

**Друштво за инвестиции, производство, трговија и советодавни
услуги БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје**

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

за годината завршена на 31 декември 2025
СО

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

СОДРЖИНА

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	3
БИЛАНС НА УСПЕХ / ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ	8
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	9
ДОДАТОК 1 ОДГОВОРНОСТИ НА РЕВИЗОРОТ ЗА РЕВИЗИЈАТА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	37
ДОДАТОК 2 ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО ВО 2025 ГОДИНА	38
ДОДАТОК 3 ЗАВРШНА СМЕТКА ЗА 2025 ГОДИНА	47

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До акционерот на Друштво за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје

Извештај за ревизијата на финансиските извештаи

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје (Друштвото) коишто го вклучуваат извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2025, и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината којашто завршува тогаш, и белешки кон финансиските извештаи, вклучително и преглед на значајните сметководствени политики.

Според нашето мислење, придружните финансиски извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти финансиската состојба на Друштвото заклучно со 31 декември 2025 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината којашто завршува тогаш, во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија (МСР). Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи од овој извештај. Ние сме независни од Друштвото во согласност со Меѓународниот кодекс за етика на професионални сметководители (вклучувајќи ги и меѓународните стандарди за независност) (Кодексот на ОМСЕС) на Меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители кои се во примена во Република Северна Македонија заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполниме сите други етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на ОМСЕС кој е во примена во Република Северна Македонија. Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Нагласување на прашање

Континуитет

Како што е обелоденето во Белешка 1 Општо за Друштвото и Белешка 2 Основни сметководствени политики, на 13.10.2022 година на придружните друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ. Со оглед на тоа што главните приходи на Друштвото се од корпоративно управување на овие придружни друштва, Друштвото ја подготви Годишната сметка користејќи сметководство во услови на ликвидација (престанок). Согласно оваа основа за изготвување на годишната сметка сите средства се прикажани по пониската вредност од нивната набавна вредност и нивниот надоместлив износ, таму каде што е применливо. Нашето мислење не е квалификувано во однос на ова прашање.

Други информации

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации се состојат од годишниот извештај за работата и годишната сметка изготвени од раководството во согласност со Законот за трговските друштва, но не ги вклучуваат финансиските извештаи и нашиот ревизорски извештај.

Нашето мислење за финансиските извештаи не се однесува на останатите информации и ние не изразуваме каква било форма на уверување за нив, освен и во обем кој е експлицитно наведен во Извештајот за други правни и регулаторни барања.

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитаеме останатите информации и притоа да разгледаме дали останатите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или нашето знаење, прибавено во ревизијата или поинаку, произлегува дека е материјално погрешно. Ако, врз основа на нашата извршена работа, ние заклучиме дека постои материјално погрешно прикажување на овие останати информации, ние треба да известиме за овој факт. Ние немаме ништо да известиме во однос на ова прашање.

Одговорности на раководството и оние кои се задолжени за управувањето за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија и за таквата внатрешна контрола каква што раководството утврдува дека е потребна за да се овозможи подготовка на финансиски извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, било да е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на финансиските извештаи, раководството е одговорно за проценка на способноста на Друштвото да продолжи под претпоставката за континуитет, обелоденувајќи, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и користење на сметководствената основа на континуитет, освен ако раководството или има намера да ја ликвидира Друштвото или да го прекине работењето, или нема друга реална алтернатива освен да го стори тоа.

Оние кои се задолжени за управувањето се одговорни за надзор на процесот на финансиско известување на Друштвото.

Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка и да издадеме ревизорски извештај што го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не претставува гаранција дека ревизијата спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои. Погрешните прикажувања може да произлезат како резултат на измама или грешка и се смета дека се материјални доколку, поединечно или во вкупен износ, разумно би се очекувало да влијаат на деловните одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Понатамошен опис на нашите одговорности за ревизијата на финансиските извештаи е вклучен во Додаток 1 од овој извештај на ревизорот. Овој опис претставува дел од нашиот извештај на ревизорот.

Извештај за други правни и регулативни барања

Како што е наведено во пасусот Други информации Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишен извештај за работењето на Друштвото за 2025 година во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на посебниот годишен извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025, во согласност со меѓународните стандарди за ревизија, како и во согласност со барањата на член 34, став 1, точка (д) од Законот за Ревизија.

Наше мислење е дека, историските финансиски информации објавени во годишниот извештај за работењето на Друштвото со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2025, се конзистентни, во сите материјални аспекти, со информациите објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025 година.

Скопје, 11.05.2026

Овластен ревизор
Љубица Евтимовска Костовска

Друштво за ревизија
PCM МАКЕДОНИЈА ДОО Скопје
Јаглика Јорданова Андријеска



БИЛАНС НА УСПЕХ / ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
Приходи од продажба	4	-	215
Останати приходи од работењето	5	-	57
Приходи од работењето		-	272
Трошоци за сировини и други материјали	8	-	1
Набавна вредност на продадени стоки	8	-	192
Услуги со карактер на материјални трошоци	8	3.941	63
Останати трошоци од работењето	8	7.799	3.670
Трошоци за вработени	6	-	62
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	7	-	9
Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни и тековни средства	8	3.268	-
Останати расходи од работењето	8	8.006	10.387
Расходи од работењето		23.014	14.384
Приходи од финансирање	9	16.335	23.858
Расходи од финансирање	10	31	21
Добивка / (Загуба) од редовно работење		(6.709)	9.723
Нето добивка од прекинато работење		-	-
Нето загуба од прекинато работење		-	-
Добивка / (Загуба) пред оданочување		(6.709)	9.723
Данок на добивка	11	-	-
Нето добивка / загуба		(6.709)	9.723

Останата сеопфатна добивка		
Добивка за годината		9.723
Загуба за годината	(6.709)	
Вкупна сеопфатна добивка за годината	-	9.723
Вкупна сеопфатна загуба за годината	(6.709)	-

Овие финансиски извештаи се усвоени и одобрени од раководството на Друштвото на 27.02.2026.

Лице одговорно за составување на извештајот
 Катерина Миланова



Управител
 Драган Наумовски




ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
СРЕДСТВА			
Нематеријални средства	12.1	-	-
Материјални средства	12.2	-	-
Вложувања во недвижности	12.3	-	-
Средства со право на користење	12.4	-	-
Долгорочни финансиски средства	12.5	1.231	1.231
Долгорочни побарувања	12.6	2.146	2.146
Одложени даночни средства	12.7	-	-
Долгорочни средства		3.377	3.377
Залихи	13.1	-	-
Нетековни средства кои се чуваат за продажба	13.2	-	-
Побарувања од поврзани друштва	13.3	-	-
Побарувања од купувачите	13.4	5	272
Побарувања од државата	13.5	153	545
Побарувања од вработените	13.6	-	-
Останати краткорочни побарувања	13.7	(0)	3.053
Краткорочни финансиски средства	13.8	-	-
Парични средства	13.9	64.697	9.580
Однапред платени трошоци	13.10	-	-
Тековни средства		64.855	13.450
ВКУПНО СРЕДСТВА		68.232	16.827
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
Капитал на содружниците	16	3.075	3.075
Резерви	16	1.062	1.062
Акумулирана добивка/(загуба)	16	12.627	2.904
Добивка/(загуба) за годината		(6.709)	9.723
Капитал и резерви		10.054	16.763
Долгорочни резервирања	14.1	-	-
Долгорочни обврски	14.2	-	-
Одложени даночни обврски	14.3	-	-
Долгорочни обврски		-	-
Обврски кон поврзани друштва	15.1	58.109	-
Обврски кон добавувачите	15.2	-	24
Обврски кон државата	13.5	13	40
Обврски кон вработените	15.3	-	-
Останати краткорочни обврски	15.4	56	-
Краткорочни финансиски обврски	15.5	-	-
Однапред пресметани обврски	15.6	-	-
Тековни обврски		58.178	64
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		68.232	16.827

Овие финансиски извештаи се усвоени и одобрени од раководството на Друштвото на 27.02.2026.

Лице одговорно за составување на извештајот
 Катерина Миланова



Управител
 Драган Наумов




ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА

МКД '000	Капитал	Ревалоризациони резерви и разлики од вреднување на компоненти на останата сеопфатна добивка	Резерви	Акумулирана добивка/ (загуба)	Вкупно
2024					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.062	2.904	7.040
Нето добивка/загуба за годината				9.723	9.723
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.062	12.627	16.763
2025					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.062	12.627	16.763
Нето добивка/загуба за годината				(6.709)	(6.709)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.062	5.918	10.054

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

МКД '000	2025	2024
А Парични текови од оперативни активности		
Нето добивка / (загуба) пред оданочување	(6.709)	9.723
Усогласувања за:		
Депрецијација / амортизација	-	9
Вредносно усогласување на побарувања	3.268	-
Приходи од вложувања, нето	(12.000)	(23.856)
Приходи/расходи за камати, нето	(4.296)	(0)
Оперативна добивка пред промени во обртниот капитал	(19.737)	(14.123)
Намалување/(Зголемување) на побарувања од поврзани друштва	-	14.048
Намалување/(Зголемување) на побарувања од купувачите	(3.002)	(272)
Намалување/(Зголемување) на побарувања од државата	(35)	(78)
Намалување/(Зголемување) на останатите краткорочни побарувања	3.053	(3.053)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон поврзани друштва	58.109	(432)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон добавувачите	(24)	(42)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон државата	13	(412)
Зголемување/(Намалување) на останатите краткорочни обврски	56	(13.589)
Парични средства кои произлегуваат од работењето	38.435	(17.954)
Платени камати	(7)	-
Платен данок на добивка	387	(857)
Нето парични текови од оперативни активности	38.814	(18.811)
Б Парични текови од инвестициони активности		
Примени камати	4.303	-
Примени дивиденди	12.000	23.856
Нето парични текови од инвестициони активности	16.303	23.856
В Парични текови од финансиски активности		
Нето парични текови од финансиски активности	-	-
Нето зголемување/(намалување) на паричните средства	55.117	5.045
Парични средства на почетокот на годината	9.580	4.535
Парични средства на крајот на годината	64.697	9.580

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТО ЗА ДРУШТВОТО

БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје е основано на 9.08.2012 година од основачите Битар Холдингс Лимитед од Кипар и Кардикор Инвестментс Лимитед од Кипар. Во текот на 2014 година влогот на Кардикор Инвестментс Лимитед е префрлен на Битар Холдингс Лимитед, со што Битар Холдингс Лимитед станува 100% акционер на Друштвото. На 31.12.2025 година основната главнина на Друштвото е поделена на 250 акции со номинална вредност од 200 евра по акција. Сите 250 акции се во сопственост на Битар Холдингс Лимитед. Ваквата структура на капиталот е запишана во Централниот депозитар за хартии од вредност.

