

ДС СМИТХ АД Скопје

Финансиски извештаи
за годината што завршува
на 31 декември 2017

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај за сеопфатната добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промени во главнината	5
Белешки кон финансиските извештаи	6 – 25

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА
 Година што завршува на 31 декември 2017
 (Во илјади денари)

	Белешки	2017	2016
Приходи од продажба	5	739.492	631.458
Останати приходи	6	8.755	10.532
Вкупно деловни приходи		748.247	641.990
Набавна вредност на продадени добра		-3.290	-2.518
Потрошени материјали и суровини	7	-493.480	-397.806
Трошоци за вработените	8	-82.788	-69.906
Трошоци за амортизација	13, 14	-22.740	-31.681
Останати трошоци	9	-110.398	-110.191
Вкупно деловни трошоци		-712.696	-612.102
		0	0
Добивка од деловното работење		35.551	29.888
		0	0
Финансиски приходи		653	1.301
Финансиски расходи		-10.713	-10.384
Финансиски расходи, нето	11	-10.060	-9.083
		0	0
Добивка пред оданочување		25.491	20.805
		0	0
Данок на добивка	10	-3.382	-4.201
		0	0
Нето добивка за годината		22.109	16.604
		0	0
Останата сеопфатна добивка по оданочување		-	-
		0	0
Вкупна сеопфатна добивка за годината		22.109	16.604
Добивка расположлива за:			
Сопствениците на обични акции на Друштвото		22.109	16.604
Заработувачка по акција:	12		
Основна заработувачка по акција (во Денари)		79,24	59.51
Разводната заработувачка по акција (во Денари)		79,24	59.51

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

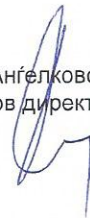
Овие финансиски извештаи беа одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 29 февруари 2017.

Одобрено од:

Олгица Кржева
 Генерален директор




Марија Ангелковска
 Финансов директор



ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
Година што завршува на 31 декември 2017
(Во илјади денари)

	<u>Белешки</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	13	502	850
Недвижности, постројки и опрема	14	390.752	395.971
Останати нетековни средства		308	308
		<u>391.562</u>	<u>397.129</u>
Тековни средства			
Залихи	15	72.958	51.272
Побарувања од купувачи	16	274.047	201.696
Останати побарувања	17	14.306	4.513
Пари и парични еквиваленти	18	10.564	36.872
		<u>371.875</u>	<u>294.353</u>
ВКУПНИ СРЕДСТВА		<u><u>763.437</u></u>	<u><u>691.482</u></u>
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
Главнина			
Уплатен капитал	19	432.450	432.450
Законски резерви		15.344	15.344
Акумулирана загуба		-140.379	-162.489
		<u>307.415</u>	<u>285.305</u>
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити	20	0	-
Резервации за отпремнини	21	3.699	3.326
		<u>3.699</u>	<u>3.326</u>
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	22	189.315	137.184
Останати обврски	23	28.605	31.301
Тековен дел на долгорочни кредити	20	234.403	234.366
		<u>452.323</u>	<u>402.851</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u><u>763.437</u></u>	<u><u>691.482</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА
Година што завршува на 31 декември 2017
(Во илјади денари)

	<u>Акционерски капитал</u>	<u>Законски резерви</u>	<u>Акумулирана загуба</u>	<u>Вкупно</u>
Состојба на 1 јануари 2016	432.450	15.344	-179.093	268.701
Вкупна сеопфатна добивка за годината	0	0	0	0
Добивка за годината	-	-	16.604	16.604
Останата сеопфатна добивка за годината	-	-	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Состојба на 31 декември 2016	<u>432.450</u>	<u>15.344</u>	<u>-162.489</u>	<u>285.305</u>
	0	0	0	0
Состојба на 1 јануари 2017	432.450	15.344	-162.489	285.305
Добивка за годината	-	-	22.109	22.109
Останата сеопфатна добивка за годината	-	-	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Состојба на 31 декември 2017	<u>432.450</u>	<u>15.344</u>	<u>-140.380</u>	<u>307.414</u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

ДС СМИТХ АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) е акционерско друштво регистрирано во Република Македонија, со седиште на улица “1632” бр. 1 Гази Баба, Скопје. Основна дејност на Друштвото е производство на брановидна хартија и картон и на амбалажа од хартија и картон.

Во текот на 2015 година, Групацијата DS Smith изврши превземање на Групацијата Дуропацк, поради што Собранието на акционери на Друштвото на 15 октомври 2015 година донесе одлука за промена на називот на Друштвото од ДУРОПАЦК АД Скопје во ДС СМИТХ АД Скопје. Според уписот на промена во Централниот регистер на Република Македонија од 27 октомври 2015 година целосниот назив на Друштвото е Друштво за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје.

Заклучно со 31 декември 2017 година, мнозински акционер на Друштвото е DS Smith Packaging South East GmbH Австрија која има 81.31% сопственост над Друштвото.

