	3.360
		786.769	800.358
Тековни средства			
Залихи	16	4.281	3.839
Побарувања од купувачи	17	18.575	13.637
Останати тековни средства и АВР	17	22.042	5.961
Пари и парични средства	19	35.495	16.348
		80.393	39.785
ВКУПНИ СРЕДСТВА		867.162	840.143
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
Капитал			
Акционерски капитал		321.475	321.475
Премија на акционерски капитал		417.835	417.835
Резерви		7.919	-
Акумулирана Добивка/(Загуба)		10.269	7.919
	20	757.498	747.229
Долгорочни обврски			
Долгорочни финансиски обврски	21	53.143	54.491
		53.143	54.491
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	22	36.196	14.105
Краткорочни финансиски обврски	23	12.975	18.824
Останати тековни обврски и ПВР	24	7.350	5.494
		56.521	38.423
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		867.162	840.143

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ
 За годината која завршува на 31 декември 2012
 Во илјади МКД

	Акцион. капитал	Премија на акцион. капитал	Резерви	Акумул. добивка/ (загуба)	Вкупно
Состојба на 1 Јануари 2011	321.475	419.434	11.594	(13.193)	739.310
Покривање на загуба	-	(1.599)	(11.594)	13.193	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината	-	-	-	7.919	7.919
Состојба на 31 декември 2011	321.475	417.835	-	7.919	747.229
Распоредување на тековна добивка	-	-	7.919	(7.919)	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината	-	-	-	10.269	10.269
Состојба на 31 декември 2012	321.475	417.835	7.919	10.269	757.498

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината која завршува на 31 декември 2012
Во илјади МКД

	2012	2011
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Добивка/(Загуба) пред оданочување	10.478	8.046
<i>Усогласувања на загубата за нето паричните текови од оперативни активности:</i>		
Амортизација	19.670	20.832
Отпис на обврски	-	(574)
Капитална (добивка)/ загуба од продажба на НПО	-	4
Вредносно усогласување на залихи	200	-
Исправка на вредноста на побарувања од купувачите	441	194
Исправка на вредноста на останатите побарувања	1.683	1.684
Приходи од продажба на НПО	-	(566)
Вишок	-	-
Прилагодувања за приходи/(трошоци) за камати	5.651	7.752
Оперативна добивка пред промени во работниот капитал	38.123	37.372
Промени во оперативните средства и обврски:		
<i>Зголемување/(намалување) на тековните средства:</i>		
Побарувања од купувачи	(5.378)	(64)
Останати побарувања и АВР	(197)	(388)
Залихи	(642)	915
<i>Зголемување/(намалување) на тековните обврски:</i>		
Обврски кон добавувачи	25.575	(454)
Останати тековни обврски, одложени приходи и пресметани трошоци	(1.885)	2.462
Парични средства генерирани од работењето	55.596	39.843
Платени камати	(5.699)	(7.783)
Платен данок на добивка	48	(285)
Нето паричен тек од оперативни активности	49.945	31.775
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ИНВЕСТИЦИОНИ АКТИВНОСТИ		
Набавка на недвижности, постројки и опрема	(5.881)	(6.105)
Приходи од продажба на НПО	-	565
Дадени позајмици	(17.568)	-
Долгорочни вложувања	(200)	-
Примени камати	49	30
Нето паричен тек од инвестициони активности	(23.600)	(5.510)
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ		
Краткорочни финансиски кредити	(5.850)	-
Долгорочни финансиски кредити	(1.348)	(17.683)
Нето паричен тек од финансиски активности	(7.198)	(17.683)
Нето зголемување на парите и паричните средства	19.147	8.582
Пари и парични средства на почетокот на годината	16.348	7.766
Пари и парични средства, крај на годината	35.495	16.348

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

1. КОРПОРАТИВНИ ПОДАТОЦИ

Акционерското друштво Инекс Дрим, Струга (во понатамошниот текст: Друштвото) е основано на 6 Февруари 1998.

Основна деловна активност на Друштвото е угостителство и туризам.

Седиштето на Друштвото е во Струга, улица Кеј Борис Кидрич бр. 51, Република Македонија.

Бројот на вработени во Друштвото на 31 декември 2012 година изнесува 94 вработени (31 декември 2011: 95 вработени).

Овие извештаи се одобрени од страна на Раководството на Друштвото на 28 февруари 2013.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**2.1. Основа за изготвување**

Приложените финансиски извештаи се изготвени 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, вклучувајќи ги Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) и Интерпретациите издадени од Одборот за Меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) и Комитетот за толкување на Меѓународни стандарди за финансиско известување (КТМСФИ), последователно.

Финансиските извештаи се изготвени со примена на методата на набавна вредност и принципот на континуитет во работењето.

Овие финансиски извештаи ги опфаќаат побарувањата, обврските, оперативните резултати, промените во капиталот и паричните текови на Друштвото како посебен ентитет.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2011 година, освен за примената на новите стандарди и интерпретации наведени подолу, чија примена немаше ефект на финансиската состојба или резултатот на Друштвото.

Податоците во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади денари (МКД). Денарот е функционална и официјална извештајна валута на Друштвото. Сите трансакции во валути кои не се функционална валута се сметаат за трансакции во странска валута.

Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност МСФИ, бара примена на одредени сметководствени проценки. Исто така бара од раководството да примени расудување во процесот на примена на сметководствените политики на Друштвото. Деловите кои вклучуваат повисок степен на расудување и комплексност, или пак делови каде што претпоставките и проценките се значајни за финансиските извештаи се обелоденети во Белешка 2.2.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.1. Основа за изготвување (Продолжува)

(а) *Нови стандарди, измени и толкувања кон постоечките стандарди, валидни во тековниот период на известување, кои не се официјално усвоени*

Примената на следниве нови и изменети стандарди и толкувањата на КТМСФИ на постоечките стандарди задолжителни за првична примена за финансиската година започнувајќи на 1 јануари 2012 година, не резултираа во значајни промени во сметководствените политики на Друштвото и немаат влијание на придружните финансиски извештаи на Друштвото:

