

**АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА**  
**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**  
**И**  
**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА**  
**ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА**  
**31. ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**  
**(подготвени на пресметковна основа)**

**Скопје, Јуни 2012**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиска состојба	4
Извештај за паричните текови	5
Извештај за промените на капиталот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7-26

М.Х. Јасмин 20, 1000 Скопје  
Република Македонија

Тел: +389 (0)2 14 706  
Факс: +389 (0)2 14 707

[www.moorestephens.mk](http://www.moorestephens.mk)  
[www.moorestephens.com](http://www.moorestephens.com)

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
УПРАВНИОТ ОДБОР НА  
АГЕНЦИЈАТА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Агенцијата за државни патишта (Агенцијата), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 Декември 2011 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во капиталот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи*

Агенцијата ја води својата сметководствена евиденција и ги изготвува законските извештаи во согласност со прописите кои важат во Република Македонија и општо прифатени сметководствени политики и принципи за финансиско известување на корисници на буџетски и фондовски средства. Направени се одредени усогласувања и рекласификации (Белешка 24) со цел финансиските извештаи на Агенцијата да се усогласат со барањата на сметководствени политики и принципи за финансиско известување кои се базираат на пресметковна основа (МСФИ).

Менаџментот на Агенцијата е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведуваме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Агенцијата за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Агенцијата.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)  
ДО  
УПРАВНИОТ ОДБОР НА  
АГЕНЦИЈАТА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Основа за мислење со резерва*

Како што е објаснето во Белешката 3.8, кои финансиските извештаи, Агенцијата во претходните години, како и во тековната 2011, извршила ревалоризација на своите основни средства, користејќи ги законски определените коефициенти за ревалоризацијата засновани на стапката на порастот на цените на производителите на индустриски производи. Ваквата ревалоризација, според наше мислење, не е во согласност со МСС 16, според кој основните средства треба да се водат според нивните набавни трошоци намалени за акумулираната амортизација или по проценета вредност, која е нивна објективна вредност на датумот на проценувањето. Агенцијата нема извршено проценка на вредноста на основните средства од страна на професионални квалификувани проценители во согласност со барањата на МСС и следствено на тоа, ние не бевме во можност да се стекнеме со разумно уверување во однос на нивното вреднување.

*Мислење со резерва*

Според нашето мислење, освен за ефектите од погоре наведената точка, доколку ги има, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Агенцијата за државни патишта заклучно со 31.Декември 2011 година, како и нејзината финансиска успешност и парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.


*Обрнување на внимание*

Без понатаму да изразуваме резерва во нашето мислење, обрнуваме внимание на белешката 22 кон финансиските извештаи, каде што е наведено дека Агенцијата е тужена страна во неколку судски постапки во вкупен износ од 969.842 илјади МКД, од кои најголем износ од 707.923 илјади МКД се тужби од АДГ Маврово во стечај по основ на оштетни побарувања. Агенцијата нема направено резервација по овој основ со оглед дека во овој момент не постои можност за разумна проценка на исходот од овие судски спорови со оглед на должината на нивното времетраење и неизвесноста во донесувањето на судските одлуки.

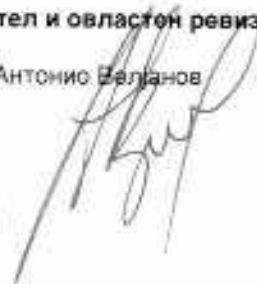
Скопје, 18.Јули 2012 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов

**Управител и овластен ревизор**

Антонио Белјанов



АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	Белешка	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Приходи од надоместоци	4	3,570,649	3,962,293
Трошоци за основна дејност	5	(2,467,259)	(2,334,299)
<b>БРУТО ДОБИВКА</b>		<b>1,103,390</b>	<b>1,627,994</b>
Останати оперативни приходи	6	141,930	82,779
Административни трошоци	7	(27,089)	(27,486)
Останати оперативни расходи	8	(92,254)	(162,375)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА</b>		<b>1,125,977</b>	<b>1,520,912</b>
Приходи од финансирање	9	-	-
Расходи од финансирање	10	(248,351)	(269,744)
<b>ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ</b>		<b>877,626</b>	<b>1,251,168</b>
Данок од добивка		-	-
<b>НЕТО ДОБИВКА</b>		<b>877,626</b>	<b>1,251,168</b>
Друга сеофатна добивка:			
Останата сеофатна добивка		-	-
<b>Вкупно друга сеофатна добивка</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ВКУПНА СЕОФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b>877,626</b>	<b>1,251,168</b>

Анализа на Билансот на успех и трошоците според природата и видот на трошоците за 2011 и 2010 година, е како што следува:

Приходи од надоместоци	3,570,649	3,962,293
Останати оперативни приходи	141,930	82,779
Трошоци за одржување и реконструкции на патишта	(921,413)	(829,888)
Трошоци за трансфер на надомести на локално ниво	(300,000)	(300,000)
Материјални трошоци	(31,383)	(31,255)
Трошоци за вработени	(27,089)	(27,486)
Амортизација	(1,248,536)	(1,208,914)
Останати оперативни расходи	(58,151)	(128,607)
<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА</b>	<b>1,125,977</b>	<b>1,520,912</b>