Друштвото има 4 придружни друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје, СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје и БАЛКАН ЕНЕРЏИ СЕКЈУРИТИ ДООЕЛ. На 13.10.2022 година на придружните друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ.

На 31 декември 2025 година, Друштвото нема вработени (2024 година: 0 вработени).

ТЕКОВНА СОСТОЈБА

ЕМБС	6810306
Целосен назив на правното лице	Друштво за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје
Седиште	Тодор Александров бр.8 Скопје - Гази Баба
Вид на субјект на упис	АД
Датум на основање	09.08.2012
Големина на правниот субјект	голем
Организационен облик	05.5 – акционерско друштво

Основна главнина

Паричен влог ЕУР	50.000,00
Непаричен влог ЕУР	-
Уплатен дел ЕУР	50.000,00
Вкупно основна главнина ЕУР	50.000,00
Број на издадени акции	250
Вид на акции	250 обични акции со номинална вредност од 200 евра во денарска противвредност

Сопственици

Забелешка	
Согласно член 298 став 2 од Законот за трговските друштва (Сл. весник на РМ бр.28/04, 84/05 и 25/07) промените на податоците наведени во оваа графа не се запишуваат во Трговскиот регистар. Состојбата во врска со акционерите и други прашања поврзани со акционерството (терети, забрани и др.) ја води Централниот депозитар за хартии од вредност.	

Дејност:

Приоритетна дејност / Главна приходна шифра	70.200 – Дејности на советување во врска со работењето и останато управување
ОПШТА КЛАУЗУЛА ЗА БИЗНИС	
Евидентирани се дејности во надворешниот промет	

Овластувања:

Управител

Име	Драган Наумовски
Овластувања	Претседател на Управен одбор

2. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Сметководствените политики кои се значајни за Друштвото се претставени подолу. Освен ефектите од првата примена на МСФИ, сметководствените политики се доследни со оние применети во претходната финансиска година.

Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) првично беа објавени во Службен весник во 1997 година, а оттогаш следеа неколку промени. Последната промена беше на 3 април 2024 година кога Министерството за Финансии усвои нов Правилник за сметководство. Овој правилник стапи на сила на 1 јануари 2025 година и воведува нови меѓународни стандарди за финансиски известување:

- МСФИ 9 – Финансиски инструменти;
- МСФИ 10 – Консолидирани финансиски извештаи;
- МСФИ 11 – Заеднички аранжмани;
- МСФИ 12 – Обелоденување за учество во други ентитети;
- МСФИ 13 – Мерење на објективна вредност;
- МСФИ 14 – Регулаторни одложени сметки;
- МСФИ 15 – Приходи од договори со клиенти;
- МСФИ 16 – Лизинг;
- МСФИ 17 – Осигурителни договори.

Меѓународните стандарди за финансиско известување се применуваат од 1 јануари 2025 година, освен МСФИ 17, кој ќе се применува од 1 јануари 2028 година.

Немаше материјално влијание врз финансиските извештаи како резултат на усвојувањето на овие стандарди.

Ниту еден нов или изменет сметководствен стандард или толкување што сè уште не е задолжителен, не е предвремено применет.

Основа за изготвување

Овие финансиски извештаи за општа намена се подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Континуитет

Како што е наведено во Белешка 1. Општо за Друштвото, на 13.10.2022 година на придружните друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ. Со оглед на тоа што главните приходи на Друштвото се од корпоративно управување на овие придружните друштва, Друштвото ја подготви Годишната сметка користејќи сметководство во услови на ликвидација (престанок). Согласно оваа основа за изготвување на годишната сметка сите средства се прикажани по пониската вредност од нивната набавна вредност и нивниот надоместлив износ, таму каде што е применливо. Надоместливиот износ е проценет преку тест за оценка на оштетување на средствата.

Метод на историска набавна вредност

Финансиските извештаи се подготвени врз основа на методот на историска набавна вредност, освен каде што е применливо, одредени средства и обврски се мерени по објективна вредност, вклучувајќи ја ревалоризацијата на финансиските средства и обврски по објективна вредност преку добивка или загуба, финансиските средства по објективна вредност преку друга сеопфатна добивка, вложувања во недвижности, одредени класи на недвижности, постројки и опрема и деривативни финансиски инструменти.

Користење на проценки и расудувања

Подготвувањето на финансиските извештаи бара употреба на одредени сметководствени проценки. Тоа, исто така, бара од раководството да прави расудувања кои влијаат на примената на сметководствените политики на Друштвото. Областите што вклучуваат повисок степен на проценка или сложеност, или области каде претпоставките и проценките се значајни за финансиските извештаи, се прикажани во белешка 3.

Странска валута

Финансиските извештаи се прикажани во илјади македонски денари, што е функционална и известувачка валута на Друштвото.

Трансакции во странска валута

Трансакциите во странска валута Друштвото ги преведува во функционална валута користејќи го девизниот курс на датумот на трансакцијата. Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од порамнувањето на таквите трансакции, како и од преведувањето на паричните средства и обврски деноминирани во странска валута по девизните курсеви на крајот на финансиската година, се признаваат во добивката или загубата.

Признавање на приходи

Компанијата го признава приходот на следниов начин:

Приходи од договори со клиенти

Приходот се признава во износ што го одразува надоместокот врз кој Друштвото очекува да стекне право во замена за пренос на стоки или услуги на клиент. За секој договор со клиент, Друштвото: го идентификува договорот со клиентот; ги идентификува обврските за извршување во договорот; ја одредува цената на трансакцијата, која ги зема предвид оценките на варијабилниот надомест и временската вредност на парите; ја алоцира цената на трансакцијата на посебните обврски за извршување врз основа на релативната самостојна продажна цена на секоја посебна стока или услуга што треба да се испорача; и го признава приходот кога или како што секоја обврска за извршување е исполнета, на начин што го прикажува преносот на договорените стоки или услуги на купувачот.

Променливиот надомест во рамки на цената на трансакцијата, доколку постои, ги одразува отстапките дадени на клиентот, како што се попусти, рабати и поврати, можни бонуси што се очекува да се добијат од клиентот, како и други неизвесни настани. Овие проценки се утврдуваат со примена на методот на „очекувана вредност“ или методот на „најверојатен износ“. Мерењето на променливиот надомест е предмет на принцип на ограничување, според кој приходот се признава само до степен до кој е многу веројатно дека нема да настане значајно сторнирање на износот на кумулативно признаениот приход. Ова ограничување во признавањето продолжува сè додека неизвесноста поврзана со променливиот надомест не биде конечно разрешена. Износи што се примени, а се предмет на принципот на ограничување, се признаваат како обврска за поврат.

Продажба на стоки

Приходот од продажба на стоки се признава во моментот кога клиентот стекнува контрола врз стоките, што вообичаено се случува во моментот на испорака.

Давање на услуги

Приходот од договор за обезбедување услуги се признава со тек на време, како што услугите се извршуваат, врз основа на фиксна цена или цена по час.

Камати

Приходот од камата се признава како што каматата настанува, со примена на методот на ефективна каматна стапка. Овој метод претставува начин на пресметување на амортизирана вредност на финансиското средство и распределба на приходот од камата во релевантниот период, користејќи ефективна каматна стапка, којашто стапка е стапка што точно ги дисконтира проценетите идни парични приливи за време на очекуваниот животен век на финансиското средство до неговата нето сметководствена вредност.

Наемнина

Приходот од наемнина од вложувањата во недвижности се признава на линеарна основа во текот на периодот на закупот. Доделените поттикнувања за закуп се признаваат како дел од приходот од наемнина. Неизвесните наеми се признаваат како приход во периодот во кој се остварени.

Друг приход

Други видови на приход се признаваат кога ќе бидат остварени или кога е остварено правото на наплата.

Данок на добивка

Данокот на добивка се состои од тековен и одложен данок. Основа за пресметување на данокот од добивка е добивката која се утврдува во даночниот биланс. Основа за пресметување на данокот од добивка се утврдува како разлика меѓу вкупните приходи и вкупните расходи на даночниот обврзник во износи утврдени согласно со прописите за сметководството и сметководствените стандарди. Основата за пресметување на данокот од добивка се зголемува за непризнаените расходи за даночни цели. Во Република Северна Македонија, стапката на данок на добивка изнесува 10%.

Одложени даночни средства и обврски се признаваат за временски разлики по стапките на данок кои се очекува да се применат во моментот кога средствата ќе се реализираат или обврските ќе се подмират, врз основа на даночните стапки кои се веќе донесени или суштински донесени, освен во следниве случаи:

- кога одложеното даночно средство или обврска произлегува од почетно признавање на гудвил или на средство или обврска во трансакција што не претставува деловна комбинација и која, во моментот на трансакцијата, не влијае ниту на сметководствената добивка ниту на даночната добивка; или
- кога оданочливата временска разлика е поврзана со вложувања во подружници, придружни друштва или заеднички вложувања, и времето на нејзиното сторнирање може да се контролира, и веројатно е дека временската разлика нема да се сторнира во предвидливата иднина.

Одложени даночни средства се признаваат за одбитни временски разлики и неискористени даночни загуби само ако е веројатно дека ќе бидат достапни идни оданочливи износи врз основа на кои тие разлики и загуби ќе можат да се искористат.

Сметководствената вредност на признаени и непризнаени одложени даночни средства се преиспитува на секој датум на известување. Признаените одложени даночни средства се намалуваат до степен до кој повеќе не е веројатно дека ќе бидат остварени идни оданочливи добивки потребни за надоместување на нивната сметководствена вредност. Претходно непризнаени одложени даночни средства се признаваат доколку станува веројатно дека ќе биде достапна идна оданочлива добивка за нивно признавање.

Одложените даночни средства и одложените даночни обврски се пребиваат само кога постои законски извршливо право за пребивање на тековните даночни средства со тековните даночни обврски и на одложените даночни средства со одложените даночни обврски; и кога се однесуваат на ист даночен орган, било за истото даночно обврзано лице или за различни даночно обврзани лица кои имаат намера истовремено да ги порамнат обврските.

Класификација на тековни и нетековни средства

Средствата и обврските се прикажани во извештајот за финансиска состојба врз основа на тековна и нетековна класификација.