- Измени кон МСФИ 7 “Унапредување на обелоденувањата во врска со финансиските инструменти” (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2009);
- КТМФИ 18 “Пренос на средства од страна на купувачите (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на или по 1 јули 2009);
- Измени кон КТМФИ 9 “Повторна процена на вградени деривативи и МСС 39“ Финансиски инструменти: Признавање и мерење (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2009);
- Измени кон КТМФИ 16 “Хеџинг на нето вложување во странски операции“ (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2009);
- Измени на различни стандарди и толкувања како резултат на проектот за годишно унапредување на стандардите, објавени од страна ОМСС во април 2009 година (датумите на примена варираат од стандард до стандард, но повеќето се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010);
- Измени кон МСС 32 “Финансиски инструменти: Презентација“ - Класификација на издадени права (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 февруари 2010 или по тој датум);
- Измена кон МСФИ 1 “Првична примена на Меѓународните стандарди за финансиско известување“ (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2010 година);
- КТМСФИ 19 “Плаќање на обврски со инструменти на капиталот“ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010);
- Измени на различни стандарди и толкувања како резултат на проектот за годишно унапредување на стандардите, објавени од страна ОМСС во мај 2010 година (датумите на примена варираат од стандард до стандард, но повеќето се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010);

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.1. Основа за изготвување (Продолжува)

(а) *Нови стандарди, измени и толкувања кон постоечките стандарди, валидни во тековниот период на известување, кои не се официјално усвоени (продолжува)*

- Ревидиран МСС 24 „Обелоденување на поврзани субјекти„ (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2011 или по тој датум);
- Измени кон КТМСФИ 14“ МСС 19 - Ограничување на средствата за дефинирани користи, минимални барања за финансисрање и нивна поврзаност“ - Преплати на минималните барања на фондот (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2011 или по тој датум);
- Измени кон МСФИ 1 “Привично усвојување на Меѓународните стандарди за финансиско известување“ - Висока хиперинфлација и отстранување на фиксни датуми за првичните усвојувачи на МСФИ (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2011 или по тој датум);
- Измени кон МСФИ 7 “Финансиски инструменти: обелоденувања“ - Трансфер на финансиски средства (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2011 или по тој датум) и
- Измени на МСС 12 “Даноци на добивка” - Одложен данок: поврат на основните средствата (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2012).

Овие измени резултираат примарно на отстранување на неконзистентности и термилошки или уреднички промени. Усвојувањето на овие измени не доведува до значајни промени во сметководствените политики на Друштвото и немаат материјален влијание на финансиската состојба или успешност на Друштвото.

(б) *Нови стандарди, измени и толкувања кон објавените стандарди кои сеуште не се валидни и не биле претходно применети од страна на Друштвото*

Следниве нови и изменети стандарди и толкувања на КТМСФИ беа издадени, но не и валидни за примена за финансиската година која започнува од 1 јануари 2012 година. Истите не се порано прифатени и Друштвото е во процес на проценка на потенцијалното влијание, доколку постои, на финансиските извештаи. Друштвото има намера да ги прифати овие стандарди кога истите ќе станат валидни.

- Измени кон МСС 1 “Презентирање на финансиски извештаи“-Останата сеопфатна добивка (стануваат валидни за годишните периоди кои започнуваат на 1 јули 2012 или по тој датум);
- Ревидиран МСС 19 “ Корист за вработените“ (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- Ревидиран МСС 27 “Поединечни финансиски извештаи“ (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- Ревидиран МСС 28 “Вложувања во придружени ентитети“ (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- Ревидиран МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Измени на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” - Државни кредити (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.1. Основа за изготвување (Продолжува)

(б) *Нови стандарди, измени и толкувања кон објавените стандарди кои сеуште не се валидни и не биле претходно применети од страна на Друштвото (продолжува)*

- Измени на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” - Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2015 или по тој датум);
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- МСФИ 11 “Заеднички договори” (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- МСФИ 12 “Обелоденување на удели во други ентитети” (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- МСФИ 13 “Мерење на фер вредност” (станува валиден за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2013 или по тој датум);
- КТМФИ 20 “Трошоци за откривка во фазата на производство на површински рудници” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013);
- Измени на повеќе стандарди (МСФИ 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32 и МСС 34) како резултат на проектот за годишно унапредување на стандардите, циклус 2009-2011, објавени од страна ОМСС во мај 2012 година, првенствено заради отстранување на неконзистентности и појаснување на текстот (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013) и
- Измени на МСФИ 10, МСФИ 12 и МСС 27 “Инвестициски ентитети” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014).

Менаџментот на Друштвото го проценува влијанието на овие нови стандарди, измени и толкувања кои стануваат валидни и смета дека нивната со нивната примена не се очекува да има материјално влијание на финансиските извештаи на Друштвото во периодот од нивната првична примена.

При подготвувањето на овие финансиски извештаи, Друштвото се придржуваше кон основните сметководствени политики објаснети во понатамошниот текст. Овие политики се конзистентни со политиките користени при подготвката на финансиските извештаи за сите претходните години, освен доколку не е поинаку назначено.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.2. Користење на проценки**

Изготвувањето на финансиските извештаи во согласност со МСФИ бара од Раководството на Друштвото употреба на проценки и претпоставки кои влијаат на прикажаните износи на средствата и обврските и обелоденувањето на неизвесни средства и обврски на денот на финансиските извештаи, како и на приходите и трошоците во извештајниот период. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите достапни на датумот на изготвувањето на Извештајот за финансиска состојба. Актуелните резултати можат да се разликуваат од овие проценки.

Овие проценки се разгледуваат периодично и промените во проценките се прикажуваат во периодите во кои истите стануваат познати.

Најзначајната употреба на расудувања и проценки, кои се обелоденети во прегледот на значајни сметководствени политики и соодветните објаснувачки белешки се однесуваат на оштетувањето на финансиските и нефинансиските средства, финансиските обврски и проценката за резервирања за судски спорови.

2.3. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2011.

2.4. Приходи

Приходите се искажани според објективната вредност на примените средства или побарувања, намалени за одобрените дисконти и данокот на додадена вредност. Приходот е искажан во моментот кога договорените услуги се извршена, односно производите се испорачани.

2.5. Расходи

Расходите се прикажуваат врз принципот на пресметковна основа.

2.6. Лизинг**(a) Оперативен лизинг**

Лизингот каде што Друштвото не ги пренесува сите ризици и приноси кои се поврзани со сопственоста врз средството врз корисникот на лизингот се класифицира како оперативен лизинг.

Приходите поврзани со оперативниот лизинг се признаваат во периодот за кој се однесуваат.

