

Винарска Визба ТИКВЕШ АД - Скопје
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОФАТНА ДОБИВКА
за годината која завршува на 31 декември

<u>Белешка</u>	<u>2015</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>
Нето добивка за периодот	23,216	33,721
Останата сеопфатна добивка:		
Курсни разлики од преведување на странски валути	76	-
Промени во објективна вредност на вложувања расположливи за продажба	19 746	423
Ревалоризационен вишок од проценка на основни средства	-	-
Вкупно останата сеопфатна добивка	822	423
ВКУПНА СЕОФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ	24,038	34,144
Вкупна сеопфатна добивка (загуба) на:		
Сопствениците на матичното друштво	24,069	34,144
Неконтролираното учество во подружниците	(31)	-
	24,038	34,144

Винарска Визба ТИКВЕШ АД - Скопје
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	Белешка	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Недвижности, постројки и опрема	17	1,408,264	1,345,476
Нематеријални средства	18	9,155	10,441
Вложувања расположливи за продажба	19	7,263	6,517
Вкупно нетековни средства		1,424,682	1,362,433
Тековни средства			
Залихи	20	1,122,682	1,044,525
Побарувања од продажба	21	346,439	380,100
Побарувања за дадени аванси	22	12,006	14,291
Дадени позајмици	23	9,051	16,320
Останати краткорочни средства и АВР	24	26,880	25,985
Парични средства	25	2,029	3,526
Вкупно тековни средства		1,519,087	1,484,747
ВКУПНО СРЕДСТВА		2,943,768	2,847,180
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Главнина			
Акционерски капитал	26	842,962	842,962
Премии на емитирани акции		169,135	169,135
Резерви		100,446	94,552
Ревалоризациони резерви и друго		7,033	6,287
Акумулирана добивка		338,111	320,682
Главнина на сопствениците на Друштвото		1,457,687	1,433,618
Неконтролирано учество		24	55
Вкупно главнина		1,457,711	1,433,673
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити и наеми	28	612,382	557,607
Резервирања за трошоци		-	-
Вкупно нетековни обврски		612,382	557,607
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	29	554,507	431,046
Краткорочни кредити	30	180,030	165,579
Тековна доспеаност на долгорочни обврски	30	95,310	212,940
Останати краткорочни обврски и ПВР	27	43,828	46,335
Вкупно тековни обврски		873,675	855,900
Вкупно обврски		1,486,057	1,413,507
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		2,943,768	2,847,180

Винарска Визба ТИКВЕШ АД - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31.Декември

	<u>Белеш.</u>	<u>2015</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2014</u> <u>(000) МКД</u>
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување			
Усогласување за:			
Амортизација	17 и 18	86,721	87,144
Расходи (приходи) од камати и дивиденди, нето	14	70,971	62,688
Приходи од отпис на обврски		(96)	-
Исправка на вредност на побарувања	13	60,190	2,937
Исправка на вредност на дадени позајмици	13	8,902	-
Исправка на вредност на дадени аванси	13	1,307	-
Други расходи и усогласувања		76	-
Акумулирани загуби од превземање на подружница		-	(51,434)
Капитална загуба од основни средства	13	489	490
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		263,182	144,759
Побарувања од продажба		(26,529)	40,489
Побарувања за дадени аванси		978	(1,081)
Останати тековни средства и АВР		(895)	8,241
Залихи		(78,157)	(25,496)
Обврски од добавувачи		123,557	(62,406)
Останати тековни обврски и ПВР		287	4,190
Нето пари употребени во работењето		282,423	108,696
Платена камата		(70,986)	(53,627)
Платен данок од добивка		(14,210)	(14,350)
Нето парични текови од оперативни активности		197,227	40,719
Парични текови од вложувачки активности			
Приливи (одливи) од купопродажба на вложувања	19	-	-
Наплатени (дадени) позајмици	23	(1,633)	535
Примени камати	14	22	703
Примени дивиденди	14	2	2
Купување на недвижности, постројки и опрема	17	(154,005)	(49,532)
Купување на лиценци	18	-	(1,054)
Продажби на недвижности, постројки и опрема	17	5,294	-
Нето парични текови од вложувачки активности		(150,320)	(49,346)
Парични текови од финансиски активности			
Емисија на акции	26	-	-
Исплатени дивиденди		-	-
Искористени (вратени) долгорочни кредити, нето	28	(62,855)	4,512
Искористени (вратени) краткорочни кредити, нето	30	14,451	4,663
Нето парични текови од финансиски активности		(48,404)	9,175
Нето зголемување (намалување) на парични средства		(1,497)	548
Парични средства на почетокот на годината	25	3,526	2,978
Парични средства на крајот од годината	25	2,029	3,526

	Обични акции				Објективна вредност на вложувања	Реинвести рана добивка	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно	Неконтрол ирано учество	Вкупно главнина
	Број на Акции	Износ	Резерви	Премии на емитир. акции						
Во (000) МКД										
Состојба на 1 јануари 2014	270,450	842,962	94,317	169,135	5,864	-	338,685	1,450,963	-	1,450,963
Сеопфатна добивка:										
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	-	33,721	33,721	-	33,721
Усогласување на вложувања расположиви за продажба до нивна објективна вредност	-	-	-	-	423	-	-	423	-	423
Останато	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	-	423	-	33,721	34,144	-	34,144
Трансакции со сопствениците:										
Неконтролирано учество од превземање на подружница М-6 Тиквеш ДОО Белград	-	-	-	-	-	-	-	-	575	575
Акумулирани загуби од превземање на подружница М-6 Тиквеш ДОО Белград	-	-	-	-	-	-	(51,489)	(51,489)	(520)	(52,009)
Издвојување за резерви	-	-	235	-	-	-	(235)	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Друго	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31 декември 2014	270,450	842,962	94,552	169,135	6,287	-	320,682	1,433,618	55	1,433,673

