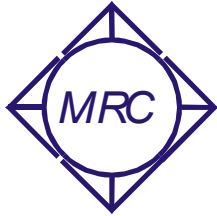


**ГРУПАЦИЈА
АДГ МАВРОВО СКОПЈЕ**

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

Скопје, Мај 2006

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на ревизорите	1-2
Консолидирани Финансиски извештаи	
Консолидиран Биланс на успех за 2005 година	3
Консолидиран Биланс на состојба со 31.Декември 2005 година	4
Консолидиран Извештај за паричните текови во 2005 година	5
Консолидиран Извештај за промените на капиталот во 2005 година	6
Образложенија кон консолидираните финансиски извештаи	7-30



МАКЕДОНСКИ РЕВИЗОРСКИ ЦЕНТАР ДОО СКОПЈЕ

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ

Врз основа на Вашата одлука да не именуваме за ваши ревизори, извршивме ревизија на консолидираните финансиски извештаи на Групацијата АДГ Маврово Скопје (“Групацијата”) за годината која завршува на 31. Декември 2005 година. Под консолидирани финансиски извештаи се подразбираат Консолидиран Биланс на успех, Консолидиран Биланс на состојба, Консолидиран Извештај за паричните текови, Консолидиран Извештај за состојбата и промените на капиталот и Образложенија кон консолидираните финансиски извештаи и применетите сметководствени политики.

Консолидираните финансиски извештаи се одговорност на раководството на Групацијата. Наша одговорност е да дадеме мислење за консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиски извештаи се ослободени од материјално 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 консолидираните финансиски извештаи. Веруваме дека извршената ревизија ни обезбедува разумна основа за издаденото мислење.

а) Како што е прикажано во Образложенијата 14, 15 и 21 кон консолидираните финансиски извештаи, со состојба на 31.Декември 2005 година Групацијата има побарувања од купувачи и побарувања за дадени аванси во износ од 2,316,539 илјади денари, 157,019 илјади денари и 66,379 илјади денари, респективно. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие побарувања, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комингентите на Групацијата, како и поради тоа што Групацијата не извршила проценка на износот на ненаплатливите побарувања.

б) Како што е прикажано во Образложенијата 24, 25, 28 и 29 кон консолидираните финансиски извештаи, со состојба на 31.Декември 2005 година Групацијата има обврски кон добавувачи, обврски по примени аванси и обврски по кредити во износ од 1,336,989 илјади денари, 384,694 илјади денари и 482,240 илјади денари, респективно. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во состојбата на овие обврски, поради неизвршените усогласувања на состојбите со комингентите и банките доверители на Групацијата.

в) Како што е објаснето во Образложението 3(а) кон консолидираните финансиски извештаи, Групацијата се уште ја нема адаптирано својата сметководствена евиденција согласно барањата на МСС 11, со оглед дека станува збор за прва година на примена на МСФИ во Република Македонија.

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ (Продолжение)
ДО
СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО СКОПЈЕ

г) Како што е прикажано во Образложението 22 кон консолидираните финансиски извештаи, со состојба на 31.Декември 2005 година Групацијата има сегашна вредност на недвижности, постројки и опрема во износ од 505,170 илјади денари. Групацијата ги немаше подготвено информациите потребни за проценка на вредноста на недвижностите, постројките и опремата од страна на професионално квалификувани проценители во согласност со МСС 16 и како последица на тоа ние не бевме во можност да се стекнеме со разумно уверување во однос на нивното вреднување.

д) Како што е прикажано во Образложението 27 кон консолидираните финансиски извештаи, со состојба на 31.Декември 2005 година Групацијата има останати краткорочни обврски спрема вработените и државата во износ од 1,271,871 илјади денари. Ние не бевме во можност, по пат на примена на стандардни и алтернативни ревизорски постапки, да се стекнеме со разумно уверување во конечната состојба на овие обврски, поради фактот дека Групацијата не врши нивно редовно плаќање, како и поради фактот дека истите не биле предмет на даночна контрола заклучно со 31.Декември 2005 година поради што не може да се сметаат за конечни.

ѓ) Како што е прикажано во Образложенијата 23 и 30 кон консолидираните финансиски извештаи, со состојба на 31.Декември 2005 година Групацијата има извршено зголемување на акционерскиот капитал преку искажување на гудвил како нематеријално средство во износ од 209,752 илјади денари. Според наше мислење, зголемувањето не претставува гудвил со оглед дека потекнува од извршено усогласување на сметководствената евиденција на акционерскиот капитал со евиденцијата во надлежниот трговски регистар, туку истото треба да се прикаже како негативна вредност на вкупниот капитал на Групацијата.

Според наше мислење, освен за ефектите од претходните пасуси од а до ѓ, кои ги има, доколку ги има и кои можеби ќе се покажеле за неопходни да бевме во можност да ги утврдиме, приложените консолидирани финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ГРУПАЦИЈАТА АДГ МАВРОВО Скопје заклучно со 31.Декември 2005 година, како и на резултатите од работењето, 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 го квалификуваме нашето мислење, обрнуваме внимание на следното:

- а) поради континуирано високиот износ на вкупни обврски на Групацијата во износ од 3,476,432 илјади денари (2004: 2,841,354 илјади денари), континуираното високото ниво на акумулирани загуби, во однос на капиталот и акумулираните добивки заедно, високиот износ на неплатени обврски спрема државата по разни основи (Образложение 27) како и неизвесноста од ефектите од погоре наведените прашања, ревизијата и понатаму е на мислење дека треба да се препорача крајна претпазливост во понатамошното работење, проследена со финансиска консолидација, како не би дошло во прашање начелото на “континуитет“.

