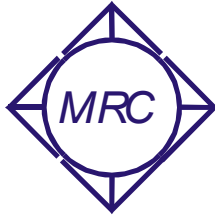


ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ

**ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА**

Скопје, Март 2006

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на ревизорите	1-2
Финансиски извештаи	
Биланс на успех за 2005 година	3
Биланс на состојба со 31.Декември 2005 година	4
Извештај за паричните текови во 2005 година	5
Извештај за промените на капиталот во 2005 година	6
Образложенија кон финансиските извештаи	7-26



МАКЕДОНСКИ РЕВИЗОРСКИ ЦЕНТАР ДОО СКОПЈЕ

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА ТД МАКОШПЕД АД СКОПЈЕ

Врз основа на Вашата одлуката да не именуваме за ваши ревизори, извршивме ревизија на финансиските извештаи на ТД МАКОШПЕД АД Скопје (“Друштвото”) за годината која завршува на 31. Декември 2005 година.

Под финансиски извештаи се подразбираат Билансот на успех, Билансот на состојба, Извештајот за паричните текови, Извештајот за промените на капиталот и Образложенијата кон финансиските извештаи.

Финансиските извештаи, заедно со образложенијата кон истите, се одговорност на менаџментот на Друштвото. Наша одговорност е да дадеме мислење за финансиските извештаи, базирано на извршената ревизија.

Со исклучок на подолу објаснетото, ревизијата ја извршивме во согласност со Меѓународните Стандарди за Ревизија. Тие бараат да ја планираме и подготвиме ревизијата со цел да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјано значајни погрешни прикази. Ревизијата вклучува испитувања на евиденциите врз база на тестирање, проценка на сите користени сметководствени принципи, како и оценка на општата презентацијата на финансиските извештаи. Веруваме дека извршената ревизија ни обезбедува разумна основа за издаденото мислење.

Како што е објаснето во Образложенијата 3(ј), 3(к), и 18 кон финансиските извештаи, Друштвото има вложувања во подружници и придружени претпријатија во вкупен износ од 19,535 илјади денари, со состојба на 31.Декември 2005 година (2004: 19,535 илјади денари). Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување дека овие вложувања се евидентирани според методот на главнина, онака како што бараат Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ), со оглед дека во најголем дел се работи за друштва за кои Друштвото не располага со соодветни податоци.

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ (Продолжение)

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА ТД МАКОШПЕД АД СКОПЈЕ

Како што е објаснето во Образложенијата 3(м) и 3(н) кон финансиските извештаи, Друштвото систематично врши ревалоризација на своите недвижности, постројки и опрема и недвижности дадени под закуп, користејќи ги законски определените коефициенти за ревалоризацијата засновани на стапката на порастот на цените на производителите на индустриски производи. Ваквата ревалоризација, според наше мислење, не е во согласност со МСС 16 и МСС 40, според кој недвижностите, постројките и опремата и недвижностите дадени под закуп треба да се водат според нивните набавни трошоци намалени за акумулираната амортизација или по проценета вредност, која е нивна објективна вредност на датумот на проценувањето. Друштвото ги немаше подготвено информациите потребни за проценка на вредноста на недвижностите, постројките и опремата и недвижностите дадени под закуп во согласност со МСС и како последица на тоа ние не бевме во можност да се стекнеме со разумно уверување во однос на нивното вреднување.

Според наше мислење, освен за ефектите на финансиските извештаи кои може да ги имаат претходните пасуси, финансиските извештаи даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на ТД МАКОШПЕД АД Скопје на ден 31. Декември 2005 година, и на резултатите од работење, паричните текови и промените на капиталот за годината која завршува на тој ден, во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Без понатаму да изразуваме резерва во нашето мислење, обрнуваме внимание на образложението 25 кон финансиските извештаи во кое што е обелоденета значајната разлика помеѓу акционерскиот капитал искажан во сметководствената евиденција на Друштвото и вкупната номинална вредност на акционерскиот капитал регистриран во Централниот Депозитар за хартии од вредност (ЦДХВ) во износ од 551,706 илјади денари, а која што потекнува од фактот дека проценетата (номинална) вредност на капиталот утврдена при првата емисија на акции од страна на Друштвото при неговата трансформација од општествено претпријатие, не е евидентирана во сметководствената евиденција, туку само во трговскиот регистар, а подоцна и во ЦДХВ.

Скопје, 20 Март 2006 година

Овластен ревизор

Гоце Христов

Директор

Антонио Велјанов

ТД МАКОШПЕДАД - СКОПЈЕ
БИЛАНС НА УСПЕХ

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
Приходи од продажба	4	1,161,642	414,123
Трошоци на продадени услуги	5	(997,775)	(252,239)
БРУТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)	6	163,867	161,884
Останати оперативни приходи	7	48,452	185,631
Административни расходи	8	(98,913)	(97,196)
Останати оперативни расходи	8	(97,728)	(236,036)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		15,678	14,283
Приходи од финансирање	9	13,704	8,352
Расходи од финансирање	10	(7,822)	(4,698)
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		21,560	17,937
Данок од добивка	11	(1,804)	(1,676)
НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		19,756	16,261
Основна заработувачка по акција (Во Денари)	12	25.25	20.65
Разводнета заработувачка по акција (Во Денари)	12	25.06	20.62

Во месец Март 2006 година, Одборот на Директори на ТД Макошпед АД Скопје ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување и му ги предложил на Собранието на акционери заради нивно усвојување.