Оперативниот лизинг се однесува на изнајмување на деловни простории, магацини и други трошоци за закупнина. Гореспоменатите трошоци се искажани во Извештајот за сеопфатна добивка во моментот кога таквите трошоци настануваат, во согласност со важечките договори за оперативен лизинг.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2.6. Лизинг (Продолжува)**(б) Финансиски лизинг**

Лизингот се класифицира како финансиски кога со условите на закупот се пренесуваат сите значајни ризици и награди од сопственоста на наемопримателот. Сите други договори за закуп се класифицирани како оперативни наеми.

(i) Друштвото како наемопримател

Средства кои се чуваат под финансиски наеми се признаваат како средства на Друштвото по нивната објективна вредност на почетокот на лизингот или ако пониска, според сегашната вредност на минималните плаќања за наемот. Соодветната обврска на закуподвателот е вклучена во извештајот за финансиска состојба како обврска за финансиски лизинг. Плаќањата за наемот се распределуваат меѓу финансиските трошоци и намалувањето на обврската за лизинг со цел да се постигне постојана каматната стапка на останатата обврска. Финансиските трошоци се на товар на добивката или загубата, освен ако тие не се директно поврзани со квалификуваните средства, во кој случај тие се капитализирани во согласност со општата политика на компанијата на трошоците за позајмување.

Плаќањата за наемот се анализираат меѓу капитални и каматни компоненти, така што каматниот елемент на исплатата е на товар на профитот или загубата во текот на периодот на наемот и претставува постојан дел од останатото салдо после капиталните исплати. Капиталниот дел го намалува износот кој се должи на закуподавателот.

2.7. Одржување и поправки

Трошоците за одржувањето и поправките на недвижностите, постројките и опремата се прикажуваат како трошоци во моментот на нивно настанување во ефективни износи, и се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка на Друштвото.

2.8. Трошоци на позајмување

Трошоците на позајмување се евидентираат како расходи во периодот во кој настануваат.

2.9. Конвертирање во странска валута и сметководствениот третман на позитивните / негативните курсни разлики и ефектот од примената на девизна клаузула

Ставките во Извештајот за финансиска состојба и Извештај за сеопфатна добивка искажани во финансиските извештаи се вреднуваат со користење на валутата од примарното економско окружување (функционална валута). Како што е обелоденето во Белешка 2.1, придружните финансиски извештаи се прикажани во илјади денари (МКД), кои претставуваат функционална и официјална извештајна валута на Друштвото.

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Извештајот за финансиска состојба (Белешка 3.1.).

Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од конвертирањето на средствата, обврските и трансакциите се соодветно искажани како приход / расход во Извештајот за сеопфатна добивка.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.10. Недвижности, постројки и опрема**

Недвижностите, постројките и опремата на Друштвото на 31 Декември 2012 се состојат од недвижности и опрема. Недвижностите и опремата се прикажани по набавни цени намалени за акумулираната амортизација.

Набавната вредност се состои од фактурната вредност зголемена за увозните царини, неповратните даноци, како и сите трошоци кои директно придонесуваат за доведување на средствата во работна состојба за намената за која се набавени. Сите добиени попусти и / или работи ја намалуваат фактурната вредност на средството. Набавната вредност на постројките и опремата произведени / изградени во сопствена режија ја претставува набавната вредност на денот на кој е компетиран процесот на изградбата или развојот.

Недвижностите и опремата се капитализираат како материјални средства доколку нивниот очекуван корисен век надминува една година.

Капиталните добивки од продажбата на недвижностите и опремата се искажуваат како “Останати оперативни приходи” додека сите загуби што настануваат од отуѓувањето на недвижностите и опремата се искажани како “Останати трошоци од работењето”.

Капиталните подобрувања, обновувања и поправки кои го продолжуваат животниот век на средството се капитализираат. Поправките и одржувањата се прикажуваат како трошок во моментот на нивно настанување и влегуваат во оперативните трошоци.

Корисниот век се проценува најмалку на крајот на секоја финансиска година, и доколку има значајна промена во очекуваното движење на потрошувачката на идните економски користи од средствата, стапката на амортизација е сменета како резултат на променетото движење.

2.11. Нематеријални средства

Нематеријалните средства се прикажуваат според нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

Трошоците поврзани со одржувањето на нематеријалните средства се признаваат како трошоци во моментот на нивно настанување.

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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.12. Амортизација**

Амортизацијата на недвижностите и опремата и нематеријалните средства се пресметува пропорционално за да набавната вредност на средствата целосно се отпише во нивниот проценет корисен век. Амортизацијата на недвижностите и опремата и нематеријалните средства се врши според стапки засновани на проценетиот корисен век на средствата од страна на Раководството на Друштвото. Компетентните оддели во Друштвото периодично го проценуваат корисниот век на недвижностите и опремата. Пропишаните годишни стапки на амортизација што се користат за одделните групи на недвижности и опрема и нематеријални средства се како што следува:

Недвижности	2,5% - 10%
Деловен инвентар	5% - 10%
Мебел	20%
Компјутерска опрема и софтвер	25%
Телекомуникациска опрема и возила	25%
Останата опрема	10%
Долгорочни нематеријални средства	25%

Амортизацијата на недвижности и опрема и нематеријални средства започнува да се пресметува со ставање на средствата во употреба.

2.13. Обезвреднување на нефинансиските средства

Во согласност со прифатените сметководствени политики, на крајот од секоја година Раководството на Друштвото ја проценува сметководствената вредност на нематеријалните средства на Друштвото како и на недвижностите и опремата. Доколку постои индикација дека овие средства се обезвреднети, се пресметува надоместливата вредност на средствата за да се утврди обемот на загубата од оштетување. Доколку надоместливата вредност на средството е проценета како пониска од неговата сегашна вредност, сегашната вредност се намалува до износот на надоместливата вредност, која ја претставува повисоката од нето продажната вредност на средството и неговата употребна вредност. Загубите од обезвреднување, кои ја претставуваат разликата помеѓу сегашната вредност и надоместливата вредност на материјалните и нематеријалните средства, се прикажуваат во Извештајот за сеопфатна добивка согласно МСС 36 "Обезвреднување на средствата".

Обезвреднетите нефинансиски средства се оценуваат на секој извештаен датум за да се утврдат можните надоместувања на обезвреднувањето.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ПОЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.14. Залихи**

Залихите иницијално се искажуваат според набавната вредност. Набавната вредност се состои од фактурната вредност, транспортните трошоци и другите зависни трошоци. Последователно, залихите се вреднуваат по пониската од набавната и нето продажната вредност.

Нето продажната вредност ја претставува цената по која залихите би можеле да бидат продадени во нормални услови на стопанисување, намалена за трошоците на продажбата.

