

ПРОСПЕКТ
ЗА КОТИРАЊЕ НА ХАРТИИТЕ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД

“ДЕБАРСКИ БАЊИ – ЦАПА” А.Д. ДЕБАР

НА
ОФИЦИЈАЛЕН ПАЗАР ВО ПОДСЕГМЕНТ ЗАДОЛЖИТЕЛНА
КОТАЦИЈА
НА МАКЕДОНСКА БЕРЗА А.Д.СКОПЈЕ

Дебар, Април 2013

Друштво за бањски туризам и телесна рехабилитација
Shoqata për turizëm banjorë dhe rindërtim fizikësor
АД ДЕБАРСКИ БАЊИ-ЦАПА - SH. A. BANJAT E CËPES-CAPA

Бр.Аг. 0201-37/3
30.04 2013 год.-viti
Дебар - Dibër

ИЗЈАВА

Од АД Дебарски Бањи-ЦАПА во врска со Проспектот

Јас, Мецит Цапа со функција председател на одбор на директори, како Орган на Управување на АД Дебарски Бањи - Цапа , под целосна материјална, морална и кривична одговорност изјавувам:

“Според нашите уверување и согласно нашите сознанија и податоци со кои располагаме, под целосна морална, материјална и кривична одговорност, изјавувам дека сите податоци од овој проспект сочинуваат целосно и вистинито прикажување на имотот и обврските, добивките и загубите, финансиската и деловната состојба на АД Дебарски Бањи-Цапа, правата содржани во хартиите од вредност и дека не се изоставени податоци кои би можеле да влијаат на целовитоста и висинитоста на овој проспект“



Орган на Управување

Цапа Мецит

ПРОСПЕКТ

ЗА КОТИРАЊЕ НА ХАРТИИТЕ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД

“ДЕБАРСКИ БАЊИ – ЦАПА” А.Д. ДЕБАР

НА ОФИЦИЈАЛЕН ПАЗАР ВО ПОДСЕГМЕНТ ЗАДОЛЖИТЕЛНА КОТАЦИЈА

НА МАКЕДОНСКА БЕРЗА АД СКОПЈЕ

1. Основни податоци

Проспектот се однесува на хартиите од вредност од издавачот “Дебарски Бањи – Цапа” А.Д. Дебар и истиот ќе се работи согласно Одредбите пропишани во Глава V- Проспект од Правилата за котација на Македонска берза А.Д. Скопје.

Назив и адреса на издавачот на хартии од вредност

Издавач на хартиите од вредност на кој се однесува проспектот е Друштвото за бањски туризам и телесна рехабилитација “ДЕБАРСКИ БАЊИ – ЦАПА” А.Д. ДЕБАР регистрирано во Централен Регистар на Република Македонија со ЕМБС 4001150 и седиште на улица “8-ми Септември” бр.9 Дебар, (во понатамошниот текст “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар).

Датум на изработка на Проспектот е Април 2013 година

Покровител на задолжителна котација е ТТК Банка А.Д. Скопје - Оддел за работа со хартии од вредност со седиште на ул.“Народен Фронт” 19-А Скопје

Дебарски Бањи-Цапа А.Д. Дебар работи со следните две банки:

ТТК Банка А.Д. Скопје со адреса ул.“Народен Фронт” бр.19 А Скопје, и
Стопанска Банка А.Д. Скопје со адреса ул.“11 Октомври“ бр. 7 Скопје.

Назив и адреса на Друштвото за ревизија

Рафајловски консалтинг со адреса улица “Орце Николов” бр.190 Скопје.

Опис на родот на акциите

Основната главнина на Дебарски Бањи-Цапа А.Д. Дебар е 1.071.000 ЕУР и се состои од 21.000 обични акции со право на глас со номинална вредност на една акција 51 ЕУР.

2. Податоци за издавачот и капитал на издавачот

Назив и седиште на издавачот

Друштвото за бањски туризам и телесна рехабилитација “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар со седиште на ул.“8-ми Септември” бр. 9 Дебар.

Износ на вкупниот капитал

Изнесува 65.241.400,-МКД поделен на 21.000 обични акции со вкупна номинална вредност 1.071.000 ЕУР.

Зголемување односно намалување на основната главнина е регулирана во Глава 6 од Статутот на “Дебарски бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

Правата од обични акции согласно Член 39 од Статутот се:
право на глас на собрание,
право на дивиденда, и
право на исплата на дел од остатокот од ликвидациската, односно стечајната маса на Друштвото.

Промени во структурата на капиталот за последните две години во смисла на износите на емитиран капитал и број и родови на акции кои го сочинуваат вкупниот капитал НЕМА.

Должнички конвертибилни хартии од вредност НЕМА.

Лице кое поседува над 5% од акциите со право на глас е Меџит Цапа. Лицето Меџит Цапа заклучно со 31.03.2013 има **мнозинско сопствено учество** од 82,78 % од основната главнина на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар не поседува **мнозинско учество во други друштва**

Финансиските извештаи на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар за 2011 и 2012 се ревидирани и се во прилог на овој Проспект
“Дебарски Бањи- Цапа” А.Д. Дебар не е во **постапка за издавање на акции.**

3. Податоци за деловни активности на издавачот

Основната дејност на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар
е 86.22 - Дејности на специјалистичка медицинска пракса

Значајни нови производи НЕМА.

Приказ на приходи од продажба за последните две години:

	2011	2012
Приходи од продажба	106.644.661,-денари	120.814.255,-денари

Зависност од патенти, лиценци индустриски, комерцијални или финансиски договори од голема важност за работењето на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар НЕМА.

Развој и истражување на нови производи и значајни постапки во изминатите две години НЕМА.

Судски или арбитражни постапки со значително влијание на финансиската состојба на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар НЕМА.

Број на вработени заклучно со 31.03.2013 изнесува 124, од кои 5% се со високо образование.

Значителни инвестиции во основни средства и вложување во хартии од вредност на други трговски друштва за последните две години НЕМА.

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар се наоѓа на високо место и позиција во гранката.

Во 2012 година добиена е **Награда - MACEDONIAN SPA AWARDS за 2012 година** согласно SPA NOMINATIONS – BALNEO SPA HOTEL-прилог.

Во 2012 година Г-ѓата Шпреза Цапа која е на позиција Главен извршен директор на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар доби **ПРИЗНАНИЕ за Жена Менаџер** по повод Изборот на ЖЕНИ МЕНАЏЕРИ од Република Македонија -прилог.

4. Финансиски податоци

Финансиските податоци се однесуваат на 2011 год. и 2012 год.

А) Вкупните средства на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесуваат:

2011	2012
143.934.330,-денари	194.053.020,-денари

Б) Вкупните обврски на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесуваат:

2011	2012
88.612.081,-денари	106.544.351,-денари

В) Добивка пред оданочување на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува:

2011	2012
533.423,-денари	15.488.696,-денари

Г) Нето добивка по акција на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува:

2011	2012
25,-денари	738,-денари

Д) Коефициент цена /добивка на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува:

2011	2012
62	2,10

Ѓ) Коефициент цена/книговодствена вредност на акција на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува:

2011	2012
0,50	0,50

Е) Износ на исплатена дивиденда по акција на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува: Друштвото за 2012 и за 2011 не исплати дивиденда

Ж) Дивиденден принос на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар изнесува: Друштвото за 2012 и за 2011 не исплати дивиденда

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар **нема мнозинско учество во други трговски друштва, и нема консолидирани финансиски извештаи.**

5. Податоци за акциите за кои се бара котација

Задолжителната котација се однесува на **21000 обични акции со номинална вредност од 51 ЕУР.**

Правата од обични акции согласно Член 39 од Статутот се:

право на глас на собрание,

право на дивиденда, и

право на исплата на дел од остатокот од ликвидациската, односно стечајната маса на Друштвото.

Собранието на акционери, соопштенијата за акционерите, правото на глас се регулирани во Глава 9 од Статутот на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

Исплата на дивиденда е регулирана во член 75 од Статутот на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар

Ликвидација на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар е регулирана во член 87 од Статутот на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар **не располага со сопствени акции.**

Статистички податоци за тргувањето со акциите на Дебарски Бањи-Цапа А.Д. Дебар

Основната главнина на издавачот Дебарски Бањи-Цапа А.Д. Дебар е 1.071.000 ЕУР и се состои од 21.000 обични акции со право на глас.

Номинална вредност на една акција е 51 ЕУР.

Хартијата е со ISIN MKDEBA101018.

Шифра на хартијата е DEBA

Просечна истргувана цена е 1.550,-денари согласно податоците од Македонска Берза А.Д. Скопје.

За 2011 година, 2012 година и 2013 година нема тргување со акциите на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

6. Податоци за органите на управување на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар

Согласно одлуката бр.02-191/5 од 19.11.2004 год Одборот на директори на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар се состои од следните членови:

1. Претседател на Одбор на Директори:

Меџит Цапа

Занимање: ВШС -насока Комерцијална.

Стопанственик со долгогодишно работно искуство.

Својата кариера ја започна во Фабриката за Гипс порано Радика сега Кнауф Радика.

Од 2004 год се наоѓа на позиција Претседател на Одборот на Директори на

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

2. Главен извршен директор

Бајрам Цапа

Занимање: ВСС Факултет по туризам и угостителство Охрид.

Вработен во “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар од 1988 год. со моментална позиција

Главен извршен директор.

3. Заменик на главен и извршен директор

Шпреза Цапа

Занимање: ВСС Економски факултет.

Својата кариера ја започна во Братство Охрид, а од 2004 се наоѓа на позиција Заменик

на Главен и извршен директор на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

4. Независен неизвршен директор

Исмаилаки Ологу

Занимање: ВСС - Правен факултет.

Од 1978 год вработен при “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар

Од 2004 се наоѓа на позиција Независен неизвршен директор.

5. Неизвршен директор

Тасим Баланца

Занимање: ВСС Економски факултет.

Својата кариера ја започна во ТК Новост Дебар во Декември 1974 год., потоа работел

во Општествен дом “Скопје” Дебар, а од 1993 година е вработен во “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

Од 2004 се наоѓа на позиција Неизвршен директор.

Наведените лица се **независни и не се значајно ангажирани надвор од работењето на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.**

Наведените лица **не се членови на Одбор на директори во други Друштва и против нив не е поведена стечајна, предстечајна или ликвидациона постапка во последните 5 години.**

На горенаведените лица **не му е изречена мерка на безбедност забрана за вршење на професија, дејност или должност од определено занимање** кое делумно или во целост е опфатено во предметот на работење на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар во последните 5 години.