	Обични акции		Резерви	Премии на емитир. акции	Објективна вредност на вложувања	Реинвестирана добивка	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно	Неконтролирано учество	Вкупно главнина
	Број на Акции	Износ								
Во (000) МКД										
Состојба на 1 јануари 2015	270,450	842,962	94,552	169,135	6,287	-	320,682	1,433,618	55	1,433,673
Сеопфатна добивка:										
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	-	-	-	23,247	23,247	(31)	23,216
Усогласување на вложувања расположиви за продажба до нивна објективна вредност	-	-	-	-	746	-	-	746	-	746
Курсни разлики од преведување на странски валути	-	-	76	-	-	-	-	76	-	76
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	76	-	746	-	23,247	24,069	(31)	24,038
Трансакции со сопствениците:										
Издвојување за резерви	-	-	5,818	-	-	-	(5,818)	-	-	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвоено за реинвестирана добивка	-	-	-	-	-	32,970	(32,970)	-	-	-
Состојба на 31 декември 2015	270,450	842,962	100,446	169,135	7,033	32,970	305,141	1,457,687	24	1,457,711

1. Основни податоци и дејност

Акционерското друштво за производство и преработка на вино ВИНАРСКА ВИЗБА ТИКВЕШ експорт импорт АД - Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) е настанато со поделба на АД Агрокомбинат ТИКВЕШ ц.о. - Кавадарци на повеќе друштва.

Седиштето на Друштвото е во Скопје на ул.810 бб.

Основна дејност на Друштвото е производство на вина. Работата на Друштвото е организирана преку следните организациони делови:

- Управа на Друштвото;
- Сектор за производство;
- Сектор за комерцијално и маркетиншко работење;
- Финансов сектор и
- Одделение за општи и правни работи

Вкупниот број на вработени во Друштвото со 31 декември 2015 година изнесува 201 вработени (2014: 217 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Консолидираните финансиски извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 42, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Консолидираните финансиски извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2015 и 2014 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Македонија (Белешка 3.11) и за вложувањата расположливи за продажба кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност (Белешка 3.10).

3. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

3.1. Принципи на консолидација

Консолидацијата на финансиските извештаи на друштвата е извршена на следниот начин:

- Прво, се собираат поединечно салдата на сите позиции на средствата, обврските, капиталот, од билансот на состојба на 31 декември, како и приходите и расходите, од билансот на успех;
- Второ, во целост се елиминираат салдата на побарувањата и обврските на 31 декември, кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групаацијата;
- Трето, во целост се елиминираат салдата на вложувањата на матичното друштво во зависните друштва (подружници) со состојба на 31 декември и салдото на делот од капиталот на тие друштва, кој се однесува на тие вложувања, а остатокот на капиталот, е прикажан во консолидираниот биланс на состојба како неконтролирано учество;
- Четврто, во целост се елиминираат приходите и расходите кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групаацијата.

3.2. Подружници

Подружници се правни лица каде што матичното друштво има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во тие друштва. Постоенето на и ефектот од поседувањето на гласачката сила се зема во предвид при одредувањето на тоа дали Друштвото има контрола над тие правни лица. Вложувањата на Друштвото во подружниците се евидентирани во посебните финансиски извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност.

Подружниците се целосно консолидирани во моментот на воспоставување на контрола над истите од страна на Друштвото. Подружниците се исклучуваат од консолидација во моментот на престанок на контрола од страна на Друштвото.

Приложените консолидирани финансиски извештаи ги вклучуваат финансиските извештаи на матичното друштво и на следните подружници:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>% на</u>	<u>% на</u>
	<u>учество</u>	<u>учество</u>
Винојуг ДООЕЛ Гевгелија	100.00%	100.00%
Машински Сервис ДООЕЛ	100.00%	100.00%
Тиквеш-Вински туризам ДООЕЛ	100.00%	100.00%
М-6 Тиквеш ДОО Белград	99.00%	99.00%

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

3.3. Користење на проценки и расудувања

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

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

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била засновата проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

2.6. Континуитет во работењето

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

3. Основни сметководствени политики

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

3.1. Приходи од продажба

Продажба на производи и стоки

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

Обезбедување на услуги

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

3.2. Приходи од финансирање

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

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

3.3. Расходи од финансирање

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.4. Курсни разлики

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31 декември 2015 и 2014, се следните:

	2015	2014
1 ЕУР =	61.5947 МКД	61.4814 МКД
1 ЦХФ =	56.9583 МКД	51.1152 МКД
1 УСД =	56.3744 МКД	50.5604 МКД

3.5. Данок од добивка (тековен и одложен)

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци) и помалку искажани приходи со поврзани лица (2014: исто). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2014: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времи разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба.

Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 16.

3.6. Заработувачка по акција

Друштвото ја прикажува основната заработувачка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.7. Парични средства

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

3.8. Побарувања од купувачи

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

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

3.9. Залихи

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.10. Вложувања расположливи за продажба

Вложувањата расположливи за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината односно останатата сеопфатна добивка, се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.

3.11. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(1) Општа објава

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

Последователно, Друштвото вршело законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација. Ваква ревалоризација повеќе не се пресметува и евидентира. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредуваше сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во билансот на состојба.

Согласно параграф 44(б) од објавениот МСС 8 Нето добивка или загуба за периодот, основни грешки и промени во сметководствените политики (Сл. Весник на РМ бр.94/2004) ревалоризираните вредности на НПО во поранешните години се третираат како извршена ревалоризација во согласност со МСС 16, а не како промена во сметководствената политика.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.11. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книги како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

(2) Амортизација

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2015 година во однос на 2014 година се следните:

	2015	2014	2015	2014
Недвижности	2.5-10 %	2.5-10 %	10-40 години	10-40 години
Постројки и опрема	10 %	10 %	10 години	10 години
Возила	10-25 %	10-25 %	4-10 години	4-10 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

3.12. Обезвреднување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.