Исправката на вредноста на залихите која се прикажува во “Останати трошоци” се евидентира кај ставките кај кои е потребно да се намали нивната сметководствена вредност до нето продажната вредност проценета од страна на Раководството. Залихите кои се оштетени или се со квалитет кој е понизок од стандардниот, целосно се отпишуваат.

2.15. Вложувања во капитал

Вложувањата во придружени претпријатија се искажуваат според набавна вредност.

Придружени претпријатија се правни лица во кои Друштвото има значајно влијание (вообичаено 20 проценти или повеќе од гласачките права).

2.16. Финансиски инструменти

Сите финансиски инструменти иницијално се принаваат според објективна вредност (вообичаено еднаква на платената цена) вклучувајќи ги директните зависни инкрементални трошоци на купување или издавање на финансиското средство или финансиската обврска, освен за финансиското средство или финансиската обврска според објективна вредност преку добивка или загуба. Сите набавки и продажби на финансиски средства и финансиски обврски настанати на вообичаен начин се признаваат на денот на плаќањето. Финансиските средства и финансиските обврски се признаени во Извештајот за финансиска состојба на Друштвото на денот на кој Друштвото станува договорна страна засегната од договорните одредби на финансискиот инструмент. При иницијалното признавање Раководството ја одредува класификацијата на финансиското средство. Класификацијата зависи од целта за која е набавено финансиското средство.

Финансиските средства престануваат да бидат признаени кога Друштвото ја губи контролата врз договорните права кои се однесуваат на инструментите. Ова се случува кога правата за користење на овие инструменти се реализирани, истечени, откажани или пренесени. Финансиските обврски престануваат да бидат признаени кога Друштвото ги исполнува обврските или кога обврска за отплата е откажана или истечена.

(а) Побарувања од купувачи

Побарувањата од купувачи се искажани според нивната номинална вредност намалена за соодветните исправки за пресметани ненадоместливи износи. Исправката за оштетување на побарувањата се прикажува кога постои објективен доказ дека Друштвото нема да биде во можност да ги наплати сите доспееани износи во согласност со оригиналните услови врз кои се настанати побарувањата. Значајните финансиски потешкотии на должникот, веројатноста должникот да влезе во процес на ликвидација или финансиска реорганизација и неможност за плаќање се сметаат за индикатори дека побарувањата се оштетени.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ПОЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.16. Финансиски инструменти (Продолжува)**

Отписот на побарувањата се спроведува врз основа на старосната структура на побарувањата и историското искуство, и кога се оценува дека делумната или целосната наплата на побарувањето повеќе не е веројатна. Сметководствената вредност на средството се намалува преку исправка на вредноста на побарувањата и износот на трошокот се прикажува во Извештајот за сеопфатна добивка во рамките “Останати расходи”. Кога побарувањето е ненаплатливо, истото се отпишува за сметка на исправка на вредноста на побарувањата. Последователните наплати на претходно отпишаните побарувања и соодветното намалување на исправката се признаваат како приход во рамките на “Останати приходи”.

(б) Кредити и заеми од банки и добавувачи

Кредитите и заемите од банки и добавувачи иницијално се мерени според примените износи (т.е. номиналната вредност). Последователно истите се вреднуваат според амортизирана набавна вредност врз основа на ефективната каматна стапка.

Обврските се класифицираат како краткорочни доколку се очекува да бидат подмирени во нормалниот деловен циклус на работењето на Друштвото, односно доколку доспеваат во период до 12 месеци од денот на Извештајот за финансиска состојба. Сите останати обврски се класифицираат како долгорочни.

(в) Вложувања во хартии од вредност

Објективната вредност на финансиските средства расположиви-за-продажба е утврдена врз база на нивната понудена цена на Пазар на хартии од вредност на денот на известување.

(г) Оперативни обврски

Обврските кон добавувачи и останатите краткорочни обврски се мерат според вредноста на примениот надомест.

Финансиските обврски, иницијално вреднувани по објективна вредност, последователно се вреднуваат по амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Методот на ефективна камата е методот на пресметување на амортизираната набавна вредност на финансиската обврска и на распределба на трошокот од камата во текот на релевантниот период. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на очекуваниот животен век на инструментот или, до нето сметководствената вредност на финансиската обврска, при иницијалното признавање.

(д) Долгорочни заеми

Обврските за долгорочни заеми иницијално се признаваат според објективната вредност намалена за трошоците при склучување на кредитниот однос. По иницијалното признавање, обврските за заеми последователно се признаваат по амортизирана вредност со користење на методот на ефективна каматна стапка. При пресметката на амортизираната вредност се земаат во предвид трошоците при склучување на кредитниот аранжман, како и попустите добиени при исплатата на обврските за заеми. Приходите и трошоците се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка во моментот на плаќање или отпис на обврските, како и во текот на амортизацијата на заемите.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ПОЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.17. Временски разграничувања**

Расходите се признаваат во билансот на успех според принципот на спротиставување на трошоците со приходите, преку истовремено или комбинирано признавање на приходи или расходи кои произлегуваат директно и заеднички од исти настани или трансакции. Кога се очекува дека економските користи ќе произлегуваат во текот на неколку пресметковни периоди, а поврзаноста со приходите може да се утврди само индиректно, расходите се признаваат во билансот на успех врз основа на постапките на систематична и рационална алокација. Целта на ваквата алокација на расходите е истите да се признаат во оние пресметковни периоди, во кои економските користи поврзани со овие ставки се употребени или доспеваат.

Во позициите на активните временски разграничувања можат да бидат одложени само трошоците кои припаѓаат на иден период или приходи на тековниот период кои не можеле да бидат фактурирани, а за кои настанале трошоци во тековниот период, како и приходи од извоз чија наплата доспева во идните пресметковни периоди.

Поради правилното утврдување на финанסיкиот резултат во текот на годината, Друштвото временски ги разграничува оние трошоци чие пресметување не се поклопува со нивното вистинско настанување. Заради тоа трошоците кои настануваат во еден пресметковен период, а не се однесуваат на истиот се разграничуваат на активни временски разграничување со цел подоцна да се евидентираат на товар на пресметковен период на кој се однесуваат. Исто така, трошоците кои настануваат во еден пресметковен период, а се однесуваат на повеќе пресметковни периоди се разграничуваат за да се евидентираат на сите пресметковни период на кои се однесуваат.