Лицата Меџит Цапа и Шпреза Цапа се во **Брачна заедница** и се единствени поврзани лица од Одборот на директори.

Лицето Меџит Цапа заклучно со 31.03.2013 има **мнозинско сопствено учество** од 82,78 % од основната главнина на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

За секој договор или друга деловна активност на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар во која друштвото е странка и во која членовите на Одборот на директори имаат интерес се постапува согласно Законот за трговски друштва-Член 349 или поточно согласно Членовите 457, 459 и 460 од истиот Закон. Лицата Меџит Цапа и Шпреза Цапа се во Брачна заедница и се единствени поврзани лица од Одборот на директори.

Не постои податок за постоење на **договор или соработка помеѓу лицата членови на Одборот на директори и големите акционери, клиенти, добавувачи** врз основа на што било кое од овие лица би било избрано за член на Одбор на директори.

Не постои податок за постоење на било какво **ограничување на располагањето со акциите** кои членовите на Одборот на директори ги поседуваат во “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

7. Развојни перспективи

Информација за **развојните перспективи** во деловното работење за следните 3 години:

“Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар има сезонски карактер на работењето. Главната сезона започнува во Јуни и трае до месец Октомври. Оваа и во наредните 3 години, планирани се инвестиции со цел подобрување на условите за сместување и давање на подобра здравствена услуга на гостите во Бањиште, Косоврасти и Дебар.

Основни претпоставки и проценка за **движење на добивката** во наредните 3 години. Заради сезонскиот карактер на деловното работење претпоставка е дека добивката во наредните години би се зголемила за 5% повеќе во однос на претходната година.

8. Финансиски извештаи

Финансиските извештаи (Ревизорско мислење, Ревидиран Биланс на состојба, Ревидиран Биланс на успех, Ревидиран извештај за парични текови, Ревидиран извештај за промени на капиталот и Ревидирни белешки кон финансиските извештаи) на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар за 2011 година и 2012 година се ревидирани и се во прилог на овој Проспект.

9. Издавање и дистрибуција на Проспектот

Проспектот и дополнителните информации за проспектот нема да се издадат, огласат или бидат во циркулација се додека не се одобрени од страна на Македонска Берза А.Д. Скопје.

После одобрувањето од Берзата, Проспектот јавно ќе се издаде и стави на располагање (во електронска и печатена форма и бесплатно) на јавноста:

- а) во Берзата
- б) во седиштето на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар
- в) во седиштето на ТТК Банка АД Скопје
- г) на интернет страницата на “Дебарски Бањи-Цапа” А.Д. Дебар.

Копии од Проспектот заедно со копиите на последните ревидирани финансиски извештаи за последните две години ќе бидат на располагање на адресите дадени погоре.

**ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА
АД - Дебар**

Финансиски извештаи за годината што
завршува на 31 Декември 2012 и
Извештај на независните ревизори

Скопје, Април 2013 година

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независните ревизори до акционерите на ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар	
Одговорност на раководството	
Финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка	5
Извештај за финансиската состојба	6
Извештај за промените во главнината	7
Извештај за паричните текови	8
Белешки кон Финансиските извештаи	9-22

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД ДЕБАР (Натаму: Друштвото) коишто го вклучуваат Извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 Декември 2012 година, како и на соодветниот Извештај за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за паричните текови за годината која што завршува на тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорности на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување, и интерната контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорности на ревизорите

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

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

Основи за мислење со резерва

Врз основа на извршената ревизија го истакнуваме следното:

1. Како што е прикажано во Белешката 14 кон финансиските извештаи, со состојба на 31 Декември 2012 година, Друштвото има побарувања од купувачите од земјата во износ од 5.690.826 денари. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие побарувања, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комитентите.
2. Како што е прикажано во Белешката 20 кон финансиските извештаи, со состојба на 31 Декември 2012 година Друштвото има обврски спрема добавувачите во износ од 13.791.918 денари. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие обврски, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комитентите.

Мислење со резерва

Според наше мислење, освен за ефектите од случувањата опишани во претходниот параграф, приложените Финансиски извештаи во сите материјални аспекти, реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Друштвото на 31 Декември 2012, резултатите од работењето, промените во главнината и паричните текови за годината што завршува на 31 Декември 2012 во согласност со прифатените сметководствени стандарди на Друштвото и законските прописи во Република Македонија.

Скопје, 09 Април, 2013 година

Овластен ревизор
Вера Рафајловска

Директор
Јасмина Рафајловска

ОДГОВОРНОСТ НА РАКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Приложените Финансиски извештаи на ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар, на страниците 5 до 8 и Белешките кон истите на страниците 9 до 22 се одговорност и се одобруваат од раководството.

Друштвото го води своето сметководство во согласност со принципите и законските прописи што се применуваат во Република Македонија. Приложените Финансиски извештаи за 2011 година се ревидирани со што е обезбедена нивна споредливост со Финансиските извештаи за 2012 година. Финансиските извештаи вклучуваат одредени износи кои се базираат на најдобрите можни проценки и оценки на датумот на составувањето на финансиските извештаи.

Врз основа на вистинитоста и објективноста на Финансиските извештаи, раководството има развиено и одржува внатрешна структура за контроли. Раководството верува дека внатрешните контроли овозможуваат сигурност во однос на бонитетот на финансиските евиденции и дека средствата се правилно евидентирани и вреднувани во сметководството. Внатрешниот процес на контрола исто така го вклучува и информирањето на вработените од страна на раководството за политиките кои овозможуваат етичко водење и деловно однесување.

Независните ревизори, Рафајловски ревизија ДОО - Скопје, беа ангажирани да извршат ревизија на овие Финансиски извештаи и нивниот Извештај е даден на страниците 2 и 3.

Бајрам Цапа
Директор на
ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

Тасим Баланца
Раководител на сметководство на
ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
на 31 Декември 2012 и 2011
(во 000 Денари)

	Белешка	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Приходи од продажба	4	120.814	106.642
Останати оперативни приходи	5	22	126
Трошоци за суровини и материјали	6	(44.796)	(33.474)
Трошоци на вработените	7	(39.300)	(35.450)
Амортизација	11	(7.896)	(7.404)
Останати оперативни расходи	8	(8.769)	(23.444)
Нето приходи (расходи) од финансирање	9	(4.586)	(6.463)
<i>Добивка/Загуба од редовно работење преди оданочување</i>		15.489	533
Расходи за данок на добивка	22	(155)	(99)
<i>Добивка/Загуба за годината од континуирано работење</i>		15.334	434
<i>Добивка/Загуба за годината од прекинато работење</i>		-	-
ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		15.334	434
<i>Останата сеопфатна добивка - нето</i>		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ФИНАНСИСКАТА ГОДИНА		15.334	434
ЗАРАБОТКА ПО АКЦИЈА (во денари)	10	730,17	20,69

*Белешките кон Финансиските извештаи се интегриран дел од
Финансиските извештаи*

Тасим Баланца
Раководител на сметководство
на ДЕБАРСКИ БАЊИ
ЦАПА АД - Дебар

Бајрам Цапа
Директор на ДЕБАРСКИ
БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБАТА
на 31 Декември 2012 и 2011
(во 000 Денари)

	Белешка	31 Декември 2012	31 Декември 2011
А СРЕДСТВА			
НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА			
Недвижности и опрема	11	194.053	143.934
Вложувања во подружници	12	595	595
<i>Вкупно нетековни средства</i>		<u>194.648</u>	<u>144.529</u>
ТЕКОВНИ СРЕДСТВА			
Залихи	13	5.592	2.636
Побарувања од купувачи	14	5.691	5.881
Краткорочни финансиски вложувања	15	21.810	23.090
Други краткорочни побарувања	16	576	459
Парични средства	17	1.151	19.649
<i>Вкупно тековни средства</i>		<u>34.820</u>	<u>51.715</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>229.468</u>	<u>196.244</u>
Б ГЛАВНИНА			
Основна главнина	18	65.241	65.241
Законски и други резерви		31.663	31.663
Акумулирана (задржана) добивка		26.062	10.728
<i>Вкупно капитал и резерви</i>		<u>122.966</u>	<u>107.632</u>
В ОБВРСКИ			
НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ			
Долгорочни обврски	19	48.584	28.346
<i>Вкупно нетековни обврски</i>		<u>48.584</u>	<u>28.346</u>
НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ			
Краткорочни обврски спрема добавувачи	20	13.792	6.248
Други краткорочни обврски	21	44.126	54.018
<i>Вкупно тековни обврски</i>		<u>57.918</u>	<u>60.266</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ		<u>106.502</u>	<u>88.612</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u>229.468</u>	<u>196.244</u>
<i>Белешките кон Финансиските извештаи се интегрален дел од Финансиските извештаи</i>			

Тасим Баланца
Раководител на сметководство
на ДЕБАРСКИ БАЊИ
ЦАПА АД - Дебар

Бајрам Цапа
Директор на ДЕБАРСКИ
БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
за годината завршена на 31 Декември 2012 и 2011
(во 000 Денари)

2012	Основна главнина	Законски резерви	Акумулирана (задржана) добивка	Вкупно
Состојба на 1 Јануари 2012 година	65.241	31.663	10.728	107.632
Сеопфатна добивка за 2012 година	-	-	15.334	15.334
Состојба на 31 Декември 2012 година	65.241	31.663	26.062	122.966
2011	Основна главнина	Законски резерви	Акумулирана (задржана) добивка	Вкупно
Состојба на 1 Јануари 2011 година	65.241	31.663	10.294	107.198
Сеопфатна добивка за 2011 година	-	-	434	434
Состојба на 31 Декември 2011 година	65.241	31.663	10.728	107.632

*Белешките кон Финансискиите извештаи се интегрален дел од
Финансискиите извештаи*

ИЗВЕШТАИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
за годината завршена на 31 Декември 2012 и 2011
(во 000 Денари)

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Готовински тек од оперативни активности		
Нето добивка пред оданочување	15.489	533
<i>Коригирано за:</i>		
Амортизација	7.896	7.404
Побарувања од купувачи	190	(732)
Краткорочни финансиски вложувања	1.280	(1.110)
Останати побарувања	(117)	277
Залихи	(2.956)	2.541
Обврски спрема добавувачи	7.543	(754)
Останати краткорочни обврски	(509)	12.415
<i>Нето готовина од оперативни активности</i>	28.816	20.574
Готовински тек од инвестициони активности		
Набавка на основни средства	(57.633)	(11.504)
<i>Нето готовина од инвестициони активности</i>	(57.633)	(11.504)
Готовински тек од финансиски активности		
Прилив од кредити	65.902	23.750
Враќање на кредити	(55.583)	(13.882)
<i>Нето готовина од финансиски активности</i>	10.319	9.868
Нето зголемување (намалување) на пари и парични еквиваленти	(18.498)	18.938
Пари и парични еквиваленти на почетокот на пресметковниот период	19.649	711
Пари и парични еквиваленти на крајот на пресметковниот период	1.151	19.649

Белешките кон Финансиските извештаи се интегриран дел од Финансиските извештаи

1. ОПШТА ИНФОРМАЦИЈА ЗА ДРУШТВОТО

Друштвото за бањски туризам и телесна рехабилитација Дебарски Бањи - Цапа АД Дебар (натаму: Друштвото) е акционерско друштво, запишано во Трговскиот регистар при Централниот Регистар на Република Македонија со единствен матичен број на субјектот 4001150.