Скопје, 5.Мај 2006 година

Овластен Ревизор

Антонио Велјанов

Управител

Антонио Велјанов

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
Приходи од градежни работи	4	2,119,465	3,143,675
Трошоци за градежни работи	5	<u>(1,740,586)</u>	<u>(2,448,340)</u>
БРУТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)		378,879	695,336
Останати оперативни приходи	6	339,098	335,687
Останати оперативни расходи	7	<u>(750,563)</u>	<u>(976,197)</u>
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		(32,586)	54,825
Приходи од финансирање	8	124,165	73,467
Расходи од финансирање	9	<u>(86,796)</u>	<u>(87,637)</u>
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		4,783	40,655
Данок од добивка	12	(377)	(794)
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		4,406	39,861
Основна заработувачка по акција (Во денари)	10	<u>20.78</u>	<u>187.97</u>
Разводната заработувачка по акција (Во денари)	10	<u>17.67</u>	<u>159.90</u>

Скопје, Мај 2006 година

За Управен Одбор
Претседател

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
СРЕДСТВА			
Парични средства	13	35,746	47,656
Побарувања од продажба	14	2,334,480	1,616,473
Побарувања за дадени аванси	15	157,019	120,570
Останати краткорочни средства и АВР	16	75,139	22,192
Залихи	17	555,295	650,793
Вкупно тековни средства		3,157,679	2,457,684
Вложувања во подружници	18	-	-
Вложувања расположливи за продажба	19	9,889	20,988
Долгорочни дадени кредити	20	22,040	25,083
Аванси за материјални средства	21	66,379	66,379
Нематеријални средства	23	210,255	210,255
Недвижности, постројки и опрема	22	505,170	551,539
Вкупно нетековни средства		813,733	874,244
ВКУПНО СРЕДСТВА		3,971,412	3,331,928
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Обврски спрема добавувачи	24	1,336,989	1,037,072
Обврски за примени аванси	25	384,694	377,453
Краткорочни кредити	28	139,139	391,855
Тековна доспеаност на долгорочни кредити	26	3,499	-
Останати краткорочни обврски и ПВР	27	1,275,146	1,038,249
Вкупно тековни обврски		3,139,467	2,844,629
Долгорочни кредити	29	340,240	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		3,479,707	2,844,629
Акционерски капитал		650,696	650,696
Откупени сопствени акции (трезорски акции)		(3,275)	(3,275)
Резерви		720	720
Ревалоризациона резерва		-	-
Објективна вредност и останати резерви		-	-
Акумулирана добивка (загуба)		(156,436)	(160,842)
ВКУПНО КАПИТАЛ		491,705	487,299
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		3,971,412	3,331,928

Образложенијата се составен дел на консолидираните финансиски извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	Образ.	2005 Деп.000
Парични текови од оперативни активности		
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		4,783
Усогласување за:		
Амортизација	22 и 23	123,482
Приходи од дивиденди	8	(967)
Капитална добивка од продажба на акции	8	(8,443)
Останати непарични приходи и расходи, нето		(19,935)
Капитална добивка од продажба на основни средства	6 и 7	(30,098)
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		68,822
Побарувања од продажба		(718,007)
Побарувања за дадени аванси		(36,449)
Останати тековни средства и АВР		(52,947)
Залихи		95,498
Обврски од добавувачи		299,917
Обврски за примени аванси		7,241
Останати тековни обврски и ПВР		236,897
Нето пари употребени во работењето		(99,028)
Платен данок од добивка		(377)
Нето парични текови од оперативни активности		(99,405)
Парични текови од вложувачки активности		
Наплатени (дадени) кредити	20	3,043
Примени дивиденди од вложувања во други субјекти	8	967
Продадени (стекнати) вложувања во други субјекти	19	19,542
Купување на нематеријални средства	23	-
Купување на недвижности, постројки и опрема (НПО)	22	(72,997)
Приливи од продажби на НПО	22	45,917
Нето парични текови од вложувачки активности		(3,528)
Парични текови од финансиски активности		
Искористени (отплатени) кредити	28 и 29	91,023
Купување на сопствени акции		-
Продадени сопствени акции		-
Исплатени дивиденди		-
Исплатени награди		-
Нето парични текови од финансиски активности		91,023
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА		(11,910)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОЧЕТОК НА ГОДИНАТА	13	47,656
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КРАЈОТ НА ГОДИНАТА	13	35,746

Образложенијата се составен дел на консолидираните финансиски извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ

а) Промени во 2004 година	Во (000) ден.										
	Обични акции		Приоритетни акции		Трезорски акции		Резерви	Ревалоризациона резерва	Објективна вредност	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно капитал
	Број на Акции	Износ	Број на Акции	Износ	Број на Акции	Износ					
Состојба на 01 Јануари 2004	211,012	317,764	37,237	56,075	(1,047)	(3,275)	720	67,105	-	(200,703)	237,686
Усогласувања по МСФИ (Образ. 23 и 30)	-	235,329	-	41,528	-	-	-	(67,105)	-	-	209,752
Повторно прикажана	211,012	553,093	37,237	97,603	(1,047)	(3,275)	720	-	-	(200,703)	447,438
Откупени сопствени акции (трезорски акции)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продадени сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,861	39,861
Трансфер во резерви	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Останати промени	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31 Декември 2004	211,012	553,093	37,237	97,603	(1,047)	(3,275)	720	-	-	(160,842)	487,299
б) Промени во 2005 година											
Откупени сопствени акции (трезорски акции)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Загуба за финансиската година	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,406	4,406
Пренос на добивки и загуби од странски работни единици во корист или на товар на основачот	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31 Декември 2005	211,012	553,093	37,237	97,603	(1,047)	(3,275)	720	-	-	(156,436)	491,705

Образложенијата се составен дел на консолидираните финансиски извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

1. Основни податоци и дејност

(а) Основни податоци за Групацијата

Групацијата на АДГ Маврово Скопје (Групацијата), покрај владеачкото друштво, АДГ Маврово - Скопје, ја сочинуваат работните единици во странство (Бугарија, Албанија, Астрахан 1, Астрахан 2, Пит Јах, Москва, Ниш, Белокуриха, Приопскоје, Радуга, Косово, Запорожје, Оберхаузен Германија и Мисурат) и три зависни друштва на територијата на Република Македонија и тоа:

Име на зависното друштво	2005	2004
	Учество	Учество
1. Мавровоинженеринг ДООЕЛ	100.00%	100.00%
2. Примаинженеринг ДООЕЛ	100.00%	100.00%
2. Стандард М ДООЕЛ	100.00%	100.00%

(б) Основање и трансформација

Акционерското друштво за градежништво МАВРОВО - Скопје (Друштвото) е основано 1947 година за извршување на хидроградежни работи.

