



**АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ**  
**СТАТУТАРНИ ЕДИНЕЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И**  
**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**  
**ЗА ГОДИНАТА ЗАВРШЕНА НА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

СОДРЖИНА	Страна
ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ	1
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	3
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРИХОДИ И РАСХОДИ	4
ИЗВЕШТАЈ ЗА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	7
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	8
ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО	8
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ	8
ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ	25
СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ	26
СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ	27
МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	29
НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	30
ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ	30
ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА	33
ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ	34
ЗАЛИХИ	35
ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ	35
ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА	35
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	36
АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ	36
ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ	37
ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ	37
ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ	38
ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ	38
ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ	39
РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ	39
ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	39
ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	40
ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ	40
ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ	40
ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕТО	40
ДАНОК НА ДОБИВКА	41
ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	41
ДИВИДЕНДА	41
ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ	41
ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ	41
ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ	42
ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	44

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

### ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД Скопје

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (стр. 3 до 44) на АЛКАЛОИД АД Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2017 година и извештај за сеопфатна добивка, извештај за промените во главнината и извештај за паричните текови за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

#### *Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија кои се во примена во Република Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка за 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.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

#### *Мислење*

Според наше мислење, финансиските извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на АЛКАЛОИД АД Скопје на ден 31 декември 2017 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со сметководствената регулатива која се применува во Република Македонија.

(продолжува)

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

### ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА АЛКАЛОИД АД Скопје (продолжение)

#### Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишниот извештај и годишната сметка во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од Раководството на Друштвото на ден 9 февруари 2018 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на годишниот извештај со годишната сметка и финансиски извештаи на Друштвото. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија на Република Македонија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај се конзистентни со годишната сметка и приложените ревидирани финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2017 година.

Лидија Нануш  
Овластен ревизор  
Директор

28 февруари 2018 година  
Дилоит ДОО Скопје



Јане Иванов  
Овластен ревизор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА**

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2017	2016
<b>Средства</b>			
<b>Постојани средства</b>			
Материјални средства	6	4.212.549	3.979.777
Нематеријални средства	7	1.452.689	1.335.395
Одложени даночни средства	19	17.817	17.817
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	9	5.110	4.649
Вложувања во подружници	10	374.691	373.149
Останати долгорочни побарувања	13	80.296	7.991
		<b>6.143.152</b>	<b>5.718.778</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	11	2.049.857	1.954.086
Побарувања од купувачите	12	2.079.731	2.065.705
Останати побарувања	13	211.020	173.083
Пари и парични еквиваленти	14	77.220	76.047
		<b>4.417.828</b>	<b>4.268.921</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>10.560.980</b>	<b>9.987.699</b>
<b>Акционерска главнина и обврски</b>			
<b>Капитал и резерви</b>			
Акционерски капитал	15	2.197.095	2.197.095
Законски резерви		596.146	596.146
Останати резерви	16	1.122.110	1.121.649
Задржана добивка		4.776.836	4.365.329
		<b>8.692.187</b>	<b>8.280.219</b>
<b>Долгорочни обврски</b>			
Долгорочни кредити	17	268.624	25.802
Обврски за отпремнини	18	29.168	26.729
		<b>297.792</b>	<b>52.531</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски кон добавувачи и останати обврски	20	1.364.578	1.353.765
Данок на добивка		6.345	13.130
Краткорочни кредити	17	200.078	288.054
		<b>1.571.001</b>	<b>1.654.949</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>1.868.793</b>	<b>1.707.480</b>
<b>Вкупно акционерска главнина и обврски</b>		<b>10.560.980</b>	<b>9.987.699</b>

Белешките кон единечните финансиски извештаи се интегрален дел на овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

Финансиските извештаи се одобрени од страна на Управниот одбор на Друштвото на ден 9 февруари 2018 година.

Одобрено од:

Живко Мукаетов  
Генерален директор



Виктор Стојчевски  
Финансиски директор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2017	2016
Продажби	5	6.932.176	6.418.581
Трошоци содржани во продадени готови производи и трговски стоки	24	(4.207.768)	(3.785.049)
<b>Бруто добивка</b>		<b>2.724.408</b>	<b>2.633.532</b>
Трошоци за истражување и развој	24	(76.421)	(71.498)
Трошоци на продажба и маркетинг	24	(1.632.818)	(1.524.521)
Административни трошоци	24	(356.110)	(385.509)
Резервирања за останати обврски и трошоци	21	(2.438)	(1.091)
Останати приходи од работењето	22	323.338	272.583
Останати расходи од работењето	23	(155.171)	(136.490)
<b>Добивка од работењето</b>		<b>824.788</b>	<b>787.006</b>
Трошоци на финансирањето (нето)	26	(1.501)	(8.962)
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>823.287</b>	<b>778.044</b>
Данок на добивка	27	(57.332)	(73.774)
<b>Нето добивка</b>		<b>765.955</b>	<b>704.270</b>
<b>Заработувачка по акција (во Денари)</b>			
- Основна	28	540,69	497,15

Белешките кон единечните финансиски извештаи се интегрален дел на овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА**

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2017	2016
Нето добивка		765.955	704.270
Останата сеопфатна добивка:			
Објективна вредност на вложувањата	16	461	1.135
Останата сеопфатна добивка по оданочување		461	1.135
<b>Вкупно останата сеопфатна добивка</b>		<b>766.416</b>	<b>705.405</b>

Белешките кон единечните финансиски извештаи се интегрален дел на овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА**

	За годината што завршува на 31 декември					
	Акционерски капитал	Премии од акции	Законски резерви	Останати резерви	Задржана добивка	Вкупно
<b>На 1 јануари 2016</b>	<b>2.197.095</b>	<b>-</b>	<b>596.146</b>	<b>1.120.514</b>	<b>3.987.539</b>	<b>7.901.294</b>
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	1.135	-	<b>1.135</b>
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(326.480)	<b>(326.480)</b>
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	704.270	<b>704.270</b>
<b>На 31 декември 2016</b>	<b>2.197.095</b>	<b>-</b>	<b>596.146</b>	<b>1.121.649</b>	<b>4.365.329</b>	<b>8.280.219</b>
Објективна вредност на вложувањата (Белешка 9)	-	-	-	461	-	<b>461</b>
Дивиденда и данок на исплатена дивиденда (Белешка 29)	-	-	-	-	(354.448)	<b>(354.448)</b>
Нето добивка за периодот	-	-	-	-	765.955	<b>765.955</b>
<b>На 31 декември 2017</b>	<b>2.197.095</b>	<b>-</b>	<b>596.146</b>	<b>1.122.110</b>	<b>4.776.836</b>	<b>8.692.187</b>

Белешките кон единечните финансиски извештаи се интегрален дел на овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.



**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**

	За годината што завршува на 31 декември	
	2017	2016
<b>Парични текови од редовните активности</b>		
Наплатено од купувачи	6.666.209	6.212.690
Платено на добавувачите и вработените	(5.877.369)	(5.377.241)
<b>Паричен тек од работењето</b>	<b>788.840</b>	<b>835.449</b>
<b>Нето парични текови од редовни активности</b>	<b>788.840</b>	<b>835.449</b>
<b>Парични текови од инвестициони активности</b>		
Набавка на основни средства	(696.623)	(608.927)
Продажба на основни средства	943	-
Вложувања во подружници (Белешка 10)	(1.542)	(923)
Примени дивиденди	153.547	63.601
Останати одливи од вработените	(62.570)	(63.291)
Приливи од позајмици на поврзани субјекти	-	26.000
<b>Нето парични текови користени во инвестициони активности</b>	<b>(606.245)</b>	<b>(583.540)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>		
Приливи од кредити	1.639.147	1.031.923
Отплата на кредити	(1.482.485)	(1.051.513)
Платени камати	(13.850)	(9.266)
Надоместоци на акционерите и данок на исплатена дивиденда и други распределби од добивката	(324.234)	(299.010)
<b>Нето парични текови користени во финансиски активности</b>	<b>(181.422)</b>	<b>(327.866)</b>
<b>Нето зголемување / (намалување) на пари и парични еквиваленти</b>	<b>1.173</b>	<b>(75.957)</b>
Пари и парични еквиваленти на почеток на годината	76.047	152.004
<b>Пари и парични еквиваленти на крајот на годината</b>	<b>77.220</b>	<b>76.047</b>

Белешките кон единечните финансиски извештаи се интегрален дел на овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО

Алкалоид АД Скопје (во понатамошниот текст: “Друштвото”) произведува и продава разновидни фармацевтски, хемиски и козметички производи и производи од билно потекло. Алкалоид АД Скопје има основано осумнаесет подружници и една фондација во Република Македонија и други земји. Имињата на подружниците се дадени во точка 10 од Белешките кон единечните финансиски извештаи.

Алкалоид АД Скопје, матичното друштво е акционерско друштво, основано и со седиште во Република Македонија. Адресата на Друштвото е:

Бул. Александар Македонски 12  
1000 Скопје  
Република Македонија

Акциите на Алкалоид АД Скопје котираат на официјалниот пазар на Македонската берза за хартии од вредност од 2002 година.

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики кои се применети при подготвувањето на финансиските извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се применуваат конзистентно во текот на целата презентирана година.

#### 2.1 Основа за подготвување на финансиските извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва (“Службен весник на РМ” бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 38/14, 41/14, 138/14, 88/15, 192/15, 6/16, 30/16 и 61/16) правните лица во Република Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство (“Службен весник на РМ” 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународните сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), заедно со толкувањата на Постојниот комитет за толкување (ПКТ) и толкувањата на Комитетот за толкување на меѓународното финансиско известување (КТМФИ), утврдени и издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) заклучно со 1 јануари 2009 година. Овој правилник се применува од 1 јануари 2010 година.