На 31 декември 2017 година Друштвото има 134 вработени (2016: 127 вработени).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основи за подготовка и презентација на финансиските извештаи

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

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

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

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

Финансиските извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

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

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

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

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

- Измени на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Измени со кои се подобруваат обелоденувањата на објективната вредност и ризикот на ликвидност (ревидиран во март 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2009 година);
- Измени на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Дополнителни исклучоци за ентитети кои прв пат ги применуваат МСФИ, Измените се однесуваат на средствата во индустријата за нафта и гас и утврдување дали договорите содржат лизинг (ревидиран во јули 2009, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени и дополнувања на различни стандарди и толкувања како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 16 април 2009 година (МСФИ 5, МСФИ 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36, МСС 39, КТМФИ 16) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (измените на стандардите се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година, додека измените на КТМФИ за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Измени на МСС 38 “Нематеријални средства” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” – Измени како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ (ревидиран во април 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и измени кои се однесуваат на трансакции на групни готовински плаќања врз основа на акции (ревидиран во јуни 2009 година, применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2010 година);
- Измени на КТМФИ 9 “Повторна проценка на вградените деривативи” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година) и МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” – Вградени деривативи (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 30 јуни 2009 година);
- КТМФИ 18 “Пренос на средства од купувачи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2009 година);
- “Сеопфатна рамка за финансиско известување на 2010 година” што претставува измена на “Рамката за подготовка и прикажување на финансиските извештаи” (применлива за пренос на средства од купувачи примени на или по септември 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Ограничен исклучок од споредбени обелоденувања пропишани во рамките на МСФИ 7 кај ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСС 24 “Обелоденувања за поврзани страни” – Поедноставени барања за обелоденувања кај ентитети кои се под (значителна) контрола или влијание на владата и појаснување на дефиницијата за поврзани страни (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: презентирање” – Сметководство за правата на издавање на нови акции (применлив за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 февруари 2010 година);

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

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

- Дополнувања на МСС 19 “Користи за вработените” – Подобрување на сметководството за користи по престанување на работниот однос (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2009-2011) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32 и МСС 34) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- КТМФИ 20 “Трошоци за откривка во фазата на производство на површински рудници” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи”, МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” и МСС 27 “Поединечни финансиски извештаи” – Вложувачки правни лица (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСС 32 “Финансиски инструменти: Презентирање” – Пребивање на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСС 36 “Обезвреднување на средствата” – Обелоденувања за надоместувачка вредност за нефинансиски средства (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСС 39 “Финансиски инструменти: Признавање и мерење” - Замена на деривативи и продолжување на сметководството за хеџинг трансакции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- КТМФИ 21 “Давачки” (толкување применливо за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2015 година);
- Дополнувања на МСС 19 “Користи за вработените” – Планови за дефинирани користи: Придонеси за вработените (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2015 година);
- Дополнувања на различни стандарди “Подобрувања на МСФИ (циклас 2010-2012) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2015 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2011-2013) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МСС 40) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2015 година);
- МСФИ 14 “Одложени сметки согласно законската регулатива” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи”, МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица”и МСС 28 “Учества во придружени правни субјекти и заеднички вложувања” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” – Сметководство за стекнати удели во заеднички операции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

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

- Дополнувања на различни стандарди и толкувања “Подобрувања на МСФИ (2010)” како резултат на Проектот за годишно квалитативно подобрување на МСФИ објавен на 6 мај 2010 година (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КТМФИ 13) – првенствено со намера да се отстранат неусогласеностите и појаснување на формулацијата во текстот (поголем број од дополнувањата ќе бидат применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- Дополнувања на КТМФИ 14 “МСС 19 – Ограничување на дефинираните примања, минималните барања за финансирање и нивната интеракција” Авансна уплата на минимални средства потребни за финансирање (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2011 година);
- КТМФИ 19 “Подмирување на финансиски обврски со инструменти на главнината” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2010 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Висока хиперинфлација и отстранување на фиксни датуми за ентитети кои прв пат го применуваат МСФИ (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Пренос на финансиски средства (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2011 година);
- Дополнувања на МСС 12 “Даноци на добивка” – Одложен данок: поврат на средствата кои се наоѓаат во основата (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2012 година);
- МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 11 “Заеднички аранжмани” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 12 “Обелоденувања на вложувања во други правни лица” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСФИ 13 “Мерење на објективната вредност” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 27 (ревидиран во 2011) “Поединечни финансиски извештаи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- МСС 28 (ревидиран во 2011) “Вложувања во придружени правни лица и заеднички вложувања” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 1 “Првично усвојување на меѓународните стандарди за финансиско известување” – Државни кредити (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 7 “Финансиски инструменти: Обелоденувања” – Порамнување на финансиски средства и финансиски обврски (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 “Консолидирани финансиски извештаи, Заеднички аранжмани и Обелоденувања на вложувања во други правни лица: Упатство за преодна примена” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2013 година);
- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” - Презентација на ставки од Останата сеопфатна добивка (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јули 2012 година);

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

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

- Дополнувања на МСС 1 “Презентација на финансиски извештаи” – Иницијатива за обелоденување (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 16 “Недвижности, постројки и опрема” и МСС 38 “Нематеријални средства” – Појаснување на прифатливите методи за пресметка на амортизација (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на и по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 16 “Недвижности, постројки и опрема” и МСС 41 “Земјоделство” – Земјоделство: плодородни стебла (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на МСС 27 “Поединечни финансиски извештаи” – Метод на главнина во поединечни финансиски извештаи (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година);
- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2012-2014) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МСС 19 и МСС 34) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и термилошки објаснувања (промените се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година).

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

На денот на издавањето на овие финансиски извештаи следните стандарди, ревидирања и толкувања коишто сè уште не се стапени на сила беа објавени:

- МСФИ 9 “Финансиски инструменти” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- МСФИ 15 “Приходи од договори со купувачи” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- МСФИ 16 “Лизинг” (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2019 година);
- Измени на МСФИ 2 “Плаќање врз основа на акции” – Класификација и мерење на трансакции (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- Измени на МСФИ 4 “Договори за осигурување” – Со примена на МСФИ 9 “Финансиски инструменти” и МСФИ 4 “Договори за осигурување” (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година или кога МСФИ 9 “Финансиски инструменти” се применува прв пат);
- Дополнувања на МСФИ 10 “Консолидирани финансиски извештаи” и МСС 28 “Учества во придружени правни субјекти и заеднички вложувања” – Продажба или доделување на средства помеѓу инвеститорот и неговиот придружен субјект или заедничко вложување и понатамошни дополнувања (почетниот датум на примена е одложен на неопределено време се додека проектот за истражување на методот на главнина не биде завршен);
- Измени на МСС 7 “Извештај за паричните текови” – Иницијатива за обелоденувања (применлив за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година);
- Измени на МСС 12 “Даноци на добивка” – Признавање на одложени даночни средства за нереализирани загуби (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2017 година);
- Дополнувања на МСС 40 “Вложувања во недвижности” – Преноси на вложувања во недвижности (применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЈА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