Скопје, Јули 2012 година

Директор  
Љупчо Георгиевски



АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА  
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	Белешка	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Тековни средства</b>			
Парични средства	11	162,847	63,504
Побарувања	12	4,197	27,850
Тековен дел на дадени заеми	16	9,636	-
Останати тековни средства и АВР		-	-
Залихи	13	629	690
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>177,309</b>	<b>92,044</b>
<b>Нетековни средства</b>			
Дадени заеми	16	116,880	71,542
Аванси за основни средства	14	320,785	362,447
Основни средства	15	47,339,658	41,190,520
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>47,777,323</b>	<b>41,624,509</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>47,954,632</b>	<b>41,716,553</b>
<b>ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	17	800,316	500,949
Краткорочни кредити		-	-
Тековен дел на долгорочни кредити	20	890,793	831,944
Останати тековни обврски и ПБР	18	9,871	6,510
<b>Вкупно тековни обврски</b>		<b>1,700,980</b>	<b>1,339,403</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Државни грантови (одложени приходи)	19	602,061	623,009
Долгорочни кредити	20	8,986,508	8,275,027
<b>Вкупно нетековни обврски</b>		<b>9,588,569</b>	<b>8,898,036</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>		<b>11,289,549</b>	<b>10,237,439</b>
<b>Капитал</b>			
Државен капитал	21	28,178,490	23,870,146
Акумулирана добивка (загуба)		8,486,593	7,508,968
<b>Вкупно капитал</b>		<b>36,665,083</b>	<b>31,479,114</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>		<b>47,954,632</b>	<b>41,716,553</b>

АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА  
 ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<b>ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ</b>		
Парични примања од надоместоци	3,570,649	3,962,293
Парични примања од останати оперативни активности	120,981	61,830
Исплати на добавувачи за трошоци за основна дејност	(1,278,864)	(1,198,933)
Исплати за плати и надомести на плати	(26,914)	(27,269)
Исплати за останати оперативни расходи	(89,503)	(160,147)
Платени камати	(238,165)	(249,075)
Примени камати	-	-
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>	<b>2,058,184</b>	<b>2,388,699</b>
<b>ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЧКИ АКТИВНОСТИ</b>		
Дадени заеми на други	(54,974)	(23,743)
Набавка на основни средства	(2,354,914)	(2,461,248)
Дадени аванси за набавка на основни средства	(309,097)	(114,131)
<b>Нето парични текови од вложувачки активности</b>	<b>(2,718,985)</b>	<b>(2,599,122)</b>
<b>ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ</b>		
Примени долгорочни кредити	1,595,918	993,103
Отплатени долгорочни кредити	(835,774)	(836,833)
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>	<b>760,144</b>	<b>156,270</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на паричните средства</b>	<b>99,343</b>	<b>(54,153)</b>
Парични средства на почетокот на годината	63,504	117,657
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	<b>162,847</b>	<b>63,504</b>

**АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА  
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ за годината која завршува на 31 декември**

Промените во текот на 2011 и 2010 година се како што следува:

	Државен капитал (000) МКД	Ревалоризац иона резерва (000) МКД	Акумулиран а Добивка (загуба) (000) МКД	Вкупно капитал (000) МКД
<b>Состојба на 1 Јануари 2010</b>	19,973,671	1,055,458	6,357,800	27,386,929
Исправки до пресметковна основа (нето)	-	-	-	-
<b>Повторно прикажана</b>	19,973,671	1,055,458	6,357,800	27,386,929
Добивка (Загуба) за тековната година	-	-	1,251,168	1,251,168
Ревалоризациона резерва	-	2,841,017	-	2,841,017
Останати промени	-	-	-	-
<b>Состојба на 31 декември 2010</b>	19,973,671	3,896,475	7,608,968	31,479,114
Добивка (Загуба) за тековната година	-	-	877,626	877,626
Ревалоризациона резерва (белешка 15)	-	4,308,344	-	4,308,344
Останати промени	-	-	-	-
<b>Состојба на 31 декември 2011</b>	19,973,671	8,204,819	8,486,593	36,665,083

Белешките се составен дел на финансиските извештаи за 2011 година



## **АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

---

### **1. Дејност и основни податоци**

Агенцијата за државни патишта, поранешен Фонд за магистрални и регионални патишта (во понатамошниот текст "Агенцијата") е основана во согласност со Законот за јавни патишта заради управување, одржување, заштита, развој и унапредување на мрежата на државните (магистрални и регионални) патишта на територијата на Република Македонија.

Поконкретно Агенцијата ги извршува следните работи:

- планира изградба, реконструкција, одржување и заштита на државните (магистралните и регионални) патишта;
- извршува изградба, реконструкција, одржување и заштита на (државните) магистралните и регионални патишта;
- врши инвеститорски работи во врска со јавните патишта;
- се задолжува кај домашни и странски финансиски институции заради финансирање;
- други работи утврдени со Законот.

Финансирање на активностите на Агенцијата се обезбедува преку надоместоци утврдени со Законот за патишта, и тоа:

- трансфери од Буџетот на РМ (дел од акциза од нафтени деривати);
- надоместоци за употреба на јавните патишта за моторни возила, што се плаќа при регистрација на возилата;
- надоместоци за употреба на автопат или магистрален пат (автопатна такса);
- заеми и кредити и
- останати надоместоци согласно Законот.