Меѓутоа, до датумот на составување на придружните финансиски извештаи не се преведени и објавени сите измени и дополнувања на МСС/МСФИ и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат на 1 јануари 2009 година. Притоа придружните финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник на Република Македонија” бр. 60/14), чиј сет на финансиски извештаи отстапува од оние дефинирани во МСС 1 – Презентирање на финансиските извештаи и притоа во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции предвидени со наведениот стандард. Објавените стандарди и толкувања кои се на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени, како и објавените стандарди и толкувања кои сè уште не се во примена се обелоденети во белешките 2.2 и 2.3.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.1 Основа за подготвување на финансиските извештаи (продолжение)

Во врска со погоре наведеното, а имајќи ги во предвид потенцијално материјалните значајни ефекти од разликите помеѓу сметководствените прописи на Република Македонија и МСФИ/МСС, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на финансиските извештаи на Друштвото, придружените финансиски извештаи не можат да се сметаат за финансиски извештаи изготвени во согласност со МСФИ и МСС.

Финансиските извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст.

Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 2.

Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Македонија.

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи, подолу наведените стандарди и измени на стандарди беа издадени од страна на Одборот за меѓународни сметководствени стандарди и толкувања објавени од страна на Комисијата за толкувања за меѓународно финансиско известување, но истите не се официјално усвоени во Република Македонија.

- Измени на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Измени со кои се подобруваат обелоденувањата на објективната вредност и ризикот на ликвидност (ревизиран во март 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2009 година);
- Измени на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Дополнителни исклучоци за ентитети кои прв пат ги применуваат МСФИ. Измените се однесуваат на средствата во индустријата за нафта и гас и утврдување дали договорите содржат лизинг (ревизиран во јули 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени и дополнувања на различни стандарди и толкувања како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 16 април 2009 година (МСФИ 5, МСФИ 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36, МСС 39, КТМФИ 16) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (измените на стандардите се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година, додека измените на КТМФИ за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Измени на МСС 38 “Нематеријални средства” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” – Измени како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ (ревидиран во април 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и измени кои се однесуваат на трансакции на групни готовински плаќања врз основа на акции (ревидиран во јуни 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени на КТМФИ 9 “Повторна проценка на вградените деривативи” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” – Вградени деривативи (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 30 јуни 2009 година);
- КТМФИ 18 “Пренос на средства од купувачи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- “Сеопфатна рамка за финансиско известување на 2010 година” што претставува измена на “Рамката за подготовка и прикажување на финансиските извештаи” (применлива за пренос на средства од купувачи примени на или по септември 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Ограничен исклучок од споредбени обелоденувања пропишани во рамките на МСФИ 7 кај ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСС 24 “Обелоденувања за поврзани страни” – Поедноставени барања за обелоденувања кај ентитети кои се под (значителна) контрола или влијание на владата и појаснување на дефиницијата за поврзани страни (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” – Сметководство за правата на издавање на нови акции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 февруари 2010 година);
- Дополнувања на различни стандарди и толкувања “Подобрувања на МСФИ (2010)” како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 6 мај 2010 година (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КТМФИ 13) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (поголем број од дополнувањата ќе бидат применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на КТМФИ 14 “МСС 19 – Ограничување на дефинираните примања, минималните барања за финансирање и нивната интеракција” Авансна уплата на минимални средства потребни за финансирање (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- КТМФИ 19 “Подмирување на финансиски обврски со инструменти на главнината” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Висока хиперинфлација и отстранување на фиксни датуми за ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Пренос на финансиски средства (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСС 12 “Даноци на добивка” – Одложен данок: поврат на средствата кои се наоѓаат во основата (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2012 година).
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 27 (ревизиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 28 (ревизиран во 2011) “Вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Државни кредити (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 “Консолидирани финансиски извештаи, Заеднички аранжмани и Обелоденувања на вложувања во други правни лица: Упатство за преодна примена” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” - Презентација на ставки од Останата сеопфатна добивка (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2012 година);
- Дополнувања на МСС 19 “Користи за вработените” – Подобрување на сметководството за користи по престанување на работниот однос (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклус 2009-2011) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ ( МСФИ 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32 и МСС 34) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- 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 година);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи”, МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” и МСС 27 “Поединечни финансиски извештаи” – Вложувачки правни лица (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: Презентирање” - Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на МСС 36 “Обезвреднување на средствата” – Обелоденувања за надоместувачка вредност за нефинансиски средства (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” - Замена на деривативи и продолжување на сметководството за хеџинг трансакции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- КТМФИ 21 “Давачки” (толкување применливо за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2014 година);
- Дополнувања на МСС 19 “Користи за вработените” – Планови за дефинирани користи: Придонеси за вработените (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година);

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Дополнувања на различни стандарди “Подобрувања на МСФИ (циклус 2010-2012) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклус 2011-2013) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МСС 40) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2014 година).
- МСФИ 14 “Одложени сметки согласно законската регулатива” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” и МСС 28 “Учество во придружени правни субјекти и заеднички вложувања” – Продажба на или вложувања во средства на вложувачот и неговиот придружен правен субјект или заедничко вложување (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” – Сметководство за стекнати удели во заеднички операции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” – Иницијатива за обелоденување (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 16 “Недвижности, постројки и опрема” и МСС 38 “Нематеријални средства” – Појаснување на прифатливите методи за пресметка на амортизација (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на и по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 16 “Недвижности, постројки и опрема” и МСС 41 “Земјоделство” – Земјоделство: плодородни стебла (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 27 “Поединечни финансиски извештаи” – Метод на главнина во поединечни финансиски извештаи (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклус 2012-2014) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МСС 19 и МСС 34) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.2 Објавени стандарди и толкувања кои се во сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени (продолжение)

- Измени на МСС 7 “Извештај за паричните текови” – Иницијатива за обелоденување (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година);
- Измени на МСС 12 “Даноци на добивка” – Признавање на одложени даночни средства за нереализирани загуби (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година);
- Дополнувања на МСФИ 12 заради “Подобрувања на МСФИ (циклус 2014-2016) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МСС 28) главно поврзано со елиминација на неусогласеностите и терминолошки објаснувања (промените на МСФИ 12 се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година).

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не стапиле на сила во тековниот период

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи објавени се следните стандарди, нивните дополнувања и толкувања кои сè уште не стапиле на сила:

- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- МСФИ 15 “Приходи од договори со купувачи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година);
- МСФИ 16 “Лизинг” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- МСФИ 16 “Наеми” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- МСФИ 17 “Договори за осигурување” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2021 година);
- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” – Класификација и мерење на трансакции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- Измени на МСФИ 4 “Договори за осигурување” – Со примена на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” и МСФИ 4 “Договори за осигурување” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година или кога МСФИ 9 “Финансиски инструменти” се применува прв пат);



## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не стапиле на сила во тековниот период (продолжение)

- Измени на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” – Претплати со негативна компензација (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” и МСС 28 “Учества во придружени правни субјекти и заеднички вложувања” – Продажба или доделување на средства помеѓу инвеститорот и неговиот придружен субјект или заедничко вложување и понатамошни дополнувања (почетниот датум на примена е одложен на неопределено време се додека проектот за истражување на методот на главнина не биде завршен);
- Измени на МСС 28 “Вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања” – Долгорочни вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- Дополнувања на МСС 40 “Вложувања во недвижности” – Преноси на вложувања во недвижности (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 и МСС 28 заради “Подобрувања на МСФИ (циклас 2014-2016) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МСС 28) главно поврзано со елиминација на неусогласеностите и термилошки објаснувања (промените на МСФИ 1 и МСС 28 ќе бидат применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- Дополнувања на различни стандарди и толкувања “Подобрувања на МСФИ (циклас 2015 - 2017)” како резултат на проектот за годишни подобрување на МСФИ (МСФИ 3, МСФИ 11, МСС 12 и МСС 23) – главно поврзано со елиминација на неусогласеностите и термилошки објаснувања (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- КТМФИ 22 “Трансакции во странска валута и напредни разгледувања” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- КТМФИ 23 “Неизвесност околу третманите на данокот на добивка” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или после 1 јануари 2019 година);
- КТМФИ 22 “Трансакции и аванси во странска валута” (толкување применливо за годишни периоди кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година).

Раководството го проценува влијанието на промените на МСС, новите МСФИ и толкувањата на финансиските извештаи. Иако поголем дел од овие промени не се применливи во работењето на Друштвото, раководството не изразува експлицитна и безрезервна изјава за усогласеноста на финансиските извештаи со МСС и МСФИ, кои се применуваат за периодот прикажан во приложените финансиски извештаи.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.3 Објавени стандарди и толкувања кои сè уште не стапиле на сила во тековниот период (продолжение)

Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со Законот за трговски друштва и Правилникот за водење на сметководство бара примена на проценки и претпоставки од страна на менаџментот на Друштвото, кои влијаат врз искажаните позиции во финансиските извештаи. Иако оценките на раководството се базираат на разумни информации и познавања за настаните и активностите, фактичките резултати може да се разликуваат од проценетите. Проценките на раководството се прикажани во Белешка 4.

#### 2.4 Подружници

Подружниците се правни лица кај 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 одредување дали Друштвото има контрола врз друго правно лице. Набавна вредност на вложувањето претставува објективната вредност на даденото средство. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуално обезвредување.

#### 2.5 Сегментно известување

Известувањето по оперативни сегменти е конзистентно со начините на интерно известување за потребите на Управниот одбор. Управниот одбор е одговорен за стратешките одлуки за секој од сегментите.

На 31 декември 2017 година, Друштвото беше организирано во четири известувачки сегменти:

- **Фармација** - производство и продажба на лекови за хумана медицина, ветеринарни лекови и фармацевтски суровини,
- **Хемија** - производство и продажба на хемиски производи,
- **Козметика** - производство и продажба на козметички производи,
- **Билкарство** - производство и продажба на производи од билно потекло.