(продолжение)

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

- Дополнувања на различни стандарди „Подобрувања на МСФИ (циклас 2014-2016) како резултат на годишните проекти за подобрувања на МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МСС 28) главно поврзано со елиминација на неконзистентности и терминологски објаснувања (промените на МСФИ 12 се применливи за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2016 година додека промените на МСФИ 1 и МСС 28 се применливи за годишните периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година);
- КТМФИ 22 “Трансакции и аванси во странска валута” (толкување применливо за годишни периоди кои започнуваат на или по 1 јануари 2018 година),

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Приходи од продажба

Приходите од продажба на производи се признаваат кога значајните ризици и наградите од сопственоста над производите се пренесени на купувачот. Пренесувањето на ризиците и наградите од сопственоста зависат од индивидуалните услови на продажба. За најзначајниот дел од продажбите, преносот на ризиците наградите од сопственоста се случува при утоварот кај превозникот. Приходите се евидентирани со примена на принципот на фактичност на настаните, односно се евидентираат во моментот на нивното настанување. Приходите се мерат според објективната вредност на примениот надомест или побарување, намалена за трговски попусти, количински рабати, враќањата на производите и вкалкулираниот ДДВ.

3.2 Трошоци за позајмување

Сите трошоци настанати во врска со обврските по примените кредити се прикажани како трошок во периодот во кој се настанати.

3.3 Износи искажани во странска валута

Трансакциите настанати во странска валута се искажуваат во денари со примена на официјалните курсеви на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на трансакцијата. Нето позитивните или негативните курсни разлики се вклучени во добивката или загубата во периодот кога настанале. Средствата и обврските во странска валута се искажуваат во денари со примена на официјалните курсеви кои важат на крајот на периодот на известување.

3.4 Оданочување

Тековен данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно, утврдено од страна на даночните органи. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на утврдената добивка од извештајот за сеопфатна добивка, коригирана за одредени даночно непризнаени расходи, односно даночни ослободувања, согласно законските одредби.

Во согласност со даночната регулатива на Република Македонија, даночните загуби од претходните три години може да се користат за намалување на тековната обврска за данок на добивка. Исто така, даночната загуба од тековната година може да се употреби за намалување или елиминирање на даночната обврска во наредните три години.

Даночните обврски се сметаат како конечни со настанување на пораниот од следните датуми:

- истекот на десет години сметајќи од годината во која настанала обврската за данок; и
- моментот кога е извршена целосна даночна контрола од страна на даночните власти.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.4 Оданочување (продолжение)

Одложен данок

Одложен данок на добивка се утврдува со примена на методот на обврски во извештајот за финансиската состојба за сите времени разлики кои се јавуваат помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност во финансиските извештаи. Стапката на данок на добивка на крајот на периодот на известување се употребува за утврдување на одложените даночни средства и обврски.

Одложените даночни обврски се признаваат за сите оданочиви времени разлики. Одложени даночни средства се признаваат за одбитните времени разлики и ефектите од даночните загуби се пренесуваат во обем во којшто постои веројатност дека ќе се оствари оданочива добивка со цел да се овозможи одбитните времени разлики и пренесените даночни загуби да бидат искористени.

Одложените даночни средства и обврски се мерат по даночни стапки кои се очекува да бидат применети во периодот кога средството е реализирано или обврската е платена, врз основа на даночни стапки (и даночен закон) кој е во примена на крајот на периодот на известување. Друштвото не пресмета одложен данок на добивка во овие финансиски извештаи.

Данок на додадена вредност

Приходите, трошоците и средствата се признаваат во износ намален за данокот на додадена вредност, освен:

- Кога данокот на додадена вредност од набавка на средства или услуги не е надоместлив од даночната власт, во кој случај данокот на додадени вредност се признава како дел од трошоците за стекнување на средството или како дел од трошокот каде што е соодветно; и
- Побарувања и обврските кои се искажани со вклучен износ на данок на додадена вредност.

Нето износот на данокот на додадена вредност кој се надоместува од, или се плаќа на даночните власти се вклучува како дел од побарувањата или обврските во извештајот за финансиската состојба.

3.5 Недвижности, постројки и опрема

Недвижностите, постројките и опремата се евидентираат по набавната вредност намалена за акумулираната амортизација, и акумулираната загуба поради обезвреднување, доколку постои. Набавната вредност ги вклучува фактурната вредност, увозните царински трошоци и неповратни даноци, како и сите други трошоци кои директно можат да се припишат на доведувањето на средството во работна состојба за неговата наменета употреба. Трошоците за редовно одржување и поправки на опремата се евидентираат во добивката или загубата во моментот на нивното настанување.

Амортизацијата се пресметува на набавната вредност на средството, земајќи го во предвид проценетиот век на користење, со употреба на праволиниска метода. Проценетиот корисен век на средството и применетиот метод на амортизација се прегледуваат на крајот на секоја година, и притоа ефектите од евентуалните промени се имплементираат при идните пресметки на амортизацијата.