3.13. Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.14. Обврски по кредити

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

3.15. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Законски резерви

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

(3) Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 3.11. на овие белешки. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.16. Користи на вработените

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

(1) Краткорочни користи за вработените

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

(2) Користи по престанок на вработувањето

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

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на два месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање.

3.17. Резервации

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

3.18. Неизвесности

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

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

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото е изложено на можните флуктуации на странските валути, чиј ефект е даден во табелата подолу.

Ризик од промени на цените

Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото. Изложеноста на Друштвото на ваков вид на ризик е даден преку износите на овие вложувања во белешката 19.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентрација на кредитен ризик со оглед дека купувачи се голем број на друштва во земјата и странство. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

4.3. Каматен ризик

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

4.4. Ликвидносен ризик

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

4. Финансиски ризици и управување со истите (Продолжение)

4.5. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2015 година, како и на данокот на додадена вредност, персонален данок на доход и придонеси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност.

5. Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата расположливи за продажба, обврските кон добавувачи и обврските по кредити, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба, со исклучок на вложувањата расположливи за продажба кои имаат карактер на долгорочни средства и за кои објективната вредност е утврдена врз основа на последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење по пат на користење на краткорочни и долгорочни кредити со цел да обезбеди соодветен поврат на вложувањата. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа која со состојба на 31 декември 2015 и 2014 година е следната:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Обврски по кредити и заеми	887,722	936,126
Пари и парични еквиваленти	<u>(2,029)</u>	<u>(3,526)</u>
Нето обврски (пари)	885,693	932,600
Вкупен капитал	1,457,711	1,433,673
% на задолженост	61%	65%

6.2. Ризик од девизни валути

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

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2015 и 2014 година по валути е следната:

	<u>Средства</u>		<u>Обврски</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ЕУР	106,122	102,025	605,265	580,051
УСД	2,013	4,440	28	48
Други	158,707	130,480	13,962	24,989
	<u>266,842</u>	<u>236,945</u>	<u>619,255</u>	<u>605,088</u>

Друштвото претежно е изложено на ЕУР. Изложеноста спрема ЕУР кај обврските ги вклучува и обврските по кредити од домашни банки кои имаат девизна клаузула и чија отплата во денари зависи од движењата на курсот на денарот во однос на Еврото.

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

	<u>Зголемувања за 10%</u>		<u>Намалувања за 10%</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ЕУР	(49,914)	(47,803)	49,914	47,803
УСД	199	439	(199)	(439)
Други	14,475	10,549	(14,475)	(10,549)
Нето Ефект	<u>(35,241)</u>	<u>(36,815)</u>	<u>35,241</u>	<u>36,815</u>

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

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

	31 декември	
	2015	2014
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	305	271
- Побарувања од купувачи	346,439	380,100
- Останати побарувања и позајмици	29,121	33,674
- Вложувања расположливи за продажба	7,263	6,517
	383,128	420,562
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства на сметки	1,724	3,255
- Дадени депозити во банки	-	-
	1,724	3,255
	384,852	423,817
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	547,579	430,086
- Останати тековни обврски	43,828	46,335
- Позајмици	5,890	5,879
	597,297	482,300
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Кредити од банки и наеми	635,501	930,247
	635,501	930,247
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити од банки и наеми	246,331	-
	246,331	-
	1,479,129	1,412,547

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување на каматните стапки на користените кредити и дадени депозити во банки за 1% поени. Анализата е направена на салдата на обврски за кредити и дадени депозити на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 1% поени		Намалувања за 1% поени	
	2015	2014	2015	2014
Земени кредити	(6,355)	(9,118)	6,355	9,118
Дадени депозити	-	-	-	-
Нето Ефект	(6,355)	(9,118)	6,355	9,118

6.4. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2015 година според нивната доспеаност:

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	2,029	-	-	-	2,029
Купувачи	261,746	75,186	9,507	-	346,439
Останати побарув. и позајмици.	14,479	-	14,642	-	29,121
Вложувања	-	-	7,263	-	7,263
	278,254	75,186	31,412	-	384,852
Добавувачи	254,920	98,395	194,264	-	547,579
Кредити	26,567	40,975	207,798	612,382	887,722
Останати обврски	40,380	3,448	-	-	43,828
	321,867	142,818	402,062	612,382	1,479,129

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.4. Ризик од ликвидност (Продолжение)

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2014 година според нивната доспеаност:

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	3,526	-	-	-	3,526
Купувачи	308,356	71,744	-	-	380,100
Останати побарув. и позајмици.	23,460	-	10,214	-	33,674
Вложувања	-	-	6,517	-	6,517
	335,342	71,744	16,731	-	423,817
Добавувачи	253,381	175,413	1,292	-	430,086
Кредити	46,890	74,048	257,581	557,607	936,126
Останати обврски	40,083	6,252	-	-	46,335
	340,354	255,713	258,873	557,607	1,412,547

ВВ ТИКВЕШ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

7. Известување по сегменти

Друштвото во текот на своето работење е организирано во следните деловни сегменти:

- Флаширано вино;
- Наливно вино;
- Алкохолни пијалоци и
- Останато

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2015 година како и останатите сегменти информации се следните:

		Флаширано Вино	Наливно вино	Алкохо- лни пијалоци	Оста- нато	Вкупно
Приходи од продажба	од	1,093,038	30,537	179,469	2,382	1,305,425
Дадени работи (-)		(76,407)	-	(19,949)	(11)	(96,367)
Нето приходи од продажба	од	1,016,631	30,537	159,520	2,371	1,209,058
Оперативна добивка/резултат на сегментот		90,388	2,715	14,183	211	107,497
Приходи(расходи) од финансирање						(72,874)
Добивки (загуби) од вложувања						-
Бруто добивка						34,623
Данок од добивка						(11,406)
Нето добивка (загуба)						23,217
Други информации						
Вкупни средства по сегменти		2,475,253	74,350	388,392	5,773	2,943,768
Вкупни обврски по сегменти		1,249,544	37,533	196,066	2,914	1,486,057
Амортизација		72,919	2,190	11,442	170	86,721
Инвестиции во основни средства		129,494	3,890	20,319	302	154,005