Седиштето на Друштвото е во Дебар на улица 8-ми Септември, број 9.

Основната дејност на Друштвото согласно Тековната состојба од Централниот Регистар е 86.22 - Дејности на специјалистичка медицинска пракса.

Друштвото има издадено вкупно 21.000 акции и структурата на основната главнина за годината што завршува на 31 Декември 2012 година е 20.970 обични акции во сопственост на физички лица и 30 обични акции во сопственост на правни лица.

Друштвото има основано приватна здравствена установа - специјална болница по физикална медицина. Целта на основање на приватна здравствена установа е проширување на деловната соработка со Фондот за здравствено осигурување и во делот на болничкото сместување.

Друштвото за вршење на својата дејност користи извори на термо - минерални води за кои во 2010 година има склучено два Договора со Владата на Република Македонија за период од 30 години, со можност за продолжување, за концесија за експлоатација на минерална суровина - термоминерална вода на локалитетот С.Д. Косоврасти и С.Бањиште.

Друштвото не составува консолидирани финансиски извештаи и ревизијата на финансиските извештаи за годината што завршува на 31.12.2012 и на 31.12.2011 година ги опфаќа само податоците искажани во овие финансиски извештаи (Види Белешка 11).

2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основа за подготовка

Друштвото ја води својата сметководствена евиденција и ги подготвува своите финансиски извештаи во согласност со одредбите на членот 469 од Законот за трговските друштва на Република Македонија ("Службен весник на РМ", број 28/04...166/12) и Правилникот за водење сметководство ("Службен весник на РМ", број 159/09 и 107/11). Според Правилникот, сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија се Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ).

Веројатноста е поткрепена со фактот дека Друштвото ќе продолжи да работи во иднина.

Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги примени сметководствените политики обелоденети подолу, а кои се во согласност со сметководствената и даночната регулатива во Република Македонија.

Финансиските извештаи се подготвени според моделот на набавна вредност, како основа на мерење, освен за финансиските средства расположиви за продажба кои се мерени според објективна вредност.

Денарот претставува функционална и известувачка валута во Република Македонија. Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото, како и во останатите придружни белешки кон финансиските извештаи се прикажани во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

Приложените финансиски извештаи претставуваат единечни финансиски извештаи на Друштвото.

2.2 Подготовка во услови на инфлација

Раководството е со убедување дека Финансиските извештаи на Друштвото би требало да го рефлектираат ефектот од инфлацијата, а со тоа и ефектот од промените во куповната моќ што е во согласност со законските прописи на Република Македонија.

2.3 Износи искажани во странска валута

Средствата и обврските деноминирани во странска валута се искажуваат во МКД според девизниот курс на денот на составување на Извештајот за финансиската состојба. Трансакциите кои што се извршени во странска валута се изразуваат во МКД по девизниот курс на денот на трансакцијата. Сите разлики од промените на девизните курсеви се признаени во Извештајот за сеопфатна добивка.

2.4 Девизни курсеви

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за искажување на ставките во Извештајот за финансиската состојба се:

Валута	31 Декември 2012		31 Декември 2011	
1 EUR	61,5000	Денари	61,5050	Денари
1 CHF	46,6510	Денари	47,5346	Денари

2.5 Споредбени показатели

Финансиските извештаи за 2011 година се ревидирани, со што се овозможени споредбени показатели со финансиските извештаи за 2012 година.

3. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Во продолжение е изнесено резиме на значајните сметководствени политики кои беа применети при изготвувањето на Финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 Декември 2012 и 2011.

3.1 Приходи од продажба

Приходоii од продажба на производи се признава кога значителни ризици и користи од сопственоста се пренесени на купувачот и не постојат значајни неизвесности за наплатата и можно враќање на производите. Приходите од извршените услуги се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка до степен на завршеност на услугите на крајот на периодот на известување. Степенот на завршеност се определува според евиденцијата за извршената работа.

Приходите од продажба на производи и стоки ја опфаќаат нивната фактурирана вредност.

3.2 Приходи од закупнини

Приходите од закупнини се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка само за соодветниот пресметковен период.

3.3 Приходи и расходи од финансирање

Приходите и расходите од финансирање ги вклучуваат приходите и расходите од камати, курсни разлики и дивиденди.

Приходите од камата се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка кога се доставуваат за наплата.

Приходот од дивиденда се евидентира кога е објавена дивиденда.

Каматите и другите трошоци се признаваат како расход во периодот во кој настануваат.

3.4 Недвижности и опрема

3.4.1. Почейно вреднување

Недвижностите и опремата се евидентираат според набавна вредност намалена за акумулираната депрецијација и акумулираната загуба поради обезвреднување. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

3.4.2. Последователни издатоци

Издатоците наменети за замена на дел од недвижностите и опремата се евидентираат одделно и се капитализираат само доколку се веројатни идните економски користи што ќе претставуваат приливи во Друштвото. Сите други издатоци се признаваат како расход во Извештајот за сопфатна добивка во моментот на настанување.

3.4.3. Депрецијација

Депрецијацијата се пресметува по пропорционална метода со примена на пропишани стапки определени за намалување на вредноста на материјалните средства до нивната преостаната вредност. Изградените материјални средства се амортизираат од моментот кога се даваат на користење. Депрецијација не се пресметува на земјиштето и инвестициите во тек. Во продолжение се дадени годишни стапки за депрецијација на материјалните средства, применети на некои позначајни ставки:

	Корисен век	Стапки
Градежните објекти	40 години	2,5%
Опрема	од 5 до 20 години	5% до 20%
Моторни возила	4 години	25%

Трошоците за одржување и поправки се евидентираат како трошоци од редовно работење.

3.5 Вложувања во подружници

Подружници се правни лице во кои Друштвото има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Постоенето на контрола и ефектот од поседувањето на гласовите се зема предвид при одредувањето дали Друштвото има контрола врз друго правно лице. Набавната вредност на вложувањето претставува објективна вредност на даденото средство. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуално обезвреднување.

3.6 Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата од купувачите и останатите побарувања се водат според номиналната вредност намалена за исправката на вредноста на побарувањата кои се сметаат за ненаплативи.

Ненаплативите побарувања, се базираат на проценката на раководството за можноста за нивна наплата.

3.7 Краткорочни вложувања

Краткорочните вложувања се состојат од депозити кај финансиски институции и други пласмани кај банки. Исправката на вредноста се базира на проценката на раководството врз основа на соодветни фактори.

3.8 Залихи

Залихиите се вреднуваат според пониската од набавната и нето реализационата вредност. Набавната вредност на залихите се состои од набавна цена и увозна царина, неповратни даноци, трошоци за превоз и други трошоци кои настанале во врска со набавката.

Нето реализационата вредност претставува проценета продажна вредност во редовниот тек на работење намалена за трошоците за продажба.

Вредносните усогласувања (исправките) кои се евидентираат на товар на останати расходи се прават во случаи кога ќе се оцени дека е потребно сметководствената вредност на залихите да се сведе на нивната нето реализациона вредност.

3.9 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти вклучуваат пари на сметки во банки, во благајна, депозити на сметки и високо ликвидни вложувања кои брзо можат да се претворат во пари.

3.10 Дивиденди

Дивидендите се признаваат како обврски во пресметковниот период кога се објавени.

3.11 Обврски за кредити и други позајмици

Обврските за кредити почетно се евидентираат според нето примените средства. Главните извори на кредити се од банки и кредити и позајмици од други правни лица во земјата.

3.12 Обврски спрема добавувачи и останатите обврски

Обврскиите спрема добавувачи и останатите обврски се евидентираат според набавна вредност.

3.13 Обврски за даноци

Даноците се пресметуваат и се плаќаат согласно законските прописи во Република Македонија. Данокот на добивка се пресметува по пропишана стапка на добивката коригирана за непризнаени ставки на расходи, даночни олеснувања и ослободувања согласно Законот за данокот на добивка.

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

Приходите од продажба се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Приходи од дадени услуги во земјата	120.729	106.636
Приходи од закупнини	12	6
Приходи од продажба на ситен инвентар	73	3
<i>Вкупно приходи од продажба</i>	<u>120.814</u>	<u>106.645</u>

5. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

Останатите оперативни приходи се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Други приходи	22	123
<i>Вкупно останати оперативни приходи</i>	<u>22</u>	<u>123</u>

Другите приходи во износ од 22 денари во најголем дел се од одобрени работи и попусти.

6. ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

Трошоците за сировини и материјали се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Потрошени сировини и материјали	34.327	31.754
Потрошено гориво	2.532	6.183
Потрошена електрична енергија	6.436	4.834
Потрошени резервни делови, ситен инвентар и авто гуми	39	4.888
Набавна вредност на трговски стоки	1.462	1.720
<i>Вкупно трошоци за сировини и материјали</i>	<u>44.796</u>	<u>49.379</u>

Потрошените сировини и материјали во вкупен износ од 43.334 илјади денари (2011: 31.754 илјади денари) во најголем дел се од: потрошени прехранбени продукти за исхрана на гостите во износ 27.903 илјади денари (2011: 24.208 илјади денари), потрошени лекови и медицински препарати во износ од 35 илјади денари (2011: 68 илјади денари), потрошени материјали за чистење и одржување на просториите во износ од 2.368 денари (2011: 2.045 илјади денари), потрошен канцелариски материјал во износ од 480 денари (2011: 269 илјади денари), трошоци за одржување на просториите во износ од 2.896 илјади денари (2011: 4.494 илјади денари) и друго.

7. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИТЕ

Трошоците за плати, надоместоци, како и даноците и придонесите за вработените се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Нето плати	23.734	22.382
Персонален данок и придонеси од плати	10.601	10.093
Останати трошоци за вработените	4.965	2.975
<i>Вкупно трошоци на вработените</i>	<u>39.300</u>	<u>35.450</u>

Останатите трошоци на вработените во износ од 4.965 илјади денари се однесуваат на: надомест за превоз до и од работа 796 илјади денари (2011: 629 илјади денари), регрес за годишен одмор во износ од 1.809 илјади денари (2011: 1.667 илјади денари), трошоци за службени патувања во износ од 383 илјади денари (2011: 206 илјади денари) и друго.

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

Останатите оперативни расходи од работење се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Услуги за тековно одржување	1.189	1.000
Комунални услуги	1.075	1.153
ПТТ услуги	739	785
Трошоци за пропаганда и реклама	313	269
Трошоци за концесии	726	500
Други трошоци	4.727	3.832
<i>Вкупно останати оперативни расходи</i>	<u>8.769</u>	<u>7.539</u>

Другите трошоци во вкупен износ од 4.727 денари во најголем дел опфаќаат: стипендии за ученици во износ од 85 илјади денари, трошоци за надомест на членови на органите на управување во износ од 1.221 илјади денари, административни такси и судски трошоци во износ од 77 илјади денари, трошоци за репрезентација и спонзорство во износ од 245 илјади денари, трошоци за надомест на патишта во износ од 87 илјади денари, премии за осигурување на имот во износ од 525 илјади денари, банкарски трошоци во износ од 1.001 илјади денари, стручно образование 139 илјади денари, трошоци во платниот промет во износ од 75 илјади денари, чланарини во здруженија во износ од 37 илјади денари и други трошоци.

9. НЕТО ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

Нето приходите (расходите) од финансирање се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Приходи од камати	200	195
Расходи за камати	(4.786)	(6.658)
<i>Вкупно нето приходи (расходи) од финансирање</i>	<i>(4.586)</i>	<i>(6.463)</i>

10. ЗАРАБОТКА ПО АКЦИЈА

Заработката по акција е следнава (во денари):

Добивка расположива за имателите на обични акции и дивиденда на приоритетни акции (во денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Добивка за годината	15.333.670	434.407
<i>Издадени обични акции на 1 Јануари</i>	<i>21.000</i>	<i>21.000</i>
Ефект од откупени сопствени акции	-	-
<i>Просечен број на обични акции на 31 Декември</i>	<i>21.000</i>	<i>21.000</i>
Заработка по акција = (Добивка - дивиденда на приоритетни акции)/ просечен број на обични акции)	730,17	20,69

11. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА

Недвижностите и опремата се состојат од следново (во 000 денари):

2012	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Инвестиции во тек	ВКУПНО
Набавна вредност					
Салдо на 1 Јануари 2012	8.395	184.602	31.816	4.755	229.568
Зголемување	880	50.358	11.532	46.060	108.830
Намалување	-	-	-	(50.815)	(50.815)
Салдо на 31 Декември 2012	9.275	234.960	43.348	-	287.583
Исправка на вредноста					
Салдо на 1 Јануари 2012	-	68.609	17.025	-	85.634
Депрецијација за 2012	-	4.880	3.016	-	7.896
Намалување	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2012	-	73.489	20.041	-	93.530
Нејто сметководствена вредност на 31 Декември 2012	9.275	161.471	23.307	-	194.053
Нејто сметководствена вредност на 1 Јануари 2012	8.395	115.993	14.791	4.755	143.934
2011					
Набавна вредност					
Салдо на 1 Јануари 2011	8.395	184.602	24.854	-	217.851
Зголемување	-	-	6.962	4.755	11.717
Намалување	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011	8.395	184.602	31.816	4.755	229.568
Исправка на вредноста					
Салдо на 1 Јануари 2011	-	63.712	14.518	-	78.230
Депрецијација за 2011	-	4.897	2.507	-	7.404
Намалување	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011	-	68.609	17.025	-	85.634
Нејто сметководствена вредност на 31 Декември 2011	8.395	115.993	14.791	4.755	143.934
Нејто сметководствена вредност на 1 Јануари 2011	8.395	120.890	10.336	-	139.621

Зголемувањето на земјиштето во износ од 880 илјади денари е врз основа на Решение за приватизација на градежно земјиште со надомест, во државна сопственост, на кое од претходно постои право на користење.

Друштвото во Извештај за финансиската состојба има искажано земјиште во износ од 792 илјади денари, кое согласно поранешните прописи е дадено на трајно користење од страна на Република Македонија. Друштвото има започнато постапка за регулирање на сопственоста во согласност со новите прописи за отуѓување на градежно изградено земјиште во сопственост на Република Македонија.

ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАР

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 И 2011 (продолжува)

Друштвото поседува повеќе објекти и тоа:

- Градежни објекти во Дебар: ресторан Венец, заедно со управна зграда, помошни простории, гаражи и друго;
- Градежни објекти во Баниште: хотел Баниште, заедно со нови и стари базени, рецепција, самопослуга, магацин, перална, Вила Пошта, Павиљон Прилеп, Павиљон Белград, Павиљон Црн Дрим, базен за терапија и
- Градежни објекти во Косоврасти: Хотел Термал, Вила Радика, ресторан Дибра, затворени базени, бутан станица и друго.

Зголемувањето на градежните објекти во износ од 50.358 илјади денари во најголем дел се должи на активирање на инвестициите во тек во износ од 50.815 илјади денари.

Зголемувањето на опремата во вкупен износ од 11.532 илјади денари се должи на: набавка на систем со геотермална пумпа и водено ладена топлотна пумпа во износ од 3.506 илјади денари, набавка на возило Вовло XC60D5 во износ од 3.090 илјади денари, набавка на товарно моторно возило Canddy во износ од 801 илјади денари, набавка на мебел, телевизори, фрижидери и друга пропратна хотелска опрема и друго.

Зголемувањето на инвестициите во тек во вкупен износ од 46.060 илјади денари се должи на инвестиции во реновирање на бањите Баниште и Косоврасти и тоа: набавка на опрема и галантерија за бањи, набавка на керамички плочки, набавка и монтажа на алуминиумски и ПВЦ прозори и врати, извршени подготвителни и градежно-занатски работи, молерисување итн.

Дел од градежните објекти кои се во сопственост на Друштвото се под хипотека (Види Белешка 19).

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

Вложувањата во подружници се состојат од следново:

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Вложувања во подружници	570	570
Други вложувања	25	25
<i>Вкупно финансиски вложувања</i>	<u>595</u>	<u>595</u>

Друштвото има вложувања, односно е 100% основач на Приватна здравствена установа - специјална болница по физикална медицина и рехабилитација - "ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА" со основна главнина од 310.000 денари (5.000 евра).

Друштвото не составува консолидирани финансиски извештаи и ревизијата на финансиските извештаи за годината што завршува на 31.12.2012 и 31.12.2011 година ги опфаќа само податоците искажани во финансиските извештаи во Дебарски бањи Цапа АД - Дебар.

13. ЗАЛИХИ

Залихите се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Материјали и ситен инвентар	5.524	2.603
Трговска стока	68	33
<i>Вкупно залихи</i>	<u>5.592</u>	<u>2.636</u>

Сметководствената политика за залихите е дадена во Белешката 3 под 3.8 Залихи.

14. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

Побарувањата од купувачите се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Побарувања од купувачи во земјата	5.691	5.881
<i>Вкупно побарувања од купувачи</i>	<u>5.691</u>	<u>5.881</u>

15. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА

Краткорочните финансиски вложувања се состојат од следното (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Орочени депозити во Стопанска банка АД - Скопје	7.142	7.142
Орочени депозити во Тетекс - Кредитна банка АД - Скопје	14.668	15.948
<i>Вкупно краткорочни финансиски вложувања</i>	<u>21.810</u>	<u>23.090</u>

16. ДРУГИ КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА

Другите краткорочни побарувања се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Побарувања за дадени аванси	50	-
Други побарувања	526	459
<i>Вкупно други краткорочни побарувања</i>	<u>576</u>	<u>459</u>

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Парични средства на денарски сметки	1.108	19.602
Парични средства во благајна	43	47
<i>Вкупно парични средства</i>	<u>1.151</u>	<u>19.649</u>

18. СОСТОЈБА НА ГЛАВНИНАТА

Друштвото во Трговскиот регистар на Република Македонија има запишано основна главнина во износ од 1.073.713 евра, односно во денарска противвредност од 65.241.400 денари.

Законската резерва се формира по пат на издвојување на процент (15%) од добивката согласно општиот акт на Друштвото.

Друштвото има обврска да издвојува законска резерва сè додека износот на резервата не достигне износ кој е еднаков на една петтина од главнината.

До колку создадената резерва се намали, мора да се надомести сè додека не го достигне пропишаниот минимум. Законската резерва може да се употребува за покривање на загубата.

Кога законската резерва ќе го надмине најмалиот износ и по покривање на загубата, Собранието на акционерите може да донесе Одлука, вишокот да се користи за дополнување на дивиденда, до колку истиот за деловната година не го достигне најмалиот пропишан износ.

Усогласувањето и движењето во главнината и резервите е даден во Извештајот за промените во главнината за годината што завршува на 31 Декември 2012, на страна 7.

18.1 Состојба на акциите

Состојбата на бројот на акциите по родови на акции и сопственици е следнава:

Родови на акции	Во сопственост на		Состојба				
	2012	01.01.12	%	Зголем.	намал.	31.12.12	%
Обични акции	Физички лица	20.970	99,86%	-	-	20.970	99,86%
	Правни лица	30	0,14%	-	-	30	0,14%
	Вкупно	21.000	100%			21.000	100%

Родови на акции	Во сопственост на		Состојба				
	2011	01.01.11	%	Зголем.	намал.	31.12.11	%
Обични акции	Физички лица	20.970	99,86%	-	-	20.970	99,86%
	Правни лица	30	0,14%	-	-	30	0,14%
	Вкупно	21.000	100%			21.000	100%

Номиналната вредност на една акција изнесува 51 евро.

Вкупен број на иматели на акции е 119. Имателите на обични акции имаат право на дивиденда кога ќе биде објавена и право на глас во Собранието на акционери.

19. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ

Долгорочните обврски се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Долгорочни обврски по кредити	48.584	28.346
<i>Вкујно долгорочни обврски</i>	<u>48.584</u>	<u>28.346</u>

Долгорочните обврски се врз основа на одобрен долгорочни кредити се:

- подкредит од ТТК банка АД Скопје врз основа на Договор број К2007/2320 МСП од 21.09.2007 година во износ од 400 илјади евра од кредитната линија за мали и средни претпријатија. Рок на враќање е 6 години со вклучен грејс период од 1 година. Главнината по овој Договор ќе се плаќа тримесечно. Каматната стапка е фиксна 8% годишно. За обезбедување на побарувањата на банката врз основа на одобриениот кредит Друштвото има залог на недвижен имот од втор ред врз градежни објекти во бањскиот комплекс Д. Косоврасти заведени во Имотен лист број 22 КО Д. Косоврасти и Поседовен лист 1176 на КО Дебар.
- долгорочен кредит од ТТК Банка АД Скопје врз основа на договор број К2008/864 од 21.03.2008 година во износ од 36.720 илјади денари. Рок на враќање е 60 месеци по истекот на грејс периодот од 12 месеци со каматна стапка 8% годишно пресметана по конформна метода. За обезбедување на кредитот ќе служи хипотека воспоставена по Договор за рамковен револвинг кредит врз основа на заложно право бр.07-80/1 од 22.06.2006 година и Анекс 1 и 2 кон истоимениот договор.
- долгорочен кредит од ТТК Банка АД Скопје врз основа на кредит број К2012/1413 од 28.02.2012 година во износ од 600 илјади евра, одобрен од Кредитната линија на Европската инвестициона банка за кредитирање на мали и средни субјекти. Рок на враќање на кредитот е 84 месеци, со каматна стапка од 5,5% годишно. Отплатата на кредитот ќе се врши квартално во фиксни рати согласно амортизационен план. За обезбедување на кредитот ќе служи Договор за рамковен револвинг кредит врз основа на заложно право бр.07-80/1 од 22.06.2006 година и Анекс 1 и 2 кон истоимениот договор

20. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

Краткорочните обврски спрема добавувачите се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Добавувачи во земјата	13.792	6.248
<i>Вкујно краткорочни обврски спрема добавувачи</i>	<u>13.792</u>	<u>6.248</u>

21. ДРУГИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ

Другите краткорочни обврски се состојат од следново (во 000 денари):

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Обврски за краткорочни кредити	30.833	40.752
Обврски за примени аванси	10.588	12.478
Други обврски	2.705	788
<i>Вкупно други краткорочни обврски</i>	<u>44.126</u>	<u>54.018</u>

Обврските по краткорочни кредити во износ од 30.833 илјади денари се кон ТТК Банка АД Скопје, се врз основа на следните договори:

- Договор за краткорочен кредит број К2012/2860 од 27.03.2012 година, на износ од 5.000 илјади денари, со рок на враќање од 12 месеци и каматна стапка од 8,5% годишно;
- Договор за краткорочен денарски кредит со девизна клаузула број К2012/6659 од 26.07.2012 година, на износ од 6.000 илјади денари, со рок на враќање од 12 месеци и каматна стапка од 8,5% годишно;
- Договор за краткорочен револвинг кредит број К2012/9773 од 22.11.2012 година, на износ од 18.000 илјади денари, со рок на враќање од 12 месеци и каматна стапка од 8,5% годишно.

Како обезбедување на побарувањата на банката врз основа на овие одобрени кредити, Друштвото има: залог на недвижен имот и залог на хартии од вредност, врз основа на заложно право број 07-80/1 од 22.02.2006 година, Анекс број 1 кон истоимениот Договор со број 07-372/1 од 21.09.2007 година и Анекс број 2 со број 01-666 од 17.03.2008 година и бланко меница од Друштвото, со менична изјава-согласност да Банката ја употреби за наплата на своите побарувања, со извршни клаузули потпишана од овластено лице за застапување на друштвото како главен меничен должник.

22. ОБВРСКА ЗА ДАНОК НА ДОБИВКА

Данокот на добивка по стапка од 10% се плаќа на непризнатите расходи намалени за расходите со одложено плаќање (даночен кредит), како и во моментот на исплата на дивидендата и друга распределба од добивката во согласност со законските прописи во Република Македонија.

23. ДАНОЧЕН РИЗИК

Македонската даночна регулатива е предмет на различни толкувања и чести промени и како резултат на тоа, Друштвото би можело да се соочи со дополнителни даноци, казни и камати. Периодот за кој даночните и царинските органи можат да направат контрола со цел утврдување на даночните обврски на Друштвото е пет години.

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

24.1 Девизен ризик

Друштвото во своето работење стапува во меѓународни трансакции заради користење на услугите на друштвото од страна на странски гости. Исто така долгорочните обврски по кредити на Друштвото се искажани во странска валута. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флукутации на странските валути. Друштвото не користи соодветни финансиски инструменти за да го намали овој ризик, бидејќи вакви инструменти не се во примена во Република Македонија. Според ова Друштвото е изложено на можни флукутации на странските валути кои сепак се ограничени поради фактот дека најголем број на трансакции и обврската по кредит е во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

25. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ПОБАРУВАЊА И ОБВРСКИ

Друштвото како тужител не води судски постапки. Судски постапки во кои Друштвото се јавува како тужена страна се: тужба од физичкото лице Перче Веби на износ од 510.000 денари и судски спор во кој тужител е Основното Јавно Обвинителство за спор - експлатација на вода без дозвола за експлатација. Овој судски спор е во тек и за истиот има поднесено жалба пред второтстепениот суд. Раководството на Друштвото нема направено проценка на идните можни потенцијални загуби во врска со ваквите судски спорови со оглед на неизвесноста на овие судски спорови.

26. ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ НАСТАНИ

По 31 Декември 2012 година - датумот на известувањето, до денот на одобрување на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

НАЦРТ ИЗВЕШТАЈ

ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - Дебар

Финансиски извештаи за годината што
завршува на 31 Декември 2011 и
Извештај на независните ревизори

Скопје, Јуни 2012 година

СОДРЖИНА

Страна

Извештај на независните ревизори до
акционерите на ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

Одговорност на раководството

Финансиски извештаи

Извештај за сеопфатна добивка	5
Извештај за финансиската состојба	6
Извештај за промените во главнината	7
Извештај за паричните текови	8
Белешки кон Финансиските извештаи	9-22

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО СОДРУЖНИЦИТЕ НА ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД ДЕБАР (Натаму: Друштвото) коишто го вклучуваат Извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 Декември 2011 година, како и на соодветниот Извештај за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за паричните текови за годината која што завршува на тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансискиите извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување, и интерната контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорите

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

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



Ул. Орце Николов бр. 190, 1000 Скопје тел. 02/3088-900 е-mail: info@rafajlovski.com.mk

Основи за мислење со резерва

Врз основа на извршената ревизија го истакнуваме следното:

1. Како што е прикажано во Белешката 14 кон финансиските извештаи, со состојба на 31 Декември 2011 година, Друштвото има побарувања од купувачите од земјата во износ од 5.880.824 денари. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие побарувања, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комитентите.
2. Како што е прикажано во Белешката 20 кон финансиските извештаи, со состојба на 31 Декември 2011 година Друштвото има обврски спрема добавувачите во износ од 6.248.464 денари. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие обврски, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комитентите.

Мислење со резерва

Според наше мислење, освен за ефектите од случувањата опишани во претходниот параграф, приложените Финансиски извештаи во сите материјални аспекти, реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Друштвото на 31 Декември 2011, резултатите од работењето, промените во главнината и паричните текови за годината што завршува на 31 Декември 2011 во согласност со прифатените сметководствени стандарди на Друштвото и законските прописи во Република Македонија.

Скопје, ___ Јуни, 2012 година

Овластен ревизор
Вера Рафајловска

Директор
Јасмина Рафајловска

ОДГОВОРНОСТ НА РАКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Приложените Финансиски извештаи на ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар, на страниците 5 до 8 и Белешките кон истите на страниците 9 до 22 се одговорност и се одобруваат од раководството.

Друштвото го води своето сметководство во согласност со принципите и законските прописи што се применуваат во Република Македонија. Приложените Финансиски извештаи за 2010 година се ревидирани со што е обезбедена нивна споредливост со Финансиските извештаи за 2011 година. Финансиските извештаи вклучуваат одредени износи кои се базираат на најдобрите можни проценки и оценки на датумот на составувањето на Извештајот.

Врз основа на вистинитоста и објективноста на Финансиските извештаи, раководството има развиено и одржува внатрешна структура за контроли. Раководството верува дека внатрешните контроли овозможуваат сигурност во однос на бонитетот на финансиските евиденции и дека средствата се правилно евидентирани и вреднувани во сметководството. Внатрешниот процес на контрола исто така го вклучува и информирањето на вработените од страна на раководството за политиките кои овозможуваат етичко водење и деловно однесување.

Независните ревизори, Рафајловски ревизија ДОО - Скопје, беа ангажирани да извршат ревизија на овие Финансиски извештаи и нивниот Извештај е даден на страниците 2 и 3.