Амортизацијата и депрецијацијата се пресметуваат на праволиниска основа по пропишани стапки со цел набавната вредност на недвижностите, опремата и нематеријалните средства да се алоцира во текот на нивниот проценет корисен век.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Недвижности, постројки и опрема (продолжение)

Применетите годишни стапки за амортизација се следните:

	2017	2016
Градежни објекти	2.5% - 5%	2.5% - 5%
Погонска опрема	5% - 10%	5% - 10%
Мебел, компјутери и канцелариска опрема	20% - 25%	20% - 25%
Моторни возила	25%	25%

Врз основа на Одлука на управниот одбор, Друштвото направи промена на сметководствената проценка за корисниот век на материјалните средства, со што се променија амортизационите стапки на дел од погонската опрема од 6,67% на 5%.

Добивките или загубите кои произлегуваат од отуѓувањето или повлекувањето од употреба на недвижностите, постројките и опремата се определуваат како разлика меѓу приливите од отуѓувањето и сметководствената вредност на средството и истите се признаваат како приходи или расходи во извештајот за сеопфатна добивка.

3.6 Нематеријални средства

Нематеријалните средства се евидентираат по набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и загубите поради обезвреднување. На денот на извештајот за финансиска состојба нематеријалните средства се состојат од набавени компјутерски софтверски лиценци, кои се капитализирани врз основа на трошоците настанати при набавката и ставањето во употреба. Набавната вредност се амортизира во текот на проценетиот корисен век на софтверот, со годишна стапка на амортизација од 20%.

3.7 Финансиски инструменти

Финансиските средства и финансиските обврски се признаваат во моментот кога Друштвото станува страна во договорните обврски по овој инструмент. Финансиските средства и финансиските обврски иницијално се евидентирани по објективната вредност.

3.7.1 Побарувања од купувачи

Побарувањата од купувачи се недеривативни финансиски средства со фиксни или однапред одредени плаќања со кои не се тргува на активен пазар. Побарувањата од купувачи (вклучувајќи ги побарувањата од купувачи и другите побарувања, сметки во банките и готовината) се прикажуваат по амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна стапка, намалени за загуба поради обезвреднување.

Сметководствената вредност на побарувањата од купувачите се намалува преку сметката за исправка на вредноста. Кога едно побарување се смета за ненаплатливо се отпишува во корист на сметката за исправка на вредноста. Последователните наплати на побарувањата претходно отпишани се евидентираат преку намалување на сметката за исправка на вредност. Промените во сметководствената вредност на сметката за исправка на вредност се признаваат во добивката и загубата за периодот.

Друштвото врши исправка на вредноста на побарувањата од купувачите секогаш кога постојат објективни докази дека побарувањата не можат да се наплатат. Исправката на вредност се евидентира во целост за сите побарувања кои на крајот на периодот на известување не биле наплатени подолго од 180 дена.

3.7.2 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина во благајна и пари во банки. За цели на извештајот за паричните текови, парите и паричните еквиваленти вклучуваат и орочени депозити во банки кои може брзо да се конвертираат во познат износ на пари и се подложни на незначителен ризик од промена на нивната вредност.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансиски инструменти (продолжение)

3.7.3 Обврски кон добавувачи и останати обврски

Обврските кон добавувачите и другите обврски се прикажуваат според објективната вредност плус трансакциони трошоци, при што по иницијалното признавање обврските последователно се водат по амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна камата.

Метода на ефективна камата е метода на пресметување на амортизирана набавна вредност на финансиската обврска и на распределба на трошокот од камата во текот на релевантниот период. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на очекуваниот животен век на инструментот или до нето сметководствената вредност на финансиската обврска, при иницијалното признавање.

3.7.4 Обврски по кредити

Долгорочните обврски по кредити почетно се признаваат според нивната објективна вредност намалена за трошоците на трансакција. Кредитите и позајмиците последователно се мерат според амортизираната набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка. Расходите по основ на камати се признаваат на основа на ефективен принос. Методата на ефективна каматна стапка е метода на пресметување на амортизираната набавна вредност на финансиската обврска и распределување на расходите по основ на камати во текот на периодот на кој се однесуваат. Ефективната каматна стапка е стапката која точно го дисконтира очекуваниот тек на идните парични плаќања во текот на очекуваниот век на финансиската обврска или, онаму каде што е применливо, пократок период.

Долгорочните обврски по кредити главно се состојат од кредити деноминирани во ЕУР кои се конвертирани во денари по средниот девизен курс на Народна банка на Република Македонија на крајот на периодот на известување. Сите износи кои доспеваат за плаќање во период од 12 месеци од крајот на периодот на известување се класифицирани како тековни обврски, освен ако Друштвото нема безусловно право да го одложи подмирувањето на обврската.

3.8 Залихи

Залихите се водат по пониската вредност од набавната и нето реализационата вредност. Потрошокот на залихите се евидентира според принципот прва-влезна прва-излезна ("ФИФО") и ги вклучува трошоците настанати за нивна набавка и останати трошоци кои настанале при доведување на залихите во нивната сегашна состојба и на сегашната локација.

Нето реализационата вредност претставува проценета продажна вредност намалена за проценетите трошоци за довршување и проценетите трошоци потребни да се изврши продажбата.

3.9 Резервирања

Резервирањата се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека Друштвото ќе биде обврзано да ја подмири обврската и кога износот на обврската со голема веројатност може да се предвиди.

Признаениот износ како резервирање претставува најдобрата проценка на издотокот неопходен за подмирување на сегашната обврска на датумот на извештајот за финансиска состојба, притоа земајќи ги во предвид сите ризици и неизвесности кои го опкружуваат износот на обврската.

3.10 Користи за вработените

Друштвото во нормалниот тек на работењето, во име на вработените, врши уплати на придонеси за пензиско, здравствено осигурување, вработување и персонален данок на доход, кои се пресметуваат на бруто плата.