Вкупниот број на вработени во Агенцијата на 31 декември 2011 година изнесува 54 вработени (2010: 54 вработени).

Седиште на Агенцијата е на ул.Даме Груев бр.14 во Скопје.

## **2. Основа за составување на финансиските извештаи**

### **2.1. Основ за составување на финансиските извештаи**

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 26, се составени во согласност со важечките законски прописи во Република Македонија и општо прифатени сметководствени политики и принципи за финансиско известување кои се базираат на пресметковна основа. Ова значи дека ефектите од трансакциите и другите деловни настани се признаваат тогаш кога ќе настанат (а не кога ќе бидат примени или платени пари или парични еквиваленти) и се евидентираат во сметководствената евиденција и се известуваат во финансиските извештаи за периодите на кои се однесуваат.

Законски прописи и општо прифатени сметководствени политики и принципи за финансиско известување во Република Македонија се Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Агенцијата ја води својата сметководствена евиденција и ги изготвува законските извештаи во согласност со прописите кои важат во Република Македонија и општо прифатени сметководствени политики и принципи за финансиско известување на корисници на буџетски и фондовски средства. Ова значи дека законските финансиски извештаи се подготвени на принципот на готовинска основа, односно ефектите од трансакциите и другите деловни настани се признаваат во пресметковниот период во кој за истите се примени или платени пари или парични еквиваленти.

Направени се одредени усогласувања и рекласификации (Белешка 24) со цел финансиските извештаи на Агенцијата да се усогласат со барањата на сметководствени политики и принципи за финансиско известување кои се базираат на пресметковна основа (МСФИ).

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2011 и 2010 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

### **2.2. Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени со примена на методот на набавна (историска) вредност како основа за мерење, освен за ревалоризацијата на основните средства како што е објаснето во белешката 3.8, при што целта на вака пропишаната ревалоризација е да го ублажи влијанието на инфлацијата врз приходите и расходите, односно финансискиот резултат, како и врз основниот капитал на Агенцијата по пат на формирање на ревалоризациони резерви.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки**

#### **3.1. Признавање на приходи**

Приходите се признаваат доколку е веројатно дека идни економски користи ќе бидат прилив за Агенцијата и доколку овие користи може веродостојно да се измерат. Приходите на Агенцијата се економски користи кои настануваат во текот на разгледуваниот период, кои произлегуваат од редовните активности на Агенцијата и резултираат во зголемување на вкупниот капитал.

Приходите на Агенцијата произлегуваат од надоместоците утврдени со Законот за патишта, наведени во белешката 1 погоре.

Приходите од камати се признаваат за временскиот период за кој истите се однесуваат.

#### **3.2. Признавање на расходи**

Расходите се признаваат во билансот на успех кога се јавува намалување на идните економски користи поврзано со намалување на дадено средство или зголемување на дадена обврска кои може веродостојно да се измери. Расходите се признаваат врз основа на нивната директна поврзаност помеѓу направените трошоци и заработувањето на конкретните приходи.

#### **3.3. Трансакции во странска валута**

Агенцијата ја води својата сметководствена евиденција и известува во денари (МКД). Трансакциите во странска валута се евидентираат по важечкиот курс на странската валута на денот на трансакцијата. 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 или расходи од финансирање.

Најголем број од трансакциите на Агенцијата се во Евра (ЕУР). Средниот курс на Еврото на 31 декември 2011 и 2010 година е како што следува:

	<b>1 ЕУР</b>
31 декември 2011	61.5050 МКД
31 декември 2010	61.5050 МКД

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.4. Парични средства**

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на овие финансиски извештаи, паричните средства се состојат од денарска жиро сметка, готовина во благајни и депозити по видувања во банки.

#### **3.5. Побарувања за дадени аванси**

Побарувањата за дадени аванси се признаваат во висина на нивната номинална вредност, намалени за исправката за сомнителни и спорни побарувања за аванси и се состојат од дадени аванси на изведувачи заради тековно и инвестиционо одржување.

#### **3.6. Залихи**

Залихите на ситен инвентар се водат по пониската од набавната вредност и нето реализациона вредност. Набавната вредност ја сочинуваат сите направени трошоци за залихите да се доведат во нивната постојната состојба и локација. Нето реализационата вредност е проценета продажна цена во редовен тек на работење намалена за трошоците за нејзино довршување и проценети трошоци неопходни да се изврши продажбата.

#### **3.7. Аванси за основни средства**

Авансите за основни средства претставуваат средства дадени на добавувачи за набавка на основни средства и се искажуваат во висина на нивната номинална вредност.

#### **3.8. Основни средства**

##### *1) Општа презентација*

Почетно, набавките на основните средства 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, основните средства се ревалоризираат на крајот од секоја година (при изработка на годишната пресметка) со примена на единствениот коефициент на ревалоризацијата заснован на стапката на порастот на цените на производителите на индустриски производи објавен од страна на Државниот Завод за Статистика на нивната набавна или ревалоризирана вредност и акумулирана амортизација на основните средства. Коефициентот за ревалоризација за 2011 година изнесува 0.083 (2010: 0.090).

Ефектот на ревалоризацијата на основните средства се евидентира како зголемување на ревалоризационата резерва, а амортизацијата се пресметува почнувајќи од следната година на ревалоризираната вредност на основните средства утврдена на крајот од претходната година.