ВВ ТИКВЕШ АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

7. Известување по сегменти (Продолжение)

Резултатите по сегменти за годината која што завршува на 31 декември 2014 година како и останатите сегменти информации се следните:

		Флаширано Вино	Наливно вино	Алкохо- лни пијалоци	Оста- нато	Вкупно
Приходи од продажба	од	901,948	11,564	163,853	1,555	1,078,920
Дадени работи (-)		(69,247)	-	(18,222)	(5)	(87,474)
Нето приходи од продажба	од	832,701	11,564	145,631	1,550	991,446
Оперативна добивка/резултат на сегментот		98,226	1,364	17,179	183	116,952
Приходи(расходи) од финансирање						(74,017)
Добивки (загуби) од вложувања						-
Бруто добивка						42,935
Данок од добивка						(9,213)
Нето добивка (загуба)						33,722
Други информации						
Вкупни средства по сегменти		2,391,305	33,209	418,215	4,451	2,847,180
Вкупни обврски по сегменти		1,187,184	16,487	207,626	2,210	1,413,507
Амортизација		73,191	1,016	12,800	136	87,144
Инвестиции во основни средства	во	41,601	578	7,276	77	49,532

7. Известување по сегменти (Продолжение)

Република Македонија е матична земја за Друштвото, при што истото остварува дел од своите активности (продажби) и на надворешните пазари, и тоа како што следува:

Продажби во:	2015	2014
Република Македонија – Сектор 1	606,323	560,360
Република Србија – Сектор 2	415,359	293,382
Југоисточна Европа - Сектор 3	114,999	80,748
Останато – Сектор 4	72,377	56,956
Вкупно	1,209,058	991,446

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

Вкупни средства во:	2015	2014
Република Македонија – Сектор 1	2,723,933	2,611,858
Република Србија – Сектор 2	159,684	144,173
Југоисточна Европа - Сектор 3	48,836	77,402
Останато – Сектор 4	11,315	13,747
Вкупно	2,943,768	2,847,180

Вкупни инвестиции во:	2015	2014
Република Македонија – Сектор 1	154,005	49,532
Република Србија – Сектор 2	-	-
Југоисточна Европа - Сектор 3	-	-
Останато – Сектор 4	-	-
Вкупно	154,005	49,532

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
а) Анализа по пазари		
Приходи од продажби на домашен пазар	700,696	647,206
Приходи од продажби на странски пазар	604,729	431,714
Намалено за дадени работи	(96,367)	(87,474)
Вкупно приходи од продажба	1,209,058	991,446
б) Анализа по видови		
Приходи од продажба на наливно вино	30,537	11,564
Приходи од продажба на флаширано вино	1,093,038	901,948
Приходи од продажба на жестоки пијалоци	179,469	163,853
Останати приходи	2,382	1,555
Намалено за дадени работи	(96,367)	(87,474)
Вкупно приходи од продажба	1,209,058	991,446

9. ТРОШОЦИ НА ПРОДАДЕНИ ПРОИЗВОДИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Залихи на почетокот на годината	965,680	928,877
<i>Производни трошоци во тек на година:</i>		
Потрошени сировини и материјали	626,165	469,691
Енергија	27,022	25,105
Амортизација	76,828	77,389
Плати на директни работници	37,502	38,019
Кусоци (вишоци) по попис	-	-
Залихи на крајот на годината	(1,034,176)	(965,680)
Вкупно трошоци на продадени производи	699,022	573,401

10. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Приходи од наемнина	1,290	308
Приходи од продажба на материјали	11,529	11,129
Приходи од отпис на обврски	96	-
Приходи од вишоци	146	178
Приходи од ресторан и посетители	13,307	28,706
Приходи од субвенции	3,227	-
Приходи од наплата на судски спорови	62,907	1,286
Останати приходи	8,856	4,008
Вкупно останати оперативни приходи	101,358	45,615

11. ДИСТРИБУТИВНИ (ПРОДАЖНИ) РАСХОДИ

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Транспорт на производи на домашен пазар	5,367	5,216
Транспорт на производи на странски пазар	53,606	651
Трошоци за унапредување на продажбата	18,222	13,549
Трошоци за саеми	5,356	502
Трошоци за маркетинг и пропаганда	34,154	48,038
Вкупно продажни расходи	116,705	67,956

12. АДМИНИСТРАТИВНИ РАСХОДИ

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Плати на административни работници	61,348	53,955
Трошоци за надоместоци на вработените	7,275	19,620
Трошоци за службени патувања	17,024	17,233
Вкупно административни расходи	85,647	90,808

13. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Набавна вредност на продадени стоки и материјали	50,843	40,333
Останати услуги	26,734	21,457
Репрезентација	21,843	22,703
Трошоци за наемнини	14,920	10,311
Потрошена енергија	8,626	9,266
Трошоци за телефони	8,263	7,257
Даноци и придонеси - останати	6,600	8,256
Амортизација	9,893	9,755
Премии за осигурување	6,634	6,403
Потрошени резервни делови	7,767	6,137
Спонзорства и реклама	14,598	5,190
Услуги за одржување и заштита	2,596	2,388
Банкарски провизии	6,076	4,230
Капитална загуба од отуѓување на основни средства	489	490
Исправка на вредноста на побарувања и вложувања	70,399	2,937
Останати општи расходи	45,266	30,832
Вкупно останати оперативни расходи	301,547	187,945

14. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Приходи од дивиденди	2	2
Приходи по основ на камати	22	703
Приходи по основ на курсни разлики	1,577	1,082
Расходи за камати од кредити	(61,919)	(63,393)
Расходи за казнени и други камати	(9,076)	(11,367)
Курсни разлики	(3,480)	(1,044)
Вкупно нето приходи (расходи) од финансирање	(72,874)	(74,017)

15. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Бруто плати на вработени	95,244	88,770
Трошоци за надоместоци на вработените	7,275	19,620
Трошоци за службени патувања	17,024	17,233
Вкупно трошоци за вработени	119,543	125,623

16. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Добивка пред оданочување	34,622	42,934
Ослободувања/корекции за добивката пред даноци	13,402	5,067
Непризнаени расходи:		
Репрезентација	36,088	24,739
Спонзорства	-	-
Надоместоци на трошоци на вработените	700	594
Трошоци за членови на Управен одбор	3,568	3,131
Даноци по задршка (одбивка)	491	732
Исправка на побарувања	39,851	2,937
Ненаплатени побарувања од заеми	18,291	8,265
Друго	4,280	3,248
Парични казни и пенали	169	597
Камати по кредити	33	95
Камати по заеми добиени од поврзано лице	1,139	1,129
Даночна основа	152,634	93,468
Реинвестирана добивка и наплатени заеми од претходен период	(38,570)	(1,338)
Даночна основа	114,064	92,130
Пресметан данок од добивка од 10% (2014: 10%)	11,406	9,213
Други намалувања	-	-
Данок од добивка	11,406	9,213
Добивка пред оданочување	34,622	42,934
Ефективна даночна стапка	32.95%	21.46%

17. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

Промени во текот на 2015 година:

	Земјиште и градежни објекти (000) МКД	Постројки и опрема (000) МКД	Останати основни средства (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вкупно (000) МКД
Набавна вредност					
Состојба на 1 јануари	1,447,024	1,146,362	13,671	30,650	2,637,707
Директни зголемувања	8,242	72,322	-	73,441	154,005
Пренос од инвестиции во тек	27,251	-	-	(27,251)	-
Други намалувања	-	-	-	-	-
Продажба	-	(9,304)	-	-	(9,304)
Расход	-	(4,588)	-	-	(4,588)
Состојба на 31 декември	1,482,517	1,204,792	13,671	76,840	2,777,821
Акумулирана амортизација					
Состојба на 1 јануари	550,384	732,720	9,127	-	1,292,231
Амортизација за годината	34,833	50,602	-	-	85,435
Други намалувања	-	-	-	-	-
Продажба	-	(4,055)	-	-	(4,055)
Расход	-	(4,054)	-	-	(4,054)
Состојба на 31 декември	585,217	775,213	9,127	-	1,369,557
Сегашна вредност на:					
31.12.2015 година	897,300	429,579	4,544	76,840	1,408,264
31.12.2014 година	896,640	413,642	4,544	30,650	1,345,476

Со состојба на 31 декември 2015 година, целокупниот недвижен и подвижен имот на Друштвото е заложен како обезбедување за искористените краткорочни и долгорочни кредити, гаранции и акредитиви кај банките во Република Македонија, пред се кај Комерцијална банка АД Скопје, како најголема банка доверител на Друштвото.

Сите недвижности со кои располага Друштвото се користат за обавување на неговите активности.

18. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Набавна вредност		
Состојба на 1 јануари	13,676	12,622
Набавки	-	1,054
Состојба на 31 декември	13,676	13,676
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1 јануари	3,235	2,025
Амортизација за тековна година	1,286	1,210
Состојба на 31 декември	4,521	3,235
Сегашна вредност на 31 декември	9,155	10,441

Нематеријалните средства во целост се состојат од купени лиценци или права кои се користат за обавување на дејноста на Друштвото.

19. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
а) котирачки домашни друштва		
Комерцијална Банка АД Скопје	5,331	4,566
ТТК Банка АД Скопје	89	108
Централна кооперативна банка АД Скопје	88	88
б) останати домашни друштва		
Македонска Банка АД Скопје во ликвидација	3,860	3,860
Илинден Делчево АД	1,061	1,061
Таска ПТП АД	159	159
Пакомак ДОО Скопје	652	652
УТП Унионмак АД	944	944
	12,184	11,438
Исправка на вредноста на вложувањата	(4,921)	(4,921)
	7,263	6,517
Вкупно вложувања	7,263	6,517

Вложувањата во домашните субјекти се под 20% од капиталот на овие друштво и истите имаат карактер на малцински учества. Менаџментот на Друштвото смета дека истите се расположливи за продажба.

Исправката на вредност на вложувањата се однесува на вложувањето во акции на Македонска банка АД во ликвидација во износ од 3,860 илјади МКД и Илинден Делчево АД во износ од 1,061 илјади МКД.

20. ЗАЛИХИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Материјали	37,160	37,014
Резервни делови	19,975	20,037
Ситен инвентар и амбалажа	20,252	16,656
Готови производи	1,034,176	965,680
Трговски стоки	11,119	5,138
Вкупно залихи	1,122,682	1,044,525

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има заложено залиха на готови производи (вино) со вкупна вредност од 152,121 илјади МКД (2014: 193,599 илјади МКД).

21. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Купувачи во земјата	62,508	58,982
Купувачи во странство	216,807	224,386
Побарувања од дистрибутери на пијалоци-Македонија	29,918	52,624
Побарувања од дистрибутери на пијалоци-Скопје	37,207	49,489
Спорни побарувања во земјата	32,222	4,280
Спорни побарувања во странство	37,633	-
	416,295	389,761
Минус: Исправка на вредноста на купувачи во земјата	(32,222)	(4,280)
Минус: Исправка на вредноста на купувачи во странство	(37,634)	(5,381)
Вкупно побарувања од продажба	346,439	380,100
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	9,661	6,924
Нови сомнителни побарувања	60,195	2,737
Наплати на сомнителни побарувања	-	-
Отписи	-	-
Состојба на 31 декември	69,856	9,661
Структура на побарувања по доспеаност:		
Недоспеани	236,364	245,272
Доспеани до 30 дена	37,650	18,387
Доспеани до 90 дена	15,386	11,084
Доспеани над 90 дена	126,895	115,018
Исправка на сомнителни побарувања	(69,856)	(9,661)
Вкупно побарувања од продажба	346,439	380,100