Друштвото овие средства ги уплаќа во државните фондови - здравствен и пензиски, според законските стапки кои се во сила во текот на годината, а кои се пресметуваат на бруто плата. Трошокот за овие плаќања се признава во извештај за сеопфатна добивка во истиот период кога и трошокот за соодветната плата. Не постојат други пензиски шеми или пост-пензиски планови за бенефиции па соодветно на тоа не постојат и дополнителни обврски кои се однесуваат на пензии

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.10 Користи за вработените (продолжение)

Друштвото има обврска за исплаќање отпремнина при пензионирање на вработените, во висина на двократен износ од просечно исплатена нето плата во Република Македонија. Друштвото евидентира резервации за отпремнини за пензионирање со цел да ги алоцира таквите трошоци по периоди за коишто истите се однесуваат. Согласно МСС 19, отпремнините за пензионирање претставуваат дефинирани користи по исполнување на условите. Сметководствената вредност на обврските на Друштвото кои произлегуваат од овие користи за вработените се пресметуваат од страна на независен актуар на денот на извештајот за финансиска состојба. Состојбата на овие обврски на денот на извештајот за финансиска состојба ја претставува износот на дисконтираните плаќања што ќе се направат во иднина

Друштвото, исто така, исплаќа јубилејни награди во зависност од годините на служба на работникот во износ од една до две просечни плати. Овие обврски се пресметани од страна на независни актуари со употреба на методата на проектирана кредитна единица.

3.11 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзани субјекти се оние каде едниот субјект го контролира другиот субјект или има значајно влијание во донесувањето на финансиските и деловните одлуки на другиот субјект. На 31 декември 2015 година, матична компанија на Друштвото е DS Smith Packaging South East GmbH Австрија која поседува учество во капиталот на Друштвото од 81.31%. Поврзани субјекти на Друштвото се неговото матично друштво, крајната матична компанија и нејзините зависни друштва.

3.12 Наем

Наемите се однесуваат на наем на возила и опрема во производство. Овие наеми раководството ги признава како оперативни наеми. Трошоци за наеми се евидентираат во добивката и загубата за периодот во моментот кога тие трошоци се настанати, односно за периодот на наем на кој што се однесуваат.

3.13 Споредбени податоци

Заради посоодветно прикажување на тековната година одредени ставки од споредбените податоци се рекласифицирани. Овие рекласификации не резултираа со значајни промени во содржината и формата на финансиските информации презентирани во финансиските извештаи.

4. КРИТИЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРЕТПОСТАВКИ И КЛУЧНИ ИЗВОРИ НА НЕСИГУРНОСТ ВО ПРОЦЕНКИТЕ

Во примената на сметководствените политики на Друштвото раководството треба да донесе одредени пресуди, проценки и претпоставки за сметководствената вредност на средствата и обврските кои не се лесно воочливи од другите извори. Проценките и придружните претпоставки се базирани на претходни искуства и други фактори кои се смета дека се релевантни. Реалните резултати можат да се разликуваат од овие проценки.

Подолу се наведени клучните претпоставки што се однесуваат на иднината и други извори на несигурност при вршење на проценките на датумот на извештајот за финансиската состојба, коишто ги зголемуваат ризиците за значајни корекции на сметководствената вредност на средствата и обврските во текот на наредната финансиска година.

4.1 Проценет корисен век на опремата и нематеријалните средства

Раководството на Друштвото го одредува проценетиот корисен век и соодветниот трошок за амортизација на материјалните и нематеријалните средства. Соодветноста на проценетиот корисен век се анализира секогаш кога постојат индикации за значајни промени во користените претпоставки, како што се предвидениот технолошки развој, факторите кои влијаат на економијата во поширокото опкружување и индустријата.

Врз основа на Одлука на управниот одбор донесена на 28 декември 2016 година, Друштвото направи промена на сметководствената проценка за корисниот век на материјалните средства, со што се променија амортизационите стапки на дел од погонската опрема од 5% на 6.67%.

4. КРИТИЧНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРЕТПОСТАВКИ И КЛУЧНИ ИЗВОРИ НА НЕСИГУРНОСТ ВО ПРОЦЕНКИТЕ (продолжение)

4.2 Исправка на вредноста на побарувањата

Пресметката на исправка на вредноста на спорните побарувања се заснова на проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на купувачите да ги исполнат договорните обврски. Проценката се заснова на анализи на старосната структура на побарувањата, историските отписи, бонитетот на клиентите како и промените во условите за продажба, идентификувани по утврдувањето на соодветноста на исправката на вредноста на сомнителните побарувања. Ова ги вклучува и претпоставките за идното однесување на клиентите и резултирачките идни наплати. Раководството верува дека дополнителна исправка на вредноста, освен за резервирањата кои се веќе прикажани во финансиските извештаи, не е потребна.

4.3 Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти, за која нема активен пазар, е одредена со примена на соодветни методи на вреднување. Друштвото го применува сопственото професионално расудување во изборот на соодветните методи и претпоставки.

Политика на Друштвото е да ги обелодени информациите за објективната вредност на тие компоненти од средствата и обврските за кои постојат котирани цени и за тие за кои објективната вредност може да биде материјално различна од евидентираната вредност. Во Република Македонија не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на побарувањата како и на другите финансиски средства и обврски, со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации. Како резултат на ова, објективната вредност не може соодветно и веродостојно да се одреди во отсуство на активен пазар. Раководството ја проценува целосната изложеност на ризици, и во случаи кога проценките за објективната вредност на средствата не се реализираат, се признава резервација. Мислење на раководството е дека, обелоденетите сметководствени вредности се валидни, во однос на тековните услови на пазарот.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на	
	2017	31.дек 2016
Приходи од продажба на домашен пазар	481.026	391.284
Приходи од продажба на странски пазар	166.260	148.736
Приходи од продажба на поврзани страни	92.206	91.438
	0	0
	<u>739.492</u>	<u>631.458</u>