Средство се класифицира како тековно кога: се очекува да биде реализирано, продадено или потрошено во рамки на вообичаениот оперативен циклус на друштвото; се држи главно за целите на тргување; се очекува да биде реализирано во рок од 12 месеци по датумот на известување; или претставува готовина или готовински еквивалент, освен ако има ограничување во однос на неговата размена или употреба за подмирување на обврска во период не пократок од 12 месеци по датумот на известување. Сите други средства се класифицираат како нетековни.

Обврска се класифицира како тековна кога: се очекува да биде подмирена во рамки на вообичаениот оперативен циклус на друштвото; се држи главно за целите на тргување; доспева за подмирување во рок од 12 месеци по датумот на известување; или друштвото нема безусловно право да ја одложи нејзината исплата најмалку 12 месеци по датумот на известување. Сите други обврски се класифицираат како нетековни.

Одложените даночни средства и обврски секогаш се класифицираат како нетековни.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти ги вклучуваат готовината во благајна, депозитите по видување во финансиски институции, како и други краткорочни, високоликвидни вложувања со оригинален рок на достасување од три месеци или помалку, кои можат лесно да се конвертираат во познати износи на готовина и се предмет на незначителен ризик од промени во вредноста. За целите на презентацијата во извештајот за парични текови, паричните средства и паричните еквиваленти, исто така, ги вклучуваат и банкарските пречекорувања (овердрафти), кои се прикажани во рамките на краткорочните обврски по основ на заеми во билансот на состојба.

Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата од купувачи првично се признаваат по објективна вредност, а потоа се мерат по амортизирана вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка, намалена за исправка на вредност за очекувани кредитни загуби. Побарувањата од купувачи обично доспеваат за наплата во рок од 30 дена.

Друштвото ја применува поедноставената постапка за мерење на очекуваните кредитни загуби, која предвидува признавање на резервирање за загуба за целиот животен век на побарувањата. За целите на мерењето на очекуваните кредитни загуби, трговските побарувања се групираат според денови на задоцнување.

Останатите побарувања се признаваат по амортизирана вредност, намалена за исправка за очекувани кредитни загуби.

Договорни средства

Договорни средства се признаваат кога друштвото пренело стоки или услуги на клиентот, но сè уште не стекнало безусловно право на надомест. Договорните средства се третираат како финансиски средства за целите на утврдување на загуба поради обезвреднување.

Трошоци за стекнување на клиенти

Трошоците за стекнување на клиенти се капитализираат како средство кога тие претставуваат дополнителни трошоци направени за добивање на договор со клиент и се очекува нивно надоместување. Овие трошоци се амортизираат на линеарна основа во текот на траењето на договорот.

Трошоците за добивање на договор кои би биле направени без разлика дали договорот ќе биде добиен, или трошоци кои не се наплатливи од клиентот, се признаваат како расход во билансот на успех во моментот на нивно настанување. Дополнителните трошоци за добивање на договор чиј рок на траење е пократок од една година, се признаваат како расход веднаш, во билансот на успех.

Трошоци за испорака на клиентски договори

Трошоците за испорака на клиентски договори се капитализираат како средство кога се исполнети сите следни услови: (i) трошоците се директно поврзани со договорот или со конкретен, идентификуван предложен договор; (ii) трошоците создаваат или подобруваат ресурси на друштвото кои ќе бидат користени за исполнување на идни обврски за извршување; и (iii) се очекува дека трошоците ќе бидат надоместени. Трошоците за испорака на клиентски договори се амортизираат на праволиниска основа во текот на траењето на договорот.

Право на враќање на средства

Правото на враќање на средства претставува право на поврат на залихи што претходно биле продадени на клиенти и се заснова на проценка на купувачите кои може да го искористат правото на враќање на стоката и да побараат поврат на средства. Ова право се мери по вредноста по која залихите биле претходно евидентирани пред продажбата, намалена за очекуваните трошоци за поврат и евентуална исправка на вредноста (обезвреднување).

Залихи

Залихите на материјали, производство во тек и готови производи се искажуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност според методот на пондериран просек. Набавната вредност вклучува директни материјали и трошоци за испорака, директна работна сила, увозни давачки и други даноци, соодветен дел од променливите и фиксните индиректни трошоци врз основа на нормален капацитет на работа, како и, каде што е применливо, трансфери од резервите за хеџирање на парични текови во сопственичкиот капитал. Набавната вредност на купените залихи се утврдува по одбивање на добиените или побаруваните попусти и рабати.

Стоките во транзит се прикажани по пониската вредност од набавната вредност и нето реализационата вредност. Набавната вредност ги вклучува трошоците за набавка и испорака, намалени за добиените или побаруваните попусти и рабати.

Нето реализационата вредност претставува проценета продажна цена во редовно тековно работење, намалена за проценетите трошоци за довршување и трошоците неопходни за остварување на продажбата.

Дериватни финансиски инструменти

Дериватите се признаваат по нивната објективна вредност на датумот на склучување на дериватниот договор и потоа се преценуваат по објективната вредност на секој датум на известување. Сметководственото евидентирање на натамошните промени во објективната вредност зависи од тоа дали дериватот е определен како инструмент за хеџирање и, доколку е така, од природата на позицијата што се хеџира.

Заштита од ризик на парични текови (Хеџирање на парични текови)

Хеџирањето на парични текови се користи за покривање на изложеноста на друштвото на варијабилност во паричните текови која е резултат на одредени ризици поврзани со признаено средство или обврска или со цврста обврска, која може да влијае врз добивката или загубата. Ефективниот дел од добивката или загубата од инструментот за хеџирање се признава во останата сеопфатна добивка преку резервата за хеџирање на парични текови во сопственичкиот капитал, додека неефективниот дел се признава во билансот на успех. Износите пренесени во сопственичкиот капитал се рекласифицираат од капитал и се вклучуваат во мерењето на хеџираната трансакција кога ќе се реализира очекуваната трансакција.

Хеџирањето на парични текови се тестира за ефикасност редовно и ретроспективно и проспективно, за да се обезбеди дека секое хеџирање е високо ефикасно и дека продолжува да биде определено како хеџирање на парични текови. Доколку очекуваната трансакција повеќе не се очекува да се случи, износите признаени во сопственичкиот капитал се пренесуваат во билансот на успех.

Доколку инструментот за хеџирање биде продаден, прекинат, истече, искористен без замена или пренос, или доколку хеџирањето стане неефикасно и повеќе не е определено како хеџирање, претходно признаените износи во сопственичкиот капитал остануваат во капиталот сè додека не се реализира очекуваната трансакција.

Нетековни средства или групи за отуѓување класифицирани како наменети за продажба

Нетековните средства и средствата на групите за отуѓување се класифицираат како наменети за продажба ако нивната сметководствена вредност се надомести главно преку продажна трансакција, наместо преку натамошна употреба. Овие средства се мерат по пониската вредност од нивната сметководствена вредност и објективна вредност намалена за трошоците за продажба. За нетековно средство или средство на група за отуѓување да биде класифицирано како наменето за продажба, потребно е тоа да биде веднаш достапно за продажба во неговата сегашна состојба и продажбата да биде високо веројатна.

Се признава загуба од обезвреднување за секое почетно или последователно намалување на вредноста на нетековните средства или средствата на групите за отуѓување до нивната објективна вредност намалена за трошоците за продажба. Добивка се признава за секое последователно зголемување на објективната вредност намалена за трошоците за продажба на нетековните средства или средствата на групите за отуѓување, но не повеќе од вкупната претходно призната загуба од обезвреднување.

Нетековните средства не се амортизираат или депрецираат додека се класифицирани како наменети за продажба. Каматите и другите трошоци што се припишуваат на обврските поврзани со средствата наменети за продажба продолжуваат да се признаваат.

Нетековните средства класифицирани како наменети за продажба и средствата на групите за отуѓување класифицирани како наменети за продажба се прикажуваат посебно во билансот на состојба, во рамки на тековните средства. Обврските на групите за отуѓување класифицирани како наменети за продажба се прикажуваат посебно во билансот на состојба, во рамки на тековните обврски.

Придружни друштва

Придружни друштва се субјекти врз кои друштвото има значително влијание, но не и контрола или заедничка контрола. Вложувањата во придружни друштва се евидентираат според методот на главнина. Според методот на главнина, учеството на друштвото во добивката или загубата на придружното друштво се признава во билансот на успех, а учеството во промените во сопственичкиот капитал се признава во останата сеопфатна добивка. Инвестициите во придружни друштва се прикажуваат во извештајот за финансиска состојба по набавна вредност, зголемена (или намалена) за пост-аквизициските промени во уделот на друштвото во нето-средствата на придружното друштво. Гудвилот кој се однесува на придружното друштво е вклучен во сметководствената вредност на инвестицијата и не се амортизира ниту се тестира поединечно за обезвреднување. Примените или побаруваните дивиденди од придружени друштва ја намалуваат сметководствената вредност на инвестицијата.

Кога уделот на друштвото во загубите на придружно друштво е еднаков или го надминува неговиот интерес во придружното друштво, вклучувајќи ги и сите необезбедени долгорочни побарувања, друштвото не признава понатамошни загуби, освен ако има преземено обврски или извршило плаќања во име на придружното друштво.

Друштвото престанува да ја применува методата на главнина при губење на значително влијание врз придружното друштво и секоја задржана инвестиција ја признава по нејзината објективна вредност. Секоја разлика помеѓу сметководствената вредност на придруженото друштво, објективната вредност на задржаната инвестиција и приходите од отуѓување се признава во добивка или загуба.

Вложувања и други финансиски средства

Вложувањата и другите финансиски средства, со исклучок на вложувањата во придружни друштва, првично се мерат по објективна вредност. Трошоците на трансакцијата се вклучуваат како дел од почетното мерење, освен за финансиските средства по објективна вредност преку добивка или загуба. Овие средства потоа се мерат или по амортизирана вредност или по објективна вредност, во зависност од нивната класификација. Класификацијата се утврдува врз основа на деловниот модел во рамки на кој се држат таквите средства и договорните карактеристики на паричните текови на финансиското средство, освен кога се избегнува сметководствено несовапаѓање.

Финансиските средства се отпишуваат кога правото на примање парични приливи е истечено или пренесено, и друштвото пренело суштински сè од ризиците и придобивките од сопственоста. Кога не постои разумно уверување за наплата на целосниот или дел од износот на финансиското средство, неговата сметководствена вредност се отпишува.