Севкупната производна програма на фармацевтски производи на Алкалоид-Фармација се состои од следниве фармацевтски форми:

- Орални цврсти дозни форми: Таблети - конвенционално и модифицирано ослободување, филм-таблети, обложени таблети, подјазични таблети, капсули, сув прашок за орална суспензија.
- Течни дозни форми за орална употреба: Раствори за орална употреба, сирупи, суспензии.
- Топикални препарати: Кремови, масти, раствори, гелови, спрејови, вагиналети, супозитории.
- Стерилни дозни форми: Парентерални мало-волуменски, капки за очи, масти за очи.

Покрај капацитетите за производство на готови фармацевтски производи Алкалоид-Фармација има погон за екстракција на опиоиди, кој вклучува производство на морфин и негови деривати како фармацевтски суровини.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.5 Сегментно известување (продолжение)

Сегментот Алкалоид - Хемија денес има развиена програма за производство на хемикалии и реагенси од органско и неорганско потекло, со ра, ригисс, ригум и со фармакопејски квалитети. Истите се наменети за лабораториите во институтите, факултетите, клиниките, фармацевтската и козметичката индустрија, како и во процесите на производство на други индустрии.

Палетата на производи на Алкалоид - Козметика се состои од производите за нега на кожа, производите за нега на детска кожа, сапуни, производите за нега на коса, производите за нега на заби, парфемската колекција за мажи, парфемската колекција за жени, како и козметиката за домаќинството. Состојките кои се составен дел на производите се набавуваат од добавувачи кои ги задоволуваат високите стандарди за квалитет и истите се во согласност со барањата на Европската директива за квалитетен козметички производ.

Главни дејности во Алкалоид - Билкарство се обработка, мешање и пакување на билни суровини како корени, листови, овошје, семе итн.

Приходите по сегменти се приходи кои се обелоденети во билансот на успех на Друштвото, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот и соодветен дел од останатите приходи на Друштвото кои што се распределени на разумна основа на сегментот.

Расходите по сегменти се расходи кои се обелоденети во билансот на успех на Друштвото, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот и соодветен дел од останатите расходи на Друштвото кои што се распределени на разумна основа на сегментот.

Нето оперативните средства на Друштвото се состојат примарно од материјални и нематеријални средства, залихи и побарувања намалени за нето оперативните обврски, додека нето финансиските средства на Друштвото примарно се состојат од парични средства и парични еквиваленти, останати тековни финансиски средства намалени за финансиски обврски, одложен данок и данок на добивка.

Сметководствените политики на сегментите се исти со сметководствените политики на Друштвото. Ова се всушност податоците кои што се репортираат на управувачките структури за целите на донесување одлуки за распределба на ресурсите и за оценување на резултатите од работењето на сегментите.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.6 Курсни разлики

##### Валута за вреднување и обелоденување

Валута за вреднување и обелоденување на трансакциите на Друштвото е македонскиот Денар. Износите вклучени во финансиските извештаи се прикажани во илјади денари, освен ако поинаку не е наведено.

##### Трансакции и состојби

Трансакциите направени во странски средства на плаќање се пресметуваат во македонски Денари по курсот кој важел на денот на трансакцијата. Курсните разлики настанати од таквите трансакции во текот на годината и од сведувањето на средствата и обврските искажани во странски средства за плаќање по курсот кој важел на денот на Извештајот за финансиската состојба, се искажуваат во Билансот на успех како приходи или расходи. Курсните разлики настанати од искажувањето во Денари на вложувањата изразени во странски средства за плаќање, се прикажани во главнината.

#### 2.7 Материјални средства

Материјалните средства иницијално се прикажуваат по нивната набавна вредност. Земјиштето, градежните објекти и дел од опремата се прикажани по нивната пазарна вредност врз основа на процена направена од страна на независен проценител, намалени за исправката на вредност. Набавната вредност заедно со акумулираната исправка на вредност се корегирани за ефектот на ревалоризацијата што произлегува од нивната проценка, со цел сегашната вредност да е еднаква на објективната вредност. Останатите материјални средства се искажани по нивната набавна вредност намалена за исправката на вредност. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените материјални средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Издатоците за реконструкција, адаптација или друго вложување со кои се зголемува корисниот век на употреба или капацитетот се капитализираат со нивното настанување. Издатоците за редовно одржување и поправки се евидентираат како расход во моментот на нивното настанување.

Позитивниот ефект од процената на материјалните средства се евидентира во главнината како ревалоризациона резерва. Негативниот ефект од процената на материјалните средства се евидентира во главнината, до износот на ревалоризационата резерва на одредено средство, а разликата се евидентира во Билансот на успех. Остатокот од ревалоризационата резерва се пренесува на задржаната добивка во моментот на отуѓувањето на средството.

Земјиштето не се амортизира. Амортизацијата на останатите материјални средства се пресметува со примена на праволиниската метода и е наменета за алоцирање на набавната или проценетата вредност на основните средства во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на материјалните средства. Предвидениот корисен век на средствата е:

Згради	10 - 40	години
Опрема за производство	10 - 20	години
Возила	4	години
Мебел, компјутери и останата опрема	3 - 10	години

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.7 Материјални средства (продолжение)

Резидуалната вредност на средствата и нивниот предвиден век на користење се проценува на денот на Извештајот за финансиската состојба и се корегира доколку е потребно.

Сегашната вредност на материјалните средства се намалува до износот на надоместувачката вредност во случај кога сегашната вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност.

Отстапените или на друг начин отуѓени материјални средства се елиминираат од Извештајот за финансиската состојба заедно со исправката на вредноста. Добивката или загубата што произлегува од таквото отуѓување се книжи во Билансот на успех.

#### 2.8 Нематеријални средства

Нематеријалните средства се состојат од жигови, лиценци и софтвер. Нематеријалните средства се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за исправката на вредноста. Набавната вредност претставува фактурна вредност на набавените нематеријални средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното право на користење.

Амортизацијата на нематеријалните средства се врши во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на нематеријалните средства, а најмногу до 10 години.

##### Одделно стекнати нематеријални средства

Нематеријалните средства со конечен животен век кои што се стекнати одделно се прикажуваат по нивната набавна вредност, намалени за акумулираната амортизација и за исправката на вредност. Амортизацијата на стекнатите нематеријални средства се врши во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на нематеријалните средства, а најмногу до 10 години. Предвидениот век на употреба и методот на амортизација се предмет на испитување на крајот на секој период за известување.

##### Интерно генерирани нематеријални средства - трошоци за истражување и развој

Издатоците за истражување се признаваат како расходи при нивното настанување. Интерно генерираните нематеријални средства кои произлегуваат од фазата на развој се признаваат доколку и само доколку може да го демонстрираат следното:

- Техничка изводливост за довршување на нематеријалното средство, така што тоа да биде расположливо за употреба или продажба,
- Неговата намера е да го доврши нематеријалното средство и да го користи или продаде,
- Неговата способност да го користи или продаде нематеријалното средство,
- Како нематеријалното средство ќе создава веројатни идни економски користи,
- Расположливоста на соодветни технички, финансиски и други ресурси за довршување на развојот и за употреба или продажба на нематеријалното средство,
- Неговата способност за веродостојно мерење на издатокот кој може да му се припише на нематеријалното средство за време на неговиот развој.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.8 Нематеријални средства (продолжение)

Износот на иницијално признатите интерно генерирани нематеријални средства е збир од настанатите трошоци од денот кога нематеријалното средство за прв пат ги исполнува критериумите за признавање наведени погоре. Во случај кога интерно генерираните нематеријални средства не ги задоволуваат критериумите наведени погоре, трошоците за развој се признаваат во билансот на успех во периодот во кој што се настанати.

Последователно по иницијалното признавање, интерно генерираните нематеријални средства се прикажуваат по нивната набавна вредност намалени за акумулираната амортизација и исправката на вредност на ист начин како и одделно стекнатите нематеријални средства.

#### 2.9 Обезвреднување на нефинансиските средства

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат, се предмет на годишна анализа за можноста од нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста од нивно обезвреднување секогаш кога настаните или измените во деловните услови укажуваат дека нивната сегашна вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност. Загубата од обезвреднување се евидентира за износот за кој сегашната вредност на средството ја надминува вредноста за неговото повторно надоместување. Надоместувачката вредност претставува повисоката вредност од нето продажната цена на средството, намалена за трошоците на продажба, и неговата употребна вредност. Со цел за да се процени обезвреднувањето, средствата се групирани во најмали единици кои генерираат пари. Нефинансиските средства, освен гудвилот, кои се обезвреднети се проценуваат за можната корекција на обезвреднувањето на денот на Извештајот за финансиската состојба.

#### 2.10 Финансиски средства

Финансиските средства на Друштвото се класифицирани во следните категории: позајмици и побарувања и хартии од вредност расположливи за продажба. Класификацијата на вложувањата е направена во зависност од намената за која финансиските средства се набавени. Класификацијата на финансиските средства се дефинира во моментот на нивната набавка и се анализира на секој датум на известување.

##### Позајмици и побарувања

Позајмиците и побарувањата се финансиски средства со дефинирани услови за плаќање и не се котирали на пазарите на хартии од вредност. Позајмиците и побарувањата се вклучени во тековните средства, освен оние кои имаат доспевање подолго од 12 месеци по датумот на Извештајот за финансиската состојба. Позајмиците и побарувањата се прикажани во Извештајот за финансиската состојба на позицијата Побарувања од купувачите и останати побарувања (Белешка 2.12).