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.8. Основни средства (Продолжение)**

Важната ревалоризацијата од претходните години е пренесена во рамките на државниот капитал. При подготвувањето на овие финансиски извештаи е нерационално и неефективно да се утврди точниот износ на вкупната пресметана ревалоризациона резерва во претходните години заклучно со 31 декември 2011 година.

Предметите и опремата се евидентираат како основни средства доколку векот на употребата им е подолг од една година, а поединечната набавна цена е поголема од 300 ЕУР. Погонскиот и деловниот инвентар, специјалните и универзалните алати на сопствен погон се водат како основни средства без оглед на нивната набавна вредност.

Основните средства кои се набавени, односно превземени од друго правно лице без надоместок или со делумен надоместок се евидентираат по нивната книговодствена вредност (набавна, односно ревалоризирана вредност со намалување на кумулативната исправка на вредноста до преземањето на основните средства), зголемена за трошоците на испраќање и монтажа.

**2) Амортизација**

Амортизацијата на основните средства се пресметува врз основа на право-пропорционална метода во текот на проценетиот век на употреба на основните средства. Амортизација на инвестициите во тек не се пресметува се додека средствата во изградба не се активираат.

Употребените годишни стапки за амортизација за 2011 година во однос на 2010 се следните:

Основни средства	Стапки за	Стапки за
	амортизација 2011	амортизација 2010
Административни згради	1 %	1 %
Автопатишта	7 %	7 %
Останати патишта	3 %	3 %
Компјутери	20%	20%
Опрема и мебел	12%	12%
Моторни возила	15%	15%

**3.9. Обврски кон добавувачите**

Обврските кон добавувачи се признаваат во висина на нивната номиналната вредност која произлегува од деловните трансакции. Состојбата на обврските кон добавувачи на крајот од тековната и претходната година произлегува од неплатени фактури и времни ситуации од месеците Ноември/Декември.

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.10. Обврски по кредити**

Обврските по кредити претставуваат кредити добиени од домашни и странски банки и финансиски институции и почетно се искажуваат според нивната номиналната вредност што претставува објективна вредност на добиениот надомест.

Последователно, кредитите кои повлекуваат плаќање на камати се мерат според амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Агенцијата нема направено мерење на кредитите според амортизирана набавна вредност и истите се мерени според номинална вредност.

Достасаните, а неплатени обврски по главници, се прекнижуваат на тековни обврски по краткорочни кредити. Детален преглед на долгорочните кредити е прикажан во белешката 20 кон финансиските извештаи.

**3.11. Државен капитал**

Државниот капитал претставува сопствени трајни извори на средства за работење на Агенцијата за државни патишта. Ги опфаќа иницијалните сопствени средства за работењето заедно со распределената ревалоризациона резерва формирана врз основа на законските одредби дадени во белешката 3.8. погоре.

**3.12. Придонеси за пензинско-инвалидско осигурување и обврски по основ на престанок на работниот однос**

Агенцијата врши 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 за пензинско и инвалидско осигурување. Агенцијата нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Агенцијата 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. Агенцијата нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи со оглед на малиот број на вработени.

**3.13. Трошоци за позајмувања**

Трошоците за позајмувања (камати и провизии) се признаваат како расходи од финансирање во периодот во кој настануваат.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.14. Резервации**

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

#### **3.15. Неизвесности (потенцијални обврски)**

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

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

#### **3.16. Државни грантови (подршки)**

Државни грантови се признаваат кога постои разумна сигурност дека грантовите ќе бидат примени во согласност со предложените услови. Кога грантовите се поврзани со средства, истите се признаваат како одложени приходи. Кога се примаат немонетарни грантови, средствата и грантот се евидентираат по нивната номинална вредност и потоа се ослободуваат во билансот на успех за време на корисниот век на употреба на средството на систематска и рационална основа.

#### **3.17. Данок од добивка**

Тековниот данок од добивка се мери според износот кој се очекува да се плати или надомести од даночните власти согласно прописите на Република Македонија. Номиналната даночна стапка изнесува 10% (2010: 10%). Одложениот данок се пресметува со примена на методот на обврски на времените разлики кои се јавуваат помеѓу сегашната вредност на средствата и обврските за целите на финансиско известување и износите на истите за целите на даночно известување. Износот на одложениот данок се пресметува според важечките законски даночни стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба.

Согласно локалните законските прописи, Агенцијата не е обврзник за данок од добивка поради што не се пресметува тековен и одложен данок.

#### 4. ПРИХОДИ ОД НАДОМЕСТОЦИ

Остварените приходи од надоместоци според видови, се како што следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од цената на течни горива - акциза	1,831,000	2,135,000
Приходи од надоместоци за употреба на автопати	1,053,315	1,084,822
Приходи од регистрација на моторни возила	686,334	742,471
<b>Вкупно приходи од надоместоци</b>	<b><u>3,570,649</u></b>	<b><u>3,962,293</u></b>

#### 5. ТРОШОЦИ ЗА ОСНОВНА ДЕЈНОСТ

Остварените трошоци за основна дејност според нивните видови, се како што следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Реконструкции и одржување на патишта	921,413	829,888
Трансфери на надомести до ЕЛС	300,000	300,000
Амортизација на патишта	1,245,846	1,204,411
<b>Вкупно трошоци за основна дејност</b>	<b><u>2,467,259</u></b>	<b><u>2,334,299</u></b>