Бајрам Цапа
Директор на
ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

Тасим Баланца
Раководител на сметководство на
ДЕБАРСКИ БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

за годината завршена на

31 Декември 2011 и 2010

(во Денари)

	Белешка	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Приходи од продажба	4	106.641.612	100.906.601
Останати оперативни приходи	5	126.516	123.040
Трошоци за суровини и материјали	6	(33.474.262)	(31.152.356)
Трошоци на вработените	7	(35.449.746)	(33.971.287)
Депрецијација	10	(7.403.861)	(6.806.206)
Останати оперативни расходи	8	(23.443.582)	(16.250.490)
Нето приходи (расходи) од финансирање	9	(6.463.254)	(4.978.199)
<i>Добивка/Загуба од редовно работење пред оданочување</i>		533.423	7.871.103
Расходи за данок на добивка	20	(99.016)	(32.670)
<i>Добивка/Загуба за годината од континуирано работење</i>		434.407	7.838.433
<i>Добивка/Загуба за годината од прекинато работење</i>		-	-
ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		434.407	7.838.433
<i>Останата сеопфатна добивка - нето</i>		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ФИНАНСИСКАТА ГОДИНА		434.407	7.838.433
ЗАРАБОТКА ПО АКЦИЈА (во денари)	10	20,69	373,26

*Белешките кон Финансиските извештаи се интегриран дел од
Финансиските извештаи*

Тасим Баланца
Раководител на сметководство
на ДЕБАРСКИ БАЊИ
ЦАПА АД - Дебар

Бајрам Цапа
Директор на ДЕБАРСКИ
БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБАТА
за годината завршена на 31 Декември 2011 и 2010
(во Денари)

	Белешка	31 Декември 2011	31 Декември 2010
А СРЕДСТВА			
НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА			
Недвижности и опрема	11	143.934.330	139.621.614
Вложувања во подружници	12	595.002	595.002
Аванси		-	5.000.000
<i>Вкујно нетековни средства</i>		<u>144.529.332</u>	<u>145.216.616</u>
ТЕКОВНИ СРЕДСТВА			
Залихи	13	2.635.743	5.176.341
Побарувања од купувачи	14	5.880.824	5.148.849
Краткорочни финансиски вложувања	15	23.089.800	21.979.800
Други краткорочни побарувања	16	459.455	736.980
Парични средства	17	19.648.626	710.717
<i>Вкујно тековни средства</i>		<u>51.714.448</u>	<u>33.752.687</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>196.243.780</u>	<u>178.969.303</u>
Б ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ			
Акционерска главнина	18	65.241.400	65.241.400
Законски и други резерви		31.662.724	31.662.724
Акумулирана (задржана) добивка		10.727.576	10.293.169
<i>Вкујно капитал и резерви</i>		<u>107.631.700</u>	<u>107.197.293</u>
В ОБВРСКИ			
НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ			
Долгорочни обврски	19	28.346.024	40.227.725
<i>Вкујно нетековни обврски</i>		<u>28.346.024</u>	<u>40.227.725</u>
НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ			
Краткорочни обврски спрема добавувачи	20	6.248.464	7.002.260
Други краткорочни обврски	21	54.017.592	24.542.025
<i>Вкујно тековни обврски</i>		<u>60.266.056</u>	<u>31.544.285</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ		<u>88.612.080</u>	<u>71.772.010</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u>196.243.780</u>	<u>178.969.303</u>
<i>Белешките кон Финансиските извештаи се интегриран дел од Финансиските извештаи</i>			

Тасим Баланца
Раководител на сметководство
на ДЕБАРСКИ БАЊИ
ЦАПА АД - Дебар

Бајрам Цапа
Директор на ДЕБАРСКИ
БАЊИ ЦАПА АД - Дебар

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
за годината завршена на
31 Декември 2011 и 2010
 (во Денари)

2011	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулирана (задржана) добивка	Вкупно
Состојба на 1 Јануари 2011 година	65.241.400	31.662.724	10.293.169	107.197.293
Сеопфатна добивка за 2011 година	-	-	434.407	434.407
Состојба на 31 Декември 2011 година	65.241.400	31.662.724	10.727.576	107.631.700
2010	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулирана (задржана) добивка	Вкупно
Состојба на 1 Јануари 2010 година	65.241.400	31.662.724	2.454.736	99.358.860
Сеопфатна добивка за 2010 година	-	-	7.838.433	7.838.433
Состојба на 31 Декември 2010 година	65.241.400	31.662.724	10.293.169	107.197.293

Белешките кон Финансиските извештаи се интегрален дел од Финансиските извештаи

ИЗВЕШТАИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

за годината завршена на
31 Декември 2011 и 2010
(во Денари)

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Готовински тек од оперативни активности		
Нето добивка пред оданочување	533.423	7.871.103
<i>Коригирано за:</i>		
Амортизација	7.403.861	6.806.206
Побарувања од купувачи	(731.976)	522.043
Краткорочни финансиски вложувања	(1.110.000)	(13.900.000)
Останати побарувања	277.525	12.413.190
Залихи	2.540.598	(554.590)
Обврски спрема добавувачи	(753.796)	(587.922)
Останати краткорочни обврски	12.414.542	5.190.665
<i>Нето готовина од оперативни активности</i>	20.574.177	17.760.695
Готовински тек од инвестициони активности		
Набавка на основни средства	(11.504.388)	(14.842.344)
<i>Нето готовина од инвестициони активности</i>	(11.504.388)	(14.842.344)
Готовински тек од финансиски активности		
Прилив од кредити	23.749.821	17.002.354
Враќање на кредити	(13.881.701)	(21.550.509)
<i>Нето готовина од финансиски активности</i>	9.868.120	(4.548.155)
Нето зголемување (намалување) на пари и парични еквиваленти	18.937.909	(1.629.804)
Пари и парични еквиваленти на почетокот на пресметковниот период	710.717	2.340.521
Пари и парични еквиваленти на крајот на пресметковниот период	19.648.626	710.717

Белешките кон Финансиските извештаи се интегриран дел од Финансиските извештаи

1. ОПШТА ИНФОРМАЦИЈА ЗА ДРУШТВОТО

Друштвото за бањски туризам и телесна рехабилитација Дебарски Бањи - Цапа АД Дебар (натаму: Друштвото) е акционерско друштво, запишано во Трговскиот регистар при Централниот Регистар на Република Македонија со единствен матичен број на субјектот 4001150.

Седиштето на Друштвото е во Дебар на улица 8-ми Септември, број 9.

Основна дејност на Друштвото согласно Тековната состојба од Централниот Регистар е 86.22 - Дејности на специјалистичка медицинска пракса.

Друштвото има издадено 21.000 акции и структурата на капиталот по родови на акции за годината што завршува на 31 Декември 2011 година е 20.970 обични акции во сопственост на физички лица и 30 обични акции во сопственост на правни лица.

Друштвото има основано приватна здравствена установа - специјална болница по физикална медицина. Целта на основање на приватна здравствена установа е проширување на деловната соработка со Фондот за здравствено осигурување и во делот на болничкото сместување.

Друштвото за вршење на својата дејност користи извори на термо - минерални води за кои во 2010 година има склучено два Договора за концесија за експлоатација на минерална суровина - термоминерална вода на локалитетот С.Д. Косоврасти и С.Бањиште со Владата на Република Македонија за период од 30 години, со можност за продолжување.

Друштвото не составува консолидирани финансиски извештаи и ревизијата на финансиските извештаи за годината што завршува на 31.12.2011 и на 31.12.2010 година ги опфаќа само податоците искажани во овие финансиски извештаи (Види Белешка 11).

2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основа за подготовка

Друштвото ја води својата сметководствена евиденција и ги подготвува своите финансиски извештаи во согласност со одредбите на членот 469 од Законот за трговските друштва на Република Македонија ("Службен весник на РМ", број 28/04...24/11) и Правилникот за водење сметководство ("Службен весник на РМ", број 159/09 и 107/11). Според Правилникот, сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија се Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ).

Веројатноста е поткрепена со фактот дека Друштвото ќе продолжи да работи во иднина.

Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги примени сметководствените политики обелоденети подолу, а кои се во согласност со сметководствената и даночната регулатива во Република Македонија.

Финансиските извештаи се подготвени според моделот на набавна вредност, како основа на мерење, освен за финансиските средства расположиви за продажба кои се мерени според објективна вредност.

Денарот претставува функционална и известувачка валута во Република Македонија. Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото, како и во останатите придружни белешки кон финансиските извештаи се прикажани во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

Приложените финансиски извештаи претставуваат единечни финансиски извештаи на Друштвото.

2.2 Подготовка во услови на инфлација

Раководството е со убедување дека Финансиските извештаи на Друштвото би требало да го рефлектираат ефектот од инфлацијата, а со тоа и ефектот од промените во куповната моќ што е во согласност со законските прописи на Република Македонија.

2.3 Износи искажани во странска валута

Средствата и обврските деноминирани во странска валута се искажуваат во МКД според девизниот курс на денот на составување на Извештајот за финансиската состојба. Трансакциите кои што се извршени во странска валута се изразуваат во МКД по девизниот курс на денот на трансакцијата. Сите разлики од промените на девизните курсеви се признаени во Извештајот за сеопфатна добивка.

2.4 Девизни курсеви

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за искажување на ставките во Извештајот за финансиската состојба се:

Валута	31 Декември 2011		31 Декември 2010	
1 EUR	61,5050	Денари	61,5050	Денари
1 CHF	47,5346	Денари	49,3026	Денари

2.5 Споредбени показатели

Финансиските извештаи за 2010 година се ревидирани, со што се овозможени споредбени показатели со финансиските извештаи за 2011 година.

3. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Во продолжение е изнесено резиме на значајните сметководствени политики кои беа применети при изготвувањето на Финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 Декември 2011 и 2010.

3.1 Приходи од продажба

Приходоii од продажба на производи се признава кога значителни ризици и користи од сопственоста се пренесени на купувачот и не постојат значајни неизвесности за наплатата и можно враќање на производите. Приходите од извршените услуги се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка до степен на завршеност на услугите на крајот на периодот на известување. Степенот на завршеност се определува според евиденцијата за извршената работа.

Приходите од продажба на производи и стоки ја опфаќаат нивната фактурирана вредност.

3.2 Приходи од закупнини

Приходите од закупнини се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка само за соодветниот пресметковен период.

3.3 Приходи и расходи од финансирање

Приходите и расходите од финансирање ги вклучуваат приходите и расходите од камати, курсни разлики и дивиденди.

Приходите од камата се признаваат во Извештајот за сопфатна добивка кога се доставуваат за наплата.

Приходот од дивиденда се евидентира кога е објавена дивиденда.

Каматите и другите трошоци се признаваат како расход во периодот во кој настануваат.

3.4 Недвижности и опрема

3.4.1. Почейно вреднување

Недвижностите и опремата се евидентираат според набавна вредност намалена за акумулираната депрецијација и акумулираната загуба поради обезвреднување. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

3.4.2. Последователни издатоци

Издатоците наменети за замена на дел од недвижностите и опремата се евидентираат одделно и се капитализираат само доколку се веројатни идните економски користи што ќе претставуваат приливи во Друштвото. Сите други издатоци се признаваат како расход во Извештајот за сопфатна добивка во моментот на настанување.

3.4.3. Депрецијација

Депрецијацијата се пресметува по пропорционална метода со примена на пропишани стапки определени за намалување на вредноста на материјалните средства до нивната преостаната вредност. Изградените материјални средства се амортизираат од моментот кога се даваат на користење. Депрецијација не се пресметува на земјиштето и инвестициите во тек. Во продолжение се дадени годишни стапки за депрецијација на материјалните средства, применети на некои позначајни ставки:

	Корисен век	Стапки
Градежните објекти	40 години	2,5%
Опрема	од 5 до 20 години	5% до 20%
Моторни возила	4 години	25%

Трошоците за одржување и поправки се евидентираат како трошоци од редовно работење.