Друштвото е запишано во трговскиот регистар при Основниот суд Скопје 1 под Трег бр. 4989/98 од 23.11.1998 година, со што е извршено целосно усогласување со одредбите на Законот за трговски друштва.

Во текот на 1997 година, Друштвото има донесено Одлука бр. 02-1384/1 од 10.04.1997 година, за отпочнување на постапката на приватизација. Со Одлуката, вработените се обврзаа дека во рок од 5 (пет) години, со две години грејс период, да приватизираат 51.76% од основната главнина. Остатокот од основната главнина, им е преотстапен на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија во висина од 15% и на Агенцијата на РМ за трансформација на претпријатијата со општествен капитал во висина од 33.24%, за што, Агенцијата на РМ за трансформација на претпријатијата со општествен капитал, издаде Потврда од 27.Јуни 1997 година, со која, се потврдува погоре наведената структура на основната главнина Друштвото.

Постапката на приватизација е целосно завршена, при што на 31.Декември 2004 година, според потврдата на Агенцијата на РМ за трансформација на претпријатијата со општествен капитал, 85% од акционерскиот капитал им припаѓа на лицата кои го приватизираат општествениот капитал и 15% му припаѓа на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Македонија.

(в) Емисија на акции

Со првата емисија на акции од 4.06.1998 година, АДГ МАВРОВО има издадено 248,249 акции, со номинална вредност од 51.13 ЕВРА, од кои, 211,012 обични акции и 37,237 приоритетни. Обичните акции биле поделени на отплатени и неотплатени акции. Бројот на отплатените обични акции изнесувал 82,537 акции, поделен на 3,715 акционери, а бројот на неотплатените обични акции изнесувал 128,475 акции, поделени на 3,035 акционери. Приоритетните акции му припаѓаат на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Македонија.

1. Основни податоци и дејност (Продолжение)

(г) Дејносѝ

Според решението на Заводот за статистика на Република Македонија бр. 01-2990/6 од 27.11.1998 година, основната дејност на Друштвото е изградба на хидроградежни објекти.

Покрај тоа, Друштвото остварува приходи и од следните дејности:

- Изградба на објекти на високоградба;
- Изградба на објекти на нискоградба;
- Употреба на градежна механизација;
- Проектантски работи;
- Занатски работи;
- Работи на општествен стандард и друго.

(д) Организација и раководење

Друштвото е организирано како единствена целина со следните сектори:

- Сектор маркетинг;
- Сектор оператива;
- Сектор финансии;
- Сектор прави, кадровски и општи работи и
- Сектор комерција.

Во Секторот оператива, како носител на дејноста на Друштвото, функционираат следните служби:

- Теничко-административна служба;
- Лабораторија
- Високоградба;
- Нискоградба;
- Хидроградба;
- Занатски работи;
- Странство;
- Одржување;
- Експлоатација;
- Производство;
- Битола и Струмица.

Управувањето со акционерското друштво е организирано според двостепен систем, со пет член Надзорен и седум член Управен одбор.

Со акционерското друштво раководи претседателот на Управниот одбор на друштвото, кој:

- го застапува и претставува Друштвото во односите со трети лица;
- го утврдува составот на менаџерскиот тим и
- одлучува за прашањата на работните односи.

(ѝ) Вработени

Просечниот број на работници на Друштвото ангажиран во текот на 2005 година изнесува 2,214 (во 2004: 2,905), од кои 1,576 (во 2004: 2,068) се директно ангажирани во производните активности на Друштвото, а 638 (во 2004: 837) се ангажирани во режиските активности.

2. Основа за составување на финансиските извештаи

(а) Општинска објава

Консолидираните финансиски извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 30, се составени во согласност со барањата на македонските закони.

Согласно одредбите на член 469 од Законот за Трговски Друштва, на 30.Декември 2004 година (Сл.Весник 94/2004) беа објавени Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) во Правилникот за сметководство кои се применливи од 1 Јануари 2005 година. Во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 беа објавени Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) и во Сл.Весник на РМ бр.116/2005 беа објавени МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 како дополнение на Правилникот.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2005 и 2004. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (Ден.000). 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 на АДГ Маврово Скопје ги презентираат финансиската состојба, резултатите од работењето, паричните текови и промените на капиталот на сите организациони единици на територијата на Република Македонија, странските работни единици (подружници) и подружниците основани на територијата на Република Македонија, неведени погоре.

(б) Принципи на консолидација

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

- Прво, се собираат поединечно салдата на сите позиции на средствата, обврските, капиталот, од билансот на состојба на 31.Декември 2005 и 2004 година, како и приходите и расходите, од билансот на успех за 2005 и 2004 година;
- Второ, во целост се елиминираат салдата на побарувањата и обврските на 31.Декември 2005 и 2004 година, кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групацијата;
- Трето, во целост се елиминираат салдата на вложувањата на матичното друштво во зависните друштва во рамките на Групацијата, со состојба на 31.Декември 2005 и 2004 година 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 малцинско учество;
- Четврто, во целост се елиминираат приходите и расходите за 2005 и 2004 година, кои произлегуваат од трансакции меѓу друштвата во рамките на Групацијата.

2. Основа за составување на финансиските извештаи (Продолжение)

(в) 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 (Образложение 3л).

Ефект од спроведената ревалоризација на НПО и нивната амортизација 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 доколку истата се пресметува.

3. Основни сметководствени политики и проценки

(а) Приходи од продажба

Приходите од продажба 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.

Групацијата ги води своите сметководствени евиденции во согласност со локалните барања според кои приходите се евидентираат врз основа на ситуации издадени на инвеститорите и кои кореспондираат со фактичкиот обем на завршена работа, потврдени од страна на надзорот. Фактички настанатите трошоци се евидентираат наспроти овие приходи.