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на	
	2017	31.дек 2016
Приходи од наемнини	3.873	3.486
Наплатени отпишани побарувања	1.142	3.886
Приходи од минати години	842	1.220
Приходи од интеграција	0	550
Останати приходи	2.899	1.390
	<u>8.756</u>	<u>10.532</u>

7. ПОТРОШЕНИ МАТЕРИЈАЛИ И СУРОВИНИ

Во илјади денари
Години што завршуваат на
31.дек
2016

	2017	2016
Потрошени резервни делови	-4.027	4.797
Отпис на ситен инвентар	-74	861
Потрошена хартија	-441.435	350.558
Потрошена енергија, нафта, гас и гориво	-18.655	16.363
Останати материјали и сировини	-19.633	16.318
Потрошени Велпап лепаци	-9.656	8.909
	-493.480	397.806

8. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

Во илјади денари
Години што завршуваат на
31.дек

	2017	2016
Бруто плати на вработените	-76.636	66.758
Исплатени јубилејни награди	-144	0
Регрес за годишен одмор	-1.299	1.158
Исплатени отпремнини за технолошки вишок	-3.958	1.077
Исплатени надоместоци за раскинување на менаџерски договор останати трошоци за вработените	0 -301	464
Помош во случај на болест	-450	449
	-82.788	69.906

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

Во илјади денари
Години што завршуваат на
31.дек
2016

	2017	2016
Трошоци од минати години	898	917
Неотпишана вредност на продадени средства	49	13.434
Исправка на вредност на побарувања	824	8.180
Директен отпис на побарувања	0	0
Нематеријални трошоци	14.581	9.833
Трошоци од интеграција	259	765
Интелектуални услуги	11.811	7.714
Правни, адвокатски и нотарски услуги	1.608	1.174
Данок на имот	961	961
Трошоци за осигурување	1.237	1.438
Репрезентација	3.768	1.577
Службени патувања, дневници	4.645	3.230
Трошоци за одржување и комунални услуги	9.800	8.748
Обезбедување	3.504	3.536
Трошоци за наем	4.117	3.573
Телефонија, интернет, поштенски услуги	1.793	1.592

Транспортни услуги	37.006	32.641
Количински рабат	1.673	1.671
Кусоци	713	
Трошоци за отпремнини и јубилејни награди	0	0
Останати трошоци	11.151	9.209
	110.398	110.193

10. ДАНОК НА ДОБИВКА

Усогласувањето на данокот на добивка пресметан на добивката пред оданочување по законска стапка и ефективната даночна стапка за годините што завршуваат на 31 декември 2017 и 2016 година е како што следува:

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на 31.дек	
	2017	2016
Добивка/Загуба пред оданочување	25.491	20.810
Непризнати расходи за даночни цели	9.469	25.090
Добивка/Загуба пред оданочување зголемена/намалена за даночно непризнати расходи, која може да се пренесе во наредните три години	34.960	45.900
Износ на наплатени побарувања за кои во претходниот период е зголемена даночната основа	1.142	3.886
Даночна основа	33.818	42.014
Пресметан данок на добивка	3.382	4.201
Ефективна даночна стапка	13,27%	20,19%

Во 2017 и 2016 година, данокот на добивка се пресметува по законска стапка од 10% на утврдената добивка од Извештајот за сеопфатна добивка, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби и износот на непризнаени трошоци за даночни цели.

11. РАСХОДИ ЗА ФИНАНСИРАЊЕ, НЕТО

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на 31.дек	
	2017	2016
Приходи од камати	1	1
Позитивни курсни разлики	608	1300
Останати финансиски приходи	44	0
Финансиски приходи	653	1.301
	0	1.301
Расходи за камати	-9.533	-9550
Негативни курсни разлики	-652	-834
Останати финансиски расходи	-528	0
Финансиски расходи	-10.185	-10.384

12. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Заработувачката по акција е пресметана кога нето добивката за годината, која е на располагање на акционерите, се подели со пондерираниот просечен број на акциите кои биле издадени во текот на годината.

Заработувачката по акција е пресметана како што следува (нето добивка во илјади денари, основна заработувачка по акција – во денари).

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на 31 декември,	
	2017	2016
Добивка за имателите на обични акции	22.109	16.604
Просечен пондериран број на обични акции	279.000	279.000
Основна заработувачка по акција (во Денари)	79,24	59,51
Разводнета заработувачка по акција (во Денари)	79,24	59,51

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Софтвер и софтверски лиценци	Вкупно
Набавна вредност		
Состојба, 1 јануари 2016	6.881	6.881
Набавки во текот на годината	0	0
Состојба, 31 декември 2016	6.881	6.881
Состојба, 1 јануари 2017	6.881	6.881
Набавки во текот на годината	37	37
Состојба, 31 декември 2017	6.918	6.918
Исправка на вредност		
Состојба, 1 јануари 2016	5.686	5.686
Амортизација за годината	345,1	345,1
Состојба, 31 декември 2016	6.031	6.031
Состојба, 1 јануари 2017	6.031	6.031
Амортизација за годината	384	384
Состојба, 31 декември 2017	6.415	6.415
Нето сметководствена вредност		
на 31 декември 2017	502	502
на 31 декември 2016	850	850

14. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Земјиште	Градежни објекти	Опрема	Средства во подготовка	Вкупно
Состојба, 1 јануари 2016	19.679	343.360	397.842	6.468	767.349
Набавки во текот на годината	0	1.565	2.880	29.635	34.080
Пренос од средства во подготовка	0	2.095	25.889	-27.984	0
Отуѓување	0	0	-23.124	0	-23.124
Состојба, 31 декември 2016	19.679	343.360	397.842	6.468	767.349
Состојба, 1 јануари 2017	19.679	343.360	397.842	6.468	767.349
Набавки во текот на годината	0	3.799	12.599	15.211	31.609
Пренос од средства во подготовка	0			-13.882	-13.882
Отуѓување	0	0	-4.535	0	-4.535
Состојба, 31 декември 2017	19.679	347.159	405.906	7.797	780.541
Состојба, 1 јануари 2016	-	144.709	180.652	-	325.361
Амортизација за годината	0	8.641	22.695	0	31.336
Отуѓување	0	0	-10.957	0	-10.957
Состојба, 31 декември 2016	0	161.810	209.568	0	371.378
Состојба, 1 јануари 2017	0	161.810	209.568	0	371.378
Амортизација за годината	0	8.112	18.504		
Отуѓување	0	-163	-8.042	0	-8.205
Состојба, 31 декември 2017	0	169.758	220.031	0	363.173
Нето сметководствена вредност					
на 31 декември 2017	19.679	177.401	185.875	7.797	390.752
на 31 декември 2016	19.679	181.550	188.274	6.468	395.971

14. ЗАЛИХИ

	Во илјади денари	
	31.дек.17	31.дек.16
Суровини и материјали	52.919	32.719
Резервни делови	10.738	9.456
Недовршено производство	1.874	2.038
Готови производи	7.427	7.059

<u>72.958</u>	<u>51.272</u>
---------------	---------------

15. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	Во илјади денари	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Побарувања од купувачи во земјата	221.018	171.237
Побарувања од купувачи од странство	23.265	23.406
Побарувања од поврзани страни	45.307	28.482
	<u>289.590</u>	<u>223.125</u>
Намалено за исправка на сомнителни и спорни побарувања	<u>-15.543</u>	<u>-21.429</u>
	<u>274.047</u>	<u>201.696</u>

Движењето на исправката за сомнителни и спорни побарувања е како што следи:

	Во илјади денари	
	Години што завршуваат на 31 декември,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
На 1 јануари	21.429	17.135
Дополнителна исправка на вредност поради обезвреднување	824	8.180
Наплатени отпишани побарувања	1.142	-3.886
Порамнување	<u>-7.852</u>	<u></u>
На 31 декември	<u>15.543</u>	<u>21.429</u>

16. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	Во илјади денари	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Аванси на добавувачи	1.051	444
Побарувања за повеќе платен ДДВ	7.296	0
Побарувања од државата	547	0
Побарувања од вработени	30	56
Останати побарувања	1.760	1.942
Однапред платени трошоци	3.622	2.071
	<u>14.306</u>	<u>4.513</u>

17. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Во илјади денари	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Пари во банка:		
- во денари	9.935	15.461
- во странска валута	172	20.277
Пари во благајна:		
- во денари	65	55
- во странска валута	108	116

Гаранции	284	963
	<u>10.564</u>	<u>36.872</u>

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Уплатен капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2016 и 2015 се состои од 279,000 целосно уплатени обични акции со номинална вредност од 25.56 евра по акција. Уплатениот капитал на Друштвото изнесува 432,450 илјади денари (2015: 432,450 илјади денари).

Сопственичката структура на акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2016 и 31 декември 2015 е како што следува:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DS Smith Packaging South East GmbH	226,85	226,85	81.31%	81.31%
Останати малцински акционери	<u>52,147</u>	<u>52,147</u>	<u>18.69%</u>	<u>18.69%</u>
	<u>279</u>	<u>279</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Законска резерва

Во согласност со локалната законска регулатива, Друштвото е обврзано секоја година да издвојува задолжителна резерва, која се формира по пат на зафаќање на 5% од нето добивката. Издвојувањето се врши додека резервата не достигне износ кој е еднаков на една десеттина од основната главнина. До достигнување на законскиот минимум оваа резерва може да се користи само за покривање на загуба, а кога ќе го надмине предвидениот минимум вишокот може да се користи за исплата на дивиденди.

20. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	<u>31 декември 2017</u>		<u>31 декември 2016</u>		Каматна стапка	Доспевање
	Тековен дел	Нетековен дел	Тековен дел	Нетековен дел		
Поврзани страни						
DS Smith Packaging South East GmbH Австрија, во вкупен износ од 2,442,000 евра	150,160	-	150,137	-	3-м. EURIBOR+4%	31 декември 2018
DS Smith Packaging South East GmbH Австрија, во вкупен износ од 1,020,000 евра	62,721	-	62,711	-	3-м. EURIBOR+4%	31 декември 2018
DS Smith Packaging South East GmbH Австрија, во вкупен износ од 150,000 евра	9,224	-	9,222	-	3-м. EURIBOR+4%	31 декември 2018
DS Smith Packaging South East GmbH Австрија, во вкупен износ од 200,000 евра	<u>12,298</u>	<u>-</u>	<u>12,296</u>	<u>-</u>	3-м. EURIBOR+4%	31 декември 2018
Вкупно долгорочни кредити	<u>234,403</u>	<u>-</u>	<u>234,366</u>	<u>-</u>		

Кредитите во вкупен износ од 234,403 илјади денари заклучно со 31 декември 2017 година (2016: 234,366 илјади денари) во целост се однесуваат на необезбедени кредити земени од поврзани страни.