За Одбор на Директори
Претседател

ТД МАКОШПЕДАД - СКОПЈЕ
БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
СРЕДСТВА			
Тековни средства			
Парични средства	13	7,431	7,362
Побарувања од продажба	14	104,145	89,702
Побарувања за дадени позајмици	15	113,633	122,060
Останати тековни средства и АВР	16	17,498	13,344
Залихи	17	4,002	4,382
Вкупно тековни средства		246,709	236,850
Нетековни средства			
Вложувања во подружници	18	4,293	4,293
Вложувања во придружени претпријатија	18	15,242	15,242
Вложувања расположливи за продажба	19	104,234	32,107
Недвижности дадени под закуп	20	21,180	22,017
Недвижности, постројки и опрема	21	244,230	249,319
Вкупно нетековни средства		389,179	322,978
ВКУПНО СРЕДСТВА		635,888	559,828
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	22	22,905	18,468
Обврски за примени аванси од купувачи		9,075	-
Краткорочни кредити	23	94,670	108,939
Останати краткорочни обврски и ПВР	24	17,448	16,039
Вкупно тековни обврски		144,098	143,446
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити		-	-
Вкупно нетековни обврски		-	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		144,098	143,446
Капитал			
Акционерски капитал	25	237,348	237,348
Резерви		23,439	20,891
Објективна вредност и останати резерви		66,746	(2,293)
Ревалоризациона резерва		-	-
Акумулирана добивка/загуба		144,501	144,175
Добивка за финансиската година		19,756	16,261
ВКУПНО КАПИТАЛ		491,790	416,382
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		635,888	559,828

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	Образ.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
Парични текови од оперативни активности			
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		21,560	17,937
Усогласување за:			
Амортизација на недвижности, постројки и опрема	21	13,167	13,378
Амортизација на вложувања во недвижности	20	837	837
Расходи од исправка на вредноста на побарувања	8	6,472	10,253
Расходи од отпис и исправка на вложувања	8	3,377	-
Приходи од камати	9	(8,633)	(6,110)
Расходи за камати	10	7,644	4,340
Приходи од дивиденди	9	(4,891)	(1,891)
Капитална добивка од продажба на основни средства	6	(697)	(124)
Останати непарични приходи и расходи (нето)		(137)	144
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		38,699	38,764
Побарувања од продажба		(20,915)	(7,868)
Останати тековни средства и АВР		(3,218)	(339)
Залихи		380	564
Обврски од добавувачи		4,437	3,243
Обврски за примени аванси од купувачи		9,075	(784)
Останати тековни обврски и ПВР		1,505	1,387
Нето пари употребени во работењето		29,963	34,967
Платена камата		(7,393)	(3,972)
Платен данок од добивка		(1,888)	(5,738)
Нето парични текови од оперативни активности		20,682	25,257
Парични текови од инвестициони активности			
(Дадени) наплатени краткорочни позајмици, нето		8,427	(82,125)
Приливи од камати		7,331	1,761
Стеknати вложувања во подружници	18	-	(260)
Стеknати вложувања расположливи за продажба	19	(6,465)	(8,636)
Приливи од дивиденди	9	4,891	1,500
Купени недвижности, постројки и опрема	21	(8,199)	(14,709)
Продадени недвижности, постројки и опрема	21	955	342
Нето парични текови од инвестиционо работење		6,940	(102,127)
Парични текови од финансиски активности			
Искористени (вратени) краткорочни кредити, нето	23	(14,269)	84,639
Исплатени дивиденди		(13,284)	(9,249)
Нето парични текови од финансиско работење		(27,553)	75,390
Нето зголемување (намалување) на парични средства		69	(1,480)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОЧЕТОК НА ГОДИНАТА	13	7,362	8,842
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КРАЈОТ НА ГОДИНАТА	13	7,431	7,362

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ

	Акционерски капитал	Резерви	Објективна вредност	Ревалоризаци она резерва	Акумулирана добивка	Вкупно капитал
Состојба на 01 Јануари 2004	237,348	19,131	-	-	155,182	411,661
Усогласувања според МСФИ	-	-	(7,710)	-	-	(7,710)
Повторно прикажана	237,348	19,131	(7,710)	-	155,182	403,951
Уплата на акции	-	-	-	-	-	-
Добивка (загуба) за финансиската година	-	-	-	-	16,261	16,261
Распределба на добивката за претходната година во корист на резервите	-	1,760	-	-	(1,760)	-
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивна објективна вредност	-	-	5,417	-	-	5,417
Распределба на добивката за претходната година за дивиденди на обични акции	-	-	-	-	(8,666)	(8,666)
Распределба на добивката за претходната година за дивиденди на приоритетни акции	-	-	-	-	(581)	(581)
Состојба на 31 Декември 2004	237,348	20,891	(2,293)	-	160,436	416,382
Уплата на акции	-	-	-	-	-	-
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	19,756	19,756
Распределба на добивката за претходната година во корист на резервите	-	2,548	-	-	(2,548)	-
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивна објективна вредност	-	-	69,039	-	-	69,039
Распределба на добивката за претходната година за дивиденди на обични акции	-	-	-	-	(12,806)	(12,806)
Распределба на добивката за претходната година за дивиденди на приоритетни акции	-	-	-	-	(581)	(581)
Состојба на 31 Декември 2005	237,348	23,439	66,746	-	164,257	491,790

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страна 1 и 2.

1. Основни податоци и дејност на друштвото

Трговското друштво МАКОШПЕД АД - Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) е единствен правен следбеник на Претпријатието за меѓународна шпедиција, складишта, надворешно трговско работење, производство и промет МАКОШПЕД, кое согласно Одлуката за промена на Статусот и организирање на Претпријатието во акционерско друштво во мешовита сопственост број 03-939/2 од 06.06.1991 година и Одлуката за издавање на интерни акции бр.03-939/1 од 06.06.1991 година се организира како акционерско друштво во мешовита сопственост, регистрирано во Окружниот стопански суд Скопје под Срег број 3546 од 10.06.1991 година.

Согласно Законот за трансформација на претпријатиата со општествен капитал и Програмата за начинот на довршување на трансформацијата, односно доприватизацијата на претпријатието број 02-1420 од 21.11.1994 година и Одлуката за начинот на довршувањето на трансформацијата број 02-1421 од 02.11.1994 година претпријатието изврши доприватизација на преостанатиот општествен капитал и од акционерско друштво во мешовита сопственост се организира и продолжи со работа како акционерско друштво во приватна сопственост.

Со усогласувањето на друштвото со Законот за трговски друштва е извршено пререгистрирање во трговскиот регистар под број Трег. 9882/98 од 15.02.1999 година во Основниот Суд Скопје I Скопје.

Основната дејност на Трговското друштво за меѓународна шпедиција, складишта, надворешно трговско работење, производство и промет МАКОШПЕД АД - Скопје е:

- меѓународна шпедиција и транспорт;
- јавни и царински складишта;
- трговија со непрехранбени производи;
- трговија со прехранбени производи;
- продажба на стока од консигнациони складови;
- застапување на странски фирми;
- малограничен промет со соседните земји.