Ваквата сметководствена политика не е во согласност со МСС 11, кој бара приходите од изградбата кај склучените долгорочни договори за изградба да бидат евидентирани според методот на процент на довршеност на работите. Методот на процент на довршеност се определува според настанатите трошоци во извршување на работата до денот на билансот на состојба во однос на проценетите вкупни трошоци предвидени со договорот за изградба. Исто така, според МСС 11 кумулативните ефекти од повторниот преглед на проценетите вкупни трошоци и приходи според договорот, заедно со сите одредби од договорот, кои може да се сметаат за соодветни, се евидентирани во период во кој фактите стануваат познати. Во случај кога е веројатно дека вкупните договорни трошоци се поголеми од вкупните договорни приходи, очекуваната загуба се признава веднаш.

(б) Трошоци на продадени производи и услуги

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.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(в) 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.

(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. Тие се состојат од расходи од камати, провизии и курсни разлики.

Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

(д) 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, корегирани за одредени приходи и расходи согласно прописите, по стапка од 15%.

Данокот од добивка се пресметува сразмерно, до висината на корегираниот основица за негова пресметка (Види: Образложение 12).

(и) Пресметување на странски средства за плаќање и сметководствен претрест на курсните разлики

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

(е) 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 до 30 дена во банки.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(ж) Побарувања по основ на продажба

Побарувањата по основ на продажба ги опфаќаат сите побарувања од продажба на учиноци, евидентирани по фактурна вредност согласно издадените градежни ситуации потврдени од надзорот на инвеститорот како и издадени фактури за градежни услуги, намалени за исправката на вредност за сомнителни и спорни побарувања.

Задржаните депозити претставуваат задршки од инвеститорите, како гаранција за добро извршена работа од страна на Друштвото, кои се ослободуваат по завршување на проектот и издавање на соодветна потврда за прифаќање.

Со товарење на расходите се формираат посебни резерви (исправка на вредноста) за сите побарувања за кои се смета дека се ненаплатливи на датумот на билансот на состојба. Сомнителните побарувања целосно се отпишуваат кога истите ќе се идентификуваат за такви.

(з) Дадени кредити

Дадените кредити се водат во билансот на состојба според номинална вредност. Дадените кредити се краткорочни со рок на враќање до една година или долгорочни со рок на враќање повеќе од една година. Тековниот дел од долгорочните дадени кредити се пренесува во рамките на краткорочните побарувања за дадени кредити. Каматата која произлегува од дадените кредити се прикажува во приходите од финансирање во билансот на успех.

(с) Залихи

Залихите на суровини, материјали, резервни делови, ситен инвентар и амбалажа се искажуваат по набавна вредност пресметана по методот на просечни цени, а залихите на трговска стока се искажуваат по продажни цени со вкалкулирана разлика во цени и вкалкулиран данок на додадена вредност.

Залихите на недовршено производство и готови производи се искажуваат според нивната цена на чинење, која што се состои од направени директни трошоци за нивно создавање.

(и) Вложувања во подружници

Вложувањата во подружници се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност. Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(j) Вложувања

Групацијата вложувањата ги категоризира како вложувања расположиви за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање.

Вложувањата расположиви за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства. Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни хартии од вредност (државни записи или благајнички записи) издадени од страна на државата или Народна Банка на Република Македонија и кои Групацијата ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

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 отетување (стечај или ликвидација).

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка. Со оглед дека сите вложувања кои се чуваат до доспевање со кои располага Групацијата на 31.Декември 2005 година се состојат од краткорочни вложувања со рок на доспевање до три месеци и фиксна каматна стапка се признаени според нивните набавни вредности.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината, 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.

(к) 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, Групацијата вршела 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.

Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредува 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.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(к) Недвижности, постројки и опрема (Продолжение)

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 намената на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книжи 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 за 2005 година во однос на 2004 година се следните:

	2004	2003
Недвижности	2.5-10 %	2.5-10 %
Постројки и опрема	10 %	10 %
Транспортни средства	10-25 %	10-25 %
Компјутерска опрема	25 %	25 %
Канцелариски мебел	20 %	20 %

(л) 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 вонредните приходи.

(м) 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 и останати расходи. 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 и останати расходи.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(н) Капитал

1) Основна главнина

Основната главнина на Групацјата АДГ Маврово Скопје ги опфаќа уплатените средства од страна на акционерите на матичното друштво.

Основната главнина може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

Основната главнина на друштвото се состои од 248,249 акции во вкупна вредност од 12,692,971 Евра. Номиналната вредност на една акција изнесува 51.13 Евра. Акциите се поделени на обични и приоритетни акции. Приоритетни акции се во сопственост на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување и по својот карактер се конвертибилни, партиципативни приоритетни акции (конвертибилни 1:1, односно во случај на нивно продавање од страна на Фондот за ПИО, истите се конвертираат во обични акции и тоа за една приоритетна се добива една обична акција).

Структурата на основната главнина на друштвото согласно Акционерската книга на ден 31.Декември 2005 година е како што следува:

Акционери	Број на акции	Вредност Евра	Учество во капиталот
Акционери - обични акции	211,012	10,789,044	85.00%
Фонд за ПИОМ - приоритетни акции	37,237	1,903,927	15.00%
Вкупно	248,249	12,692,971	100.00%

Структурата на вкупниот број на овластени, издадени и акции во оптек по години е како што следува:

	Број на акции на 31. Декември	
	2005	2004
Вкупен број на овластени акции за издавање	248,249	248,249
Вкупен број на издадени акции	248,249	248,249
Вкупен број на сопствени акции	1,047	1,047
Вкупен број на акции во оптек	247,202	247,202

2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Групацјата 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 Групацјата.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

(н) Капитал (Продолжение)

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, Групацијата е должна да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Групацијата. 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 Групацијата, 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 2 и 3(к) 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.