22. ПОБАРУВАЊА ЗА ДАДЕНИ АВАНСИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Дадени аванси на добавувачи во земјата	10,284	12,240
Дадени аванси на добавувачи во странство	3,029	2,051
	13,313	14,291
Минус: Исправка на вредноста на побарувања за дадени аванси	(1,307)	-
Вкупно побарувања за дадени аванси	12,006	14,291

23. ДАДЕНИ КРАТКОРОЧНИ ПОЗАЈМИЦИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
<i>Позајмица на:</i>		
М-6 Дистрибутивен центар Хрватска	8,902	8,886
Позајмици на ресторан Воденица-Скопје	243	538
Позајмица на Барово	5,981	3,104
Бежим Аземи Тетово	1,504	1,504
Лепово ДООЕЛ Кавадарци	598	1,722
Гордана Аврамски	550	550
Други	175	16
	17,953	16,320
Минус: Исправка на вредноста на побарувања за дадени позајмици	(8,902)	-
Вкупно краткорочни позајмици	9,051	16,320

24. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ СРЕДСТВА И АВР

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Побарувања за ДДВ и данок од добивка	14,642	10,214
Останати побарувања од субјекти	2,067	2,067
Побарувања од вработените и други побарувања	3,361	5,073
Останати побарувања	4,675	4,116
Однапред платени трошоци	2,135	4,515
Вкупно останати краткорочни средства и АВР	26,880	25,985

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Денарски сметки кај комерцијални банки	1,244	1,602
Денарски акредитиви	9	9
Денарски благајни	305	271
Девизни сметки	471	1,622
Други парични еквиваленти	-	22
Вкупно парични средства	2,029	3,526

26. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	2015 акции	2014 акции	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Обични акции	270,450	270,450	842,962	842,962
Приоритетни акции	-	-	-	-
Вкупно	270,450	270,450	842,962	842,962

Номиналната вредност на една акција изнесува 51.13 ЕУР.

Во текот на 2012 година издадените конвертабилни приоритетни акции на Фондот за ПИОМ се откупени од страна на доминатниот акционер М-6 ДОО Скопје и истите се конвертирани во обични акции на Друштвото.

Структурата на акционерскиот капитал со состојба на ден 31 декември 2015 година според евиденцијата на ЦДХВ е како што следува:

Акционери:	31 декември 2015 година	
	Број на акции	% на Учество
М-6 ДОО Скопје	216,589	80.08%
Останати помали акционери со под 5% од акциите	53,861	19.92%
Вкупно	270,450	100.00%

27. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Обврски спрема вработените за нето плати	4,882	4,925
Обврски спрема државата за давачки од плати	2,690	2,546
Обврски за камати по кредити	13,030	13,021
Обврски (претплата) за ДДВ	(608)	5,185
Обврски за данок од добивка	3,448	6,252
Обврски за дивиденди	2,777	2,777
Останати обврски спрема вработените	-	1,351
Обврски за акцизни маркички	8,363	2,090
Обврски за царински давачки	7,610	7,717
Други	1,636	471
Вкупно останати краткорочни обврски и ПВР	43,828	46,335

28. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ И НАЕМИ

	Валута	Начин на отплата	Каматна стапка	Обезбедување	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Кредити и наеми од:						
ЕБРД	ЕУР	18 тримесечни рати до 06/2015	5-6% годишно	гаранција и залог	-	17,078
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 05/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	1,100	59,286
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 05/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	1,096	59,088
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 05/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	1,096	59,088
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 06/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	31,791	60,142
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 06/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	47,075	60,102
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 08/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	49,364	62,412
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 08/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	49,364	62,412
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 09/2019	7.25 % годишно	гаранција и залог	31,008	39,026
Шпаркасе банка АД Скопје	ЕУР	72 месечни рати до 02/2017	8.8 % годишно	гаранција и залог	10,885	20,178
Стопанска банка АД Битола	ЕУР	72 месечни рати до 10м/2018	8.5% годишно	гаранција и залог	26,775	34,792
Стопанска банка АД Битола	ЕУР	72 месечни рати до 10м/2018	8.5% годишно	гаранција и залог	8,247	10,716
М.МАУ Австрија	ЕУР	28 тримесечни рати до 12м/2014	6% годишно	купена опрема	-	2,940
Хипо-Алпе Адрија Лизинг Скопје	ЕУР	60 месечни рати до 12м/2015	3м.Еурибор	купена опрема	(14)	6,183
С-лизинг ДОО Скопје	ЕУР	48 месечни рати до 11м/2014	6м.Еурибор	купена опрема	412	1,090
НЛБ Лизинг	ЕУР	48 месечни рати до 01/2015	6м.Еурибор	купена опрема	94	264
МБПР АД Скопје	МКД	18 месеци до 04м/2015	3% годишно	гаранција	-	12,300
Комерцијална Банка АД Скопје	МКД	60 месечни рати до 03м/2019	7.41% годишно	гаранција и залог	158,021	185,000
МБПР АД Скопје	МКД	18 месеци до 04м/2016	3% годишно фиксна	гаранција	7,380	18,450
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	32 тримесечни рати до 10м/2023	5% годишно фиксна	гаранција и залог	215,581	-
Комерцијална Банка АД Скопје	ЕУР	84 месечни рати до 05м/2023	6м.Еурибор+5%	гаранција и залог	54,887	-
МБПР АД Скопје	МКД	18 месеци до 04м/2017	2% годишно фиксна	гаранција	13,530	-
					707,692	770,547
Тековен дел на долгорочни кредити и наеми					(95,310)	(212,940)
Вкупно					612,382	557,607

Сите кредити искористени од Комерцијална банка се одобрени врз основа на Договор за рамковен револвинг кредит лимит на износ од 15,000,000 ЕУР, со рок на важење до 07.05.2016 година, при што како обезбедување е даден залог на недвижниот и подвижен имот на Друштвото, 14,000 обични акции на М-6 ДОО во Друштвото, наменски депозити на М-6 ДОО Скопје, како и дел од залихите на готови производи (вино).