Друштвото располага со своја мрежа од деловни единици во земјата, со над 71,200 м² деловен простор и современа механизација за обавување на погоре наведените дејности.

Дејноста складиштување ги опфаќа сите видови на вскладиштување и претовар од камиони и вагони на сите видови стока, како и локален транспорт. Јавните и царински складишта располагаат со затворен склад од 15,700 м², отворен склад со над 40,000 м², двоен индустриски колосек, камионски терминал од над 17,000 м², ваги, дигалки, виљушкари и возен парк.

Прометната дејност ја обавува преку дисконт за прехранбени производи од 3,000 м² и 800 м³ ладилници.

Вкупниот број на вработени на 31.Декември 2005 година изнесува 228 вработени (31.Декември 2004 година: 277).

2. Основа за составување на финансиските извештаи

а) Основ за составување на финансискиите извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 26, се составени во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 94/2004) и применливи од 1 Јануари 2005 година, како и врз основа на Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) објавени во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 и МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 објавени во Сл.Весник на РМ бр.116/2005.

Друштвото за прв пат ги изготвува своите финансиски извештаи во согласност со МСФИ. Усогласувањата на законските финансиски извештаи до оние подготвени според МСФИ се дадени во образложението 29.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2005 и 2004 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари. Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

Финансиските извештаи за годините кои завршуваат на 31.Декември 2005 и 2004 година се подготвени само за Матичното Претпријатие ТД Макошпед АД Скопје и не ги вклучуваат финансиските извештаи на правните лица кои се во целосна сопственост на Друштвото или оние правни лица кај кои има управувачка моќ врз оперативните и финансиски политики на тие правни лица.

Во овие финансиски извештаи, вложувањата во претходно споменатите правни лица се третирали како вложувања во подружници и придружени претпријатија. Сметководствените политики за нивно признавање и мерење се дадени во образложенијата подолу.

Друштвото има доминантно учество во капиталот на уште неколку друштва во Република Македонија и во странство и кои што не се консолидирани во овие финансиски извештаи за 2005 и 2004 година и истите се дадени во образложението 18 кон овие финансиски извештаи.

Со оглед дека работењето на овие друштва кои што се во доминантна сопственост на ТД Макошпед АД Скопје, односно нивните средства, обврски, приходи и расходи не се вклучени во овие финансиски извештаи, истите претставуваат неконсолидирани финансиски извештаи за 2005 и 2004 година.

2. Основа за составување на финансиските извештаи (Продолжение)

б) Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност коригиран по основ на ревалоризација на недвижностите, постројките и опремата и вложувањата во недвижности, како и врз основа на принципот на објективна (пазарна) вредност за вложувањата расположливи за продажба (Образложение 3л).

3. Основни сметководствени политики и проценки

а) Приходи од продажба

Приходите од продажба на домашен и на странски пазар се искажани по фактурна вредност намалени за данокот на додадена вредност и одобрените попусти. Приходите од продажба се признаваат во моментот на нивното настанување и кога е извршен пренос на ризиците од продажбата.

б) Трошоци од продажба

Трошоците од продажба ги содржат сите трошоци кои се настанати во текот на годината и кои се директно поврзани со остварените приходи од продажба под точка а), односно ги опфаќаат директните настанати трошоци во текот на годината.

в) Останати оперативни приходи

Останатите оперативни приходи се искажани по фактурна вредност, во моментот на нивното настанување и се однесуваат на приходи од продажба на трговски стоки, приходи од наемнини, приходи од продажба на материјали, приходи од продажба на основни средства, односно на приходи од останатите дејности на Друштвото.

г) Административни трошоци и Останати оперативни расходи

Административните трошоци и Останатите оперативни расходи се состојат од општи, административни и трошоци на продажба и ги содржат сите трошоци кои се настанати во текот на годината и кои не се директно поврзани со остварената приходи од продажба под точка а).

д) 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 или не. Тие се состојат од приходи по основ на вложувања во други субјекти (дивиденди), од камати и позитивни курсни разлики.

Приходите од камати се признаваат соодветно на времето кое што го рефлектира ефективниот принос на средства. Дивидендите се признаваат кога ќе се обезбеди правото на примања на истата.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(г) *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 или не. Тие се состојат од расходи по камати и негативни курсни разлики.

(е) *Данок од добивка*

Данокот од добивка се издвојува по прописите на Република Македонија. Издвојувањата за данок од добивка се вршат на остварената добивка како основица, коригирана за одредени приходи и расходи согласно прописите, по стапка од 15%.

Пресметката на данокот од добивка е дадена во образложението 11 кон овие финансиски извештаи.

(ж) *Пресметување на странски средства за плаќање и сметководствен претрешман на курсните разлики*

Извршена е пресметка на сите побарувања и обврски во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност, по средниот курс на НБМ важечки на денот на билансот на состојбата.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странски средства за плаќање 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 2005 и 2004 и просечните за периодот, се следните:

	2005	2004
31. Декември 1 ЕУР =	61.1779 ден.	61.3100 ден.
31. Декември 1 УСД =	51.8589 ден.	45.0676 ден.

(з) *Парични средства*

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од денарска и девизна готовина во благајна, денарски и девизни парични средства на сметки во банки и депонирани парични средства во банки по видување или со рок до еден месец.

(с) *Побарувања*

Побарувањата се евидентираат според нивната номинална вредност, намалени за соодветната исправка на вредност за сомнителни и спорни побарувања. Со товарење на останатите расходи се формира посебна резерва (исправка на вредноста) за сите побарувања за кои Друштвото смета дека се ненаплатливи на датумот на билансот на состојба.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(и) Залихи

Залихите на суровини, материјали, резервни делови, ситен инвентар и амбалажа се искажуваат по пониска од набавна вредност и нето реализациона вредност. Набавната вредност ги вклучува сите направени трошоци со цел залихите да се доведат во постојната локација и услови.

Нето реализационата вредност на залихите претставува очекуваната продажна цена на залихите, намалена за потребните трошоци за нивна продажба.

Трошокот на залихите се определува според методот на просечни цени.