#### 6. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од надомест по други основи	120,880	61,675
Приходи од бесплатно добиени основни средства (Белешка 19)	20,949	20,949
Останати приходи	101	155
<b>Вкупно останати оперативни приходи</b>	<b><u>141,930</u></b>	<b><u>82,779</u></b>



#### 7. АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ

Административните трошоци според нивните видови, се како што следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Бруто плати и надомести на плати	26,930	24,703
Трошоци за службени патувања	159	653
Привремени вработувања	-	2,130
Останати надомести на вработени	-	-
<b>Вкупно административни трошоци</b>	<b><u>27,089</u></b>	<b><u>27,486</u></b>

#### 8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

Остварените останати оперативни расходи според нивните видови, се како што следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Потрошени материјали	1,315	1,892
Расходи за комунални услуги	30,068	29,373
Амортизација на градежни објекти и опрема	2,690	2,503
Трошоци за провизии на здруженија за регистрација	24,389	33,100
Останати услуги	21,340	70,913
Репрезентација	855	1,004
Трошоци за осигурување	392	433
Останати оперативни расходи	11,205	23,157
<b>Вкупно останати оперативни расходи</b>	<b><u>92,254</u></b>	<b><u>162,375</u></b>

#### 9. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

Остварените приходи од финансирање, се како што следува:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од камати	-	-
Позитивни курсни разлики (Белешка 20)	-	-
<b>Вкупно приходи од финансирање</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

#### 10. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

Остварените расходи од финансирање, се како што следува:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Расходи за камати од кредити	238,165	249,075
Банкарски провизии	-	-
Негативни курсни разлики (Белешка 20)	10,186	20,669
<b>Вкупно расходи од финансирање</b>	<b>248,351</b>	<b>269,744</b>

Анализата на расходите за камати по кредитори е како што следува:

МБОР	13,054	6,113
ЕИБ I	63,956	73,022
ЕИБ II	123,108	132,423
ЕБОР (ЕБРД)	38,047	37,517
<b>Вкупно расходи за камати</b>	<b>238,165</b>	<b>249,075</b>

#### 11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства на ден 31 декември се состојат од следното:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Денарски сметки кај банки	15,875	14,567
Готовина во благајна	363	293
Девизни депозити кај НБМ	146,609	48,644
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>162,847</b>	<b>63,504</b>

Депозитите кај НБМ на ден 31 декември се состојат од неискористени парични средства од повлечени средства од кредитори (Белешка 20), и тоа:

Депозити во НБМ (СА) за кредит МБОР 4859 МК	63,471	10,199
Депозити во НБМ (СА) за кредит МБОР 7532 МК	82,967	38,445
Депозити во НБМ (СА) за кредит ЕБОР	171	-
<b>Вкупно депозити кај НБМ</b>	<b>146,609</b>	<b>48,644</b>

## 12. ПОБАРУВАЊА

Побарувањата на ден 31 декември се состојат од следното:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Дадени аванси за тековно одржување на патишта	4,197	7,328
Побарувања за надомест од ЕЛЕМ	-	20,522
<b>Вкупно бруто побарувања</b>	<b>4,197</b>	<b>27,850</b>
Исправка на вредност на побарувања	-	-
<b>Вкупно нето побарувања</b>	<b>4,197</b>	<b>27,850</b>

## 13. ЗАЛИХИ

Залихите на ден 31 декември се состојат од следното:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Залихи на материјали	629	690
<b>Вкупно залихи</b>	<b>629</b>	<b>690</b>

## 14. АВАНСИ ЗА ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Авансите за основни средства со состојба на ден 31 декември се состојат од:

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<b>Дадени аванси на:</b>		
Алпине Подружница Скопје	251,994	199,658
Ингра Подружница Скопје	-	18,016
ГД Гранит АД Скопје	53,691	102,875
ДГ Бетон АД Скопје	-	11,359
Илинден Струга	-	3,540
Простор Куманово	-	7,858
Електрософт Скопје	9,047	9,047
Прима Инжињеринг	6,053	6,053
Други помали аванси (за проекти и патишта)	-	4,041
<b>Вкупно аванси за основни средства</b>	<b>320,785</b>	<b>362,447</b>

## 15. ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Промените на основните средства во текот на 2011 година се како што следува:

	Градежни објекти (000) МКД	Патишта (000) МКД	Опрема (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вкупно (000) МКД
<b>Набавна ревалоризирана вредност</b>					
Состојба на 1. Јануари	16,992	74,858,902	159,482	6,120,527	81,155,903
Нови набавки	-	73,073	3,600	3,012,872	3,089,545
Пренос од инвестиции во тек	-	-	-	-	-
Расход	-	-	(13,039)	-	(13,039)
Ревалоризација	1,410	6,219,068	13,497	1,495,122	7,729,097
<b>Состојба на 31. Декември</b>	<b>18,402</b>	<b>81,151,043</b>	<b>163,540</b>	<b>10,628,521</b>	<b>91,961,506</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>					
Состојба на 1. Јануари	7,177	39,805,676	152,530	-	39,965,383
Амортизација	162	1,245,848	2,528	-	1,248,536
Расход	-	-	(12,824)	-	(12,824)
Ревалоризација	609	3,407,276	12,868	-	3,420,753
<b>Состојба со 31.Декември</b>	<b>7,948</b>	<b>44,458,798</b>	<b>155,102</b>	<b>-</b>	<b>44,621,848</b>
<b>Сегашна вредност на:</b>					
31 декември 2011	10,454	36,692,245	8,438	10,628,521	47,339,658
31 декември 2010	9,815	35,063,226	6,952	6,120,527	41,190,520

Инвестициите во тек со состојба на 31.Декември 2011 година во вкупен износ од 10,628,521 илјади МКД (2010 година: 6,120,527 илјади МКД) се состојат од инвестиција во изградба на регионални и локални патишта.