(њ) Придонеси за пензинско-инвалидско осигурување и обврски по основ на пензијанок на работниот однос

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

Групацијата е обврзана 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. Групацијата нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

4. ПРИХОДИ ОД ГРАДЕЖНИ РАБОТИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од изградба на домашен пазар	1,169,706	2,422,775
Приходи од изградба на странски пазар	949,759	720,900
Приходи од изградба со поврзани субјекти	-	-
Приходи од градежни услуги на домашен пазар	-	-
Приходи од градежни услуги на странски пазар	-	-
Вкупно приходи од градежни работи	2,119,465	3,143,675

5. ТРОШОЦИ ЗА ГРАДЕЖНИ РАБОТИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Потрошени сировини и материјали	314,912	552,769
Енергија	178,995	229,889
Потрошени резервни делови	25,223	43,543
Транспортни услуги	80,199	144,969
Надворешни услуги за изработка на производи	499,880	468,278
Услуги за одржување	17,071	58,541
Амортизација	92,416	120,274
Плати	218,641	454,887
Премии за осигурување	4,580	6,768
Надомесување на трошоците на вработените	85,200	159,980
Други трошоци за градежни работи	223,470	208,442
Вкупно трошоци за градежни работи	1,740,586	2,448,340

6. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од продажба на стоки на домашен пазар	-	-
Приходи од продажба на стоки на странски пазар	-	-
Приходи од наемнина	-	-
Приходи од побарувања за надомест на штети	117,046	-
Приходи од продажба на материјали, резервни делови	134,326	142,602
Приходи од продажба на постојани средства	45,917	36,330
Приходи од бонуси и попусти за извршени работи	17,907	509
Приходи од вишоци	7,186	-
Приходи од наплатени отпишани побарувања	1,537	27,547
Останати приходи	15,179	128,699
Вкупно останати оперативни приходи	339,098	335,687

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

7. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Набавна вредност на продадени стоки	7,607	2,922
Потрошени суровини и материјали	127,064	223,593
Енергија	72,275	92,952
Транспортни услуги	30,411	58,671
Надворешни услуги за изработка на производи	92,471	63,987
Амортизација	34,428	48,418
Плати	84,214	183,863
Надомесување на трошоците на вработените	33,908	64,731
Неотпишана вредност на отуѓени и расходувани постојани средства	15,819	4,427
Други расходи на финансирање и останати расходи	40,654	58,160
Исправка на вредноста на побарувања од купувачите	-	-
Исправка на вредноста на побарувања за аванси	-	-
Исправка на вредноста на побарувања од вработени	-	-
Останати оперативни расходи	211,712	174,472
Вкупно останати оперативни расходи	750,563	976,197

8. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од дивиденди	967	755
Капитална добивка од продажба на акции	8,443	-
Приходи од камати	92,493	50,449
Приходи од наплатени затезни камати	4,256	4,258
Приходи од курсни разлики	18,006	18,005
Вкупно приходи од финансирање	124,165	73,467

9. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Камати	67,904	81,263
Курсни разлики	18,892	6,374
Вкупно расходи од финансирање	86,796	87,637

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

10. 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 година, Групацјата поседува 1,047 сопствени акции (2004: 1,047 сопствени акции). Во текот на 2005 и 2004 година Групацјата нема откупено ниту продадено сопствени акции. Поради тоа што сопствените акции не се сметаат за акции кои се во оптек (не се тргува со нив), се пресметува пондериран просечен број на издадени акции.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Нето добивка (загуба) расположива на акционерите (Ден.000)	4,406	39,861
Дивиденда на приоритетни акции (Ден.000)	-	-
Корегирана Нето добивка (Ден.000)	4,406	39,861
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	212,059	212,059
Основна заработувачка (загуба) по акција (Во денари)	20.78	187.97

Бидејќи Групацјата има издадено 37,237 партиципативни, конвертибилни приоритетни акции, се пресметува и разводната заработувачка по акција, поради што, потребно 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.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Нето добивка расположива на акционерите (Ден.000)	4,406	39,861
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	212,059	212,059
Пондериран просечен број на конвертибилни приоритетни акции	37,237	37,237
Корегирани пондериран просечен број на обични акции	249,296	249,296
Разводната заработувачка (загуба) по акција (Во денари)	17.67	159.90

11. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

Во текот на 2005 и 2004 година, Групацјата нема извршено распределба на дивиденда за обичните и приоритетните акции.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

12. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2005
	Ден. 000
Добивка пред оданочување	4,783
Непризнаени расходи	-
Ослободени приходи и инвестиции во основни средства	-
Даночна основа	4,783
Пресметан данок од добивка	717
Други ослободувања (котација на берза)	(340)
Данок од добивка	377
Ефективна даночна стапка	7.89%

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Денарски сметки кај комерцијални банки	5,894	4,600
Денарски акредитиви	-	-
Денарска благајна	12,523	12,813
Девизини сметки	16,804	29,097
Девизини акредитиви	-	-
Девизни благајни	525	775
Депозити во банки	-	-
Други парични средства	-	371
Вкупно парични средства	35,746	47,656

14. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Купувачи во земјата за градежни работи	1,097,654	764,129
Купувачи во земјата за градежни услуги	40,421	34,249
Купувачи во земјата за задржани депозити по ситуации	64,776	49,950
Купувачи во странство за градежни работи	1,227,876	833,723
Побарувања од поврзани субјекти	-	-
Побарувања од странски работни единици, нето	62,072	74,792
Сомнителни побарувања од купувачи во земјата	90,598	92,091
Сомнителни побарувања од купувачи во странство	-	-
	2,583,397	1,848,934
Минус: Исправка на вредноста на сомнителни побарувања од купувачи	(248,917)	(232,461)
Вкупно побарувања од продажба	2,334,480	1,616,473

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

15. ПОБАРУВАЊА ЗА ДАДЕНИ АВАНСИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Дадени аванси на добавувачи во земјата	92,754	75,587
Дадени аванси на добавувачи во странство	70,958	44,886
Сомнителни и спорни дадени аванси во земјата	(3,395)	3,395
	160,317	123,868
Минус: Исправка на вредноста на сомнителни дадени аванси на добавувачи во земјата	(3,298)	(3,298)
	157,019	120,570

16. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ СРЕДСТВА И АВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарување за повеќе платен ДДВ	47,949	7,384
Побарувања за данок од добивка	-	-
Побарувања од вработените	17,644	7,731
Однапред платени трошоци	3,086	778
Трошоци кои се разграничуваат на повеќе години	6,285	6,299
Останати побарувања	175	-
	75,139	22,192

17. ЗАЛИХИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Материјали	115,335	130,160
Резервни делови	71,709	73,155
Ситен инвентар	86,118	106,051
Сопствени објекти во градба	153,511	203,175
Станови и деловен простор за пазар	174,963	194,373
Трговски стоки	5,103	10,476
Вредносно усогласување на залихите	(51,444)	(66,597)
	555,295	650,793

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

18. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

	Основна дејност	% на сопственост	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Вложувања во консолидирани подружници:				
Мавровоинженеринг ДООЕЛ	градежништво	100%	92	92
Примаинженеринг ДООЕЛ	градежништво	100%	153	153
Стандард М ДООЕЛ	разно	100%	308	308
Вкупно			553	553

19. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	% на сопственост	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Вложувања во котирачки друштва:			
Комерцијална Банка АД Скопје	нема	-	11,627
Вложувања во некотирачки друштва:			
Станком банка Београд	непознато	6,378	6,378
Тетекс банка АД Скопје	непознато	862	862
ЈИК банка Београд	непознато	277	277
Мак-метал инженеринг Скопје	непознато	28	28
Останати вложувања	непознато	2,344	1,816
Вкупно долгорочни вложувања		9,889	20,988

Вложувањата во погоренаведените субјекти се под 20% од капиталот на тие друштва. Менаџментот на Групацијата смета дека истите се расположливи за продажба. Вложувањето во акции на Комерцијална банка АД Скопје е продадено во текот на 2005 година, при што е остварена капитална добивка во износ од 8,439 илјади денари.

20. ДОЛГОРОЧНИ ДАДЕНИ КРЕДИТИ

	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Долгорочни дадени кредити на граѓани	-	-
Долгорочни дадени кредити на вработени	22,040	25,083
Исправка на вредноста на долгорочните дадени кредити	-	-
	22,040	25,083
Минус: тековен дел на долгорочни кредити	-	-
Вкупно долгорочни дадени кредити	22,040	25,083

21. АВАНСИ ЗА МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Со состојба на 31.Декември 2005 година, дадените аванси за материјални средства во износ од 66,379 илјади денари (2004: 66,379 илјади денари) вклучуваат дадени аванси на добавувачи за набавка на основни средства кои што се уште не се комплетирани.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

22. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

Промени во текот на 2005 година:

Опис	Земјиште и градежни објекти Ден.000	Постројки и опрема Ден.000	Алат, инвен- тар, мебел и транс. Сред. Ден.000	Инвестиции во тек Ден.000	ВКУПНО Ден.000
Набавна вредност					
Состојба на 1. Јануари	314,799	1,535,945	283,242	-	2,133,986
Директни зголемувања	25	17,949	3,001	53,982	74,957
Пренос од инвестиции во тек	-	52,658	1,324	(53,982)	-
Расходи	(62)	(14,643)	(3,728)	-	(18,433)
Продажби	-	(121,592)	(11,766)	-	(133,358)
Останати промени	17,140	18,635	4,279	-	40,054
Состојба на 31.Декември	331,902	1,488,952	276,352	-	2,097,206
Акумулирана амортизација					
Состојба на 1. Јануари	191,073	1,178,179	213,195	-	1,582,447
Амортизација за тековна година	8,624	75,253	39,605	-	123,482
Расходи	(62)	(14,468)	(3,719)	-	(18,249)
Продажби	-	(104,837)	(10,926)	-	(115,763)
Останати промени	(251)	23,410	(3,040)	-	20,119
Состојба со 31.Декември	199,384	1,157,537	235,115	-	1,592,036
Сегашна вредност на:					
31.12.2005 година	132,518	331,415	41,237	-	505,170
31.12.2004 година	123,726	357,766	70,047	-	551,539

Со состојба на 31.Декември 2005 година, дел од градежните објекти, опрема и транспортни средства на Групацијата се ставени под хипотека и залог како обезбедување за обврските на Групацијата и за кои е непрактично да се обелодени износот на сметководствената (сегашна) вредност со оглед дека Групацијата не располага со таква евиденција (Образложение 31).

23. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Со состојба на 31.Декември 2005 година, нематеријалните средства во износ од 210,255 илјади денари (2004: 210,255 илјади денари) вклучуваат стекнат компјутерски софтвер наменет за активностите на Групацијата во износ од 503 илјади денари и евидентиран гудвил од 209,752 илјади денари (2004: 209,752 илјади денари).

Имено, Групацијата извршило усогласување на износот во денари на акционерскиот капитал од сметководствената евиденција со истиот во регистрацијата во надлжениот трговски регистар и Централниот регистар на Република Македонија, при што разликата во износ од 209,752 илјади денари е прикажана како гудвил во рамките на нематеријалните средства. Имено, проценетата вредност на капиталот утврдена при првата емисија на акции од страна на Групацијата не е евидентирана во сметководствената евиденција поради што постои неусогласеност помеѓу вкупната номинална вредност на акционерскиот капитал регистриран во трговскиот регистар и неговиот сметководствен износ.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

24. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски спрема добавувачи во земјата	928,133	762,520
Обврски спрема добавувачи во странство	371,124	243,232
Обврски спрема добавувачи за нефактурирани стоки, материјали и услуги	37,732	31,320
Обврски спрема странски работни единици, нето	-	-
Обврски спрема поврзани субјекти	-	-
Обврски по основ на извоз за туѓа сметка	-	-
Вкупно обврски спрема добавувачи	1,336,989	1,037,072

25. ОБВРСКИ ЗА ПРИМЕНИ АВАНСИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Примени аванси од инвеститори	224,728	284,577
Примени аванси од продажба на станови	159,966	92,876
Останати обврски за аванси и депозити	-	-
Вкупно обврски за примени аванси	384,694	377,453

26. ТЕКОВНА ДОСПЕАНОСТ НА ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Тековна доспеаност на долгорочни кредити	3,499	-
Вкупно	3,499	-

Тековниот дел од долгорочните кредити го претставуваат делот од обврските за долгорочни кредити кои доспеваат за плаќање во рок од 12 месеци од датумот на билансот на состојба (Образложение 29).

27. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски спрема вработените за нето плати и надомести	212,579	161,632
Обврски за персонален данок од плати	140,748	119,513
Обврски за придонеси од плати	305,501	209,773
Обврски за ДДВ	516,655	427,206
Обврски за данок од добивка	9,751	9,900
Обврски за дивиденди	-	-
Останати обврски спрема вработените	45,448	47,126
Однапред пресметани приходи	-	-
Останати краткорочни обврски	44,464	63,099
Вкупно останати краткорочни обврски и ПВР	1,275,146	1,038,249

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

28. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Време на отплата	Каматна стапка	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Заемодавател:				
Стопанска Банка АД Скопје	доспеано		-	333,666
Еуростандард банка АД Скопје	до 31.03.2006	14% годишна	60,000	-
Комерцијална Банка АД Скопје	до 28.02.2006	12% годишна	16,000	-
Комерцијална Банка АД Скопје	до 03.01.2006	14% годишна	4,262	
Тутунска Банка АД Скопје	до 16.07.2005	12% годишна	8,000	29,000
Тутунска Банка АД Скопје	до 26.03.2006	12% годишна	14,000	-
Радобанк АД во стечај	доспеано		16,349	21,510
Свинг ДОО Скопје	до 01.10.2006	1% месечно	12,100	-
Останати кредитори			8,428	7,679
Вкупно краткорочни кредити			139,139	391,855

Како обезбедување за плаќање на обврските спрема Еуростандард банка АД Скопје, Друштвото потпишало асигнација со град Скопје за плаќање на обврските спрема банката со неговите побарувања од град Скопје.

29. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	2005 Ден. 000	2004 Ден. 000
Заемодавател:		
Тутунска банка АД Скопје (стоков кредит-финансики лизинг)	17,990	-
Стопанска Банка АД Скопје	325,749	-
Вкупно обврски за долгорочни кредити	343,739	-
Тековна доспеаност на долгорочни кредити:		
Тутунска банка АД Скопје (стоков кредит-финансики лизинг)	(3,499)	-
Стопанска Банка АД Скопје	-	-
Вкупно тековна доспеаност	(3,499)	-
Вкупно нето долгорочни кредити	340,240	-

Кредитот од Стопанска Банка АД Скопје произлегува од договор за консолидација и реструктуирање на долгови на Друштвото во вкупен износ од 8,036,068.86 ЕУР или околу 490,000 илјади денари склучен на ден 04.11.2005 година, со рок на отплата од 10 години, почнувајќи од 2007 година при што во првите две години ќе се плаќа по 50,000 ЕУР месечно а остатокот од долгот во еднакви месечни рати во период од 8 години и најдоцна до 31.03.2017 година. Каматата изнесува 1 месечен ЕУРИБОР + 350 основни поени годишно и 1% провизија годишно на неисплатената главница.

Како обезбедување за плаќање на обврските спрема банката, Друштвото воспоставило заложно право над недвижен и подвижен имот лоциран во Република Македонија со проценета вредност од 5,818,557 ЕУР и побарувања од град Скопје и ЕСМ во износ од 660,320 ЕУР.

Отплатата на долгорочните кредити која треба да се изврши по 31.Декември 2005 е како што следува:

	2005 Ден. 000
Во рок од една година	3,499
Над една до пет години	192,459
Над 5 години	147,781
Вкупно	343,739

29. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ (Продолжение)

Долгорочните обврски спрема Тутунска Банка АД Скопје произлегуваат од склучен долгорочен договор за кредит од Италијанска стокова кредитна линија на износ од 305,000 ЕУР, со рок на враќање од 5 години, вклучувајќи 12 месеци грејс период, каматна стапка од 7% годишно.

Како обезбедување за плаќање на погоренаведениот кредит, Друштвото има дадено залог на следните предмети:

- а) идна градба на колективна зграда во Битола од страна на матичното друштво АДГ Маврово со проценета вредност од 175,752 ЕУР и
- б) асфалтна база Марини, купено по пат на овој кредит во износ од 305,000 ЕУР.

Тековната доспеаност на долгорочниот кредит спрема Тутунска Банка АД Скопје произлегуваат од 3 рати за плаќање кои доспеваат во 2006 година во износ од 19,062.50 ЕУР секоја.

30. УСОГЛАСУВАЊЕ НА КАПИТАЛОТ

Групацијата извршила усогласување на износот во денари на акционерскиот капитал од сметководствената евиденција со истиот во регистрацијата во надлжениот трговски регистар и Централниот регистар на Република Македонија, при што разликата во износ од 209,752 илјади денари е прикажана како гудвил во рамките на нематеријалните средства (Образложение 23). Имено, проценетата вредност на капиталот утврдена при првата емисија на акции од страна на Групацијата не е евидентирана во сметководствената евиденција поради што постои неусогласеност помеѓу вкупната номинална вредност на акционерскиот капитал регистриран во трговскиот регистар и неговиот сметководствен износ.

31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

а) 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

Корисник на гаранцијата	Ден. 000	ЕУР	Рок на доспевање	Основ
Фонд за патишта на РМ - пат				
Смоквица Гевгелија	52,170	-	25.02.2008	добро извршув.
Проаква Струга	-	302,940	30.01.2006	добро извршув.
ЈПССДП	916	-	20.09.2006	ослободување на депозит
ЈПССДП	945	-	24.09.2006	ослободување на депозит
Вкупно за Тутунска Банка	54,031	302,940		
Вкупно во (000) денари	72,564			

б) Судски спорови

Друштвото е тужена странка во поголем број на судски постапки кои произлегуваат од редовното работење на Друштвото. Вкупниот износ на тужби против Друштвото на 31.Декември 2005 година изнесува 459,544 илјади денари (2004: 392,623 илјади денари) и претставуваат тужби по разни основи (од добавувачи, тужби за надомест на штети и останато). 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 1,015,114 илјади денари (2004: 278,545 илјади денари) и воглавно претставуваат тужби поради ненаплатени побарувања за извршени работи и барања за надомест на штети. Потенцијални средства не се признаваат во финансиските извештаи.