(ј) Вложувања во подружници

Вложувањата во подружници се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според методот на главнина. Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва. Вложувањата се евидентираат во билансот на состојба по нивната набавна вредност, зголемена или намалена за последователните промени кои што ќе настанат по стекнувањето на уделот на Друштвото во нето средствата (капиталот) на подружницата. Во билансот на успех се евидентира делот на Друштвото во резултатите од работење на подружниците.

(к) Вложувања во придружени претпријатија

Вложувањата во придружени претпријатија се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според методот на главнина. Вложувања во придружени претпријатија се сметаат оние вложувања каде Друштвото има значајно влијание и кое ниту е подружница, ниту е заедничко вложување на Друштвото. Вложувањата се евидентираат во билансот на состојба по нивната набавна вредност, зголемена или намалена за последователните промени кои што ќе настанат по стекнувањето на уделот на Друштвото во нето средствата (капиталот) на придружените претпријатија. Во билансот на успех се евидентира делот на Друштвото во резултатите од работење на придружените претпријатија.

(л) Вложувања расположливи за продажба

Вложувањата расположливи за продажба се состојат од вложувања во хартии од вредност (акции) и вложувања во удели на други финансиски и нефинансиски правни лица. Вложувања наменети за чување на неограничен период, а кои можат да бидат продадени по потреба за ликвидност или промена на каматната стапка, се класифицираат како вложувања расположливи за продажба. Овие вложувања се вклучени во рамките на нетековни средства во билансот на состојба.

Вложувањата расположливи за продажба иницијално се искажуваат во висина на нивната номинална, односно набавна вредност. Последователно, вложувањата се евидентираат според нивната објективна вредност, која претставува нивна пазарна вредност заснована на понудата и побарувачката на активниот пазар. Добивките и загубите кои произлегуваат од промените во објективната вредност на вложувањата се евидентираат како приходи и расходи од вложувања во Билансот на успех во периодот кога се јавуваат или како промени на главнината, се додека не се изврши нивно отуѓување.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

Вложувањата за кои не постои активен пазар или не постои друго соодветно мерило за нивната објективна вредност се мерат според нивната набавна вредност, намалени за било каква загуба поради оштетување, која се признава со цел да ги одрази износите на вложувања кои не може да се надоместат.

(м) Недвижности дадени под закуп

Зградите наменети за издавање кои што Друштвото не ги користи се класифицирани како вложувања во недвижности или недвижности дадени под закуп. Вложувањата во недвижности, иницијално се евидентираат по набавна вредност при нивното стекнување намалена за акумулираната амортизација и годишно се ревалоризираат со примена на официјалните коефициенти за ревалоризација кои се засноваат на индексот на пораст на цени на производителите на индустриски производи во Република Македонија. Овие коефициенти се применуваат на набавната вредност и врз акумулираната амортизација. Ефектот од ваквата ревалоризација се пренесува во ревалоризационите резерви на Друштвото.

Амортизацијата се пресметува според пропорционалниот метод во текот на проценетиот век на користење на средствата со годишна стапка на амортизација од 2.5% (2004: 2.5%).

(н) Недвижности, постројки и опрема

(1) Овие објави

Почетно, стекнувањето на недвижностите, постројките и опремата се евидентира по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Последователно, недвижностите, постројките и опремата се ревалоризираат со состојба на крајот на годината (при изработка на годишната пресметка) со примена на единствениот коефициент на ревалоризацијата заснован на стапката на порастот на цените на производителите на индустриски производи на нивната набавна или ревалоризирана вредност и акумулираната амортизација на средствата, со цел да се одрази ефектот на инфлацијата во соодветната година.

Ефектот на ревалоризацијата на недвижностите, постројките и опремата се книжи како зголемување на ревалоризационата резерва, а амортизацијата се пресметува почнувајќи од следната година на ревалоризираната вредност на недвижностите, постројките и опремата утврдена на крајот од претходната година.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на приходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или намената на недвижностите, постројките и опремата, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажбата на недвижностите, постројките и опремата се евидентираат како капитална добивка, односно капитална загуба и се искажува во рамките на останатите оперативни приходи, односно расходи.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(н) Недвижностии, постројки и опрема (Продолжение)

(2) Амортизација

Амортизацијата на недвижностите, постројките и опремата претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Недвижностите, постројките и опремата се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис.

Недвижностите, постројките и опремата се амортизираат од моментот на нивното ставање во употреба. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација за 2005 година во однос на 2004 година се следните:

	2005	2004
Градежни објекти	2.5-10 %	2.5-10 %
Опрема	10 %	10 %
Транспортни средства	10-25 %	10-25 %
Останати средства	10-20 %	10-20 %

(њ) 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 оперативни приходи.

(о) Обврски по кредитии

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 тековни обврски од финансирање, а на товар на расходите од финансирање.

Обврските по кредитите од странство се искажуваат според важечкиот среден курс на Денарот на денот на билансот на состојба, а курсните разлики се евидентираат во рамките на приходи, односно расходи од финансирање.

(п) Капитал

1) Основна главнина

Основната главнина на ТД Макошпед АД Скопје ги опфаќа уплатените средства од страна на акционерите на Друштвото. Основната главнина може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

3) 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 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

4) Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 2 на овие образложенија. 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.

(p) Наеми

(1) Финансиски наеми

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

Во текот на разгледуваниот период Друштвото нема трансакции кои претставуваат финансиски наеми.

(2) Оперативни наеми

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

Друштвото има дадено под оперативен наем градежен објект од кој што остварува приходи од наемнини (Образложенија 6,20 и 26).

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од продажба на услуги на домашен пазар	1,100,815	374,730
Приходи од продажба на услуги на странски пазар	54,943	35,683
Останати приходи од продажба	5,884	3,710
Вкупно приходи од продажба	1,161,642	414,123

5. ТРОШОЦИ НА ПРОДАДЕНИ УСЛУГИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Расходи по основ на продадени услуги на домашен пазар	953,574	216,823
Расходи по основ на продадени услуги на странски пазар	44,201	35,416
Вкупно трошоци на продадени услуги	997,775	252,239

6. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од продажба на стоки во транзит	104	115,351
Приходи од продажба на стоки преку дисконт	11,346	33,569
Приходи од продажба на стоки преку преку продавници	227	775
Приходи од наемнина	25,342	24,472
Приходи од наплатени отпишани побарувања	4,079	3,608
Приходи од дадени одобренија и провизии	1,539	2,676
Приходи од продажба на основни средства	955	342
Капитална добивка од продажба на вложувања	1,282	-
Останати приходи	3,578	4,838
Вкупно останати оперативни приходи	48,452	185,631

Приходите од продажба на трговски стоки во транзит во вкупен износ од 104 илјади денари (2004: 115,351 илјади денари) ги опфаќаат извршените продажби на стока (пченица) на други компании која е набавена и веднаш продадена без истата да се складира во магацините на Друштвото. Трошоците за нејзината набавка (набавната вредност) е дадена во образложението 8 кон овие финансиски извештаи.