Во текот на 2007 година извршено е сметководствено активирање на вложувања во градби, реконструкции и надградби на повеќе патни правци во вкупен износ од 682,141 илјади МКД, а кои произлегуваат од реализирани проекти на магистрални и регионални патни правци од страна на Министерството за транспорт и врски со парични средства од Буџетот на РМ (од продажба на Телеком) во претходните години (Белешка 19).

Во 2011 година, Агенцијата има евидентирано ревалоризација на набавната вредност и акумулираната амортизација на сите основни средства со примена на коефициентот на инфлација за 2011 година од 0.083. Ефектот ид извршената ревалоризација е евидентиран во рамките на вкупниот капитал во износ од 4,308,344 илјади МКД.

#### 16. ДАДЕНИ ЗАЕМИ

Дадените заеми на ден 31 декември се состојат од следното:

	2011 <u>(000) МКД</u>	2010 <u>(000) МКД</u>
Даден заем на:		
ЈП Македонски Железници	55,908	55,365
Царинска Управа на РМ	70,608	16,177
	<b>126,516</b>	<b>71,542</b>
Тековен дел на дадени заеми	(9,636)	-
<b>Вкупно дадени заеми</b>	<b><u>116,880</u></b>	<b><u>71,542</u></b>

Дадените заеми во износ од 126,516 илјади МКД (2010: 71,542 илјади МКД) се состојат од повлечени средства од страна на Агенцијата од кредитот од МБОР 4859 МК и дадени истовремено на ЈП Македонски Железници и Царинска Управа за нивни потреби согласно договорот за кредит.

#### 17. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИТЕ

Обврските кон добавувачи на ден 31 декември се состојат од следното:

	2011 <u>(000) МКД</u>	2010 <u>(000) МКД</u>
Добавувачи во земјата за основни средства	451,509	173,166
Добавувачи во земјата за трошоци	223 19,443	100,547
Обврски спрема добавувачите во земјата за задржани депозити од градежни ситуации за изградба на патишта	29 329,364	227,236
<b>Вкупно обврски кон добавувачите</b>	<b><u>800,316</u></b>	<b><u>500,949</u></b>

Обврските спрема добавувачи во земјата за основни средства во износ од 451,509 илјади МКД (2010: 173,166 илјади МКД) претставуваат обврски спрема изведувачите на градежни и други работи по основ на доставени, а се уште неплатени ситуации за извршени работи.

Обврските спрема добавувачи во земјата за задржани депозити од градежни ситуации за изградба на патишта во износ од 329,364 илјади МКД (2010: 227,236 илјади МКД) претставуваат задршки спрема изведувачите, како гаранција за добро извршена работа од страна на истите и кои се ослободуваат по завршување на проектот и издавање на соодветна потврда за прифаќање.

**18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР**

Останатите тековни обврски и ПВР на ден 31 декември се состојат од следното:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Обврски за нето плати и надомести на плати	1,611	1,491
Обврски за даноци од плати	134	126
Обврски за придонеси од плати	646	599
Обврски за експропријација	7,480	4,294
<b>Вкупно останати тековни обврски и ПВР</b>	<b><u>9,871</u></b>	<b><u>6,510</u></b>

**19. ДРЖАВНИ ГРАНТОВИ (ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ)**

Државните грантови добиени за средства на ден 31 декември се состојат од следното:

	<u>2011</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2010</u> <u>(000) МКД</u>
Состојба на 1. Јануари	623,010	643,958
Примени во текот на годината	-	-
Ослободено преку биланс на успех	(20,949)	(20,949)
<b>Состојба на 31. Декември</b>	<b><u>602,061</u></b>	<b><u>623,010</u></b>

Државните грантови произлегуваат од реализирани проекти на магистрални и регионални патни правци од страна на Министерството за транспорт и врски со парични средства од Буџетот на РМ (од продажба на Телеком) во претходните години, а кои патишта му припаѓаат на Фондот.

Овие одложени приходи се амортизираат како приходи за времетраење на векот на користење на овие средства почнувајќи од денот кога истите ќе бидат целосно стекнати и пуштени во употреба, односно од 01.01.2008 година.

Годишниот износ на амортизација на овие одложени приходи изнесува 20.464 илјади МКД.

Во текот на 2008 година, согласно договор Агенцијата има примено средства (половни возила) без надомест во износ од 3.230 илјади МКД од изведувачот Терна кои ќе се амортизираат почнувајќи од 2009 година.

Годишниот износ на амортизација на овие одложени приходи изнесува 485 илјади МКД.