##### Хартии од вредност расположливи за продажба

Финансиските средства “расположливи за продажба” се класифицирани како нетековни средства, освен оние кои раководството планира да ги отуѓи во период пократок од 12 месеци по датумот на Извештајот за финансиската состојба.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.10 Финансиски средства (продолжение)

Набавката и продажбата на финансиските средства се евидентира на денот на тргувањето. Вредноста на набавката ги вклучува и трошоците за трансакцијата. Финансиските средства се бришат од евиденцијата во моментот на нивната продажба или во моментот на завршување на правото за добивање на надоместок. Финансиските средства “расположливи за продажба” се вреднуваат по нивната пазарна вредност. Друштвото исто така има вложувања во акции кои не котираат на пазар за хартии од вредност но се класифицирани како финансиски средства “расположливи за продажба” и се вреднуваат по набавна вредност, бидејќи Друштвото очекува дека набавната вредност ќе се приближи до пазарната вредност. Позајмиците и побарувањата се вреднуваат по нивната амортизирана вредност со примена на ефективна каматна стапка.

Промените во вредноста на финансиските средства се евидентираат во главнината и во извештајот за сеопфатна добивка, освен загубите од обезвреднување на финансиските средства, каматите пресметани со ефективна каматна метода и курсните разлики на финансиските средства кои што се признаваат во Билансот на успех.

Во моментот на продажба на финансиските средства, акумулираниот износ во главнината што произлегува од промената на вредноста на финансиските средства се евидентира во Билансот на успех. Дивидендите што се добиваат од поседувањето на финансиските средства се евидентираат во Билансот на успех со стекнување на правото за добивање парични средства.

Пазарната вредност на финансиските средства се базира на последната тргувана цена на акцијата на Македонската берза за хартии од вредност. Вложувањата за кои вредноста не може со сигурност да се измери се прикажани според нивната набавна или ревалоризирана вредност намалена за исправката на вредноста.

На крајот на секој известувачки период, Друштвото врши анализа на вредноста на финансиските средства. Во случај кога постојат доволно индикатори дека вредноста на финансиските средства е неповратно намалена под нивната сегашна вредност, овие финансиски средства се сметаат за обезвреднети. Во тој случај, разликата помеѓу износот на обезвреднувањето и ревалоризационата резерва во главнината што произлегува од промената на вредноста на финансиските средства се евидентира во Билансот на успех. Загубата од обезвреднување на вложувањата која што е евидентирана во Билансот на успех не се враќа повторно преку истиот. Анализата на обезвреднувањето на побарувањата од купувачите е опишана во Белешка 2.12.

#### 2.11 Залихи

Залихите се искажуваат по цената на чинење или по нето очекуваната продажна вредност во зависност од тоа која е пониска. Цената на чинење е пресметана врз база на стварните цени. Цената на чинењето на производството во тек, полупроизводите и готовите производи, ги опфаќа сите директни трошоци на производство и производните општи трошоци. Нето очекуваната продажна вредност претставува проценета продажна вредност намалена за трошоците за продажба.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.12 Побарувања од купувачите

Побарувањата од купувачите се искажани по фактурираната вредност намалена за исправката на побарувањата. Исправката на вредноста на побарувањата од купувачите се врши секогаш кога постојат објективни докази дека побарувањето не може да се наплати. Индикаторите кои се користат при проценката за ненаплативост на побарувањата се: несолвентност, можноста од ликвидација и стечај и доцнење при исплатата на побарувањата. Износот на исправката на вредноста претставува разлика помеѓу фактурната вредност на побарувањата и износот кој се очекува да биде надоместен. Направената исправка на побарувањата се прикажува на позицијата: “Трошоци на продажба и маркетинг” во Билансот на успех.

#### 2.13 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина на сметките во банките и во благајните.

#### 2.14 Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични акции. Откупот на сопствени акции се прикажува како намалување на акционерскиот капитал зголемен за сите трошоци за негово откупување или отуѓување. Отуѓувањето на сопствените акции се прикажува како зголемување на акционерскиот капитал и е еднаков на готовинските приливи намалени за сите трошоци на трансакцијата.

#### 2.15 Обврски по кредити

Иницијално, кредитите се прикажуваат по нивната номинална вредност, намалени за трошоците на трансферот. Во понатамошните периоди, кредитите се прикажуваат намалени за пресметаната камата.

Кредитите се прикажани како тековни обврски, освен за делот кој доспева по 12 месеци од денот на Извештајот за финансиската состојба.

#### 2.16 Данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно утврдено од даночните органи. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на добивката утврдена во билансот на успех коригирана за одредени непризнаени трошоци согласно законските одредби.

##### Одложен данок

Одложениот данок е пресметан за временските разлики помеѓу даночната основица и сегашната вредност на средствата и обврските. Одложениот данок не се пресметува при почетно вреднување на средствата и обврските, доколку во моментот на трансакцијата нема влијание врз даночната добивка или загуба. Одложениот данок се пресметува со примена на тековната даночна стапка. Одложените даночни обврски се признаваат за сите оданочиви временски разлики. Одложеното даночно средство е пресметано врз основа на веројатноста на постоење на идни оданочиви добивки кои ќе овозможат искористување на одложеното даночно средство.



## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.16 Данок на добивка (продолжение)

Одложеното даночно средство е пресметано за временските разлики од вложувања во подружниците, освен ако времето на реализација на временските разлики е контролирано од страна на Друштвото и е извесно дека истите нема да се реализираат во догледна иднина.

#### 2.17 Користи на вработените

##### Обврски за пензии

Друштвото има обврска за исплата на надомести на вработените кои се категоризирани како “Дефинирани користи” и “Дефинирани придонеси”. Обврските се дефинирани како:

- “Дефинирани користи” на вработените - претставува обврска за исплата на надомести во моментот на пензионирање и вообичаено зависи од еден или повеќе фактори како што се години на старост, работен стаж и надоместоци.
- “Дефинирани придонеси” на вработените - претставува обврска за исплата на пензиско осигурување во државни и приватни фондови. Друштвото нема обврска за исплата на дополнителни износи доколку државните и приватните пензиски фондови немаат доволно средства за исплата на пензиите.

Обврската дефинирана во Извештајот за финансиската состојба за користите на вработените е прикажана според сегашната вредност на идните готовински одливи. Износот на “Дефинирани користи” се пресметува на годишно ниво од страна на независен актуар со примена на Кредитната метода на проектирани единици. Сегашната вредност на “Дефинирани користи” се пресметува со дисконтирање на проценетите идни готовински одливи, со примена на каматната стапка на високо ликвидни корпоративни обврзници, деноминирани во валутата во која дефинираните користи ќе бидат платени и кои имаат приближно еднаков период на доспевање со периодот на доспевање на дефинираните користи.

Друштвото има законска обврска за исплата на пензиско осигурување во државни и приватни фондови. По исплатата на придонесите за пензиско осигурување, Друштвото нема идна обврска по овој основ. Придонесите се евидентираат како користи на вработените во Билансот на успех во моментот на нивно доспевање. Однапред платените придонеси се евидентираат како побарувања само доколку се осигура иден поврат на платените средства или идно намалување на обврската.

##### Технолошки вишок

На вработените кои се отпуштени како “технолошки вишок” или доброволно им престанал работниот однос во Друштвото, им се исплаќа паричен надомест. Надоместот за “технолошки вишок” се евидентира врз основа на настанат доброволен прекин на работниот однос, доставена и прифатена понуда од страна на вработениот за доброволен прекин на работен однос. Стекнатото право на исплата како резултат на “технолошки вишок” или на основа на доброволен престанок на работниот однос, се евидентира како краткорочна обврска и се очекува да се исплати.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 2. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 2.17 Користи на вработените (продолжение)

##### Учество во добивка

На вработените може да им се признае право на учество во добивката со одлука на Управниот одбор на Друштвото за распределба на добивката. Стекнатото право на учество во добивка се евидентира како краткорочна обврска и се очекува да се исплати.

#### 2.18 Резервирања

Резервирања за обновување на околината, реструктурирање или тужби против Друштвото се признаваат кога постои законска или судска обврска како резултат на минат настан и кога износот на надоместот со голема веројатност може да се предвиди. Резервирања не се вршат за идни загуби од работењето. Резервирањата се евидентираат според нивната сегашна вредност на очекуваните трошоци, потребни за надоместување на обврската.

#### 2.19 Формирање на приходот (признавање и мерење)

Приходот претставува објективна вредност на примениот надомест или побарувањето за продадени добра и услуги. Приходот се прикажува намален за данокот на додадена вредност, проценетите поврати, дисконтите и рабатите. Приходите се состојат од:

##### Приходи од продажба на производи

Приходите од продажба на производи се признаваат во моментот на испораката на производите и прифаќање од страна на купувачот.

##### Приходи од продажба на услуги

Приходите од продажба на услуги се признаваат во моментот на извршување на услугата имајќи го во предвид степенот на завршеност на договорената услуга.

##### Приходи од камати

Приходите од камати се пресметуваат со примена на ефективната каматна стапка. Приходот од камати се намалува до износот на надоместувачката вредност, во случај на обезвреднување на побарувањето и претставува дисконтиран износ на очекуваниот прилив на готовински средства.

##### Приходи од дивиденди

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот на настанување на правото за надомест од страна на издавачите на сопственичките хартии од вредност.

#### 2.20 Дивиденди

Друштвото ги евидентира обврските по дивиденди кон акционерите по одобрување на обврската за дивиденди на годишното Собрание на акционери.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

#### 3.1 Видови финансиски ризици

Во своето работење, Друштвото е изложено на повеќе видови на финансиски ризици како што се пазарен ризик (ризик од промена на девизните курсеви, пазарните вредности и цените), кредитен ризик, ризик од неликвидност и каматен ризик. Пристапот на Друштвото во управување со финансискиот ризик е насочен кон проценка на непредвидливоста на финансискиот пазар и настојува да изнајде начин за навремено минимизирање на потенцијалните негативни ефекти. Управувањето со ризикот го врши Финансискиот сектор, а врз основа на политиките одобрени од страна на Управниот одбор.