Приходите од наемнини во вкупен износ од 25,342 илјади денари (2004: 24,472 илјади денари) ги опфаќаат остварените приходи по основ на дадени недвижности на Друштвото под наем (оперативен) на други друштва. Вложувањата на Друштвото во имотот кој е даден под наем се дадени во образложението 20 кон овие финансиски извештаи.

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАСХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Нето плата на вработените	40,737	44,352
Придонеси од плата на вработените	24,104	26,243
Персонален данок од плата на вработените	5,936	6,463
Награди на членови на Одбор на Директори	1,055	729
Трошоци за превоз на вработените	2,542	3,053
Трошоци за хранарина на вработените	7,842	8,624
Регрес за годишен одмор на вработените	2,736	2,770
Отпремнина и технолошки вишок	24	2,642
Трошоци за службени патувања	1,449	1,368
Останати административни расходи	12,488	952
Вкупно останати оперативни расходи	98,913	97,196

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Набавна вредност на продадени стоки во транзит	7,760	123,092
Набавна вредност на продадени стоки преку дисконт	9,752	28,260
Набавна вредност на продадени стоки преку продавници	216	778
Амортизација	14,004	14,215
Исправка на вредноста и отпис на сомнителни и спорни побарувања	6,472	10,253
Исправка и отпис на камати по дадени позајмици	2,152	-
Исправка и отпис на вложувања	3,377	-
Транспортни и ПТТ услуги	7,572	9,002
Енергија	10,691	9,675
Премии за осигурување	2,085	2,118
Трошоци за репрезентација	3,940	2,306
Трошоци за реклама	2,812	459
Трошоци за спонзорства	499	353
Трошоци за наемнини на деловен простор	3,229	3,186
Трошоци за наемнини на опрема	438	471
Даноци, придонеси, членарина и други давачки кои не зависат од резултатот	376	1,179
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	3,804	3,659
Останати оперативни расходи	18,549	27,030
Вкупно останати оперативни расходи	97,728	236,036

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

9. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од дивиденди	4,891	1,891
Приходи од камати	8,633	6,110
Приходи од позитивни курсни разлики	180	351
Вкупно приходи од финансирање	13,704	8,352

10. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Камати од добавувачи	111	4,340
Камати од кредити	7,533	
Негативни курсни разлики	178	358
Вкупно расходи од финансирање	7,822	4,698

11. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Усогласувањето на данокот од добивка кој се пресметува од добивката пред оданочување според законската стапка на данок од добивка со пресметаниот данок според ефективната даночна стапка на Друштвото за годините кои завршуваат на 31.Декември 2004 и 2003 година е како што следува:

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Добивка пред оданочување	21,560	17,937
Непризнаени расходи	18,802	16,326
Ослободени приходи и инвестиции во основни средства	(16,308)	(8,985)
Даночна основа	24,054	25,278
Пресметан данок од добивка	3,608	3,792
Други ослободувања (котација на берза)	(1,804)	(2,116)
Данок од добивка во биланс на успех	1,804	1,676
Ефективна даночна стапка	8.37%	9.34%

Обврските за данок од добивка на Друштвото се засновуваат на поднесените даночни пријави на даночните власти и се сметаат за конечни кога истите ќе бидат контролирани од даночните власти или по истекот на период од десет години од годината кога тие биле доставени до даночните власти. За годината која завршува на 31.Декември 2005 година нема извршена контрола од страна на даночните власти.

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основната заработувачка по акција се утврдува како количник од нето добивката расположива на акционерите, намалена за дивидендата која им припаѓа на приоритетните акции, и пондерираниот просечен број на запишани и издадени обични акции во текот на годината.

Според извештајот на Централниот депозитар за хартии од вредност со состојба на 31.Декември 2005 и 2004 година, Друштвото поседува 2,646 сопствени обични акции. Меѓутоа, не станува збор за сопствени акции, туку за акции со ограничување, бидејќи за истите не е утврден точниот сопственик.

	2005	2004
Нето добивка расположива на акционерите (Ден.000)	19,756	16,261
Дивиденда на приоритетни акции (Ден.000)	(581)	(581)
Коригирана Нето добивка (Ден.000)	19,175	15,680
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	759,402	759,402
Основна заработувачка по акција (Ден. за 1 акција)	25.25	20.65

Бидејќи Друштвото има издадено 29,022 партиципативни, конвертибилни приоритетни акции, се пресметува и разводнета заработувачка по акција, поради што, потребо е да се извршат корекции на броителот и на именителот од основната заработувачка по акција.

Бидејќи приоритетните акции го имаат својството на конвертибилност, се претпоставува дека би се претвориле во обични акции, поради што, не се врши корекција на нето добивката расположива на акционерите, за износот на дивидендата на приоритетните акции.

Бидејќи се претпоставува дека приоритетните акции, поради својството на конвертибилност, ќе се претворат во обични акции, пондерираниот просечен број на запишани и издадени обични акции се корегира за пондерираниот просечен број на конвертибилни приоритетни акции.