3.5 Вложувања во подружници

Подружници се правни лице во кои Друштвото има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Постоенето на контрола и ефектот од поседувањето на гласовите се зема предвид при одредувањето дали Друштвото има контрола врз друго правно лице. Набавната вредност на вложувањето претставува објективна вредност на даденото средство. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуално обезвреднување.

3.6 Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата од купувачите и останатите побарувања се водат според номиналната вредност намалена за исправката на вредноста на побарувањата кои се сметаат за ненаплативи.

Ненаплативите побарувања, се базираат на проценката на раководството за можноста за нивна наплата.

3.7 Краткорочни вложувања

Краткорочните вложувања се состојат од депозити кај финансиски институции и други пласмани кај банки. Исправката на вредноста се базира на проценката на раководството врз основа на соодветни фактори.

3.8 Залихи

Залихиите се вреднуваат според пониската од набавната и нето реализационата вредност. Набавната вредност на залихите се состои од набавна цена и увозна царина, неповратни даноци, трошоци за превоз и други трошоци кои настанале во врска со набавката.

Нето реализационата вредност претставува проценета продажна вредност во редовниот тек на работење намалена за трошоците за продажба.

Вредносните усогласувања (исправките) кои се евидентираат на товар на останати расходи се прават во случаи кога ќе се оцени дека е потребно сметководствената вредност на залихите да се сведе на нивната нето реализациона вредност.

3.9 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти вклучуваат пари на сметки во банки, во благајна, депозити на сметки и високо ликвидни вложувања кои брзо можат да се претворат во пари.

3.10 Дивиденди

Дивидендите се признаваат како обврски во пресметковниот период кога се објавени.

3.11 Обврски за кредити и други позајмици

Обврските за кредити почетно се евидентираат според нето примените средства. Главните извори на кредити се од банки и кредити и позајмици од други правни лица во земјата.

3.12 Обврски спрема добавувачи и останатите обврски

Обврскиите спрема добавувачи и останатите обврски се евидентираат според набавната вредност.

3.13 Обврски за даноци

Даноците се пресметуваат и се плаќаат согласно законските прописи во Република Македонија. Данокот на добивка се пресметува по пропишана стапка на добивката коригирана за непризнаени ставки на расходи, даночни олеснувања и ослободувања согласно Законот за данокот на добивка.

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

Приходите од продажба се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Приходи од дадени услуги во земјата	106.635.482	100.865.767
Приходи од закупнини	6.130	40.834
<i>Вкупно приходи од продажба</i>	<u>106.641.612</u>	<u>100.906.601</u>

5. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

Останатите оперативни приходи се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Други приходи	126.516	123.040
<i>Вкупно останати оперативни приходи</i>	<u>126.516</u>	<u>123.040</u>

Другите приходи во вкупен износ од 126.516 денари се приходи од вишоци во износ од 107.921 денари, приходи од казни во износ од 15.546 денари и приходи од продажба на ситен инвентар во износ од 3.049 денари.

6. ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ

Трошоците за сировини и материјали се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Потрошени сировини и материјали	31.754.548	30.180.272
Набавна вредност на трговски стоки	1.719.714	972.084
<i>Вкупно трошоци за сировини и материјали</i>	<u>33.474.262</u>	<u>31.152.356</u>

Потрошените сировини и материјали во вкупен износ од 31.754.548 денари се потрошени прехранбени продукти за исхрана на гостите во износ од 24.207.605 денари (2010: 20.031.343 денари), потрошени лекови и медицински препарати во износ од 67.710 денари (2010: 304.559 денари), потрошени материјали за чистење и одржување на просториите во износ од 2.044.914 денари (2010: 1.606.615 денари), потрошен канцелариски материјал во износ од 268.931 денари (2010: 288.995 денари), трошоци за одржување на просториите во износ од 4.494.425 денари (2010: 7.176.343 денари) и друго.

7. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИТЕ

Трошоците за плати, надоместоци, како и даноците и придонесите за вработените се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Нето плати	22.381.435	21.707.599
Персонален данок и придонеси од плати	10.093.230	9.836.150
Надоместоци на вработени	2.975.081	2.427.538
<i>Вкупно трошоци на вработените</i>	<u>35.449.746</u>	<u>33.971.287</u>

Надоместоците на вработените во износ од 2.975.081 денари се однесуваат на надомест за превоз до и од работа 629.328 денари (2010: 598.860 денари), регрес за годишен одмор во износ од 1.666.667 денари (2010: 1.371.759 денари), трошоци за службени патувања во износ од 205.880 денари (2010: 297.237 денари) и друго.

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

Останатите оперативни расходи од работење се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Потрошено гориво	6.183.287	4.445.578
Потрошена електрична енергија	4.833.926	4.606.583
Услуги за тековно одржување	999.954	1.790.501
ПТТ услуги	784.784	724.400
Трошоци за пропаганда и реклама	268.649	208.226
Трошоци за концесии	500.000	-
Други трошоци	9.872.982	4.634.884
<i>Вкупно останати оперативни расходи</i>	<u>23.443.582</u>	<u>16.707.409</u>

Другите трошоци во вкупен износ од 9.872.982 денари во најголем дел опфаќаат: стипендии за ученици во износ од 101.123 денари, банкарски трошоци во износ од 227.438 денари, административни такси и судски трошоци во износ од 140.348 денари, комунални услуги во износ од 1.153.250 денари, трошоци за репрезентација и спонзорство во износ од 410.047 денари, премии за осигурување на имот во износ од 414.822 денари, стручно образование 145.930 денари, стручно списание и литература во износ од 88.568 денари, потрошени резервни делови во износ од 111.529 денари, транспортни услуги во износ од 3.050 денари, отпис на ситен инвентар во износ од 4.775.987 денари, трошоци за надомест на членови на органите на управување во износ од 614.997 денари, трошоци за надомест на патишта во износ од 90.921 денари, трошоци во платниот промет во износ од 127.758 денари, чланарини во здруженија во износ од 42.002 денари и други трошоци.

9. НЕТО ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

Нето приходите (расходите) од финансирање се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Приходи од камати	194.648	92.752
Расходи за камати	(6.657.902)	(5.070.951)
<i>Вкујно нето приходи (расходи)од финансирање</i>	<i>(6.463.254)</i>	<i>(4.978.199)</i>

10. ЗАРАБОТКА ПО АКЦИЈА

Заработката по акција е следнава (во денари):

Добивка расположива за имателите на обични акции и дивиденда на приоритетни акции (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Добивка за годината	434.407	7.838.433
Дивиденда на приоритетни акции	-	-

Просечен број на обични акции

(во број на акции):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
<i>Издадени обични акции на 1 Јануари</i>	<i>21.000</i>	<i>21.000</i>
Ефект од откупени сопствени акции	-	-
<i>Просечен број на обични акции на 31 Декември</i>	<i>21.000</i>	<i>21.000</i>
Заработка по акција = (Добивка - дивиденда на приоритетни акции)/ просечен број на обични акции)	20,69	373,26

ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАР

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 И 2010 (продолжува)

11. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА

Недвижностите и опремата се состојат од следново (во денари):

2011	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Други средства	Инвестиции во тек	ВКУПНО
Набавна вредност						
Салдо на 1 Јануари 2011	8.394.917	184.602.473	24.847.930	6.289	-	217.851.609
Зголемување	-	-	6.961.567	-	4.755.010	11.716.577
Намалување	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011	8.394.917	184.602.473	31.809.497	6.289	4.755.010	229.568.186
Исправка на вредноста						
Салдо на 1 Јануари 2011	-	63.711.514	14.518.412	69	-	78.229.995
Депрецијација за 2011	-	4.897.244	2.506.617	-	-	7.403.861
Намалување	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2011	-	68.608.758	17.025.029	69	-	85.633.856
Нејо смейководсџвена вредност на 31 Декември 2011	8.394.917	115.993.715	14.784.468	6.220	4.755.010	143.934.330
Нејо смейководсџвена вредност на 1 Јануари 2011	8.394.917	120.890.959	10.329.518	6.220	-	139.621.614
2010	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Други средства	Инвестиции во тек	ВКУПНО
Набавна вредност						
Салдо на 1 Јануари 2010	792.312	182.731.483	19.479.181	6.289	-	203.009.265
Зголемување	7.602.605	1.870.990	5.368.749	-	1.436.610	16.278.954
Намалување	-	-	-	-	(1.436.610)	(1.436.610)
Салдо на 31 Декември 2010	8.394.917	184.602.473	24.847.930	6.289	-	217.851.609
Исправка на вредноста						
Салдо на 1 Јануари 2010	-	58.814.270	12.609.450	69	-	71.423.789
Депрецијација за 2010	-	4.897.244	1.908.962	-	-	6.806.206
Намалување	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2010	-	63.711.514	14.518.412	69	-	78.229.995
Нејо смейководсџвена вредност на 31 Декември 2010	8.394.917	120.890.959	10.329.518	6.220	-	139.621.614
Нејо смейководсџвена вредност на 1 Јануари 2010	792.312	123.917.213	6.869.731	6.220	-	131.585.476

Друштвото во Извештај за финансиската состојба има искажано земјиште во износ од 792.312 денари, кое согласно поранешните прописи е дадено на Друштвото на трајно користење од страна на Република Македонија. Друштвото има започнато постапка за регулирање на сопственоста во согласност со новите прописи за отуѓување на градежно изградено земјиште во сопственост на Република Македонија.

Друштвото поседува повеќе објекти и тоа:

- Градежни објекти во Дебар: ресторан Венец, заедно со управна зграда, помошни простории, гаражи и друго;

ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАР

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 И 2010 (продолжува)

- Градежни објекти во Баниште: хотел Баниште, заедно со нови и стари базени, рецепција, самопослуга, магацин, перална, Вила Пошта, Павиљон Прилеп, Павиљон Белград, Павиљон Црн Дрим, базен за терапија и
- Градежни објекти во Косоврасти: Хотел Термал, Вила Радика, ресторан Дибра, затворени базени, бутан станица и друго.