Финансиски средства по објективна вредност преку добивка или загуба

Финансиските средства кои не се мерат по амортизирана вредност или по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка се класифицираат како финансиски средства по објективна вредност преку добивка или загуба. Типично, овие финансиски средства се: (i) средства што се држат за тргување, кога се стекнати со намера да се продадат на краток рок со цел остварување добивка, или деривати; или (ii) определени како такви при првично признавање, кога тоа е дозволено. Промените во објективната вредноста се признаваат во добивката или загубата.

Финансиски средства по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка

Финансиските средства по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка вклучуваат вложувања во капитал кои друштвото има намера да ги задржи во догледна иднина и кои се неизменливо класифицирани како такви при нивното првично признавање.

Обезвреднување на финансиски средства

Друштвото признава исправка за загуба по основ на очекувани кредитни загуби за финансиски средства кои се мерат по амортизирана вредност или по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка. Мерењето на исправката за загуба зависи од проценката на друштвото на крајот на секој извештаен период за тоа дали кредитниот ризик на финансискиот инструмент значително се зголемил од моментот на неговото првично признавање, врз основа на разумни и поткрепливи информации кои се достапни, без несоодветен трошок или напор за нивно добивање.

Кога нема значително зголемување на изложеноста на кредитен ризик од моментот на првично признавање, се проценува исправка за загуба врз основа на очекуваните кредитни загуби за наредните 12 месеци. Ова претставува дел од очекуваните кредитни загуби за целиот животен век на средството кој се однесува на настан на неисполнување што е можно да се случи во наредните 12 месеци. Кога финансиското средство е веќе кредитно оштетено или е утврдено дека кредитниот ризик значително се зголемил, исправката за загуба се заснова на очекуваните кредитни загуби за целиот животен век на средството. Износот на признаените очекувани кредитни загуби се мери врз основа на веројатносно-пондерираната сегашна вредност на очекуваните недостигнати парични приливи за време на животниот век на инструментот, дисконтирана по оригиналната ефективна каматна стапка.

За финансиски средства кои задолжително се мерат по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка, исправката за загуба се признава во останата сеопфатна добивка, со соодветен расход признаен во билансот на успех. Во сите други случаи, исправката за загуба ја намалува сметководствената вредност на средството, со соодветен расход признаен во билансот на успех.

Вложувања во недвижности

Класификацијата на вложувањата во недвижности се заснова на критериумот дека недвижноста се користи за генерирање на приходи од наемнини.

Вложувањата во недвижности се мерат по набавна вредност намалена за акумулираната депрецијација и загубите поради обезвреднување, доколку има. Набавната вредност ги вклучува трошоците кои директно можат да се припишат на стекнувањето на средството. Трошоците за само изградените вложувања во недвижности ги вклучуваат трошоците за материјалите и работната рака и сите други трошоци кои директно може да се припишат на доведување на вложувањата во недвижности во состојбата предвидена за нивната намена и капитализирани трошоци за позајмување. Сите добивки или загуби од отуѓување на вложувања во недвижности (пресметани како разлика помеѓу нето приливите од отуѓување и сметководствената вредност на средството) се признаваат во добивката или загубата.

Депрецијацијата се заснова врз вредноста на средството намалена за нејзината резидуална вредност и се признава во добивката или загубата по праволиниска основа во текот на проценетиот корисен век на секоја компонента на вложувањата во недвижности. Пристап по компоненти се применува за компонентите и корисниот век на траење и стапката на депрецијација се базира на проценетиот век на употреба на компонентите. Проценетиот корисен век на траење е:

Категорија	Корисен век на употреба
Градежни објекти:	40 години
Инсталации:	20 години
Постројки и опрема:	4 години

Методите на депрецијација, корисните векови и резидуалните вредности се ревидираат на секој датум на известување и се коригираат соодветно.

Вложувањата во недвижности се отпишуваат при отуѓување или кога нема очекувани идни економски користи од нивната употреба или отуѓување.

Недвижности, постројки и опрема

Недвижностите, постројките и опремата се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната депрецијација и евентуални акумулирани загуби од обезвреднување. Набавната вредност ги вклучува трошоците кои директно можат да се припишат на стекнувањето на средството.

Депрецијацијата е системска распределба на износот по којшто се амортизира средството во текот на неговиот корисен век на употреба. Недвижностите, постројките и опремата се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Друштвото користи праволиниски метод на депрецијација кој резултира во константен трошок во текот на векот на употреба доколку не се менува остатокот на вредноста на средството. Земјиштето, трајни добра (уметнички слики, книги и сл.) и инвестициите во тек не се амортизираат. Проценетиот корисен век на траење е како што следи:

Категорија	Корисен век на употреба
Мебел и останата опрема	5 години
Компјутерска опрема и транспортни средства:	4 години

Преостанатата вредност и векот на употреба на средството се ревидираат на крајот на секоја финансиска година и, доколку очекувањата се разликуваат од претходните проценки, промена(и)та се евидентира како промена во сметководствена проценка.

Ставка од недвижности, постројки и опрема се отпишува при отуѓување или кога нема очекувани идни економски користи од нејзината употреба или отуѓување. Признаената добивка или признаената загуба што настанува од отпишување на ставка од недвижности, постројки и опрема е определена како разлика помеѓу нето принос од отуѓување, доколку постои, и сметководствената вредност на ставката. Така настанатата признаена добивка, односно загуба е вклучена во добивката или загубата кога ставката е отпишана.

Средства со право на користење

Средство со право на користење се признава на датумот на започнување на лизингот. Средството со право на користење се мери по набавна вредност, која го опфаќа почетниот износ на обврската по основ на лизинг, прилагоден, каде што е применливо, за сите плаќања по лизинг направени на или пред датумот на започнување, намалени за сите примени лизинг-стимуланси, сите настанати почетни директни трошоци и, освен кога се вклучени во трошокот на залихите, проценка на трошоците што се очекува да бидат направени за демонтажа и отстранување на основното средство и за враќање во првобитна состојба на локацијата или средството.

Средствата со право на користење се амортизираат по праволиниски метод во текот на преостанатиот период на лизингот или проценетиот корисен век на употреба на средството, во зависност од тоа кој е пократок. Доколку друштвото очекува да стекне сопственост врз средството на крајот на периодот на лизинг, амортизацијата се врши во текот на неговиот корисен век на употреба. Средствата со право на користење подлежат на обезвреднување или се приспособуваат за било каква повторна проценка на обврските по основ на лизинг.

Друштвото избира да не признава средство со право на користење и соодветна обврска по основ на лизинг за краткорочни лизинзи со рок од 12 месеци или помалку, како и за лизинзи на средства со мала вредност. Плаќањата по основ на овие лизинзи се признаваат како расход во билансот на успех во моментот на нивното настанување.

Нематеријални средства

Нематеријалните средства стекнати како дел од деловна комбинација, освен гудвилот, првично се мерат по нивната објективна вредност на датумот на стекнување. Нематеријалните средства што се стекнати посебно се признаваат првично по нивната набавна вредност. Нематеријалните средства со неограничен корисен век на употреба не се амортизираат и натаму се мерат по набавна вредност намалена за евентуално обезвреднување. Нематеријалните средства со ограничен корисен век на употреба натаму се мерат по набавна вредност, намалена за амортизација и евентуално обезвреднување. Добивките или загубите признаени во билансот на успех, кои произлегуваат од отпишување на нематеријални средства, се мерат како разлика помеѓу нето-приходот од отуѓување и сметководствената вредност на нематеријалното средство. Методот на амортизација и корисниот век на употреба на нематеријалните средства со ограничен корисен век на употреба се преиспитуваат секоја година. Промените во очекуваниот образец на користење или корисниот век на употреба се евидентираат проспективно, преку промена на методот или периодот на амортизација.

Истражување и развој

Трошоците за истражување се признаваат како расход во периодот во кој настанале. Трошоците за развој се капитализираат кога е веројатно дека проектот ќе биде успешен, земајќи ја предвид неговата комерцијална и техничка изводливост; кога друштвото е способно да го користи или продаде средството; кога друштвото располага со доволни ресурси и има намера да го доврши развојот; и кога трошоците можат да се измерат на веродостоен начин. Капитализираните трошоци за развој се амортизираат по праволиниски метод во текот на периодот на очекувана корист, односно во рок од 10 години, колку што изнесува нивниот ограничен корисен век.

Патенти и трговски марки

Значајните трошоци поврзани со патенти и трговски марки се одложуваат и се амортизираат по праволиниски метод во текот на периодот на очекувана корист, односно во рок од 10 години, што претставува нивен ограничен корисен век.

Софтвер

Значајните трошоци поврзани со софтвер се одложуваат и се амортизираат по праволиниски метод во текот на периодот на очекувана корист, односно во рок од 5 години, што претставува негов ограничен корисен век.

Обезвреднување на нефинансиски средства

Нефинансиските средства се преиспитуваат за можно обезвреднување секогаш кога постојат настани или промени во околностите кои укажуваат дека сметководствената вредност на средството можеби нема да биде надоместена. Загуба од обезвреднување се признава за износот со кој сметководствената вредност на средството ја надминува неговата надоместлива вредност.

Надоместливата вредност е повисоката вредност од: објективната вредност на средството намалена за трошоците за отуѓување и неговата употребна вредност. Употребната вредност е сегашната вредност на проценетите идни парични текови поврзани со средството, користејќи предданочна дисконтна стапка специфична за средството или единицата што генерира парични текови на која средството припаѓа. Средства што немаат независни парични текови се групираат заедно во единица што генерира парични текови.

Обврски кон добавувачи и други обврски

Овие износи претставуваат обврски за стоки и услуги обезбедени на друштвото пред крајот на финансиската година, а кои сè уште не се платени. Поради нивната краткорочна природа, се мерат по амортизирана вредност и не се дисконтираат. Обврските се необезбедени и обично се плаќаат во рок од 30 дена од моментот на нивно признавање.

Договорни обврски

Договорните обврски претставуваат обврска на друштвото да пренесе стоки или услуги на клиент и се признаваат кога клиентот ќе изврши плаќање на надоместокот, или кога друштвото признава побарување заради стекнато безусловно право на надоместок (кое и да настане порано), пред преносот на стоките или услугите кон клиентот.

Обврски за поврат на средства

Обврските за поврат на средства се признаваат кога друштвото прима надомест од клиент и очекува да врати дел или целиот износ на тој надомест. Обврската за поврат на средства се мери во износ на примениот или побаруваниот надомест за кој друштвото не очекува да стекне право, и се ажурира на крајот на секој извештаен период во согласност со промените во околностите. Историските податоци по производни линии се користат за проценка на ваквите поврати во моментот на продажба, врз основа на методологијата на очекувана вредност.