Доспевањето на долгорочните кредити и наеми е како што следува:

	2015 (000) МКД	2014 (000) МКД
Во рок од една година	95,310	212,940
Во рок над една до пет години	501,042	557,607
Над 5 години	111,340	53,150
	707,692	823,697

29. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Обврски спрема индивидуалните производители на грозје	100,618	66,451
Обврски спрема Екопак МС	5,593	56,252
Обврски спрема М-6 Аграр ДООЕЛ	42,087	35,133
Обврски спрема останатите добавувачи во земјата	309,621	221,273
Обврски спрема добавувачи во странство	89,233	49,351
Обврски за нефактурирани стоки, материјали и услуги	427	1,626
Обврски за примени аванси	6,928	960
Вкупно обврски спрема добавувачи	554,507	431,046

30. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦИ

	2015	2014
	(000) МКД	(000) МКД
Abeks Financial Consulting LLC	5,890	5,879
Комерцијална Банка АД Скопје	108,300	89,700
МБПР АД Скопје	9,840	-
Стопанска Банка АД Битола	56,000	70,000
Вкупно краткорочни кредити	180,030	165,579

(а) Договор со Abeks Financial Consulting LLC на износ од 5,879 илјади МКД, со рок на враќање до 01.04.2014 година и без каматна стапка. Како гаранција е даден акредитив отворен на 23.07.2013 година од страна на фирмата М-6 Светлана и останати ДОО Скопје.

(б) Договори за краткорочни кредити склучени во период од април до декември 2015 година со Комерцијална Банка АД Скопје во вкупен износ од 108,300 илјади МКД, со рок на враќање до 12 месеци и каматна стапка од 7.25% годишно, освен за краткорочниот кредит во износ од 8,700 илјади МКД каде што е договорена каматна стапка над 2% од каматната стапка на залогот на депозит на физичко лице. Како гаранција е дадена хипотека на недвижен имот и залог на залиха на вино.

(в) Договор со МБПР АД Скопје на износ од 12,300 илјади МКД, со рок на враќање до 18 месеци (со вклучени 3 месеци грејс период) и каматна стапка од 3% годишно фиксна.

(г) Договори за краткорочни кредити склучени во период од октомври до ноември 2014 година со Стопанска Банка АД Битола во вкупен износ од 70,000 илјади МКД со рок на враќање до 12 месеци и каматна стапка од 7% годишно. Кредитите се обезбедени со воспоставено заложно право на залиха на вино по договор за рамковен лимит со Банката. Во текот на 2015 година по основ на овие кредити се склучени Анекси за продолжување на рокот на враќање од октомври до ноември 2016 година.

31. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Пресметката на основната заработувачка по акција е како што следува:

а) основна заработувачка по акција

	2015 <u>(000) МКД</u>	2014 <u>(000) МКД</u>
Нето добивка расположива на акционерите	23,216	33,721
Дивиденда на приоритетни акции	-	-
Коригирана Нето добивка	<u>23,216</u>	<u>33,721</u>
	број на акции	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
Издадени обични акции на 1 јануари	270,450	270,450
Конвертирани приоритетни акции во обични акции	-	-
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	<u>270,450</u>	<u>270,450</u>
Основна заработувачка по акција (во МКД)	<u>86</u>	<u>125</u>

Со оглед на фактот дека во текот на 2012 година издадените конвертабилни приоритетни акции на Фондот за ПИОМ се откупени од страна на доминатниот акционер, Друштвото нема повеќе издадено конвертабилни сопственички инструменти и не се пресметува разводната заработувачка по акција.

32. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

Во текот на 2015 и 2014 година, Друштвото согласно одлуките на Собранието на акционери нема издвоено дел за дивиденди на обичните акции.

33. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

а) Дадени хипотеки на својот имот

Друштвото има дадено хипотеки на својот имот како обезбедување на плаќање спрема банките и други друштва за следните превземени обврски:

Хипотекарен доверител	Објект/Имот	Обезбедување за:
Комерцијална Банка АД Скопје	опрема, недвижности и залиха	рамковен револвинг кредит-лимит во износ од 15,000,000 Евра, со рок до 07.05.2016 година
Стопанска Банка АД Битола	опрема и залиха	Договори за долгорочни и краткорочни кредити

б) Дадени гаранции

Друштвото има добиено една гаранција од Комерцијална банка АД Скопје во износ од 4,500 илјади МКД, дадена во корист на еден добавувач со важност до 31.01.2017 година.

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има искористено банкарска гаранција издадена од Комерцијална Банка АД Скопје во вкупен износ од 14,000 илјади МКД заради обезбедување на плаќање на царински долг со рок на наплата до 31.03.2017 година.

Со состојба на 31 декември 2015 година, Друштвото има искористено банкарски гаранции издадени од Комерцијална Банка АД Скопје во вкупен износ од 31,388 илјади МКД заради обезбедување на банкарски кредит од Македонска банка за поддршка на развојот АД Скопје и тоа 7,463 илјади МКД со рок на наплата до 25.07.2016 година; 10,025 илјади МКД со рок на наплата до 25.01.2017 година и 13,900 илјади МКД со рок на наплата до 25.07.2017 година (Белешка 28).

в) Судски спорови

Друштвото се јавува како тужител во поголем број на судски постапки кои произлегуваат од редовното работење на Друштвото. Вкупниот износ на вакви тужби во корист на Друштвото на 31 декември 2015 година изнесува 181,842 илјади МКД од кои 38,036 илјади МКД се добиени судски предмети и предадени на извршување во корист на Друштвото. Неизвесни средства не се признаваат.

Од друга страна, Друштвото се јавува како тужена странка во повеќе судски спорови, во вкупен износ од 155,322 илјади МКД по основ на долгови и надомест на штета, од кои најзначаен е судскиот спор со друштвото АТ Инженеринг ДОО, Загреб во износ од 130,583 илјади МКД по основ на надомест на штета. Менаџментот на Друштвото согласно проценката на правните застапници смета дека не постои можност за значајни одливи на средства во иднина од овие судски спорови.

34. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

	31 декември 2015 година	
	Побарувања	Обврски
Побарувања и обврски од:		
М-6 ДОО Скопје	-	22,853
М-6 Аграр ДООЕЛ Скопје	2,795	42,087
М-6 Инвестиции ДООЕЛ Скопје	-	145
М-6 Монтенегро Дистрибутивен Црна Гора	8,973	-
Гепластик ДОО Гевгелија	-	4,386
М-6 Дистрибутивен центар Хрватска	8,902	-
Барово ДООЕЛ Скопје	6,257	-
Лепово ДООЕЛ	10,281	-
Тиквеш Продажба и дистрибуција ДООЕЛ	-	1,013
Вкупно побарувања и обврски со поврзани субјекти	37,208	70,484

	31 декември 2014 година	
	Побарувања	Обврски
Побарувања и обврски од:		
М-6 ДОО Скопје	-	22,753
М-6 Аграр ДООЕЛ Скопје	4	27,547
М-6 Инвестиции ДООЕЛ Скопје	-	590
М-6 Монтенегро Дистрибутивен Црна Гора	9,438	465
Гепластик ДОО Гевгелија	-	3,379
М-6 Дистрибутивен центар Хрватска	8,885	-
Барово ДООЕЛ Скопје	3,105	-
Лепово ДООЕЛ	7,017	-
Тиквеш Продажба и дистрибуција ДООЕЛ	-	247
Вкупно побарувања и обврски со поврзани субјекти	28,449	54,981

	31 декември 2015 година	
	Приходи	Расходи
Приходи и расходи со:		
М-6 ДОО Скопје	-	14,254
М-6 Аграр ДООЕЛ Скопје	127	14,902
М-6 Инвестиции ДООЕЛ Скопје	-	2,750
М-6 Едукативен центар ДООЕЛ Скопје	-	135
М-6 Монтенегро Дистрибутивен Црна Гора	-	8,973
Барово ДООЕЛ Скопје	173	8,915
Гепластик ДОО Гевгелија	143	-
М-6 Дистрибутивен центар Хрватска	-	8,902
Лепово ДООЕЛ	5,530	-
Тиквеш Продажба и дистрибуција ДООЕЛ	-	14,476
Вкупно приходи и расходи	5,973	73,307

34. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ (Продолжение)

Приходи и расходи со:	31 декември 2014 година	
	Приходи	Расходи
М-6 ДОО Скопје	-	13,978
М-6 Аграр ДООЕЛ Скопје	613	12,254
М-6 Инвестиции ДООЕЛ Скопје	-	3,250
М-6 Едукативен центар ДООЕЛ Скопје	-	1,006
М-6 Монтенегро Дистрибутивен Црна Гора	-	-
М-6 Тиквеш- Србија	258,598	19,042
Барово ДООЕЛ Скопје	1,160	25,188
Гепластик ДОО Гевгелија	49	-
М-6 Дистрибутивен центар Хрватска	-	-
Лепово ДООЕЛ	7,757	-
Тиквеш Продажба и дистрибуција ДООЕЛ	208	3,898
Вкупно приходи и расходи	268,385	78,616

Друштвото е поврзано со своето матично друштво М-6 ДОО Скопје, со своите подружници, со останатите акционери кои имаат значајно учество од над 5% од акциите со право на глас, како и со останатите друштва кои се поврзани и контролирани од страна на матичното друштво.

Друштвата М-6 Аграр ДООЕЛ, Барово ДООЕЛ, М-6 Инвестиции ДООЕЛ, М-6 Едукативен центар ДООЕЛ, М-6 Дистрибутивен центар Црна Гора, М-6 Дистрибутивен центар Хрватска и Гепластик ДОО се друштва кои се капитално поврзани и контролирани од страна на матичното друштво М-6 ДОО Скопје и по тој основ се поврзани со ВВ Тиквеш АД Скопје.

Обврските спрема матичното друштво М-6 ДОО Скопје во износ од 22,853 илјади МКД потекнуваат од искористени услуги во текот на 2015 година.

Обврските спрема друштво М-6 Аграр ДООЕЛ Скопје, кое е во целосна сопственост на матичното друштво М-6 ДОО Скопје во износ од 42,087 илјади МКД потекнуваат од неплатени обврски за купено грозје.

Обврските спрема друштвата М-6 Инвестиции ДООЕЛ и Тиквеш Продажба и дистрибуција ДООЕЛ потекнуваат од искористени услуги во текот на 2015 година.

Законска обврска за составување на консолидирана годишна сметка и годишен извештај за работењето согласно одредбите на ЗТД

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Консолидираната Годишната сметка која ја изготвуваат трговските друштва вклучува биланс на состојба и биланс на успех и објаснувачки белешки.

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Годишната сметка и финансискиот извештај кои се однесуваат за иста деловна година и кои се подготвени согласно одредбите на Законот и со прописите за сметководство треба да содржат идентични податоци за состојбата на средствата, обврските, приходите, расходите, главнината и остварената добивка односно загуба на друштвото за деловната година.

Согласно член 477 од Законот за трговски друштва, Органот на управување на Друштвото, покрај годишната сметка, односно финансиските извештаи, е должен, по завршување на секоја деловна година да изготви и извештај за работата на друштвото во претходната година со содржина определена во член 384 став 7 од ЗТД.

Консолидираната Годишна сметка на Друштвото и Годишниот извештај за работење се дадени во Додатоците 2 и 3.

Органот на Управување на Друштвото го разгледал и одобрил Годишниот извештај за работење.

Консолидирана Годишна сметка за 2015 година

- Консолидиран Биланс на состојба
- Консолидиран Биланс на успех
- Консолидиран Извештај за сеопфатна добивка

Годишен извештај за 2015 година