2.18. Пари и парични средства

Парите и паричните средства се состојат од средствата на жиро сметки, благајната и останатите високо ликвидни вложувања со иницијална доспеаност до три месеци, или помалку кои се моментално конвертибилни во познати парични износи и се изложени на незначаен ризик од промена во вредноста.

2.19. Надоместоци на вработени*(а) Даноци и придонеси на вработените за социјално осигурување*

Во согласност со законските прописи во Република Македонија, Друштвото е обврзано да плаќа придонеси на повеќе државни фондови за социјално осигурување. Овие обврски опфаќаат плаќања на надоместоци во име на вработените од страна на работодавачот во износи пресметани со примена на специфични, пропишани со закон стапки. Друштвото исто така е законски обврзано да задржува придонеси од бруто платите на вработените и во име на вработените да ги уплатува задржаните износи во соодветните државни фондови. Друштвото нема законска обврска за плаќање на дополнителни придонеси на Фондот за пезиско и инвалидско осигурување на Македонија при пензионирањето. Овие обврски се искажуваат како трошок во моментот на нивно настанување.

Не постојат други пензиски шеми или пост-пензиски планови за бенефиции, па соодветно на тоа, не постојат и дополнителни обврски кои се однесуваат на пензии. Друштвото исто така исплаќа двократен износ од просечно исплатена нето плата во Република Македонија како отпремнина во случај на заминување во старосна пензија. Друштвото смета дека сегашната вредност на идните обврски спрема вработените врз основа на ваквите отпремнини не е значајна и соодветно нема евидентирано резервација за наведените плаќања.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ПОЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.19. Надоместоци на вработени (продолжува)***(б) Учество на раководството во добивката*

Согласно на одлуката на менаџментот, Друштвото ја признава обврската и трошокот за учество на раководството во добивката. Обврската се измирува напоредно со измирување на обврската за дивиденди.

2.20. Данок на добивка*(а) Тековен данок на добивка*

Тековниот данок на добивка го претставува износот кој е пресметан и платен во согласност со Законот за данок на добивка кој е на сила во Република Македонија. Данокот на добивка се плаќа по стапка од 10% (2011: 10%) применета на даночната основа прикажана во годишната даночна пријава по намалувањето за одредени даночни олеснувања. Даночната основа прикажана во даночната пријава ја претставува даночно непризнатите трошоци и помалку искажаните приходи согласно одредбите во Законот за данок на добивка.

Данокот на добивка се плаќа по стапка од 10% на износот на даночно непризнатите трошоци и помалку искажаните приходи, како и при исплата на дивиденда при распределба на добивката (почнувајќи од остварената добивка за 2009 година), освен кога дивидендата се исплатува на домашно правно лице.

(б) Одложени даноци

Одложени даноци се признаваат кога се јавува разлика помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските во финансиските извештаи и нивната сметководствена вредност според даночната регулатива и се прикажани со користење на метода на обврски за сите времени разлики. Одложените даночни обврски се признаваат за сите одбитни времени разлики земајќи во предвид дека веројатноста оданочивата добивка ќе биде искористена наспроти одбитните времени разлики. Во финансиските извештаи, нема времени оданочиви разлики.

2.21. Данок на додадена вредност

Приходите, трошоците и средствата се признаваат намалени за износот на данокот на додадена вредност, освен:

- Кога данокот на додадена вредност од набавка на средства или услуги не е надоместив од даночната власт, во кој случај данокот на додадена вредност се признава како дел од трошоците за стекнување на средството или како дел од трошокот каде што е соодветно; и
- Побарувања и обврски кои се искажани со вклучен износ на данокот на додадена вредност.

Нето износот на данокот на додадена вредност кој се надоместува од, или се плаќа на даночните органи се вклучува како дел од побарувањата или обврските во Извештајот за финансиска состојба.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ПОЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.22. Дивиденди**

Дивидендите се признаваат како обврска и се одземаат од капиталот во периодот во кој биле одобрени од страна на сопствениците на Друштвото. Дивидендите за годината што се прогласуваат по датата на изготвување на Извештајот за финансиска состојба се обелоденуваат како настан по датата на Извештајот за финансиска состојба.

2.23. Обелоденувања за поврзани субјекти

За целите на овие финансиски извештаи поврзани субјекти се оние кај кои едно правно лице има можност за контрола врз друго правно лице или има право да управува со финансиските и деловните операции на лицето, како што е утврдено со МСС 24 “Обелоденувања за поврзани субјекти”.

Односите помеѓу Друштвото и неговите поврзани субјекти се утврдени на договорна основа и се спроведуваат според пазарни услови. Салдата на побарувањата и обврските на денот на Извештајот за финансиска состојба како и трансакциите со поврзаните субјекти настанати во извештајните периоди одделно се прикажани во белешките кон финансиските извештаи.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности Друштвото е изложено на повеќе различни финансиски ризици со различен степен на изложеност: пазарен ризик (вклучувајќи ги: ризик од курсни разлики, каматен ризик и ценовен ризик), ликвидносен ризик и кредитен ризик.

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

3.1. Пазарен ризик**(а) Ризик од курсни разлики**

Во редовниот тек на деловното работење Друштвото има деловни трансакции на меѓународните пазари и е директно изложено на ризик од курсни разлики бидејќи има средства и обврски искажани во странска валута, посебно во однос на Еврото. Друштвото е изложено на ризик од курсни разлики бидејќи обврските по кредити се искажани во странска валута. Друштвото не користи инструменти за обезбедување од ризик од курсни разлики. Друштвото нема 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 можни флукуации на странски валути, шие влијание е ограничено поради фактот дека најголем број на трансакциите се изразени во Евра чиј курс се смета за релативно стабилен.

Девизните средства од странски гости ги продава за денари и не ги држи на девизна сметка подолго време за свои потреби.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

3.2. Пазарен ризик (Продолжува)

(b) Ризик од курсни разлики (Продолжува)

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Извештајот за финансиска состојба искажани во странска валута во денар на 31 декември 2012 и 2011 година се дадени во следниов преглед:

	2012	Во денари 2011
ЕУР	61,5000	61,5050
УСД	46,6510	47,5346
ЦХФ	50,9016	50,5964

Еквивалентната сметководствена вредност во МКД на монетарните средства и обврски на Друштвото деноминирани во странски валути е како што следува:

	2012	Во илјади МКД 2011
Средства	25.489	16.077
Обврски	87.844	73.981
Нето	(62.355)	(57.904)

Анализа на сензитивноста на странските валути

Друштвото е претежно изложено на промена на ЕУР. Имено, друштвото со состојба на 31 декември 2012 година има единствено монетарни обврски деноминирани во странски валути. Следнава табела детално ја прикажува осетливоста на 10% зголемување и намалување на денарот во споредба со ЕУР. 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 на еврото за 10%. Негативниот износ означува намалување на добивката или останатиот капитал, којшто се јавува во случај доколку денарот ја намали својата вредност во однос на еврото за 10%. За зголемување на вредноста на денарот во однос на еврото за 10%, ефектот врз добивката или останатиот капитал би бил еднаков, а износите прикажани подолу би биле позитивни.