	2005	2004
Нето добивка расположива на акционерите (Ден.000)	19,756	16,261
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	759,402	759,402
Пондериран просечен број на конвертибилни приоритетни акции	29,022	29,022
Коригиран пондериран просечен број на обични акции	788,424	788,424
Разводнета заработувачка по акција (Ден. за 1 акција)	25.06	20.62

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Денарски сметки во домашни комерцијални банки	5,008	5,224
Денарска благајна	1,913	683
Девизини сметки	510	1,455
Девизна благајна	-	-
Ческови	-	-
Вкупно парични средства и хартии од вредност	7,431	7,362

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

14. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Купувачи во земјата	89,804	81,275
Купувачи во земјата за основни средства	-	435
Побарувања за дадени аванси на добавувачи	7,975	2,495
Купувачи во странство	6,248	5,447
Сомнителни побарувања од купувачи во земјата	36,063	55,930
Останати побарувања	118	50
	140,208	145,632
 Минус: Исправка на вредноста на сомнителни побарувања од купувачи во земјата	 (36,063)	 (55,930)
 Вкупно нето побарувања од продажба	104,145	89,702

Промени во Исправката на вредност на сомнителни побарувања од купувачи:

	2005
	Ден. 000
Состојба на 1. Јануари	55,930
Нова исправка на вредноста во текот на годината	1,271
Наплата на сомнителни побарувања	(4,079)
Конечен отпис на сомнителни побарувања	(17,059)
Останато	-
Состојба на 31. Декември	36,063

15. ПОБАРУВАЊА ЗА ДАДЕНИ ПОЗАЈМИЦИ

	Рок на враќање	Каматна стапка	2005	2004
			Ден. 000	Ден. 000
Дадени краткорочни позајмици на:				
Фершпед АД Скопје	23.12.2006	9.5% год.	42,000	65,783
Технометал Вардар Скопје			-	7,100
Мепком ДОО Скопје	камати по гаранции (Образ. 28)		15,315	11,891
Кика Трејд	06.02.2005	9.5% год.	11,300	31,600
Балкан Тим	25.12.2004	14% год.	-	4,132
Бусико	нема	9% год.	6,811	1,504
Киа моторс ДОО	во 2006	15% год.	21,000	-
Град Ск ДООЕЛ	29.03.2006	15% год.	10,000	-
Останати			7,207	50
 Вкупно побарувања за дадени позајмици			113,633	122,060

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

16. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА И АВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања за повеќе платен данок од добивка	3,276	3,642
Побарувања за камати од дадени позајмици	7,280	5,978
Побарувања за повеќе платен данок на додадена вредност	33	33
Побарувања од вработените	157	127
Однапред платени трошоци	6,752	3,456
Останати тековни средства	-	108
Вкупно останати тековни средства и АВР	17,498	13,344

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања за камати на дадени позајмици на:		
Фершпед АД Скопје	3,606	3,460
Технометал Вардар Скопје	2,678	1,918
Балкан тим	638	356
Моби ком М ДОО	2	8
Останати	356	236
Вкупно побарувања за камати	7,280	5,978

17. ЗАЛИХИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Материјали	869	728
Резервни делови	-	-
Ситен инвентар	1,929	1,868
Трговски стоки	3,133	3,654
Исправка на вредноста на ситен инвентар	(1,929)	(1,868)
Вкупно залихи	4,002	4,382

18. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ И ПРИДРУЖЕНИ ПРЕТПРИЈАТИЈА

	Број на акции	% на учество во капиталот	2005	2004
			Ден. 000	Ден. 000
Вложувања во неконсолидирани подружници:				
Мондшпед ДОО Белград	удел	76.85%	3,474	3,474
Макошпед ДОО Суботица	удел	64.20%	188	188
Макошпед ДОО Приштина	удел	79.50%	23	23
Мондшпед ДОО Ниш	удел	72.58%	348	348
Макошпед ДОО Белград	удел	непознато	260	260
Вкупно			4,293	4,293
Вложувања во придружени претпријатија:				
Макошпед Осигурување АД Скопје	375	25.00%	11,732	11,732
Трансекспрес ДОО Крушево	удел	45.35%	3,510	3,510
Вкупно			15,242	15,242
Вкупно вложувања во подружници и придружени претпријатија			19,535	19,535

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	Број на акции	% на учество во капиталот	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Вложувања во акции на други друштва:				
Комерцијална банка АД Скопје	19,995	минимално	72,981	18,994
Охридска банка АД Охрид	4,590	минимално	25,245	8,583
Технометал АД Скопје	5,372	минимално	4,856	-
Хартија АД Кочани во стечај		отпис во 2005	-	1,641
Газела АД Скопје во стечај		отпис во 2005	-	1,719
ЗИК Прилеп	126	непознато	391	391
Осигурување Морава - СЦГ	непознато	непознато	350	350
Останати помали вложувања	непознато	непознато	178	178
Вкупно			104,001	31,856
Вложувања во влогови на други друштва:				
Макошпед ДОО Бар		3.78%	206	206
Глома Скопје		непознато	27	-
Останати помали влогови		непознато	-	45
Вкупно			233	251
Вкупно вложувања расположливи за продажба			104,234	32,107

Промени во вложувања расположливи за продажба:

	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Состојба на 1.Јануари	32,107	17,665
Стеknати нови акции во други друштва	7,962	8,636
Усогласување со евиденција во ЦДХВ	-	391
Продадени акции од други друштва	(1,497)	-
Усогласување до објективна вредност	69,039	5,417
Отпис (исправка)	(3,377)	(2)
Состојба на 31.Декември	104,234	32,107

20. НЕДВИЖНОСТИ ДАДЕНИ ПОД ЗАКУП

	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Набавна вредност		
Состојба на 1. Јануари	33,489	33,489
Набавки (зголемувања)	-	-
Состојба на 31.Декември	33,489	33,489
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1. Јануари	11,472	10,635
Амортизација за тековна година	837	837
Состојба со 31.Декември	12,309	11,472
Сегашна вредност на 31.Декември	21,180	22,017

На 31.Декември 2005 и 2004 година, недвижностите дадени под закуп во целост се состојат од објект деловна зграда во центарот на Скопје наменет за издавање под наем од кој се остваруваат приходи од наемници (Образложение 6).

Со состојба на 31.Декември 2005 година, недвижностите дадени под закуп на Друштвото со сегашна вредност од 21,180 илјади денари (2004: 22,017 илјади денари) се ставени под хипотека како обезбедување за кредитите и земените банкарски гаранции (Образложение 27а).