Зголемувањето на поднесените тужби од страна на Друштвото спрема коминтенти во најголем дел произлегува од поднесена тужба во 2005 година против Фондот за магистрални и регионални патишта Скопје во износ од 686,793 илјади денари по основ на побарувања за штета.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

31. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ (продолжение)

в) 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)	Обезбедување за:
Стопанска банка Скопје	деловен простор, локали, станови и магацини	3,698,428	Договор за консолидација на обврски од 8,036,069 ЕУР (гаранции издадени од Тутунска Банка АД Скопје)
	финишери, ваљаци, грејдери	771,235	
	деловен простор и станови	87,060	
	деловен простор Битола	1,261,834	
		5,818,557	
Комерцијална банка АД Скопје	недвижен имот (Пред)	2,673,443	Договор за рамковен револволинг кредит лимит од 3,564,000 ЕУР од кои и одобрена гаранција за добро извршување во износ од 2,683,394 ЕУР и рамковен кредит за гаранции од 593,800 ЕУР
	финишери, ваљаци, грејдери	451,121	
	ваљак, багер и утоварувачи	439,525	
	деловна зграда и локали	593,800	
		4,157,889	
Тутунска банка АД	ресторан Асамати	180,000	Договор за гаранција за добро извршување за пат Смоквица - Гевгелија во износ од 52,170 илјади денари
	мобилна дробилка	990,000	
		1,170,000	
Радобанк во стечај	багери (прв ред)	1,001,360	Договор за користење на банкарски услуги (кредити и гаранции)
	ваљаци (прв ред)	570,560	
		1,571,920	
ФАС 11 Октомври	локали на автобуска Гостивар	-	Договор за обезбедување на износ од 163,168 ЕУР
		-	
ГД Гранит	9 возила МАН (прв ред)	1,290,491	Договор за купопродажба од 2004 година
		1,290,491	
ВОЛВО Шведска	2 возила ВОЛВО (прв ред)	16,090	Договор за купопродажба од 2004 година
		16,090	
Свинг ДОО	градежно земјиште Кисела Вода	347,382	Договор за позајмица од 2005 година
		347,382	
Вкупна вредност на дадени хипотеки		14,372,329	

32. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Во текот на 2005 и 2004 година, матичното друштво има трансакции со своите подружници, при што истите се елиминирани за целите на овие финансиски извештаи.

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања	349,237	426,660
Обврски спрема добавувачи	349,237	426,660
Приходи од продажба	293,615	296,049
Останати оперативни приходи	85,478	497
Приходи од камати	2,452	-
Расходи за услуги	(228,909)	(296,546)
Расходи за камати	(4,721)	-
Расходи за амортизација	(45,570)	-
Расходи за транспортни услуги	(29,331)	-
Расходи за плати и надомест на трошоци на вработени	(73,014)	-

33. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

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

а) Ризик од курсни разлики

Групацијата 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. Групацијата 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, Групацијата е изложено на можните флукутации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот дека најголем број трансакции се во Евра, чии валутен курс се смета за релативно стабилен.

б) Кредитен ризик

Групацијата е изложена на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Групацијата нема значајна концентрација на кредитен ризик со оглед дека најголем број од купувачите се државни органи. Групацијата нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

в) Ризик од каматна стапка

Групацијата се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека во 2005 и 2004 година, Групацијата 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 Групацијата нема начин истиот да го намали.

г) Ризик од ликвидност

Групацијата е изложена на ризик од ликвидност во случај кога нема да биде во состојба со своите парични средства и еквиваленти на парични средства редовно да ги сервисира своите досепани обврски. Со состојба на 31. Декември 2005 година, Групацијата има стекнато значајни вкупни обврски во износ од 3,476,432 илјади денари кои што не се сервисираат редовно поради проблеми на Групацијата со ликвидни парични средства и кое што може да го доведе во прашање начелото на континуитет при функционирање на Групацијата.

ГРУПАЦИЈА АДГ МАВРОВО - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

34. ПРИХОДИ И ТРОШОЦИ СПОРЕД ГЕОГРАФСКИ СЕГМЕНТИ (работни единици)

Приходите и трошоците според географски сегменти (работни единици) се анализирани според локацијата на купувачите (инвеститорите) на Групацјата. Следната табела ги прикажува остварените приходи, трошоци и добивка или загуба за годината која завршува на 31.Декември 2005:

а) За 2005 година:

	Македонија Ден. 000	Албанија Ден. 000	Астрахан Ден. 000	Бугарија Ден. 000	Пит Јах Ден. 000	Останати странства Ден. 000	Вкупно Ден. 000
Приходи од градежни работи	1,546,973	-	163,309	393,013	16,170	-	2,119,465
Трошоци за градежни работи	(1,335,412)	(1,363)	(128,543)	(254,384)	(11,443)	(9,441)	(1,740,587)
	-	-	-	-	-	-	-
БРУТО ДОБИВКА	211,561	(1,363)	34,766	138,629	4,727	(9,441)	378,878
Останати оперативни приходи	163,168	117,475	7,461	48,890	2,104	-	339,098
Останати оперативни расходи	(584,899)	(552)	(52,026)	(102,959)	(4,632)	(5,495)	(750,562)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА	(210,170)	115,560	(9,799)	84,560	2,199	(14,936)	(32,586)
Приходи од финансирање	96,809	14	27,252	5	1	84	124,165
Расходи од финансирање	(83,950)	(2,799)	(4)	(42)	-	(1)	(86,796)
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ	(197,311)	112,775	17,449	84,523	2,200	(14,853)	4,783
Данок од добивка	(54)	(323)	-	-	-	-	(377)
НЕТО ДОБИВКА	(197,365)	112,452	17,449	84,523	2,200	(14,853)	4,406

35. ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Групацјата располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат парите и паричните еквиваленти, побарувањата од продажба и дадени аванси, вложувањата расположливи за продажба, како и обврските кон добавувачи, примени аванси и обврските по кредити.

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.

Објективната вредност на долгорочните обврски по кредити е непрактично да се утврдува со оглед дека ефектот од нивното сведување ќе биде нематеријален.

36. 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.