21. РЕЗЕРВАЦИИ ЗА ОТПРЕМНИНИ

	Во илјади денари	
	31 декември	31 декември
	2017	2016
Отпремнини при заминување во пензија	1.973	1.917
Јубилејни награди на вработени	1.726	1.409
	<u>3.699</u>	<u>3.326</u>

Движењето на резервирањата за пензии и јубилејни награди е како што следи:

Состојба на 1 јануари 2016	1.809	1.695	3.504
Расход во текот на годината	108	158	266
Исплатени во текот на периодот	-	-444	-444
	<u>1.917</u>	<u>1.409</u>	<u>3.326</u>
Состојба на 31 декември 2016			
Состојба на 1 јануари 2017	1.917	1.409	3.326
Расход во текот на годината	166	672	838
Исплатени во текот на периодот	-111	-355	-465
	<u>1.973</u>	<u>1.726</u>	<u>3.699</u>
Состојба на 31 декември 2017			

22. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	Во илјади денари	
	31.дек 2017	31.дек 2016
Обврски кон добавувачи во земјата	58.646	36.551
Обврски кон добавувачи од странство	36.858	24.518
Обврски кон поврзани субјекти	93.811	76.115
	<u>189.315</u>	<u>137.184</u>

23. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	Во илјади денари	
	31.дек 2017	31.дек 2016
Останати обврски	313	495
Обврски за камати по кредити	9.506	14.322
Обврски за данок на добивка	0	740
Обврски спрема вработени	6.584	5.905
Обврски за дивиденди кон фондот за ПИОМ	4.612	4.612
Обврски за нефактурирани стоки	4.980	3.811
Пресметани обврски за бонуси на менаџерите	2.610	0
Обврски за ДДВ	0	1.416
	<u>28.605</u>	<u>31.301</u>

24. ОБЕЛОДЕНУВАЊА ЗА ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Друштвото има трансакции со поврзаните страни кои што се дел од ДС СМИТХ Групациската, вклучувајќи продажби на готови производи, материјали и полупроизводи, набавки на опрема, примени позајмици и останати трансакции. Друштвото стапува во трансакции со горенаведените поврзани страни врз основа на меѓусебно договорени услови.

Меѓусебните трансакции за годината што завршува на 31 декември 2017 и 2016 година се следни:

	Во илјади денари	
	2017	2016
Продажби на:		
DS Smith Packaging doo Krusevac Srbija	151.616	91.415
DS Smith Bulgaria SA Pazardzik Bulgarija	33.404	23
	185.020	91.438
Расходи од:		
DS Smith Packaging doo Krusevac Srbija	4.451	14.285
DS Smith Bulgaria SA Pazardzik Bulgarija	88.801	106.952
DS Smith Belisce Doo Croatia	156.874	101.253
Duropack Doo Logatec Slovenija		563
DS Smith Packaging Холандија	3.921	2.516
DS SMITH GROUP IT	5.507	2.480
DS SMITH HELLAS	1.524	3.513
DS Smith Packaging South East GMBH	5.821	3.139
	266.899	234.701
Побарувања од:		
DS Smith P Marketing NV Gent Belgija	83,00	627,00
DS Smith PLC London Velika Britanija	711,00	291,00
DS Smith Packaging doo Krusevac Srbija	12.653,00	19.519,00
DS Smith Bulgaria SA Pazardzik Bulgarija	31.860,00	8.045,00
	45.307	28.482
Обврски кон:		
DS Smith Slovenia	0,00	676,00
DS SMITH HELLAS	0,00	3.513,00
DS SMITH GROUP IT	4.874,00	2.480,00
DS Smith PLC London Velika Britanija	2.697,00	0,00
DS Smith P Marketing NV Gent Belgija	3.074,00	0,00
DS Smith Packaging doo Krusevac Srbija	1.103,00	729,00
DS Smith Bulgaria SA Pazardzik Bulgarija	10.239,00	231,00
DS Smith Belisce Doo Croatia	64.174,00	62.967,00
DS Smith Packaging South East GMBH	7.650,00	5.519,00
	93.811	76.115
Обврски по кредити кон:		
DS Smith Packaging South East GMBH	234.403	234.366
	234.403	234.366
Обврски за камати по кредити кон:		
DS Smith Packaging South East GMBH	9.506	14.322
	9.506	14.322
Трошоци за камата:		
DS Smith Packaging South East GMBH	9.519	9.545
	9.519	9.545

25. ДАНОЧЕН РИЗИК

Во Република Македонија тековно во сила се неколку даночни закони кои се воведени од страна на Министерството за финансии на Република Македонија. Овие даноци вклучуваат: данок на

додадена вредност, данок на добивка, персонален данок на доход и останати даноци. Освен тоа, регулативите кои се однесуваат на овие даноци не беа на сила подолг период, спротивно на соодветната легислатива во развиените пазарни економии. Дополнително, регулативите кои ја дефинираат имплементацијата на овие закони, често се нејасни или воопшто не постојат. Постојат спротивставени мислења, во однос на правното толкување на регулативата помеѓу различни министерства и државни организации. На тој начин се креираат неизвесности, како и правни конфликти. Даночните биланси, вклучувајќи ги и сите останати полиња на даночна регулатива (како што се увозните царини), можат да бидат предмет на преглед и контрола од неколку соодветни даночни власти, кои можат да проценат значајни казни и пенали.

Толкувањето на даночната легислатива од страна на даночните власти, применета врз трансакциите и активностите на Друштвото, може да не коинцидира со толкувањата на Раководството. Како резултат на тоа, трансакциите можат да бидат оспорени од даночните власти и од Друштвото може да биде побарано да плати дополнителни даноци, пенали и камати кои можат да бидат значајни. Документацијата на Друштвото останува отворена за контрола од страна на даночните и царинските власти, за период од пет години. Ова практично значи дека даночните власти можат да одредат плаќање на дополнителни обврски во период од пет години од настанувањето на даночната обврска. Горенаведените објаснувања создаваат даночни ризици во Република Македонија, кои се суштински позначајни од оние кои се вообичаени во земјите со повеќе развиени даночни системи.

26. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви користени при искажувањето на билансните позиции деноминирани во странска валута, на 31 декември 2016 и 2015 се следните:

	<u>31 декември 2017</u>	<u>31 декември 2016</u>
ЕУР	61.4907	61.4812