#### Пазарен ризик

##### а) Ризик од промена на девизниот курс

Друштвото е вклучено во меѓународни трансакции и е изложено на ризик од промена на девизните курсеви, како резултат на изложеност на домашната валута во однос на различните странски валути. Ризикот од промена на девизниот курс се управува преку обезбедување на доволни количества на готовина во странски валути во банки за обезбедување на континуитет на операциите на Друштвото.

##### б) Ризик од промена на цените

Друштвото е изложено на ризик од промена на пазарната вредност на вложувањата расположливи за продажба. Друштвото не е изложено на ризик од промена на цената на готовите производи.

#### Кредитен ризик

Друштвото нема значајна концентрација на кредитен ризик. Воспоставените политики и процедури овозможуваат продажба на купувачи со соодветна кредитна историја. Побарувањата од купувачите се состојат од голем број на салда. На тој начин, управувањето со кредитниот ризик вклучува политика на разумно намалување и дисперзија на концентрацијата на побарувањата во портфолиото на клиентите.

#### Ризик од неликвидност

Ризикот од неликвидност се управува преку обезбедување на доволни количества на готовина и можност за обезбедување на средства за кредитирање на операциите на Друштвото.

#### Каматен ризик

Друштвото не поседува значајни финансиски средства кои би обезбедиле принос на камати, така што готовинскиот тек на Друштвото не е под влијание на промените на пазарните каматни стапки.

Друштвото е изложено на каматен ризик за долгорочните и краткорочните кредити. Друштвото нема посебна политика за намалување на каматниот ризик, и истиот го регулира во директни преговори со банките. Каматните стапки на долгорочните кредити се помали од краткорочните и значајно не варираат. Каматите на краткорочните кредити земени од банките во земјата во тековниот период се намалени во однос на минатата година.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 3. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (продолжение)

#### 3.2 Објективна вредност

Објективната вредноста на вложените средства расположливи за продажба се базира на вредноста на акциите кои котираат на официјалниот финансиски пазар на денот на Извештајот за финансиската состојба.

За вреднување на вложувањата кои не котираат на официјалниот пазар, се применува тековната пазарна вредност на вложувања во хартии од вредност во иста или слична групација во која дејствува субјектот.

Сметководствената вредност намалена за проценетите исправки на вредноста на финансиските средства и обврски, со рок на доспевање пократок од една година, ја претставува приближно нивната објективна вредност.

Проценките на Друштвото се базираат на искуството и останатите фактори, вклучувајќи ги и очекувањата за идните настани за кои се верува дека се веројатни во сегашните околности.

#### 3.3 Управување со ризикот од финансирање

Друштвото користи кредити со цел да обезбеди континуирано работење и да обезбеди поврат на вложувањата на инвеститорите и акционерите преку оптимизација на обврските по кредити и капиталот. Доколку е потребно, Друштвото може да го намали ризикот од финансирање преку намалување на износот распределен за дивиденди кон акционерите, да издава нови акции или да продаде средства со цел намалување на ризикот од финансирање.

### 4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ

Друштвото врши проценка на идните настани. Проценетите износи вообичаено се блиски до реалните износи на остварените настани. Оние проценки кои може да имаат материјално влијание врз сегашната вредност на средствата и обврските во иднина се опишани подолу:

#### Објективна вредност на материјалните средства

Објективната вредност на проценетите материјални средства се анализира од страна на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба дали претрпеле значајна промена во однос на вредноста на денот на проценката. Проценка на Друштвото е дека разликата помеѓу нивната пазарна вредност и проценетата сметководствена вредност е нематеријална и не влијае врз искажаниот резултат.

#### Објективна вредност на финансиските средства

Објективната вредност на финансиските средства расположливи за продажба, кои не котираат на официјалниот пазар на Македонската берза на хартии од вредност се евидентирани според нивната набавна вредност. Проценка на Друштвото е дека нивниот износ и разлика до можната пазарна вредност е нематеријална и истата нема никакво влијание врз искажаниот резултат, имајќи ги во предвид бројот на акциите во портфолиото на Друштвото, односно процентот на учество во вкупниот капитал на издавачите на хартии од вредност и нивната неликвидност.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 4. СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ (продолжение)

#### Побарувања од купувачите

Друштвото врши анализа на објективна вредност на побарувањата од купувачите.

#### Проценки за евидентирање на користи на вработените

МСС19 користи на вработените, бара да се направат веродостојни проценки на износот на користите кој треба да се евидентира како обврска за користи на вработените. За оваа цел се користат актуарски проценки и техники како што се очекувана стапка на инфлација, долгорочно зголемување на медицинските трошоци, обрт на вработени и дисконтната стапка. Евентуалните промени на овие проценки на било која од овие варијабли може да ја промени обврската на Друштвото по основ на користи на вработените.

### 5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

Сегментното известување до менаџментот се базира на информации за производите и категориите на купувачите.

Основни категории на производи се фармацевтски и нефармацевтски производи (хемиски, козметички и производи од билно потекло). Основни категории на купувачи за производите на Друштвото се купувачи на големо.

Резултатите на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

	Продажби		Добивка од работењето	
	2017	2016	2017	2016
Фармација	5.535.481	5.034.633	799.628	714.254
Хемија	284.543	257.490	19.498	25.532
Козметика	841.972	825.059	18.381	22.951
Билкарство	270.180	301.399	(12.719)	24.269
<b>Вкупно</b>	<b>6.932.176</b>	<b>6.418.581</b>	<b>824.788</b>	<b>787.006</b>
Финансиски трошоци			(1.501)	(8.962)
<b>Добивка пред даноци</b>			<b>823.287</b>	<b>778.044</b>
Данок од добивка			(57.332)	(73.774)
<b>Нето добивка</b>			<b>765.955</b>	<b>704.270</b>

Сите приходи наведени погоре се генерирани од продажби кон надворешни купувачи.

Средствата и обврските на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

#### Средства

	2017	2016
Фармација	8.421.894	7.989.235
Хемија	192.959	222.694
Козметика	1.345.772	1.194.833
Билкарство	600.355	580.937
<b>Вкупно средства</b>	<b>10.560.980</b>	<b>9.987.699</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**5. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжение)**

**Обврски**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Фармација	1.460.605	1.341.790
Хемија	104.146	87.329
Козметика	215.938	179.065
Билкарство	88.104	99.296
<b>Вкупно обврски</b>	<b><u>1.868.793</u></b>	<b><u>1.707.480</u></b>

Останати ставки на сегментот за годината што завршува на 31 декември се:

	<u>Амортизација</u>		<u>Инвестиции</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Фармација	427.137	374.100	774.989	584.201
Хемија	9.815	9.713	17.708	12.990
Козметика	21.330	21.014	27.671	19.217
Билкарство	22.685	16.916	11.199	81.902
<b>Вкупно</b>	<b><u>480.967</u></b>	<b><u>421.743</u></b>	<b><u>831.567</u></b>	<b><u>698.310</u></b>

**Секундарен известувачки образец - географски сегмент**

Република Македонија е матична земја на Друштвото каде се одвива дел од активностите.

	<u>Приходи од продажба</u>		<u>Нетековни средства</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Македонија	2.654.759	2.509.795	5.665.238	5.315.172
Србија	1.097.115	1.116.541	-	-
Босна и Херцеговина	778.615	752.467	-	-
Хрватска	464.260	413.233	-	-
Останати земји	1.937.427	1.626.545	-	-
<b>Вкупно</b>	<b><u>6.932.176</u></b>	<b><u>6.418.581</u></b>	<b><u>5.665.238</u></b>	<b><u>5.315.172</u></b>

Прикажувањето на продажбите е врз основа на потеклото на купувачот.

Нетековните средства се состојат од материјални и нематеријални средства.

**Информации за поголемите купувачи**

Продажбите од сегментот Фармација се одвиваат во повеќе земји и преку повеќе купувачи. Нема купувач со поголемо учество во продажбите на фармацевтски производи.

Кај продажбите на сегментот Хемија има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 26% (2016: 27,5%).

Кај продажбите на сегментот Козметика има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 15,9% (2016: 14,3%).

Кај продажбите на сегментот Билкарство има еден поголем купувач што учествува во продажбите со 37,5% (2016: 46,8%).

**Видови на продажби**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Продажба на производи	5.548.341	5.203.102
Продажба на стоки	1.264.688	1.119.183
Продажба на услуги	31.021	12.919
Останата продажба	88.126	83.377
	<b><u>6.932.176</u></b>	<b><u>6.418.581</u></b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**6. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА**

	<u>Земјиште</u>	<u>Градежни објекти</u>	<u>Опрема</u>	<u>Инвестиции во тек</u>	<u>Вкупно</u>
<b>Набавна вредност</b>					
На 1 јануари 2016 година	<u>832.946</u>	<u>1.872.936</u>	<u>2.646.478</u>	<u>347.551</u>	<u>5.699.911</u>
Зголемувања	-	-	21.559	374.201	395.760
Пренос од инвестиции во тек	579	139.317	536.832	(676.728)	-
Елиминација на средства	-	(12)	(7.918)	-	(7.930)
На 31 декември 2016 година	<u>833.525</u>	<u>2.012.241</u>	<u>3.196.951</u>	<u>45.024</u>	<u>6.087.741</u>
<b>Исправка на вредност</b>					
На 1 јануари 2016 година	-	<u>80.285</u>	<u>1.778.320</u>	-	<u>1.858.605</u>
Амортизација за 2016 година	-	55.168	202.020	-	257.188
Елиминација на средства	-	(4)	(7.825)	-	(7.829)
На 31 декември 2016 година	-	<u>135.449</u>	<u>1.972.515</u>	-	<u>2.107.964</u>
<b>Сметководствена вредност</b>					
На 31 декември 2016 година	<u>833.525</u>	<u>1.876.792</u>	<u>1.224.436</u>	<u>45.024</u>	<u>3.979.777</u>
<b>Набавна вредност</b>					
На 1 јануари 2017 година	<u>833.525</u>	<u>2.012.241</u>	<u>3.196.951</u>	<u>45.024</u>	<u>6.087.741</u>
Зголемувања	-	-	18.040	494.529	512.569
Пренос од инвестиции во тек	-	112.918	309.323	(422.241)	-
Елиминација на средства	-	(34)	(24.711)	(203)	(24.948)
На 31 декември 2017 година	<u>833.525</u>	<u>2.125.125</u>	<u>3.499.603</u>	<u>117.109</u>	<u>6.575.362</u>
<b>Исправка на вредност</b>					
На 1 јануари 2017 година	-	<u>135.449</u>	<u>1.972.515</u>	-	<u>2.107.964</u>
Амортизација за 2017 година	-	57.566	221.697	-	279.263
Елиминација на средства	-	(4)	(24.410)	-	(24.414)
На 31 декември 2017 година	-	<u>193.011</u>	<u>2.169.802</u>	-	<u>2.362.813</u>
<b>Сметководствена вредност</b>					
На 31 декември 2017 година	<u>833.525</u>	<u>1.932.114</u>	<u>1.329.801</u>	<u>117.109</u>	<u>4.212.549</u>

Земјиштето и градежните објекти се проценети по нивната пазарна вредност на 31 декември 2014 година од страна на независен проценител. Ефектот од ревалоризацијата е пренесен во останати резерви на капиталот (Белешка 16).