	2012	Во илјади МКД 2011
Профит/(Загуба)	(6.236)	(5.790)

(c) Каматен ризик

Друштвото е изложено на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

Друштвото има значајни каматоносни обврски врз основа на користени кредити на 31 декември 2012 поради што неговите расходи и оперативните парични текови зависат од промените на пазарните каматни стапки, меѓутоа каматниот ризик е ограничен затоа што каматната стапка за кредитот што го користи Друштвото е фиксна.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)**3.2. Пазарен ризик (Продолжува)****(в) Ценовен ризик**

Друштвото не е изложено на ценовен ризик поврзан со основачки вложувања бидејќи нема вложувања класифицирани во Билансот на состојба како расположливи за продажба или според пазарната вредност преку искажување на капитална добивка или загуба.

Изложеноста на Друштвото на ценовен ризик поврзан со услугите е ограничена со оглед на тоа што пазарната цена на повеќето хотелски услуги е воспоставена на ниво кое не обезбедува услови за понатамошно намалување на цените.

3.2. Ликвидносен ризик

Друштвото ги менаџира своите средства и обврски на таков начин што може да ги исполни сите свои доспееани обврски во секое време.

Друштвото има доволни и ликвидни средства (пари и парични еквиваленти), како и континуиран прилив на пари од продажба на трговски стоки и услуги, за да ги исполни сите свои обврски во дадените рокови.

Друштвото не користи финансиски деривативи.

На 31 декември 2012, Друштвото има обврски по кредити од НЛБ Тутунска банка АД Скопје и Прокредит банка АД Скопје (Белешка 21 и 23), додека обврските кон добавувачи (Белешка 22) доспеваат за 12 месеци.

3.3. Кредитен ризик

Кредитниот ризик произлегува од пари и парични средства, депозити во банки и финансиски институции, како и од кредитна изложеност кон корпоративни и клиенти од малопродажбата, вклучувајќи ги побарувањата и обврските.

Изложеноста на Друштвото на кредитен ризик произлегува од неможноста навремено да се наплатат сите побарувања од купувачи. Кредитниот ризик на Друштвото е ограничен со диверзификација на продажбата на Друштвото на поголем број на помали купувачи и нема значајна концентрација на кредитен ризик кај поединечно значајни купувачи. Управувањето со кредитниот ризик се врши со превземање на соодветни мерки и активности од страна на друштвото. Со цел да ја осигура наплатата на побарувањата, Друштвото ги спроведува и следниве дејства: компензации со клиентите, покренување на судски спорови, вонсудски спогодби итн.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)**3.4. Управување со капиталниот ризик**

Друштвото има усвоен концепт за финансискиот капитал и неговото зачувување според кој капиталот е дефиниран на база на номинални парични единици.

Целите на Друштвото во врска со управувањето на капиталот се зачувување на способноста на Друштвото да продолжи да работи врз основа на претпоставката за континуитет за да се зачува оптимална капитална структура која би го намалила трошокот на капитал и би обезбедила приноси за сопствениците. Со намера да ја одржи или прилагоди структурата на капиталот, Друштвото може да ги превземе следните активности: прилагодување на износот на исплатени дивиденди на акционерите, да им го поврати капиталот на сопствениците, да изврши емисија на нови акции или да изврши продажба на средства за да го намали долгот.

3.5. Проценки на објективната вредност

Друштвото има политика за обелоденување на информации за објективната вредност на оние компоненти од средствата и обврските за кои се расположливи пазарни цени и за оние кај кои објективната вредност може значително да се разликува од сметководствена вредност. Во Република Македонија не постои доволно ниво на пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купопродажба на побарувања и други финансиски средства или обврски и оттука за истите во моментот не се расположливи пазарни цени. Како резултат, во отсуство на активен пазар, објективната вредност не може да биде утврдена на веродостојна основа. Раководството на Друштвото ја проценува севкупната изложеност на ризик и во случаи кога проценува дека вредноста на средствата според која се евидентирани во сметководството не би можела да биде реализирана, се врши исправка на вредноста.

Раководството на Друштвото смета дека искажаните сметководствени износи се највалидни и најкорисни извештајни вредности при постојните пазарни услови.

4. ПРИХОДИ

	2012	2011
Приходи од продажба на храна	27.508	30.866
Приходи од продажба на пијалоци	10.909	11.268
Приходи од хотелски ноќевања	72.946	67.356
Приходи од останати услуги	7.032	6.785
Вкупно	118.395	116.275

5. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2012	2011
Приходи од наемнина	8.912	8.825
Приходи од оттуѓување на средства	-	565
Приходи од продажба на стоки и материјали	59	-
Приходи од наплатени штети	177	443
Приходи од поранешни години	-	432
Останати приходи	55	62
Вкупно	9.203	10.327

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

6. ТРОШОЦИ ЗА МАТЕРИЈАЛИ И ОДРЖУВАЊЕ

	2012	2011
Бензин и електрична енергија	12.994	12.260
Потрошени материјали	24.571	23.849
Потрошен ситен инвентор	2.205	708
Телефонски услуги	1.041	1.065
Комунални услуги	4.427	4.679
Вкупно	45.238	42.561

7. ПЛАТИ, НАДОМЕСТОЦИ И ДРУГИ ЛИЧНИ ПРИМАЊА

	2012	2011
Бруто плати	25.781	25.220
Останати надомести	1.351	2.255
Вкупно	27.132	27.475

8. АМОРТИЗАЦИЈА

	2012	2011
Амортизација на материјални средства	19.670	20.832
Вкупно	19.670	20.832