Заеми

Заемите и кредитите почетно првично се признаваат по објективна вредност на примениот надомест, намалена за трошоците на трансакцијата. Потоа, тие се мерат по амортизирана вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка.

Обврски по основ на лизинг

Обврска по основ на лизинг се признава на датумот на започнување на лизингот. Обврската по основ на лизинг првично се признава по сегашната вредност на плаќањата за што треба да се извршат за време на периодот на лизинг, дисконтирани со каматната стапка вградена во лизингот или, доколку таа стапка не може лесно да се утврди, со инкременталната стапка на задолжување на друштвото. Плаќањата за лизинг вклучуваат фиксни плаќања намалени за примени лизинг-стимулации, променливи плаќања за лизинг кои зависат од индекс или каматна стапка, износи што се очекува да се платат врз основа на гаранции за преостаната вредност, цената на извршување на опција за купување кога е разумно сигурно дека опцијата ќе биде извршена, како и сите очекувани казни за раскинување. Променливите плаќања за лизинг кои не зависат од индекс или стапка се признаваат како расход во периодот во кој настанале.

Обврските по основ на лизинг се мерат по амортизирана вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка. Сметководствената вредност се преоценува доколку настане промена во: идните плаќања за лизинг како резултат на промена на индекс или стапка; гаранцијата за преостаната вредност; рокот на лизинг; сигурноста за користење на опцијата за купување; или износот на казни за раскинување. При преоценка на обврската за лизинг, се врши корекција на соодветното средство со право на користење, или доколку тоа средство е целосно отпишано, корекцијата се признава во билансот на успех.

Финансиски трошоци

Финансиските трошоци кои се директно припишливи на квалификувани средства се капитализираат како дел од средството. Сите останати финансиски трошоци се признаваат како трошок во периодот во кој настануваат.

Резервирања

Резервирањата се признаваат кога друштвото има сегашна обврска (законска или конструктивна) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека друштвото ќе треба да ја намира обврската и кога може сигурно да се направи проценка на износот на обврската. Износот признаен како резервирање претставува најдобра проценка на надоместокот потребен за намирување на сегашната обврска на датумот на известување, земајќи ги предвид ризиците и неизвесностите поврзани со обврската. Доколку ефектот од временската вредност на парите е значаен, резервирањата се дисконтираат со користење на тековна стапка пред одначување специфична за обврската. Зголемувањето на резервирањето кое произлегува од протекот на времето се признава како финансиски трошок.

Користи за вработените

Краткорочни користи за вработени

Обврските по основ на плати и надоместоци, вклучувајќи немонетарни користи, платен годишен одмор и долгогодишен платен одмор, за кои се очекува целосна исплата во рок од 12 месеци по датумот на известување, се мерат по износите кои се очекува да бидат исплатени во моментот на подмирување на обврските.

Други долгорочни користи за вработени

Обврските по основ на платен годишен одмор и долгогодишен платен одмор кои не се очекува да бидат подмирени во рок од 12 месеци по датумот на известување се мерат по сегашната вредност на очекуваните идни плаќања што ќе се извршат за услуги обезбедени од вработените заклучно со датумот на известување, со примена на методот на проектирана единица на право. При пресметката се земаат предвид очекуваните идни нивоа на плати и надоместоци, искуството со напуштање на вработени и периодите на вработување. Очекуваните идни плаќања се дисконтираат со користење на пазарни приноси на датумот на известување за корпоративни обврзници со рок на достасување и валута кои, колку што е можно, одговараат на проценетите идни парични одливи.

Мерење по објективна вредност

Кога средство или обврска, финансиска или нефинансиска, се мери по објективна вредност за потребите на признавање или обелоденување, објективната вредност се заснова на цената која би се добила при продажба на средството или која би се платила за пренос на обврската во уредна трансакција помеѓу пазарни учесници на датумот на мерење; и се претпоставува дека трансакцијата ќе се изврши: или на главниот пазар, или – доколку нема главен пазар – на најповолен пазар.

Објективната вредност се мери користејќи претпоставки кои би ги користеле пазарните учесници при утврдување на цената на средството или обврската, претпоставувајќи дека дејствуваат во рамки на своите економски интереси. За нефинансиските средства, мерењето на фер вредност се базира на нивната највисока и најдобра употреба. Се користат техники на проценка што се соодветни според околностите и за кои има доволно податоци за мерење на фер вредноста, со максимално користење на релевантни објективно набљудувани влезни податоци и минимално користење на субјективно набљудувани влезни податоци.

Средствата и обврските што се мерат по објективна вредност се класифицираат во три нивоа, според хиерархија на објективна вредност која го одразува значењето на влезните податоци што се користат при мерењето. Класификациите се преиспитуваат на крајот на секој извештаен период, а преместувањата помеѓу нивоата се утврдуваат врз основа на нова проценка на најниското ниво на влезен податок што е значаен за мерењето на објективна вредност.

За редовни и нередовни мерења по објективна вредност, може да се користат надворешни проценувачи кога внатрешна експертиза не е достапна или кога проценката се смета за значајна. Надворешните проценувачи се избираат врз основа на нивното познавање на пазарот и репутација. Доколку постои значителна промена во објективната вредност на некое средство или обврска од еден до друг период, се врши анализа која вклучува верификација на главните влезни податоци користени во најновата проценка и, каде што е соодветно, споредба со надворешни извори на податоци.

Капитал и резерви

Обичните акции се класифицираат како сопственички капитал.

Дополнителните трошоци кои се директно поврзани со издавање на нови акции или опции се прикажуваат во сопственичкиот капитал како намалување, нето по оданочување, од приходот од нивното издавање.

Капиталот ги претставува нето средствата или главнината на Друштвото. Компоненти на капиталот се: капитал на сопствениците (основна главнина), задржана добивка, резерви кои претставуваат распределба на задржана добивка и резерви кои претставуваат корекции заради одржување на капиталот кои може да се прикажат одвоено.

Ревалоризациони резерви

Ревалоризационите резерви се формираат врз основа на извршената ревалоризација на нетековните средства. Овие резерви не се предмет на распределба.

Законски резерви

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

Реинвестирана добивка (Резерви за инвестиции)

Под реинвестирана добивка се подразбираат извршените инвестициски вложувања од добивката за развојни цели, односно вложувањата во материјални средства (недвижности, постројки и опрема), вклучително и вложувањата во материјални средства набавени преку финансиски лизинг, како и во нематеријални средства (компјутерски софтвер и патенти) за проширување на дејноста на даночниот обврзник, освен вложувања во патнички автомобили, мебел, теписи, аудио визуелни средства, бела техника, уметнички дела од ликовната и применетата уметност и други вложувања кои служат за административни цели.

Доколку Друштвото ги отуѓи средствата со кои се стекнал преку реинвестирање на добивката во рок од пет години од денот во кој е извршено инвестициското вложување, го должи данокот кој би го платил кога не би ја намалил даночната основа за износот на извршените вложувања.

Дивиденди

Дивидендите се признаваат кога ќе бидат декларирани во текот на финансиската година и повеќе не се во дискреција на Друштвото.

Добивка по акција

Основна добивка по акција

Основната добивка по акција се пресметува со делење на добивката што им припаѓа на сопствениците на Друштвото, исклучувајќи ги сите трошоци поврзани со сервисирање на капиталот освен обичните акции, со пондерираниот просечен број на обични акции во оптек во текот на финансиската година, прилагоден за бонус-елементи на обичните акции издадени во текот на финансиската година.

Разредена добивка по акција

Разредената добивка по акција ги прилагодува износите користени при утврдување на основната добивка по акција, земајќи го предвид ефектот по данок на добивка од каматите и другите финансиски трошоци поврзани со потенцијалните разредувачки обични акции, како и пондерираниот просечен број на акции за кои се претпоставува дека биле издадени без надомест во однос на потенцијалните разредувачки обични акции.

Данок на додадена вредност (ДДВ) и слични даноци

Приходите, расходите и средствата се признаваат во нето-износ, без износот на соодветниот ДДВ, освен кога ДДВ кој е платен не е повратлив од Управата за јавни приходи. Во таков случај, ДДВ се вклучува како дел од набавната вредност на средството или како дел од расходот.

Побарувањата и обврските се прикажуваат вклучувајќи го износот на ДДВ што треба да се поврати или плати. Нето-износот на ДДВ што е повратлив од или платлив кон Управата за јавни приходи е вклучен во ставката „Останати побарувања“ или „Останати обврски“ во билансот на состојба.

Договорните обврски и неизвесните обврски се обелоденуваат во нето-износ, без износот на ДДВ што е повратлив од или платлив кон надлежниот орган.

Заокружување на износи

Износите во овој извештај се заокружени на најблиска илјада парични единици, или во одредени случаи, на најблиска парична единица.

Нови сметководствени стандарди и толкувања кои сè уште не се задолжителни или предвремено применети

Сметководствени стандарди кои неодамна се издадени или изменети, но сè уште не се задолжителни, не се предвремено применети од страна на Друштвото за годишниот извештаен период завршен на 31 декември 2025 година. Друштвото сè уште нема извршено проценка на влијанието што овие нови или изменети сметководствени стандарди и толкувања би можеле да го имаат.

МСФИ 18 – Презентирање и обелоденување во финансиските извештаи

Овој стандард се применува за годишни периоди на известување кои започнуваат на или по 1 јануари 2027 година, при што е дозволена и предвремена примена. Стандардот го заменува МСС 1 „Презентирање на финансиски извештаи“, при што голем дел од постојните барања за обелоденување се задржани и нема да има влијание врз признавањето и мерењето на позициите во финансиските извештаи. Сепак, стандардот ќе има влијание врз презентирањето и обелоденувањето во финансиските извештаи, вклучително и воведување на пет категории во извештајот за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка: оперативни активности, инвестициски активности, финансиски активности, активности на даноци на добивка и активности од прекинато работење. Стандардот воведува два задолжителни меѓузбирова во извештајот: „Оперативна добивка“ и „Добивка пред финансирање и оданочување“. Исто така, се воведуваат нови барања за обелоденување на „управувачки дефинирани мерки на перформанси“, како што се добивка пред камата, даноци, амортизација и депрецијација (ЕБИТДА) или „прилагодена добивка“. Стандардот обезбедува унапредени насоки за групирање на информациите (збирно и поединечно прикажување), вклучително и одлучување дали овие информации да се презентираат во примарните финансиски извештаи или во белешките. Друштвото ќе го примени овој стандард од 1 јануари 2027 година и се очекува значајна промена во распоредот на извештајот за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка.