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 7. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Патенти и лиценци	Софтвер и интерно генерирани нематеријални и средства	Останати средства	Средства во подготовка	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2016</b>	<b>377.598</b>	<b>1.294.411</b>	<b>67.370</b>	<b>79.732</b>	<b>1.819.111</b>
Зголемување	-	394	205	301.951	302.550
Пренос од инвестиции во тек	4.003	284.579	2.468	(291.050)	-
Елиминација на средства	(18.165)	-	-	-	(18.165)
<b>На 31 декември 2016</b>	<b>363.436</b>	<b>1.579.384</b>	<b>70.043</b>	<b>90.633</b>	<b>2.103.496</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2016</b>	<b>305.268</b>	<b>290.971</b>	<b>25.473</b>	-	<b>621.712</b>
Амортизација за тековна година	32.853	124.267	7.435	-	164.555
Елиминација на средства	(18.166)	-	-	-	(18.166)
<b>На 31 декември 2016</b>	<b>319.955</b>	<b>415.238</b>	<b>32.908</b>	-	<b>768.101</b>
<b>Сметководствена вредност на 31 декември 2016</b>	<b>43.481</b>	<b>1.164.146</b>	<b>37.135</b>	<b>90.633</b>	<b>1.335.395</b>
<b>Набавна вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2017</b>	<b>363.436</b>	<b>1.579.384</b>	<b>70.043</b>	<b>90.633</b>	<b>2.103.496</b>
Зголемување	-	5.406	129	313.463	318.998
Пренос од инвестиции во тек	5.669	272.813	7.853	(286.335)	-
Елиминација на средства	(29.481)	-	-	-	(29.481)
<b>На 31 декември 2017</b>	<b>339.624</b>	<b>1.857.603</b>	<b>78.025</b>	<b>117.761</b>	<b>2.393.013</b>
<b>Исправка на вредност</b>					
<b>На 1 јануари 2017</b>	<b>319.955</b>	<b>415.238</b>	<b>32.908</b>	-	<b>768.101</b>
Амортизација за тековна година	20.302	174.149	7.253	-	201.704
Елиминација на средства	(29.481)	-	-	-	(29.481)
<b>На 31 декември 2017</b>	<b>310.776</b>	<b>589.387</b>	<b>40.161</b>	-	<b>940.324</b>
<b>Сметководствена вредност на 31 декември 2017</b>	<b>28.848</b>	<b>1.268.216</b>	<b>37.864</b>	<b>117.761</b>	<b>1.452.689</b>

Нето сметководствена вредност на софтверот изнесува 45.858 илјади Денари (2016: 45.212 илјади Денари), остатокот се интерно генерирани нематеријални средства.

### 8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

#### Управување со ризикот од финансирање

Раководството на Друштвото врши редовна анализа на кредитната задолженост.

	2017	2016
Обврски по кредити	468.702	313.856
Пари и парични еквиваленти	(77.220)	(76.047)
Нето обврски по кредити	391.482	237.809
Капитал	8.692.187	8.280.219
Нето обврски по кредити/Капитал	4,50%	2,87%



## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

#### Финансиски инструменти и цели на управување со ризикот

Финансиските инструменти на Друштвото се состојат од пари и парични еквиваленти, купувачи и останати побарувања, добавувачи и останати обврски и кредити. Во текот на своето работење Друштвото е изложено на следните ризици:

#### Ризик од промена на девизни курсеви

Значаен дел од работењето на Друштвото како што се: продажбите на производи и услуги, набавка на основни средства, сировини и материјали, услуги и кредити се деноминирани во Денари од странски валути. Друштвото не користи финансиски инструменти за минимизирање на ризикот, од причини што такви инструменти не постојат на пазарот во Македонија.

Состојбата на девизните износи деноминирани во Денари е следната:

	Обврски		Средства	
	2017	2016	2017	2016
ЕУР	727.872	612.348	1.470.365	1.355.628
РУР	-	-	441.097	471.024
УСД	127.036	233.333	56.644	58.262
ЦХФ	13.078	71.215	1.033	6.012
Останати валути	4.409	361	928	2.183

Друштвото претежно е изложено на Евро и Руска рубља.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа за зголемување и намалување за 10% на македонскиот Денар во однос на соодветните странски валути. Сензитивната анализа е направена на девизните салда на средствата и обврските на денот на Извештајот за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во Билансот на успех, а негативните износи претставуваат намалување.

	Зголемување од 10% на вредноста на Денарот		Намалување од 10% на вредноста на Денарот	
	2017	2016	2017	2016
ЕУР	(74.249)	(74.328)	74.249	74.328
РУР	(44.110)	(47.102)	44.110	47.102
УСД	7.039	17.507	(7.039)	(17.507)
ЦХФ	1.204	6.520	(1.204)	(6.520)
Останати валути	348	(182)	(348)	182
<b>Извештај за приходи и расходи и Капитал</b>	<b>(109.768)</b>	<b>(97.585)</b>	<b>109.768</b>	<b>97.585</b>

Сензитивноста на Друштвото кон странските валути во 2017 година е поголема од 2016 година, како резултат на зголемување на побарувањата од купувачите во странство и зголемување на кредити во странска валута.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)**

**Ризик од промена на каматни стапки**

Друштвото е изложено на ризик од промена на каматните стапки.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа за зголемување и намалување за 10% на каматните стапки на кредитите на денот на Извештајот за финансиската состојба. Позитивните износи претставуваат зголемување на добивката во Билансот на успех, а негативните износи претставуваат намалување.

	Зголемување од 10%		Намалување од 10%	
	2017	2016	2017	2016
Кредити	1.211	775	(1.211)	(775)
<b>Извештај за приходи и расходи и Капитал</b>	<b>(1.211)</b>	<b>(775)</b>	<b>1.211</b>	<b>775</b>

Доколку каматните стапки беа поголеми за 10% од тековните, добивката на Друштвото во 2017 година ќе беше помала за 1.211 илјади Денари, и обратно, доколку каматните стапки беа пониски добивката на Друштвото во 2017 година ќе беше поголема за 1.211 илјади Денари.

**Ризик од ликвидност**

Раководството на Друштвото води грижа за обезбедување на ликвидноста. Во соодветни случаи, Друштвото користи краткорочни и долгорочни кредити за финансирање на работењето. Раководството управува со ризикот од ликвидност преку одржување на извесен износ на слободни пари и парични еквиваленти, секојдневно следење на состојбата на паричните средства и проекции за идните парични приливи и одливи. Друштвото има пристап до финансиски средства од банките со релативно ниска каматна стапка, што дополнително обезбедува можност за управување со ликвидноста.

Подолу е прикажана табелата за рочноста на финансиските обврски на Друштвото:

	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
<b>31 декември 2017</b>					
Обврски кон добавувачи	719.868	368.144	102.912	7.202	<b>1.198.126</b>
Обврски за кредити	-	31.368	168.710	268.624	<b>468.702</b>
	<b>719.868</b>	<b>399.512</b>	<b>271.622</b>	<b>275.826</b>	<b>1.666.828</b>
<b>31 декември 2016</b>					
Обврски кон добавувачи	776.870	314.808	82.475	9.627	<b>1.183.780</b>
Обврски за кредити	-	-	288.054	25.802	<b>313.856</b>
	<b>776.870</b>	<b>314.808</b>	<b>370.529</b>	<b>35.429</b>	<b>1.497.636</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**8. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)**

**Ризик од ликвидност (продолжение)**

Подолу е прикажана табелата за речноста на финансиските средства на Друштвото:

31 декември 2017	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	493.662	781.103	804.966	-	2.079.731
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	5.110	5.110
Пари и парични еквиваленти	77.220	-	-	-	77.220
	<b>570.882</b>	<b>781.103</b>	<b>804.966</b>	<b>5.110</b>	<b>2.162.061</b>
31 декември 2016	До 1 месец	1 - 3 месеци	3 - 12 месеци	12 - 60 месеци	Вкупно
Побарувања од купувачите	562.689	744.472	758.544	-	2.065.705
Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	-	4.649	4.649
Пари и парични еквиваленти	76.047	-	-	-	76.047
	<b>638.736</b>	<b>744.472</b>	<b>758.544</b>	<b>4.649</b>	<b>2.146.401</b>

**Даночен ризик**

Македонската даночна регулатива постојано е предмет на различни толкувања и на чести промени. Како последица на тоа, трансакциите на Друштвото можат да бидат оспорени од страна на даночните органи и Друштвото би можело да се соочи со дополнителни даноци, казни и камати, кои би можеле да бидат значајни. Периодот за кој даночните и царинските органи можат да направат контрола со цел утврдување на даночните обврски на Друштвото е пет години. Во текот на 2017 година, сметководствената евиденција на Друштвото беше предмет на контрола од страна на даночните власти за даночна контрола на ДДВ за периодот од 1 јануари 2017 до 30 ноември 2017 година за што е издаден Записник од надворешна контрола без идентификувани наоди.