Зголемувањето на опремата во вкупен износ од 6.961.567 денари се должи на: набавка и изведба на комбиниран систем за загревање со геотермална вода и систем на сончеви колектори во износ од 4.667.230 денари, набавка на вакум апарат во износ од 133.000 денари, апарат за магнетна терапија во износ од 73.669 денари, комора за ладење во износ од 239.356 денари, патничко моторно возило Опел Астра во износ од 945.540 денари, плински шпорети со приклучна опрема во износ од 308.500 денари и друга опрема.

Зголемувањето на инвестициите во тек во вкупен износ од 4.755.010 денари се должи на инвестиции во реновирање на бања Баниште и тоа за: набавка на опрема и галантерија за бањи во износ од 550.594 денари, набавка на керамички плочки во износ од 1.258.693 денари, набавка и монтажа на ПВЦ прозори и врати во износ од 1.299.090 денари, извршени подготвителни и градежно-занатски работи во износ од 809.044 денари и друго.

Дел од градежните објекти кои се во сопственост на Друштвото се под хипотека (Види Белешка 19).

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

Вложувањата во подружници се состојат од следново:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Вложувања во подружници	570.000	570.000
Други вложувања	25.002	25.002
<i>Вкујно финансиски вложувања</i>	<u>595.002</u>	<u>595.002</u>

Друштвото има вложувања, односно е 100% основач на Приватна здравствена установа - специјална болница по физикална медицина и рехабилитација - "ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА" со основна главнина од 310.000 денари (5.000 евра).

Друштвото не составува консолидирани финансиски извештаи и ревизијата на финансиските извештаи за годината што завршува на 31.12.2011 и 31.12.2010 година ги опфаќа само податоците искажани во финансиските извештаи во Дебарски бањи Цапа АД - Дебар.

13. ЗАЛИХИ

Залихите се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Материјали и ситен инвентар	2.603.343	5.058.901
Трговска стока	32.400	117.440
<i>Вкујно залихи</i>	<u>2.635.743</u>	<u>5.176.341</u>

Сметководствената политика за залихите е дадена во Белешката 3 под 3.8 Залихи.

ДЕБАРСКИ БАЊИ - ЦАПА АД - ДЕБАРБЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 И 2010 (продолжува)**14. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ**

Побарувањата од купувачите се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Побарувања од купувачи во земјата	6.063.175	5.331.200
Вредносно усогласување на краткорочни побарувања	(182.351)	(182.351)
<i>Вкупно побарувања од купувачи</i>	<u>5.880.824</u>	<u>5.148.849</u>

15. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА

Краткорочните финансиски вложувања се состојат од следното (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Орочени депозити во Стопанска банка АД - Скопје	7.141.790	7.141.790
Орочени депозити во Тетекс - Кредитна банка АД - Скопје	15.948.010	14.838.010
<i>Вкупно краткорочни финансиски вложувања</i>	<u>23.089.800</u>	<u>21.979.800</u>

16. ДРУГИ КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА

Другите краткорочни побарувања се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Побарувања за дадени аванси	-	678.326
Побарувања за дадени позајмици	-	-
Други побарувања	459.455	58.654
<i>Вкупно други краткорочни побарувања</i>	<u>459.455</u>	<u>736.980</u>

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Парични средства на денарски сметки	19.601.513	680.146
Парични средства во благајна	47.113	30.571
<i>Вкупно парични средства</i>	<u>19.648.626</u>	<u>710.717</u>

18. СОСТОЈБА НА ГЛАВНИНАТА И РЕЗЕРВИТЕ

Друштвото во Трговскиот регистар на Република Македонија има запишано основна главнина во износ од 1.073.713 евра, односно во денарска противвредност од 65.241.400 денари.

Законската резерва се формира по пат на издвојување на процент (15%) од добивката согласно општиот акт на Друштвото.

Друштвото има обврска да издвојува законска резерва сè додека износот на резервата не достигне износ кој е еднаков на една петтина од главнината.

До колку создадената резерва се намали, мора да се надомести сè додека не го достигне пропишаниот минимум. Законската резерва може да се употребува за покривање на загубата.

Кога законската резерва ќе го надмине најмалиот износ и по покривање на загубата, Собранието на акционерите може да донесе Одлука, вишокот да се користи за дополнување на дивиденда, до колку истиот за деловната година не го достигне најмалиот пропишан износ.

Усогласувањето и движењето во главнината и резервите е даден во Извештајот за промените во главнината за годината што завршува на 31 Декември 2011, на страна 7.

18.1 Состојба на акциите

Состојбата на бројот на акциите по родови на акции и сопственици е следнава:

Родови на акции	Во сопственост на	Состојба						
		2011	01.01.11	%	Зголем.	намал.	31.12.11	%
Обични акции	Физички лица		20.970	99,86%	-	-	20.970	99,86%
	Правни лица		30	0,14%	-	-	30	0,14%
	Вкупно		21.000	100%	-	-	21.000	100%
Родови на акции	Во сопственост на	Состојба						
		2010	01.01.10	%	Зголем.	намал.	31.12.10	%
Обични акции	Физички лица		17.820	85,00%	3.150	-	20.970	99,86%
	Правни лица		30	0,14%	-	-	30	0,14%
Приоритетни акции	Фонд за ПИО		3.150	15,00%	-	3.150	-	0,00%
	Вкупно		21.000	100%			21.000	100%

Номиналната вредност на една акција изнесува 51 евро.

Вкупен број на иматели на акции е 142. Имателите на обични акции имаат право на дивиденда кога ќе биде објавена и право на глас во Собранието на акционери.

19. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ

Долгорочните обврски се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Долгорочни обврски по кредити	28.346.024	40.227.725
<i>Вкујно долгорочни обврски</i>	<u>28.346.024</u>	<u>40.227.725</u>

Долгорочните обврски се врз основа на одобрен долгорочни кредити:

- подкредит од ТТК банка АД Скопје врз основа на Договор број К2007/2320 МСП од 21.09.2007 година во износ од 400.000 евра од кредитната линија за мали и средни претпријатија. Рок на враќање е 6 години со вклучен грејс период од 1 година. Главнината по овој Договор ќе се плаќа тримесечно. Каматната стапка е фиксна 8% годишно. За обезбедување на побарувањата на банката врз основа на одобриениот кредит Друштвото има залог на недвижен имот од втор ред врз градежни објекти во бањскиот комплекс Д. Косоврасти заведени во Имотен лист број 22 КО Д. Косоврасти и Поседовен лист 1176 на КО Дебар.
- долгорочен кредит од ТТК банка АД Скопје врз основа на договор број К2008/864 од 21.03.2008 година во износ од 36.720.000 денари. Рок на враќање е 60 месеци по истекот на грејс периодот од 12 месеци со каматна стапка 8% годишно пресметана по конформна метода. За обезбедување на кредитот ќе служи хипотека воспоставена по Договор за рамковен револвинг кредит врз основа на заложно право бр.07-80/1 од 22.06.2006 година и Анекс 1 и 2 кон истоимениот договор.

20. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

Краткорочните обврски спрема добавувачите се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Добавувачи во земјата	6.248.464	7.002.260
<i>Вкујно краткорочни обврски спрема добавувачи</i>	<u>6.248.464</u>	<u>7.002.260</u>

21. ДРУГИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ

Другите краткорочни обврски се состојат од следново (во денари):

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Обврски за краткорочни кредити	40.752.175	19.002.354
Обврски за примени аванси	12.477.943	5.471.173
Други обврски	787.474	68.498
<i>Вкујно други краткорочни обврски</i>	<u>54.017.592</u>	<u>24.542.025</u>

Обврските по краткорочни кредити во износ од 40.752.175 денари се кон ТТК Банка АД Скопје, се врз основа на следните договори:

- Договор за краткорочен кредит број К2010/1611 од 17.02.2010 година, на износ од 3.000.000 денари, со рок на враќање од 12 месеци и конформна каматна стапка од 1% годишно;
- Договор за краткорочен денарски кредит со девизна клаузула број К2010/2565 од 22.03.2010 година, на износ од 81.150 евра, со рок на враќање од 12 месеци и конформна каматна стапка од 8,5% годишно и Анекс бр. 1 кон Договорот од 29.03.2011 година со кој се пролонгира рокот на враќање до 23.03.2012 година;
- Договор за краткорочен револвинг кредит број К2010/9589 од 17.11.2010 година, на износ од 200.000 евра, со рок на враќање од 12 месеци и конформна каматна стапка од 8,5% годишно и Анекс бр. 1 кон Договорот од 18.11.2011 година со кој се пролонгира рокот на враќање до 18.11.2012 година.

За обезбедување на побарувањата на банката врз основа на одобрените кредити Друштвото има залог на недвижен имот и залог на хартии од вредност, врз основа на заложно право број 07-80/1 од 22.02.2006 година, Анекс број 1 кон истоимениот Договор со број 07-372/1 од 21.09.2007 година и Анекс број 2 со број 01-666 од 17.03.2008 година.

22. ОБВРСКА ЗА ДАНОК НА ДОБИВКА

Данокот на добивка по стапка од 10% се плаќа на непризнатите расходи намалени за расходите со одложено плаќање (даночен кредит), како и во моментот на исплата на дивидендата и друга распределба од добивката во согласност со законските прописи во Република Македонија.

23. ДАНОЧЕН РИЗИК

Македонската даночна регулатива е предмет на различни толкувања и чести промени и како резултат на тоа, Друштвото би можело да се соочи со дополнителни даноци, казни и камати. Периодот за кој даночните и царинските органи можат да направат контрола со цел утврдување на даночните обврски на Друштвото е пет години.

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

24.1 Девизен ризик

Друштвото во своето работење стапува во меѓународни трансакции заради користење на услугите на друштвото од страна на странски гости. Исто така долгорочните обврски по кредити на Друштвото се искажани во странска валута. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флукуации на странските валути. Друштвото не користи соодветни финансиски инструменти за да го намали овој ризик, бидејќи вакви инструменти не се во примена во Република Македонија. Според ова Друштвото е изложено на можни флукуации на странските валути кои сепак се ограничени поради фактот дека најголем број на трансакции и обврската по кредит е во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

25. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ПОБАРУВАЊА И ОБВРСКИ

Друштвото води судски постапки во кои се јавува како тужител на физички лица на неопределен износ, како и судски постапки во кои е тужен од физичкото лице Перче Веби на износ од 510.000 денари. Раководството на Друштвото нема направено проценка на идните можни потенцијални загуби во врска со ваквите судски спорови со оглед на неизвесноста на овие судски спорови.

26. ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ НАСТАНИ

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