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	2012	2011
Трошоци за реклами, репрезентација и спонзорство	2.525	2.289
Дневници и трошоци за службени патувања	374	494
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	1.481	1.247
Банкарски услуги	727	407
Премии за осигурување	1.162	1.173
Вредносно усогласување на залихи	200	-
Останати услуги	6.692	9.128
Исправка на вредноста на побарувањата	2.124	1.877
Загуба од продажба и оттуѓување на недвижности, постројки и опрема	-	4
Трошоци од поранешни години	-	1.189
Останати трошоци	3.966	1.932
Вкупно	19.251	19.740

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

10. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ И ТРОШОЦИ ЗА КАМАТИ, НЕТО

	2012	2011
ПРИХОДИ ОД КАМАТИ		
Приходи од камати	49	30
Вкупно	49	30
ТРОШОЦИ ЗА КАМАТИ		
Камата по основа на кредит	(5.697)	(7.492)
Затезна камата	(3)	(290)
Вкупно	(5.700)	(7.782)
Нето приходи од камати	(5.651)	(7.752)

11. НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ, НЕТО

	2012	2011
ПОЗИТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ		
Позитивни курсни разлики	48	6
Вкупно	48	6
НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ		
Негативни курсни разлики	(226)	(202)
Вкупно	(226)	(202)
Нето добивка/загуба	(178)	(196)

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

12. ДАНОК НА ДОБИВКА

	2012	2011
(Загуба)/Добивка пред оданочување	10.478	8.046
Даночна основица - непризнати трошоци	2.091	1.269
Данок на добивка на непризнати трошоци	209	127
Данок на добивка	209	127
<i>Ефективна стапка на данок</i>	<i>2,00%</i>	<i>1,60%</i>

Данокот на добивка се плаќа по стапка од 10% применета на даночната основа прикажана во годишната даночна пријава по намалувањето за одредени даночни олеснувања. Даночната основа прикажана во даночната пријава претставуваат даночно непризнатите трошоци согласно одредбите во Законот за данок на добивка.

Друштвото нема направено резервирање на одложени даночни средства во овие финансиски извештаи, бидејќи Друштвото не може со разумна сигурност да го одреди нивото на даночното средство кое би се искористило во иднина.

13. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Пресметката на основната/разводната заработка по акција на 31 декември 2012 година е направена врз основа на добивката/(загубата) за годината која им припаѓа на имателите на обични акции во износ од 10.271.552 денари ((2011: (7.918.637) денари) и пондериран просечен број на обични акции во текот на годината завршена на 31 декември 2012 година од 91.389 (2011: 82.931), пресметано како што следува:

А Основна заработка по акција

	2012	2011
Нето-добивка која им припаѓа на имателите на обични акции		
Нето - добивка/(загуба) за годината (во Денари)	10.271.552	7.918.637
Дивиденда за неоткупливи приоритетни акции	-	-
Корекции на нето-добивката која им припаѓа на имателите на обични акции	-	-
Нето-добивка која им припаѓа на имателите на обични акции	10.271.552	7.918.637

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

13. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА (Продолжува)

	Број на акции	
	2012	2011
Пондериран просечен број на акции		
Издадени обични акции на 1 јануари	82.931	82.931
Ефекти од промените на бројот на обичните акции во текот на годината	8.458	-
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	91.389	82.931
Основна заработка по акција (во Денари)	112	95

Б Разводнета заработка по акција

	2012	2011
Нето-добивка која им припаѓа на имателите на обични акции (разводнета)		
Нето- добивка/(загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции (во Денари)	10.271.552	7.918.637
Корекции на нето-добивка за годината која им припаѓа на имателите на обични акции за ефектите на сите издадени потенцијални обични акции	-	-
Нето-добивка која им припаѓа на имателите на обични акции (разводнета)	10.271.552	7.918.637

	Број на акции	
	2012	2011
Пондериран просечен број на акции (разводнет)		
Издадени обични акции на 1 јануари	82.931	82.931
Ефекти од издавањето на потенцијалните обични акции	-	-
Ефекти од промените на бројот на обичните акции во текот на годината	8.458	-
Пондериран просечен број на обичните акции (разводнети) на 31 декември	91.289	82.931
Разводнета заработка по акција (во Денари)	112	95

Друштвото нема издадено хартии од вредност кој ја разводнуваат заработката/(загубата) по акција

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

14. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Инвест. во тек	Други средства	Вкупно
Набавна вредност на						
1 јануари 2011	364.808	678.369	48.958	-	423	1.092.558
Набавки	-	235	31	5.840	-	6.106
Активирани средства	-	3.437	2.403	(5.840)	-	-
Намалување (отпис)	-	-	(386)	-	-	(386)
Состојба на 31 декември 2011	364.808	682.041	51.006	-	423	1.098.278
Набавки	-	-	1.831	4.050	-	5.881
Активирани средства	-	4.050	-	(4.050)	-	-
Намалување (продажба, отпис)	-	-	(890)	-	-	(890)
Состојба на 31 декември 2012	364.808	686.091	51.947	423	-	1.103.269
Акумулирана амортизација						
на 1 јануари 2011	-	240.262	40.568	-	-	280.830
Амортизација (Белешка 8)	-	16.992	3.840	-	-	20.832
Намалување на исправката	-	-	(382)	-	-	(382)
Состојба на 31 декември 2011	-	257.254	44.026	-	-	301.280
Амортизација (Белешка 8)	-	17.087	2.583	-	-	19.670
Намалување на исправката	-	-	(890)	-	-	(890)
Состојба на 31 декември 2012	-	274.341	45.719	-	-	320.060
Нето сегашна вредност на:						
- 31 декември 2012	364.808	411.750	6.228	-	423	783.209
- 31 декември 2011	364.808	424.787	6.980	-	423	796.998

За земените долгорочни кредити од НЛБ Тутунска Банка АД, Скопје и Прокредит банка АД, Скопје Друштвото го дало под хипотека (залог) хотелот Дрим и хотелот Белград во корист на банките.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

15. ДОЛГОРОЧНИ ВЛОЖУВАЊА

	2012	2011
Акции во Радобанк Скопје	3.360	3.360
Влог во домашни правни лица	200	-
Состојба на 31 декември	3.560	3.360

Друштвото има долгорочни вложувања акции во Радобанк АД Скопје, која е ликвидирана.

16. ЗАЛИХИ

	2012	2011
Материјали и гориво	2.803	2.199
Ситен инвентар	20.138	19.656
Намалено за: Отпис на ситен инвентар	(18.660)	(18.016)
Салдо на 31 декември	4.281	3.839

17. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	2012	2011
Побарувања од купувачи во земјата	15.669	11.749
Побарувања од купувачи во странство	2.906	1.888
Салдо на 31 декември	18.575	13.637

Побарувањата од купувачи не се каматоносни.