3. КОРИСТЕЊЕ НА ПРОЦЕНКИ И РАСУДУВАЊА

Подготовката на финансиските извештаи бара од раководството да направи проценки, расудувања и претпоставки кои влијаат на износите презентирани во финансиските извештаи. Раководството на континуирана основа ги оценува своите проценки и расудувања во врска со средствата, обврските, приходите и расходите. Раководството ги базира своите проценки, расудувања и претпоставки врз историско искуство и врз други различни фактори, вклучувајќи ги и очекувањата за идни настани, за кои раководството верува дека се разумни под околностите. Сметководствените проценки и расудувања ретко ќе се изедначат со соодветните реални резултати. Проценките, расудувањата и претпоставките за кои постои ризик материјално да влијаат на сметководствената вредност на средствата и обврските во следната финансиска година се презентирани подолу.

Приходи од договори со купувачи кои вклучуваат продажба на стоки

При признавање на приходите поврзани со продажбата на стоки на купувачите, клучната обврска за извршување на Друштвото се смета дека е моментот на испорака на стоките до купувачот, бидејќи во тој момент се смета дека купувачот ја стекнува контролата врз ветените стоки и, со тоа, придобивките од неограничен пристап до нив.

Утврдување на променлив надомест

Променливиот надомест се проценува земајќи го предвид претходното искуство во однос на стоките вратени во Друштвото, кога купувачот има право на враќање согласно договорот со купувачот или кога стоките или услугите содржат променлива компонента. Приходите се признаваат само до износот за кој е многу веројатно дека нема да дојде до значително поништување на износот на кумулативно признаените приходи по договорот, кога неизвесноста поврзана со променливиот надомест ќе биде последователно разрешена.

Исправка на вредност за очекувани кредитни загуби

Проценката на исправката на вредност за очекувани кредитни загуби бара одреден степен на проценки и професионално расудување. Таа се заснова на очекуваните кредитни загуби за целиот период на траење, групирани според бројот на денови на доцнење, и вклучува претпоставки за распределување на вкупната стапка на очекувани кредитни загуби за секоја група. Овие претпоставки ги вклучуваат неодамнешното искуство со продажбата, историските стапки на наплата и достапните информации со насоченост кон иднината. Исправката на вредност за очекувани кредитни загуби, е пресметана врз основа на информациите достапни во моментот на подготовка. Реалните кредитни загуби во идните години може да бидат повисоки или пониски.

Резервирање за обезвреднување на залихи

Резервирање за обезвреднување на залихите бара одреден степен на проценка и проценка. Нивото на резервирање се проценува земајќи го предвид неодамнешното продажно искуство, старосната структура на залихите и другите фактори кои влијаат на застареноста на залихите.

Хиерархија на мерење по објективна вредност

Друштвото е должно да ги класифицира сите средства и обврски што се мерат по објективна вредност, користејќи хиерархија на три нивоа, врз основа на најниското ниво на влезни податоци што е значајно за целокупното мерење по фер вредност, и тоа: Ниво 1: Котирани цени (неприлагодени) на активни пазари за идентични средства или обврски до кои ентитетот има пристап на датумот на мерење; Ниво 2: Влезни податоци, различни од котирани цени вклучени во Ниво 1, кои се набљудливи за средството или обврската, директно или индиректно; и Ниво 3: Ненабљудливи влезни податоци за средството или обврската. Потребно е значително професионално расудување за да се утврди што е значајно за објективната вредност, и оттука класификацијата на средството или обврската во соодветна категорија може да биде субјективна.

Објективната вредност на средствата и обврските класифицирани во Ниво 3 се утврдува со примена на модели за вреднување. Тие вклучуваат анализа на дисконтирани парични текови или користење на набљудливи влезни податоци кои бараат значителни прилагодувања врз основа на ненабљудливи влезни податоци.

Проценка на корисен век на средствата

Друштвото ги одредува проценетиот корисен век и соодветните трошоци за амортизација за неговите недвижности, постројки и опрема и нематеријалните средства со ограничен век на траење. Корисниот век може значително да се промени како резултат на технички иновации или некој друг настан. Трошокот за амортизација ќе се зголеми кога корисниот век е помал од претходно проценетиот корисен век, или ќе бидат отпишани технички застарени или нестратешки средства што се напуштени или продадени.

Обезвреднување на нефинансиски средства, освен гудвил и други нематеријални средства со неопределен век на траење

Друштвото на секој датум на известување го оценува постоењето на обезвреднување на нефинансиските средства, освен гудвил и други нематеријални средства со неопределен век на траење, преку проценка на условите специфични за Друштвото и за конкретното средство кои може да доведат до обезвреднување. Доколку постои индикација за обезвреднување, се утврдува надоместливата вредност на средството. Ова вклучува пресметка на објективна вредност намалена за трошоците за отуѓување или вредноста во употреба, при што се користат значаен број клучни проценки и претпоставки.

Данок на добивка

Друштвото подлежи на данок на добивка во јурисдикциите во кои работи. При утврдувањето на резервирањето за данок на добивка се применува значајна професионална проценка. Во текот на редовното работење се спроведуваат бројни трансакции и пресметки за кои конечната даночна обврска е неизвесна. Друштвото признава обврски за очекувани прашања поврзани со даночни контроли, врз основа на тековното разбирање на даночните прописи. Доколку конечниот даночен исход се разликува од сметководствените износи, таквите разлики ќе влијаат врз тековните и одложените даночни обврски во периодот во кој ќе се донесе конечната одлука.

Надоместување на одложени даночни средства

Одложените даночни средства се признаваат за одбитни временски разлики само доколку Друштвото смета дека е веројатно дека ќе бидат расположливи идни оданочливи добивки за искористување на тие временски разлики и даночни загуби.

Рок на закуп

Рокот на закуп е значајна компонента при мерењето и на средството со право на користење и на обврската по закуп. При утврдувањето на периодите што се вклучуваат во рокот на закуп, се применува професионална проценка дали постои разумна сигурност дека ќе се искористи опцијата за продолжување на закупот или за купување на основното средство, односно дека нема да се искористи опцијата за раскинување на закупот. При утврдувањето на рокот на закуп, на датумот на започнување на закупот се разгледуваат сите факти и околности кои создаваат економски поттик за искористување на опцијата за продолжување или за неискористување на опцијата за раскинување. Факторите што се разгледуваат вклучуваат, но не се ограничени на: значењето на средството за работењето на Друштвото; споредба на условите од договорот со пазарните услови; постоење на значајни казни; постоење на значајни подобрувања на закупениот имот; како и трошоците и нарушувањата поврзани со замената на средството. Друштвото повторно проценува дали е разумно сигурно дека ќе ја искористи опцијата за продолжување или нема да ја искористи опцијата за раскинување, доколку настане значаен настан или значајна промена во околностите.

Инкрементална каматна стапка на задолжување

Кога имплицитната каматна стапка во договорот за закуп не може лесно да се утврди, се проценува инкрементална каматна стапка на задолжување со цел дисконтирање на идните плаќања по закуп и мерење на сегашната вредност на обврската по закуп на датумот на започнување на закупот. Оваа стапка се заснова на проценката на Друштвото за тоа по која каматна стапка би можело да позајми средства од трета страна за да обезбеди средство со слична вредност на средството со право на користење, со слични услови, обезбедување и економско опкружување.

Резервирање за користи на вработените

Како што е наведено во белешка 2, обврските за користи на вработените за кои се очекува да бидат порамнети повеќе од 12 месеци по датумот на известување се признаваат и мерат по сегашната вредност на проценетите идни парични текови што треба да се исплатат во однос на сите вработени на датумот на известување. При утврдувањето на сегашната вредност на обврската се земени предвид проценки на стапките на флукуација на вработените, како и зголемувањата на платите по основ на унапредување и инфлација.

Резервирање за враќање на закупениот објект во првобитна состојба

Направено е резервирање за сегашната вредност на очекуваните трошоци за идно враќање на закупените простории во првобитна состојба. Резервирањето ги вклучува проценетите идни трошоци поврзани со затворање на просториите. Пресметката на ова резервирање бара примена на претпоставки, како што се утврдување на датумите на затворање и проценки на трошоците. Признаеното резервирање за секоја локација периодично се преиспитува и ажурира врз основа на достапните факти и околности во дадениот момент. Промените во проценетите идни трошоци за локациите се признаваат во билансот на состојба преку корекција на средството и резервирањето. Намалувањата на резервирањето кои го надминуваат сметководствениот износ на средството се признаваат во добивка или загуба.

Резервирање за гаранции

При утврдувањето на потребното ниво на резервирање за гаранции, Друштвото прави проценки во однос на очекуваните перформанси на производитите, бројот на клиенти кои реално ќе поднесат барање по основ на гаранцијата и зачестеноста на таквите барања, како и трошоците за исполнување на условите од гаранцијата. Резервирањето се заснова на проценки направени врз основа на историски податоци за гаранции поврзани со слични производи и услуги.