ТД МАКОШПЕДАД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

21. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

Опис	Земјиште и градежни објекти Деп.000	Постројки и опрема Деп.000	Алат, инвен- тар, мебел и транс. Сред. Деп.000	Останати основни средства Деп.000	Инвестиции во тек Деп.000	Нематријал средства	ВКУПНО Деп.000
Набавна вредност							
Состојба на 1. Јануари 2004	274,606	5,767	119,116	9,237	233	-	408,959
Директни зголемувања	904	77	8,965	158	4,424	181	14,709
Пренос од инвестиции во тек	-	-	-	-	-	-	-
Расходи	-	(1,084)	(5,461)	-	-	-	(6,545)
Продажби	-	-	(4,538)	-	-	-	(4,538)
Други зголемувања/намалувања	-	70	(165)	-	-	165	70
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31. Декември 2004	275,510	4,830	117,917	9,395	4,657	346	412,655
Акумулирана амортизација							
Состојба на 1. Јануари 2004	44,242	4,683	107,739	3,947	-	-	160,611
Амортизација за тековна година	6,825	432	6,099	-	-	22	13,378
Расходи	-	(1,075)	(5,458)	-	-	-	(6,533)
Продажби	-	-	(4,320)	-	-	-	(4,320)
Други зголемувања/намалувања	-	-	200	-	-	-	200
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Состојба со 31. Декември 2004	51,067	4,040	104,260	3,947	-	22	163,336
Сегашна вредност на:							
31.12.2004 ГОДИНА	224,443	790	13,657	5,448	4,657	324	249,319
31.12.2003 ГОДИНА	230,364	1,084	11,377	5,290	233	-	248,348
Набавна вредност							
Состојба на 1. Јануари 2005	275,510	4,830	117,917	9,395	4,657	346	412,655
Директни зголемувања	659	19	1,549	-	5,972	-	8,199
Пренос од инвестиции во тек	1,269	-	8,921	-	(10,190)	-	-
Расходи и продажби	(319)	(461)	(1,797)	-	-	-	(2,577)
Други зголемувања/намалувања	-	-	137	-	-	-	137
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31. Декември 2005	277,119	4,388	126,727	9,395	439	346	418,414
Акумулирана амортизација							
Состојба на 1. Јануари 2005	51,067	4,040	104,260	3,947	-	22	163,336
Амортизација за тековна година	6,847	369	5,640	224	-	87	13,167
Расходи и продажби	(81)	(441)	(1,797)	-	-	-	(2,319)
Други зголемувања/намалувања	-	-	-	-	-	-	-
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Состојба со 31. Декември 2005	57,833	3,968	108,103	4,171	-	109	174,184
Сегашна вредност на:							
31.12.2005 ГОДИНА	219,286	420	18,624	5,224	439	237	244,230
31.12.2004 ГОДИНА	224,443	790	13,657	5,448	4,657	324	249,319

Со состојба на 31.Декември 2005 година, дел од градежните објекти на Друштвото со сегашна вредност од 215,551 илјади денари се ставени под хипотека како обезбедување за кредитите и земените банкарски гаранции (Образложение 27а).

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

22. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски спрема добавувачи во земјата	15,259	15,356
Обврски спрема добавувачи во странство	7,646	3,112
Обврски спрема добавувачи за нефактурирани стоки	-	-
Обврски по основ на комисиона и консигнациона продажба	-	-
Вкупно обврски спрема добавувачи	22,905	18,468

23. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Рок на враќање	Камата	2005	2004
			Ден. 000	Ден. 000
Краткорочни кредити од:				
Тутунска Банка АД Скопје			-	16,700
Инвест Банка АД Скопје	01 мес./06	14% год.	49,000	-
Комерцијална Банка	до 9 и 11/2006	9% год.	45,670	90,000
Фершпед Скопје			-	2,239
Вкупно краткорочни обврски од финансирање			94,670	108,939

Договорот за кредит од Инвест Банка АД Скопје во износ од 49,000 илјади денари е искористен од Друштвото, при што како обезбедување е дадена хипотека на имот на ТД Макошпед АД Скопје во Битола (Шпедитерски терминал) со приближна вредност од 1,027,820 Евра (Образложение 27а).

Договорите за краткорочни кредити од Комерцијална Банка АД Скопје се склучени врз основа на договор за рамковен револвинг кредит со лимит во износ од 4,503,000 Евра, при што како обезбедување се дадени хипотеки на имот на ТД Макошпед АД Скопје во вкупна приближна вредност од 4,503,000 Евра (комплекс објекти во Скопје) - Образложение 27а.

24. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски за нето плати спрема вработени	3,481	3,709
Обврски за придонеси од плати на вработени	2,089	2,202
Обврски за персонален данок од плати на вработени	561	531
Останати обврски спрема вработени	2,825	2,826
Обврски за данок на додадена вредност	1,054	970
Обврски за данок од добивка	-	450
Обврски за дивиденди на обични акции	167	64
Обврски за дивиденди на приоритетни акции	1,921	1,921
Обврски за камати по краткорочни кредити	910	659
Однапред пресметани трошоци	1,636	2,692
Останато	2,804	15
Вкупно останати краткорочни обврски и ПВР	17,448	16,039

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

25. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	2005	2004	2005	2004
	Бр. на акции	Бр. на акции	Ден. 000	Ден. 000
Обични акции	759,402	759,402	228,058	228,058
Приоритетни акции	29,022	29,022	9,290	9,290
Вкупно	788,424	788,424	237,348	237,348

Акционерскиот капитал на Друштвото претставува номиниран капитал кој се формира со издавање на хартии од вредност (акции) на акционерите. Друштвото има издадено обични и приоритетни акции. Обичните акции носта право на учество во распределбата на остварената добивка (дивиденда) и право на управување со Друштвото (право на глас). Приоритетните акции носат само право на дивиденда и се во сопственост на Фондот за ПИОМ и истите имаат карактер на конвертибилни приоритетни акции со оглед на фактот дека со нивната продажба од страна на Фондот се претвараат во обични акции.

Номиналната вредност на една акција изнесува 1,000 денари.

Процентата вредност на капиталот утврдена при првата емисија на акции од страна на Друштвото не е евидентирана во сметководствената евиденција поради што постои неусогласеност помеѓу вкупната номинална вредност на акционерскиот капитал регистриран во Централниот Депозитар за хартии од вредност (ЦДХВ) и неговиот сметководствен износ. Износот на разликата е 551,076 илјади денари.