АГЕНЦИЈА ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА  
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

20. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

а) Анализа по видови

Банка или кредитор	Валута	Состојба на 31.12.2011 во валута	Среден курс на НБРМ 31.12.11 ден.	каматна стапка %	период и начин на отплата	Состојба на кредитите 31.12.2011 (000) МКД	Состојба на кредитите 31.12.2010 (000) МКД
<b>А. СТРАНСКИ КРЕДИТИ</b>							
ЕИБ I	ЕУР	30,457,143	61.5050	2.5 год.	30 полугодишни рати 15/10/2003 - 15/04/2018	1,873,267	2,161,461
ЕИБ II	ЕУР	44,646,057	61.5050	3.62 год.	36 полугодишни рати 15/11/2006 - 15/05/2024	2,745,956	2,965,632
ЕБОР (ЕБРД)	ЕУР	23,636,364	61.5050	Либор +1	21 полугодишна рата 20/09/2007 - 20/03/2018	1,453,755	1,677,409
МБОР (ИБРД) 4859 МК	ЕУР	15,000,000	61.5050	Либор	24 полугодишни рати 15/12/2012 - 15/06/2024	922,575	488,498
МБОР (ИБРД) 7532 МК	ЕУР	37,921,219	61.5050	Либор	30 полугодишни рати 15/09/2013 - 15/03/2028	2,332,345	1,613,134
ЕБОР (ЕБРД)	ЕУР	7,300,000	61.5050	варијабилна	22 полугодишни рати 5/12/2012 - 5/06/2023	448,967	-
<b>Вкупно странски кредити</b>						<b>9,776,883</b>	<b>8,906,135</b>
Минус: Тековна доспеаност на долгорочни странски кредити (обврски кои доспеваат за плаќање во рок од една година)							
<b>Вкупно А. нето странски кредити</b>						<b>(790,375)</b>	<b>(731,526)</b>
<b>Б. ДОМАШНИ КРЕДИТИ</b>						<b>8,986,508</b>	<b>8,174,609</b>
Министерство за финансии (Сектор за Управување со средства) без камата							
					5 годишни рати 2008-2012	100,418	200,836
<b>Вкупно Домашни кредити</b>						<b>100,418</b>	<b>200,836</b>
Минус: Тековна доспеаност на долгорочни домашни кредити (обврски кои доспеваат за плаќање во рок од една година)							
<b>Вкупно Б. нето домашни кредити</b>						<b>(100,418)</b>	<b>(100,418)</b>
<b>Вкупно Долгорочни кредити</b>						<b>8,986,508</b>	<b>8,275,027</b>

20. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Промени во текот на годината	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Состојба на 01.01.	9,106,971	8,930,032
Нови задолжувања - прилив во Агенцијата	1,595,918	993,103
Отплата на главница на домашни кредити	(100,418)	(100,418)
Отплата на главница на странски кредити	(735,356)	(736,415)
Нето Негативни (Позитивни) Курсни разлики	10,186	20,669
Состојба на 31.12.	<b>9,877,301</b>	<b>9,106,971</b>
в) Доспеаноста на долгорочните кредити по години е како што следува:		
	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
<b>МБОР (ИБРД) 4859 МК</b>		
Во рок од една година	38,441	-
Во период помеѓу 2 и 5 години	307,525	153,764
Над 5 години	576,609	334,734
<b>Вкупно</b>	<b>922,575</b>	<b>488,498</b>
<b>ЕИБ I</b>		
Во рок од една година	288,195	288,195
Во период помеѓу 2 и 5 години	1,152,779	1,152,779
Над 5 години	432,293	720,487
<b>Вкупно</b>	<b>1,873,267</b>	<b>2,161,461</b>
<b>ЕИБ II</b>		
Во рок од една година	219,676	219,676
Во период помеѓу 2 и 5 години	878,706	878,706
Над 5 години	1,647,574	1,867,250
<b>Вкупно</b>	<b>2,745,956</b>	<b>2,965,632</b>
<b>ЕБОР (ЕБРД)</b>		
Во рок од една година	223,655	223,655
Во период помеѓу 2 и 5 години	894,618	894,618
Над 5 години	335,482	559,136
<b>Вкупно</b>	<b>1,453,755</b>	<b>1,677,409</b>
<b>ЕБОР (ЕБРД)</b>		
Во рок од една година	20,408	-
Во период помеѓу 2 и 5 години	163,268	-
Над 5 години	265,311	-
<b>Вкупно</b>	<b>448,987</b>	<b>-</b>



20. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2011 <u>(000) МКД</u>	2010 <u>(000) МКД</u>
<b>МБОР (ИБРД) 7532 МК</b>		
Во рок од една година	-	-
Во период помеѓу 2 и 5 години	543,670	214,869
Над 5 години	1,788,675	1,398,265
<b>Вкупно</b>	<b><u>2,332,345</u></b>	<b><u>1,613,134</u></b>
<b>Министерство за финансии</b>		
Во рок од една година	100,418	100,418
Во период помеѓу 2 и 5 години	-	100,418
<b>Вкупно Министерство за финансии</b>	<b><u>100,418</u></b>	<b><u>200,836</u></b>
<b>Вкупно долгорочни кредити</b>	<b><u>9,877,301</u></b>	<b><u>9,106,970</u></b>

## 21. КАПИТАЛ

Вкупниот капитал на Агенцијата со состојба на 31 декември 2011 година во износ од 36,665,083 илјади МКД (2010 година: 31,479,113 илјади МКД) се состои од државен капитал, со оглед дека Агенцијата е основана и регистриран согласно Закон.