Белешка 4

МКД '000

	2025	2024
Приходи од продажба	-	215
<i>ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА НА НЕПОВРЗАНИ ДРУШТВА</i>		
Приходи од продажба на добра (производи, стоки) и услуги во странство	-	215

Белешка 5

МКД '000

	2025	2024
Останати приходи од работењето	-	57
Останати приходи од работењето	-	57

Белешка 6

МКД '000

	2025	2024
Трошоци за вработените	-	62
Плата и надоместоци на плата - бруто (за производство)	-	62

Белешка 7

МКД '000

	2025	2024
Трошоци за амортизација	-	9
Трошоци за амортизација (за производство)	-	9

Белешка 8

МКД '000

	2025	2024
Останати трошоци од работењето	23.014	14.313
<i>ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, ЕНЕРГИЈА, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР</i>		
Трошоци за сировини и материјали (за производство)	-	1
<i>ТРОШОЦИ ЗА УСЛУГИ</i>		
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	-	6
Наем - лизинг	37	37
Останати услуги	3.904	20
<i>ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ ОД РАБОТЕЊЕТО</i>		
Трошоци за надомест и други примања на членови на Управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	1.573	134
Трошоци за репрезентација	3	8
Банкарски услуги и трошоци за платен промет	78	101
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	4.688	2.438
Останати трошоци на работењето	1.457	989
<i>ВРЕДНОСНО УСОГЛАСУВАЊЕ (ОБЕЗВРЕДНУВАЊЕ) НА НЕТЕКОВНИ И ТЕКОВНИ СРЕДСТВА</i>		
Вредносно усогласување (обезвреднување) на краткорочни побарувања	3.268	-
Останати расходи од работењето	8.006	10.387
<i>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</i>		
Набавна вредност на продадени добра (стоки)	-	192

Белешка 9

МКД '000

	2025	2024
Приходи од финансирање	16.335	23.858
Приходи од вложувања во поврзани друштва	12.000	23.856
Приходи врз основа на позитивни курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	32	2
Останати финансиски приходи	4.303	0

Белешка 10

МКД '000

	2025	2024
	31	21
Расходи од финансирање		
Расходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	7	-
Расходи врз основа на негативни курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	24	21

Белешка 11

МКД '000

Данок на добивка	2025	2024
Добивка пред оданочување	(6.709)	9.723
Даночно непризнаени расходи	17.003	12.792
Даночна основа	10.293	22.515
Намалување на даночна основа:		
Примени дивиденди оданочени со ДД кај исплатувачот	12.000	22.515
Даночна основа по намалување	(1.707)	-
Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа	-	-
Пресметан данок на добивка по намалување	-	-
Ефективна даночна стапка	0,00%	0,00%

Белешка 12.1

МКД '000

Нематеријални средства

2024	Лиценци и права
Набавна вредност	
Состојба на 1.1.	733
Набавки во текот на годината	-
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	733
Исправка на вредноста	
Состојба на 1.1.	(724)
Амортизација за тековна година	(9)
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	(733)
Сегашна вредност 31.12.	-
2025	Лиценци и права
Набавна вредност	
Состојба на 1.1.	733
Набавки во текот на годината	-
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	733
Исправка на вредноста	
Состојба на 1.1.	(733)
Амортизација за тековна година	-
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	(733)
Сегашна вредност 31.12.	-

Белешка 12.2

МКД '000

Недвижности, постројки и опрема

<u>2024</u>	Земјишта	Градежни објекти	Постројки и опрема	Алат, погонски и канцеларски инвентар, мебел и транспортни средства	Биолошки средства	Останати материјални средства	Материјални средства во подготовка	Аванси за набавка на материјални средства	Вкупно
Набавна вредност									
Состојба на 1.1.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Набавки во текот на годината	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отуѓување/Расходување	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Исправка на вредноста									
Состојба на 1.1.		-	-	(718)	-	-			(718)
Депрецијација за тековна година		-	-	-	-	-			-
Отуѓување/Расходување		-	-	-	-	-			-
Состојба на 31.12.		-	-	(718)	-	-			(718)
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<u>2025</u>	Земјишта	Градежни објекти	Постројки и опрема	Алат, погонски и канцеларски инвентар, мебел и транспортни средства	Биолошки средства	Останати материјални средства	Материјални средства во подготовка	Аванси за набавка на материјални средства	Вкупно
Набавна вредност									
Состојба на 1.1.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Набавки во текот на годината	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отуѓување/Расходување	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Исправка на вредноста									
Состојба на 1.1.		-	-	(718)	-	-			(718)
Депрецијација за тековна година		-	-	-	-	-			-
Отуѓување/Расходување		-	-	-	-	-			-
Состојба на 31.12.		-	-	(718)	-	-			(718)
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Белешка 12.3

МКД '000

Вложувања во недвижности

<u>2024</u>	Вложувања во недвижности	Вложувања во недвижности во подготовка	Аванси за вложувања во недвижност и	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Набавки во текот на годината	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Рекласификација	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
Исправка на вредноста				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Депрецијација за тековна година	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-

<u>2025</u>	Вложувања во недвижности	Вложувања во недвижности во подготовка	Аванси за вложувања во недвижност и	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Набавки во текот на годината	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Рекласификација	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
Исправка на вредноста				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Депрецијација за тековна година	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-

Белешка 12.4

МКД '000

Средства со право на користење

<u>2024</u>	Земјишта	Градежни објекти	Постројки и опрема	Транспортни средства	Останати материјални средства	Вкупно
Набавна вредност						
Состојба на 1.1.	-	-	-	-	-	-
Зголемување	-	-	-	-	-	-
Намалување	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-
Исправка на вредноста						
Состојба на 1.1.	-	-	-	-	-	-
Депрецијација за тековна година	-	-	-	-	-	-
Намалување	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-	-	-

<u>2025</u>	Земјишта	Градежни објекти	Постројки и опрема	Транспортни средства	Останати материјални средства	Вкупно
Набавна вредност						
Состојба на 1.1.	-	-	-	-	-	-
Зголемување	-	-	-	-	-	-
Намалување	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-
Исправка на вредноста						
Состојба на 1.1.	-	-	-	-	-	-
Депрецијација за тековна година	-	-	-	-	-	-
Намалување	-	-	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-
Сегашна вредност 31.12.	-	-	-	-	-	-

Белешка 12.5

МКД '000

Долгорочни финансиски средства

	2025	2024
	1.231	1.231

Вложувања во придружни друштва и заеднички контролирани друштва (учество во заеднички вложувања) 1.231 1.231

					МКД '000
Заеднички вложувања	% на сопственост	Набавна вредност	Вредносно усогласување	Нето сметководствена вредност	
ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БЕ	100%	308	-	308	308
ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БЕ	100%	308	-	308	308
СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БЕ ДООЕЛ	100%	308	-	308	308
БАЛКАН ЕНЕРѢИ СЕКЈУРИТИ ДООЕЛ	100%	308	-	308	308
Вкупно		1.231	-	1.231	

Белешка 12.6

МКД '000

	2025	2024
Долгорочни побарувања	2.146	2.146
Спорни и ризични побарувања	2.146	2.146

Белешка 12.7

МКД '000

	2025	2024
Одложени даночни средства	-	-

Белешка 13.1

МКД '000

	2025	2024
Залихи	-	-

Белешка 13.2

МКД '000

	2025	2024
Средства кои се чуваат за продажба и прекинато работење	-	-

Белешка 13.3

МКД '000

	2025	2024
Побарувања од поврзани друштва	-	-

Белешка 13.4

МКД '000

	2025	2024
Побарувања од купувачите	5	272
Побарувања од купувачи во странство	1.791	1.794
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата	5	57
Вредносно усогласување на побарувањата од купувачи	(1.791)	(1.579)

МКД '000

Старосна структура на побарувања од купувачите	МКД '000			
	до 1 година	од 1 до 3 години	над 3 години	Вкупно
Побарувања од купувачи во странство		215	1.576	1.791
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата		5		5
Вредносно усогласување на побарувањата од купувачи		(215)	(1.576)	(1.791)
Вкупно	-	5	-	5

Белешка 13.5

МКД '000

	2025	2024
Обврски / побарувања кон државата	140	505
<i>Обврски кон државата</i>	13	40
Обврски за данокот на додадена вредност	7	-
Обврски за данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско правно лице (задр.)	-	40
Обврски за персонален данок на доход	6	-
<i>Побарувања од државата</i>	153	545
Данок на додадена вредност	113	78
Побарувања за повеќе платен данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско	40	467

Белешка 13.6

МКД '000

	2025	2024
Побарувања од вработените	-	-

Белешка 13.7

МКД '000

	2025	2024
Останати краткорочни побарувања	(0)	3.053
Останати побарувања	3.053	3.053
Вредносно усогласување на останати побарувања	(3.053)	-

Белешка 13.8

МКД '000

	2025	2024
Краткорочни финансиски средства	-	-

Белешка 13.9

МКД '000

	2025	2024
Парични средства	64.697	9.580
Парични средства на трансакциски сметки во денари	64.693	9.574
Парични средства во благајна	4	7

Белешка 13.10

МКД '000

	2025	2024
Однапред платени трошоци	-	-

Белешка 14.1

МКД '000

	2025	2024
Долгорочни резервирања	-	-

Белешка 14.2

МКД '000

	2025	2024
Долгорочни обврски	-	-

Белешка 14.3

МКД '000

	2025	2024
Одложени даночни обврски	-	-

Белешка 15.1

МКД '000

	2025	2024
Обврски кон поврзани друштва	58.109	-
Останати обврски од поврзани друштва	58.109	-

Белешка 15.2

МКД '000

	2025	2024
Обврски кон добавувачите	-	24
Обврски спрема добавувачи во земјата	-	24

Белешка 15.3

МКД '000

	2025	2024
Обврски кон вработените	-	-

Белешка 15.4

МКД '000

	2025	2024
Останати краткорочни обврски	56	-

Обврски за надомест и други примања на членови на Управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители

56 -

Белешка 15.5

МКД '000

	2025	2024
Краткорочни финансиски обврски	-	-

Белешка 15.6

МКД '000

	2025	2024
Однапред пресметани обврски	-	-

16. КАПИТАЛ

МКД '000

	2025	2024
Сопственик	3.075	3.075
BITAR HOLDINGS LIMITED	3.075	3.075

МКД '000

	2025	2024
Законски резерви	1.062	1.062
Издвојување од добивки во претходни години	1.062	1.062

17. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Цели на управувањето со финансиски ризици

Активностите на Друштвото го изложуваат истото на различни финансиски ризици: пазарен ризик (вклучувајќи валутен ризик, ценовен ризик и каматен ризик), кредитен ризик и ликвидносен ризик. Целокупната програма за управување со ризик на Друштвото се фокусира на непредвидливоста на финансиските пазари и се обидува да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти врз финансиските перформанси на Друштвото.

17.1. Пазарен ризик

Пазарен ризик е ризик дека промените во пазарните цени, како што се девизните курсеви и каматните стапки, ќе влијаат на приходот на Друштвото или вредноста на неговите финансиските инструменти. Целта на управувањето со пазарниот ризик е да се управува и контролира изложеноста на пазарниот ризик во рамките на прифатливи параметри, при истовремено оптимизирање на приносот.

Валутен ризик

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Валутниот ризик произлегува од финансиските средства и финансиските обврски деноминирани во валута, која што е различна од известувачката валута на Друштвото. Ризикот се мери со употреба на сензитивната анализа.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски на Друштвото деноминирани во странска валута е како што следи:

МКД '000

Валута	Средства		Обврски	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	-	215	-	-
УСД	-	-	-	-
ГБП	-	-	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
Друго	-	-	-	-
Вкупно	-	215	-	-

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 1% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

МКД '000

Валута	зголемување за 1%		намалување за 1%	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	-	2	-	(2)
УСД	-	-	-	-
ГБП	-	-	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
Друго	-	-	-	-
Нето ефект	-	2	-	(2)

Ценовен ризик

Ценовен ризик е ризик дека капиталот ќе флукутира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретните вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Примарната изложеност на цената на капиталот произлегува од вложувањата во хартии од вредност и удели. Друштвото не е изложено на значаен ценовен ризик.