**9. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА**

	2017	2016
<b>На 1 јануари</b>	<b>4.649</b>	<b>3.514</b>
Зголемувања	606	1.313
Намалувања	(145)	(178)
<b>На 31 декември</b>	<b>5.110</b>	<b>4.649</b>
<b>Вложувањата се состојат од:</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Вложувања во некотирани компании	1.930	1.855
Вложувања во котирани компании	3.180	2.794
	<b>5.110</b>	<b>4.649</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 9. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА (продолжение)

Вложувањата во хартии од вредност расположливи за продажба претставуваат вложувања во акции и удели на повеќе друштва и банки. Вложувањето во овие друштва и банки е помало од 10% од нивниот регистриран капитал.

Вредноста на вложувањата во котираните друштва е искажана по нивната пазарна вредност. Акциите кои не котираат на пазар за хартии од вредност, но се класифицирани како финансиски средства “расположливи за продажба” се вреднуваат по набавна вредност, бидејќи Друштвото очекува дека набавната вредност ќе се приближи до пазарната вредност.

### 10. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

	2017	2016
Алколоид ДОО Белград, Србија	62.566	62.566
Алколоид ДОО Загреб, Хрватска	15.439	15.439
Алколоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	866	866
Алколоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	39	39
Алколоид ЕООД Софија, Бугарија	2.748	2.748
АЛК&КОС Фармацеутикалс Шпк Приштина, Косово	307	307
Алколоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	4.285	4.285
Алколоид УСА ЛЛЦ Колумбус, Охајо САД	3.873	3.873
Алколоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, Македонија	308	308
Алколоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	130.154	130.154
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	3.000	3.000
Алколоид ДОО Подгорица, Црна Гора	-	-
ООО Алколоид Рус Москва, Русија	119.359	119.359
Алколоид ФАРМ ДОО Љубљана, Словенија	461	461
Алколоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	7.720	7.720
Алколоид Иљач Т. Л. С. Истанбул, Турција	2.616	2.616
АЛКА-ЛАБ ДОО Љубљана, Словенија	18.485	18.485
Алколоид Шпк Тирана, Албанија	308	308
ТОВ Алколоид Киев, Украина	2.157	615
	<b>374.691</b>	<b>373.149</b>

Сите поврзани субјекти се 100% сопственост на Алколоид АД Скопје, освен вложувањето во Алколоид УСА каде учеството изнесува 49%. Иако вложувањето на Алколоид АД Скопје во Алколоид УСА ЛЛЦ Колумбус, Охајо САД изнесува 49 %, Друштвото поседува контрола. Во текот на 2016 година, регистрирана е нова подружница во Република Албанија, со седиште во Тирана и нова подружница во Украина, со седиште во Киев. Во 2017 година Друштвото изврши зголемување на вложувањето во ТОВ Алколоид Киев, во износ од 25 илјади евра.

Друштвото има претставништва во Русија, Босна и Херцеговина и Украина. Резултатите од работењето на претставништвата се вклучени во финансиските извештаи на матичното друштво.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**11. ЗАЛИХИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Суровини и материјали	920.382	864.740
Резервни делови	573	602
Ситен инвентар	1.636	1.598
Производство во тек	377.362	276.808
Готови производи	482.582	581.326
Трговски стоки	267.322	229.012
	<u><b>2.049.857</b></u>	<u><b>1.954.086</b></u>

**12. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИТЕ**

**Побарувања од купувачи:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Побарувања од купувачи	2.258.580	2.243.904
Минус: Исправка на вредноста	(178.849)	(178.199)
<b>Нето побарувања од купувачи</b>	<u><b>2.079.731</b></u>	<u><b>2.065.705</b></u>

**Движење на исправката на вредноста:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>На почеток на годината</b>	<b>178.199</b>	<b>178.174</b>
Исправка за годината	1.314	1.189
Директен отпис	(18)	(440)
Наплатено во годината	(646)	(724)
<b>На крајот на годината</b>	<u><b>178.849</b></u>	<u><b>178.199</b></u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
До 1 година	-	-
Над 1 година	178.849	178.199
<b>На 31 Декември</b>	<u><b>178.849</b></u>	<u><b>178.199</b></u>

**13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Аванси	106.313	27.871
Побарувања за повеќе платен данок	102.749	110.022
Останати побарувања	82.254	43.181
Минус: Нетековен дел од побарувањата	(80.296)	(7.991)
	<u><b>211.020</b></u>	<u><b>173.083</b></u>

Нетековните побарувања се однесуваат на дадени аванси за набавка на основни средства и истите се реализираат во временски период подолг од една година.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 13. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА (продолжение)

Објективната вредност на нетековните побарувања од купувачите и останатите побарувања изнесува:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Нетековен дел од побарувањата	<u>80.296</u>	<u>7.991</u>

Ефективната каматна стапка на нетековните побарувања изнесува:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ефективната каматна стапка	<u>3,25%</u>	<u>3,75%</u>

Друштвото работи со голем број на купувачи во земјата и странство и поради тоа нема концентрација на кредитен ризик кај побарувањата од купувачите.

Побарувањата за повеќе платен ДДВ на Управата за јавни приходи се надоместуваат редовно.

### 14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Пари во банки	76.702	75.488
Пари во благајна	<u>518</u>	<u>559</u>
	<u>77.220</u>	<u>76.047</u>

### 15. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	<u>Број на акции</u>	<u>Обични акции</u>	<u>Сопствени акции</u>	<u>Вкупно</u>	<u>Премии од акции</u>
На 1 јануари 2016	<u>1.416.612</u>	<u>2.220.127</u>	<u>(23.032)</u>	<u>2.197.095</u>	-
Откуп на сопствени акции	-	-	-	-	-
На 31 декември 2016	<u>1.416.612</u>	<u>2.220.127</u>	<u>(23.032)</u>	<u>2.197.095</u>	-
Откуп на сопствени акции	-	-	-	-	-
На 31 декември 2017	<u>1.416.612</u>	<u>2.220.127</u>	<u>(23.032)</u>	<u>2.197.095</u>	-

Вкупниот број на одобрени и издадени акции е 1.431.353 со номинална вредност од ЕУР 25,56 по акција. Издадените акции се платени во целост.

Од вкупните сопствени акции, 14.741 се сопствени обични акции и 3.287 акции резервирани за поранешни сопственици од кои 3.228 приоритетни акции и 59 обични акции стекнати по основ на дивиденда.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**16. ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ**

	Основни средства	Вложувања	Фонд за акции	Вкупно
На 1 јануари 2016	<u>892.535</u>	<u>(937)</u>	<u>228.916</u>	<u>1.120.514</u>
Зголемување	-	1.135	-	1.135
На 31 декември 2016	<u>892.535</u>	<u>198</u>	<u>228.916</u>	<u>1.121.649</u>
Зголемување	-	461	-	461
На 31 декември 2017	<u>892.535</u>	<u>659</u>	<u>228.916</u>	<u>1.122.110</u>

Природата и правата кои произлегуваат од секој вид на останати резерви се:

- Ревалоризационата резерва за материјалните средства произлегува од нивната проценка. Овие резерви не се на располагање на акционерите.
- Резервите за Вложувања произлегуваат од нивната проценка. Овие резерви не се на располагање на акционерите.
- Фондот за акции произлегува од задржаната добивка според одлука на Собрание на акционери и е на располагање на акционерите.

**17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Долгорочни кредити	268.624	25.802
Краткорочни кредити	<u>200.078</u>	<u>288.054</u>
	<b><u>468.702</u></b>	<b><u>313.856</u></b>
Доспевањето на кредитите е:		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
До 1 година	200.078	288.054
Од 1- 3 години	<u>268.624</u>	<u>25.802</u>
	<b><u>468.702</u></b>	<b><u>313.856</u></b>
Кредитите се деноминирани во следните валути:		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ЕУР	188.564	121.931
УСД	-	39.973
МКД	<u>280.138</u>	<u>151.952</u>
	<b><u>468.702</u></b>	<b><u>313.856</u></b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**17. ОБВРСКИ ЗА КРЕДИТИ (продолжение)**

Ефективната каматна стапка на кредитите изнесува:

	31 декември 2017			31 декември 2016		
	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД	МКД
Каматна стапка	6 месечен ЕУРИБОР +2,5 – 4,5%	-	2,8– 3,1%	6 месечен ЕУРИБОР +3,1 – 4,5%	3,1%	3,3 – 6%

**18. ОБВРСКИ ЗА ОТПРЕМНИНИ**

	2017	2016
Обврски за отпремнини	29.168	26.729

Обврските за отпремнини се пресметани врз основа на законските барања за исплата на две нето просечни плати во моментот на пензионирање, со примена на актуарска пресметка.

Износот за отпремнини евидентиран во Билансот на успех изнесува:

	2017	2016
<b>На 1 јануари</b>	<b>26.729</b>	<b>25.638</b>
Зголемување на пресметката	2.439	1.091
Намалување на пресметката	-	-
<b>На 31 декември</b>	<b>29.168</b>	<b>26.729</b>

Основните претпоставки користени при пресметка на отпремнините се:

	2017	2016
Дисконтна стапка	3,66%	4,01%

**19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ**

	2017	2016
Одложени даночни средства	17.817	17.817
	<b>17.817</b>	<b>17.817</b>

Одложените даноци од добивка се пресметани со примена на редовната стапка на данок од добивка во висина од 10%.