Нето промените на капиталот на Агенцијата во текот на 2011 година се состојат од зголемување по основ на остварена нето добивка во износ од 877,626 илјади МКД, пресметана според пресметковна основа, како и ревалоризационен вишок во износ од 4,308,344 илјади МКД добиен по извршена ревалоризација на основните средства (Белешка 15).

## 22. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Потенцијални и неизвесни обврски се евидентираат и прикажуваат во финансиските извештаи доколку постои веројатност за идни одливи на средства кои вклучуваат економски користи и доколку постои можност за разумна проценка на износот.

### а) Судски спорови против Агенцијата

Агенцијата е вклучена во редовни судски спорови (тужби) поднесени од страна на своите коминтенти. Најзначајни судски спорови против Агенцијата се следните:

Тужител:	Оснoв и состојба	(000) МКД
АДГ Маврово во стечај Скопје	надомест на штета, постапката е во тек и предметот е на вештачење	686,793
АДГ Маврово во стечај Скопје	исплата на бонус, постапката е во тек	21,130
Републички Совет за безбедност во сообраќајот	долг, постапката е во тек и предметот е на вештачење	148,900
Ацр Трајановски	поништување на спогодба, постапката е во тек, има првостепена пресуда со која делумно е усвоено тужбеното барање	36,659
ЈП Македонски Железници	надомест на штета, постапката е во тек	14,678
Физички лица - граѓани (поголем број на судски спорови)	надомест за експропријација и штети	61,682
<b>Вкупно</b>		<b>969,842</b>

Погоренаведените износи се без вклучена камата.

Менаџментот на Агенцијата смета дека не постои можност за разумна проценка на исходот од овие судски спорови со оглед на должнината на нивното времетраење и неизвесноста во донесувањето на судските одлуки, поради што и не се евидентирани резервирања за идни потенцијални обврски или загуби на Агенцијата по овој основ.

### **23. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ**

Агенцијата влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, кои ги вклучуваат обврските кон добавувачи и обврските кон кредиторите. Главните ризици на Агенцијата кои произлегуваат од овие финансиски инструменти и политиката за управување со нив се следните:

#### **а) Ризик од курсни разлики**

Агенцијата влегува во трансакции во странска валута кои произлегуваат од користење на странски кредитни линии, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Агенцијата 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, Агенцијата е изложена на можните флукутации на странските валути, но кај трансакциите во Евра алијанието е ограничено поради фактот дека валутниот курс на Еврото се смета за релативно стабилен.

#### **б) Кредитен ризик**

Агенцијата нема изложеност на кредитен ризик со оглед дека приходите се остваруваат врз основа на донесен годишен Буџет и Програма, при што истите претставуваат изворни и строго дефинирани приходи. Кредитен ризик се појавува само во случај на нецелосно исполнување на предвидениот годишен Буџет и Програма. Агенцијата нема можност за справување со ваков вид на ризик.

#### **в) Ризик од каматна стапка**

Агенцијата е изложена на ризик од промени на каматни стапки, кои се однесуваат на користените кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки. Овој ризик посебно се однесува на земените долгорочни кредити кои имаат рок на враќање над 5 години од датумот на билансот на состојба. Овој вид на ризик зависи од движењата на финансиските пазари и Агенцијата нема начин да го намали.

**24. УСОГЛАСУВАЊЕ ПОМЕГУ ОСТВАРЕНИОТ ВИШОК НА ПРИХОДИ НАД РАСХОДИ  
ПРЕСМЕТАН СПОРЕД ГОТОВИНСКА ОСНОВА И НЕТО ДОБИВКАТА (ЗАГУБАТА)  
ПРЕСМЕТАНА СПОРЕД ПРЕСМЕТКОВНА ОСНОВА**

	2011 (000) МКД	2010 (000) МКД
Вишок на приходи над расходи според законски финансиски извештаи пресметан според готовинска основа	16,238	14,861
<b>Корекција за:</b>		
Амортизација на основните средства, евидентирана на капитал	(1,248,536)	(1,208,914)
Изградба (набавка) на нови основни средства, дадени аванси за набавка на основни средства, евидентирани како расход	2,643,677	2,539,367
Отплата на главници на кредити, евидентирани како расход	835,775	836,834
Повлечени кредити на жиро сметка, евидентирани како приход	(1,442,979)	(996,527)
Курсни разлики (нето) од долгорочни кредити	(10,185)	(20,669)
Фактури за тековно одржување и услуги од месец Ноември, Декември 2011/2010 (нето ефект)	78,000	70,632
Расходи за плати за месец Декември 2011 и 2010	(175)	(217)
Приходи од амортизација на државни грантови	20,949	20,949
Набавка и расход на залихи (нето)	(61)	275
Неотпишана вредност од расход на основни средства	(215)	(539)
Пренесен вишок на приходи од претходна година	(14,861)	(6,884)
<b>Бруто добивка (загуба) според пресметковна основа</b>	<b>877,626</b>	<b>1,251,168</b>

**25. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА**

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани и трансакции кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.