Структурата на акционерскиот капитал со состојба на ден 31.Декември 2005 и 2004 година според евиденцијата на ЦДХВ и сметководствената евиденција е како што следува:

	31.Декември 2005 година					31.Декември 2004 година
	Број на акции	% на Учество	Номинална вредност (000) ден.	Сметководств. вен износ (000) ден.	Разлика (000) ден.	Сметководств. вен износ (000) ден.
Поголеми акционери						
Коста Младеновски	188,396	23.90%	188,396	56,578	131,818	56,578
Васко Талевски	182,106	23.10%	182,106	54,689	127,417	54,689
Мепком Кочо ДОО	162,894	20.66%	162,894	48,919	113,975	48,919
Бусико ДООЕЛ	36,068	4.57%	36,068	10,832	25,236	10,832
Останати физички лица	189,938	24.09%	189,938	57,041	132,897	57,041
Фонд за ПИОМ - приор.	29,022	3.68%	29,022	9,290	19,732	9,290
Вкупно	788,424	100.00%	788,424	237,348	551,076	237,348

Акциите на Друштвото котираат на официјалниот пазар на хартии од вредност (Македонска берза) во Република Македонија. Последната пазарната вредност на една акција на Друштвото во 2005 година изнесува 529 денари (во 2004: нема).

26. ОПЕРАТИВНИ НАЕМИ

Друштвојќо како наемодавајќел

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

	31.12.2005
	Ден. 000
До една година	13,505
Од една и не подоцна од пет години	13,275
Подоцна од пет години	-
Вкупно	26,780

Во текот на годината која завршува на 31.Декември 2005 година износот од 25,342 илјади денари (2004: 24,472 илјади денари) се евидентирани како приходи од наемнини на деловен простор (Образложение б).

ТД МАКОШПЕЛ АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

27. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

а) Дадени хипотеки на својот имот

Друштвото има дадено хипотеки на својот имот како обезбедување на плаќање спрема следните банки за следните преземени обврски:

Хипотекарен доверител	Објект/Имот	Процента вред. (ЕУР)	Сегашна вредност на 31.12.2005 (000) ден.	Обезбедување за:
Тутунска банка АД Скопје	Деловна зграда Центар	3,189,900	21,180	Договор за рамковен револвинг кредит бр.09-2126 од 02.06.2003 година во износ од 1,000,000 ЕУР
Комерцијална банка АД Скопје	Комплекс објекти во Скопје: - Мацари; - Брест и - Шутка	4,503,000	113,406	Договор за рамковен револвинг кредит бр.08400-33366 од 05.10.2004 година во износ од 4,503,000 ЕУР
Инвест банка АД Скопје	Шпедитерски терминал во Битола	1,027,820	102,145	Договор за деловна соработка на износ од 40,000 илјади денари
Вкупно		8,720,720	236,731	

б) Судски спорови

Друштвото е тужена странка во мал број на судски постапки кои произлегуваат од поднесени тужби за утврдување на разни права согласно законите во Република Македонија и за кои нема утврден износ на тужба против Друштвото. Менаџментот на Друштвото смета дека не постојат значајни идни обврски од овие судски спорови.

Од друга страна, Друштвото се јавува како тужител во поголем број на судски постапки кои произлегуваат од редовното работење на Друштвото. Вкупниот износ на тужби во корист на Друштвото на 31.Декември 2005 година изнесува 12,230 илјади денари и во главно претставуваат тужби поради ненаплатени побарувања. Потенцијални средства не се признаваат во финансиските извештаи.

ТД МАКОШПЕД АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

27. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ (Продолжение)

в) Земени банкарски гаранции

Друштвото има склучено договори за земени банкарски гаранции од следните банки, со следните износи, рокови на доспевање и основ за кои се склучени:

1) Гаранции од Тутунска Банка АД Скопје

<u>Корисник на гаранцијата</u>	<u>Ден. 000</u>	<u>Рок на доспевање</u>	<u>Основ</u>
Царинска Управа	31,000	26.06.2006	плаќање на царински долг
Царинска Управа	10,000	26.06.2006	плаќање на царински долг
Царинска Управа	5,000	26.12.2006	плаќање на царински долг
Царинска Управа	5,000	31.10.2006	плаќање на царински долг
Царинска Управа	5,000	31.10.2006	плаќање на царински долг
Царинска Управа	5,000	31.10.2006	плаќање на царински долг
Вкупно за Тутунска Банка	61,000		

Гаранциите издадени од страна на Тутунска банка АД Скопје во корист на Друштвото се одобрени врз основа на склучени договори за издавање царински гаранции за обезбедување на плаќање на царински долгови, за кои е и дадена хипотека на имот (Образложение 27а).

28. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани од материјално значење, кои би требало да се прикажат во финансиските извештаи, освен за следното:

Во месец Март 2006 година, Друштвото извршило исплата на износ од 80,145 илјади денари во корист на Тутунска Банка АД Скопје по основ на претходно склучени договори за пристапување кон долг, кој што друштвото Мепком ДОО Скопје го имало спрема Банката во износ од 1,300,000 ЕУР, плус камата и други трошоци, по основ на земени кредити од страна на Мепком ДОО со рок на враќање до 08.03.2006 година и каматна стапка од тримесечен ЕУРИБОР + 5.5% годишно.

Исплатениот износ од 80,145 илјади денари е евидентиран како побарување за дадена позајмица од друштвото Мепком ДОО Скопје во текот на 2006 година.

Како обезбедување за дадената согласност на ТД Макошпед АД Скопје за пристапување кон долгот на Мепком ДОО Скопје, склучен е договор за земање во залог на 9,917 обични акции издадени од ТД Технометал Вардар АД Скопје, во сопственост на Мепком ДОО Скопје.

29. УСОГЛАСУВАЊЕ ПОМЕЃУ ДОБИВКАТА СПОРЕД ЗАКОНСКИТЕ И ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ СПОРЕД МСФИ

	<u>2005</u> <u>Ден. 000</u>	<u>2004</u> <u>Ден. 000</u>
Нето Добивка според законски финансиски извештаи	20,811	16,990
Распределба на добивката за тантиеми (награди) на членови на Одбор на директори прикажани како трошоци на работење (Образ. 7)	(1,055)	(729)
Нето Добивка според МСФИ финансиски извештаи	19,756	16,261