	2017	2016
<b>На 1 јануари</b>	<b>17.817</b>	<b>17.817</b>
Одложен данок во Билансот на успех	-	-
<b>На 31 декември</b>	<b>17.817</b>	<b>17.817</b>



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**19. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЦИ (продолжение)**

Движењето на одложените даночни средства и обврски е:

	<u>Резервирања</u>	<u>Вреднување</u>	<u>Вкупно</u>
<b>На 1 јануари 2016</b>	<b>17.817</b>	-	<b>17.817</b>
Во Билансот на успех	-	-	-
Реализирана даночна обврска	-	-	-
<b>На 31 декември 2016</b>	<b>17.817</b>	-	<b>17.817</b>
Во Билансот на успех	-	-	-
Реализирана даночна обврска	-	-	-
<b>На 31 декември 2017</b>	<b>17.817</b>	-	<b>17.817</b>

**20. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Обврски кон добавувачите	1.198.126	1.183.780
Аванси	2.070	2.024
Обврски кон вработените	65.361	56.777
Дивиденди	12.102	10.986
Останати обврски	86.919	100.198
	<b><u>1.364.578</u></b>	<b><u>1.353.765</u></b>

**21. РЕЗЕРВИРАЊА ЗА ОСТАНАТИ ОБВРСКИ И ТРОШОЦИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Резервирања за отпремнини	2.438	1.091
	<b><u>2.438</u></b>	<b><u>1.091</u></b>

**22. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Наплатени отпишани побарувања	646	724
Дивиденди	153.546	63.601
Приходи од камати од тековно работење	822	481
Позитивни курсни разлики од тековно работење	114.012	148.171
Останати приходи	54.312	59.606
	<b><u>323.338</u></b>	<b><u>272.583</u></b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**23. ОСТАНАТИ РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Камати од тековно работење	139	2
Негативни курсни разлики	104.641	72.689
Отпис на основни средства	436	7.130
Отпис на залихи	36.053	36.772
Останати расходи	13.902	19.897
	<u><b>155.171</b></u>	<u><b>136.490</b></u>

**24. ВИДОВИ НА ТРОШОЦИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Суровини и материјали	2.059.779	2.054.164
Надоместоци на вработените	1.317.604	1.192.317
Амортизација	480.967	421.743
Енергија и вода	134.430	113.694
Исправка на побарувањата од купувачите	1.314	1.189
Транспорт	192.437	173.905
Промена на залихите	(53.454)	(186.512)
Останати расходи	2.140.040	1.996.077
	<u><b>6.273.117</b></u>	<u><b>5.766.577</b></u>

**25. ТРОШОЦИ НА ВРАБОТЕНИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Бруто плати	1.101.439	998.026
Останати трошоци на вработени	216.165	194.291
	<u><b>1.317.604</b></u>	<u><b>1.192.317</b></u>

Број на вработени на 31 декември	<u><b>1.430</b></u>	<u><b>1.359</b></u>
----------------------------------	---------------------	---------------------

**26. ТРОШОЦИ НА ФИНАНСИРАЊЕТО**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Курсни разлики (нето) од кредити	10.607	(1.207)
Расходи по основ на камати од кредити	(12.108)	(7.755)
	<u><b>(1.501)</b></u>	<u><b>(8.962)</b></u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**27. ДАНОК НА ДОБИВКА**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Тековен данок на добивка	57.332	73.774
Одложен данок на добивка (Белешка 19)	-	-
	<u><b>57.332</b></u>	<u><b>73.774</b></u>

Данокот од добивка се разликува од износот што би произлегол доколку се употреби основната даночна стапка како што следува:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Добивка пред оданочување</b>	<u><b>823.287</b></u>	<u><b>778.044</b></u>
Пресметан данок по важечка стапка од 10%	82.329	77.804
Приходи кои не се предмет на оданочување	(3.293)	(72)
Усогласување на расходите	31.639	31.032
Даночни олеснувања и ослободувања	<u>(53.343)</u>	<u>(34.990)</u>
<b>Данок на добивка</b>	<u><b>57.332</b></u>	<u><b>73.774</b></u>

**28. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Основна заработка по акција</b>		
Расположлива нето добивка(во Денари)	765.954.710	704.269.882
Број на акции	<u>1.416.612</u>	<u>1.416.612</u>
<b>Основна заработка по акција(во Денари)</b>	<u><b>540,69</b></u>	<u><b>497,15</b></u>

**29. ДИВИДЕНДА**

Друштвото не ја евидентира обврската за дивиденди се додека истата не се ратификува на годишното Собрание на акционери.

На 3 април 2017 година на годишното Собрание на акционерите е одобрена пресметка и исплата на бруто дивиденда за 2016 година во износ од 357.838 илјади Денари. Пресметаната дивиденда и даноците се прикажани како намалување од задржаната добивка.

**30. ПРЕВЗЕМЕНИ ОБВРСКИ**

Друштвото има превземено обврски по основ на склучени договори со изведувачи за изградба, набавка и одржување на основни средства во износ од 12.143 илјади Денари (2016: 6.779 илјади Денари).

**31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ**

Друштвото има обврска по основ на издадени гаранции од банки кон различни доверители во износ од 19.278 илјади Денари (2016: 41.920 илјади Денари).

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото нема краен единствен сопственик. Акциите на Друштвото се поседувани од голем број на правни и физички лица.

Алкалоид АД Скопје, поседува неколку друштва во земјата и странство, прикажани во Белешка 10. Продажбата на, и набавката од поврзаните субјекти се одвива на принцип на нормални продажни услови и по пазарни цени.

Подолу се дадени трансакциите со поврзаните субјекти:

Продажби на производи и услуги	2017	2016
Алкалоид ДОО Белград, Србија	143.967	120.537
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	14.759	-
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	997.889	746.080
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	(123)	-
АЛК&КОС Фармацеутикалс Шпк, Приштина, Косово	197.861	232.717
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	128	184
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	171.495	160.844
ООО Алкалоид Рус, Москва, Русија	350.266	267.001
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	600.454	675.278
Алкалоид Иљач Т. Ј. С. Истанбул, Турција	3.882	4.905
Алкалоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, Македонија	6.623	7.253
	<b>2.487.201</b>	<b>2.214.799</b>

Набавка на производи и услуги	2017	2016
Алкалоид ДОО Белград, Србија	15.227	11.391
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	9.338	13.217
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	35.093	22.770
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	94.167	69.497
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	50.649	94.587
АЛК&КОС Фармацеутикалс Шпк, Приштина, Косово	30.710	34.593
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	181.570	180.267
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.057	2.084
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	40.426	34.093
Фондација „Трајче Мукаетов” Скопје, Македонија	9.372	9.906
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	82.527	66.596
Алкалоид ДОО Веледрогерија Белград, Србија	3.985	-
Алкалоид Иљач Т. Ј. С. Истанбул, Турција	9.574	10.472
Алкалоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.600	2.550
Алкалоид Шпк Тирана, Албанија	3.814	1.967
Алкалоид ТОВ Киев, Украина	44.800	-
	<b>615.909</b>	<b>553.990</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)**

Салдата и трансакциите помеѓу Друштвото и неговите подружници што произлегуваат од продажбата/набавката на производи и услуги, дадени и примени аванси се презентирани подолу:

<b>Побарувања од продажби на производи и услуги</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Алкалоид ДОО Белград, Србија	72.723	74.690
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	14.758	-
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	342.360	266.279
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	131	253
АЛК&КОС Фармацеутикалс Шпк, Приштина, Косово	80.163	85.811
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	-	3
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	61.511	56.878
ООО Алкалоид Рус Москва, Русија	333.153	346.287
Алкалоид Веледрогерија ДОО Белград, Србија	247.376	337.442
Алкалоид Иљач Т. Ј. С. Истанбул, Турција	7.001	3.743
Алкалоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, Македонија	2.481	3.033
Алкалоид АЛКА-ЛАБ ДОО Љубљана, Словенија	-	2.041
	<b>1.161.657</b>	<b>1.176.460</b>

<b>Обврски за набавка на производи и услуги</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Алкалоид ДОО Белград, Србија	241	156
Алкалоид ДОО Загреб, Хрватска	1.896	1.564
Алкалоид ИНТ ДОО Љубљана, Словенија	18.085	32.186
Алкалоид ДОО Сараево, Босна и Херцеговина	13.684	10.718
Алкалоид ЕООД Софија, Бугарија	4.987	27.345
АЛК&КОС Фармацеутикалс Шпк Приштина, Косово	4.815	4.313
Алкалоидфарм СА Фрибург, Швајцарија	69.892	154.241
Алкалоид Конс ДООЕЛ Скопје, Македонија	933	544
Алкалоид ДОО Подгорица, Црна Гора	6.904	2.773
Алкалоид ДОО Веледрогерија Белград, Србија	1.006	-
Алкалоид Билна аптека ДООЕЛ Скопје, Македонија	708	826
Алкалоид Шпк Тирана, Албанија	123	123
Алкалоид ТОВ Киев, Украина	8.005	-
	<b>131.279</b>	<b>234.789</b>

**Побарувања за дадени краткорочни кредити на поврзани субјекти**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Алкалоид ДОО Белград, Србија	1.928	1.928
Алкалоид СА Фрибург, Швајцарија	66.410	-
	<b>68.338</b>	<b>1.928</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**32. ОДНОСИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (продолжение)**

**Надоместоци на раководството**

Во текот на 2017 година на членовите на Управниот одбор на Друштвото не се исплатени надоместоци за учество во одборот. Во текот на 2017 година на членовите на Надзорниот одбор на Друштвото вкупно се исплатени 4.207 илјади Денари (2016: 4.207 илјади Денари).

**33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Официјалниот девизен курс за значајната валута користена при искажување на билансните позиции деноминирани во странска валута е следнава:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
ЕУР	61,49	61,48
РУР	0,89	0,96
УСД	51,27	58,33
ЦХФ	52,55	57,25