**18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА
И АКТИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА**

	2012	2011
Позајмица на ПП Ракон ДОО Скопје	3.366	5.049
Премии за осигурување	362	358
Дадени позајмици	17.568	-
Побарувања од вработени	78	357
Побарувања за повеќе платени даноци	-	197
Однапред пресметани приходи	668	-
Салдо на 31 декември	22.042	5.961

Побарувањето кон Ракон ДОО Скопје на износ од 3.366 илјади денари (5.049 илјади денари во 2009 година) се однесува за побарување врз основа на дедана позајмица во 1995 година со обновување на договорот секоја година. Во 2009 година правниот субјект Ракон ДОО Скопје е ликвидиран и избришан од трговскиот регистар.

Останатите тековни средства не се каматоносни.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

19. ПАРИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2012	2011
Жиро сметки	12.837	2.157
Благајна	75	4
Девизни сметки	22.583	14.187
Салдо на 31 декември	35.495	16.348

20. КАПИТАЛ

Капитална структура на Друштвото на 31 декември 2012 и 2011 е прикажана во следниов преглед:

	2011	2010
Акционерски капитал	321.475	321.475
Премија на емитирани акции	417.835	417.835
Резерви	7.919	-
Добивка/ (Загуба)	10.269	7.919
Салдо на 31 декември	757.498	747.229

Обични акции 2012		
Акционери	број на акции	% на учество
APS CONTRACTING INC	21.157	22%
EXCEL INSULATION CO. INC	21.157	22%
Емин Папранику	22.797	24%
Крсте Блажески	14.140	15%
Роберт Блажески	11.668	13%
Останати акционери	3.662	4%
Вкупен број на акции	94.581	100%

Приоритетни акции 2012		
Акционери	број на акции	% на учество
Фонд за пензиско и инвалидско осигурување	8.559	100%
Вкупен број на акции	8.559	100%

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

21. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ

	2012	2011		
Долгорочни кредити спрема НЛБ Тутунска банка АД, Скопје	29.308	73.315		
Долгорочни кредити спрема Прокредит банка АД, Скопје	36.810	-		
Доспеан дел од долгорочните обврски	(12.975)	(18.824)		
Салдо на 31 декември	53.143	54.491		
Долгорочните кредити од НЛБ Тутунска банка АД Скопје се состојат од следниве кредитни договори:				
Кредитна партија	Каматна стапка	Износ	Доспеан дел	Долгорочен дел
0074001001985	ЕУРИБОР%+7,5%	2.702	983	1.719
0074001002116	ЕУРИБОР%+7,5%	2.718	988	1.730
0074001002124	ЕУРИБОР%+7,5%	1.102	367	735
0074001001900	ЕУРИБОР%+7,5%	4.475	1.377	3.098
0074001001896	ЕУРИБОР%+7,5%	529	163	366
0074001005174	ЕУРИБОР%+7,5%	2.956	788	2.168
0074001007185	ЕУРИБОР%+7,5%	3.072	647	2.425
0074001001963	ЕУРИБОР%+7,5%	724	724	-
0074001009757	ЕУРИБОР%+7,5%	1.085	1.085	-
0074001010151	ЕУРИБОР%+7,5%	2.258	1.118	1.140
0074001011158	ЕУРИБОР%+5%	7.687	1.537	6.150
Салдо на 31 Декември 2011		29.308	9.777	19.531

Како обезбедување на земениот кредит Друштвото го ставила под хипотека хотелот Дрим во корист на банката (Види Белешка 14).

Долгорочен кредит од Прокредит банка АД Скопје на износ од 36.810 илјади денари или 600 илјади ЕУР според Рамковен договор бр 14228 од 03.04.2012 година. Имено, одобрената рамка е на износ од 1.000 илјади ЕУР со период на доспевање од 120 месеци, односно дата на доспевање на рамковниот кредитен лимит е на 28.03.2022. Врз основа на овој Рамковен договор, искористен е дел од средствата на износ од 600 илјади ЕУР или 36.810 илјади денари согласно Договор за подкредит (МСП Проекти) бр. 11113141 од 03.04.2012 година за реализација на проект изградба, опремување и уредување на деловен простор, со рок на враќање од 90 месеци односно дата на доспевање на кредитот е на 04.10.2019 година, грејс период од 12 месеци и фиксна годишна каматна стапка од 5,5%.

Тековниот дел на долгорочните кредити кои доспеваат за плаќање во текот на 2013 година изнесува 12.975 илјади денари (белешка 23).

Како обезбедување на земениот кредит Друштвото го ставила под хипотека хотелот Белград во корист на банката (Види Белешка 13).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината која завршува на 31 декември 2012

Сите износи се искажани во илјади МКД, освен таму каде што е поинаку назначено

22. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	2012	2011
Добавувачи во земјата	11.871	10.852
Добавувачи во странство	-	665
Аванси	24.325	2.588
Салдо на 31 декември	36.196	14.105

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ

	2012	2011
Доспеан дел од долгорочните обврски	12.975	18.824
Салдо на 31 декември	12.975	18.824

24. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПАСИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА

	2011	2010
Обврски кон вработени за плата и надоместоци од плата	1.925	1.862
Обврски за туристички такси	3.484	3.127
ДДВ	1.838	-
Даноци од добивка	78	17
Однапред пресметани трошоци	25	483
Останати обврски	-	5
Салдо на 31 декември	7.350	5.494

Раководството на Друштвото смета дека погоре прикажаните износи реално соодветствуваат на нивните објективни вредности на денот на Извештајот за финансиска состојба.

25. ПРАВНИ СПОРОВИ

Со состојба на 31 декември 2012 година Друштвото има поведено повеќе судски спорови против правни и физички лица за наплата на побарувања за извршени услуги во вкупен износ од 2.185 илјади денари.

26. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Друштвото има вонбилансна изложеност на вкупен износ од 148.169 илјади денари врз основа на неискористен кредитен лимит од земен долгорочен кредит спрема Тутунска банка АД Скопје на износ од 123.569 илјади денари и Прокредит банка АД Скопје на износ од 24.600 илјади денари.

27. НАСТАНИ ПО ИЗВЕСТУВАЧКИОТ ПЕРИОД

Не постојат материјални последователни настани, кои би имале влијание врз разбирањето на финансиските извештаи.