Каматен ризик

Друштвото е изложено на ризик од промените на каматните стапки во случај кога користи кредити и позајмици или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

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

Финансиски средства

МКД '000

Некаматносни	2025	2024
Парични средства	64.697	9.580
Побарувања од купувачи	5	272
Останати побарувања	153	3.598
Вложувања	1.231	1.231
Вкупно некаматносни финансиски средства	66.086	14.681
Каматносни со фиксна каматна стапка		
Парични средства		
Депозити во банки		
Дадени кредити и заеми		
Каматносни со променлива каматна стапка		
Парични средства		
Депозити во банки		
Дадени кредити и заеми		
Вкупно каматносни финансиски средства	-	-
Вкупно	66.086	14.681

Финансиски обврски

Некаматносни	2025	2024
Обврски кон добавувачи	58.109	24
Останати тековни обврски	69	40
Вкупно некаматносни финансиски обврски	58.178	64
Каматносни со фиксна каматна стапка		
Кредити и лизинг	-	-
Каматносни со променлива каматна стапка		
Кредити и лизинг	-	-
Вкупно каматносни финансиски обврски	-	-
Вкупно	58.178	64

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 100 базични поени на каматните стапки на користените кредити и дадени депозити во банки. Анализата е направена на салдата на обврски за кредити и дадени депозити на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемување на добивката а негативните се намалување на добивката за соодветниот период.

МКД '000

Назив	зголемување за 100 базични поени		намалување за 100 базични поени	
	2025	2024	2025	2024
Земени кредити	-	-	-	-
Дадени кредити	-	-	-	-
Нето ефект	-	-	-	-

17.2. Кредитен ризик

Кредитен ризик е ризик од финансиски загуби кои може да ги има Друштвото доколку купувачите или соработниците во финансиски инструменти не ги исполнат договорените финансиски обврски, и произлегува главно од побарувањата на Друштвото од купувачи, како и инвестициите во банки, т.е. банкарски депозити, готовина и парични еквивалент. Максималната изложеност на кредитен ризик е нето сметководствената вредност на побарувањата од купувачи и другите побарувања.

Структурата на побарувања од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември за тековната година и претходната година е како што следува:

			МКД '000	
Структура на побарувања од купувачи според нивната доспеаност	Бруто износ	Исправка на вредност	Нето износ	
Недоспеани побарувања			-	
Доспеани побарувања			-	
- до 1 година			-	
- од 1 до 3 години	220	215	5	
- над 3 години	1.576	1.576	-	
Вкупно	1.796	1.791	5	

			МКД '000	
Структура на побарувања од купувачи според нивната доспеаност	Бруто износ	Исправка на вредност	Нето износ	
Недоспеани побарувања			-	
Доспеани побарувања			-	
- до 1 година	272	-	272	
- од 1 до 3 години	1.579	1.579	-	
- над 3 години	-	-	-	
Вкупно	1.851	1.579	272	

17.3. Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик е ризик дека Друштвото нема да биде во состојба да ги исплати своите обврски навремено. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребна готовина за сервисирање на своите обврски, и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

Политиката на Друштвото е да одржува соодветен износ на пари и парични средства со цел да ги подмири обврските во иднина. Процесот на управување со ликвидносниот ризик вклучува проекција на паричните текови според валута (рочност) и утврдување на потребниот износ на ликвидни средства, земајќи ги во предвид бизнис планот, наплатата на побарувањата и одливот на парични средства. Ова ги исклучува потенцијалните ефекти од непредвидливите ситуации, како што се природни катастрофи или политички турбуленции во регионот.

17.4. Утврдување на објективната вредност

Освен ако не е поинаку наведено, сметководствената вредност на финансиските инструменти ја одразува нивната објективна вредност.

18. НЕИЗВЕСНИ ОБВРСКИ

Судски спорови

На датумот на овие финансиски извештаи, не се евидентирани било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судски спорови. Раководството на Друштвото редовно ги анализира можните ризици од загуби по основ на тековни спорови. Иако исходот на судските постапки не може да се утврди со сигурност, раководството смета дека од судските постапки нема да произлезат материјално значајни обврски.

Даноци

Даночните периоди на Друштвото можат да бидат предмет на инспекција од страна на даночните органи до истекот на 5 години од крајот на годината во која е поднесена или требало да биде поднесена пријавата и може да се наметнат дополнителни даноци или казни во согласност со толкувањето на даночното законодавство. Раководството на Друштвото не е запознаено со околности кои би можеле да доведат до дополнителна обврска по овој основ.

19. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Друштвото е контролирано од Битар Холдингс Лимитед, кој поседува 100% од капиталот. Крајно матично претпријатие на Друштвото е ENVOLED INVESTMENT L.L.C. Друштвото остварува трансакции со поврзани субјекти во нормалниот тек на работење.

	2025	МКД '000 2024
Расходи		
Матично друштво	-	-
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	84	37
Приходи		
Матично друштво	4.331	215
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	-	-
Примени дивиденди		
Матично друштво	-	-
Подружници	12.000	23.856
Останати поврзани страни	-	-
Обврски		
Матично друштво	58.109	-
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	-	-
Побарувања		
Матично друштво	-	3.268
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	2.146	2.146
Надоместок за клучен персонал		
Бруто плати и награди	1.747	-

20. НАСТАНИ ШТО СЕ СЛУЧИЛЕ ПО ДЕНОТ НА ИЗВЕШТАЈОТ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

По 31 декември 2025 година – датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

ДОДАТОК 1 ОДГОВОРНОСТИ НА РЕВИЗОРОТ ЗА РЕВИЗИЈАТА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Како дел од ревизијата во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија (МСР), применуваме професионално расудување и одржуваме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Ние исто така:

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и извршуваме ревизорски процедури кои одговараат на тие ризици и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодветни да обезбедиме основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување како резултат на измама е повисок од ризикот како резултат на грешка, поради тоа што измамата може да вклучи заговор, фалсификување, намерни пропусти, лажни прикажувања или заобиколување на внатрешните контроли.
- Стекнуваме разбирање за внатрешните контроли кои се значајни за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и со цел за изразување мислење за ефикасноста на внатрешната контрола на Друштвото.
- Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и поврзаните обелоденувања направени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството и врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат значителен сомнеж во можноста на Друштвото да продолжи да работи под претпоставката на континуитет. Доколку заклучиме дека постои материјална неизвесност, тогаш е потребно да обрнеме внимание во нашиот ревизорски извештај на поврзаните обелоденувања во финансиските извештаи или доколку таквите обелоденувања се несоодветни, да го модификуваме нашето мислење. Нашите заклучоци се засновани на ревизорските докази прибавени до датумот на нашето ревизорско мислење. Меѓутоа, идни настани или услови може да предизвикаат Друштвото да престане да работи според претпоставката на континуитет.
- Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата и дали финансиските извештаи ги претставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.

Ги известивме оние кои се задолжени за управувањето, меѓу другото, и за планираниот обем и временскиот распоред на ревизијата и за значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги евентуалните значајни недостатоци на внатрешната контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.

Ние, исто така, обезбедуваме изјава за оние кои се задолжени за управувањето дека сме усогласени со релевантните етички барања во однос на независноста и комуницираме со нив за сите односи и останати прашања за кои разумно може да се смета дека влијаат на нашата независност и, онаму каде што е применливо, за поврзаните заштитни мерки.

Од прашањата за кои е комуницирано со оние кои се задолжени за управувањето, ние носиме заклучок за оние прашања кои се од најголемо значење за ревизијата на финансиските извештаи во тековниот период и поради тоа се сметаат за клучни ревизорски прашања. Ние ги опишуваме овие прашања во нашиот ревизорски извештај освен доколку законот или регулативата исклучува можност за јавна објава за прашањето или кога, во екстремно ретки ситуации, сме заклучиле дека за прашањето не треба да биде известно во нашиот извештај, поради негативните последици од кои разумно би се очекувало да ги надминат користите за јавниот интерес од таквото комуницирање.



**ДРУШТВОТО ЗА ИНВЕСТИЦИИ, ПРОИЗВОДСТВО, ТРГОВИЈА И СОВЕТОДАВНИ
УСЛУГИ**

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ
ЗА РАБОТЕЊЕТО НА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД – СКОПЈЕ
ЗА ПЕРИОД ЈАНУАРИ-ДЕКЕМВРИ 2025 ГОДИНА**

Март 2026 година

Содржина:**I. ПРАВНО-АДМИНИСТРАТИВНИ РАБОТИ**

1. Основни податоци
2. Сопственост
3. Раководење со Друштвото
4. Дејност
5. Организациска структура и управување со човечки ресурси
6. Склучени договори и анекси со третман на големи зделки
7. Надоместоци на раководството

II. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ НА РАБОТЕЊЕТО

I. ПРАВНО-АДМИНИСТРАТИВНИ РАБОТИ

1. Основни податоци

Друштвото за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје основано во август 2012 година и регистрирано е со седиште на ул. „Тодор Александров“ бр. 8, Гази Баба, Скопје.

2. Сопственост

Почнувајќи од 31.12.2014 година, Друштвото е во целосна сопственост на Друштвото BITAR HOLDINGS LIMITED. Ваквата структура на капиталот е запишана и во Централниот Депозитар за хартии од вредност. Во 2025 година структурата на капиталот е непроменета.

3. Раководење со Друштвото

Согласно Статутот на Друштвото, управувањето и раководењето со Друштвото се одвива преку следните органи:

- Собрание на Акционери
- Управен одбор од 4 члена, избрани од Надзорниот одбор, и
- Надзорен одбор од 4 члена, избрани од Собранието.

4. Дејност

Основна дејност на Друштвото за кое што истото е регистрирано и за кое е добиено решение од Државниот завод за статистика е Дејности на советување во врска со работењето и останато управување или шифра на дејност 70.220.

Согласно развојните планови на Балкан Енерџи Груп АД Скопје, во 2012 година беа основани следните ентитети: Снабдување со топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ Скопје, Дистрибуција на топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ Скопје и Производство на топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ Скопје. Дејноста на секој од новооснованите ентитети е идентична со називот на самиот ентитет, а повеќе информации за секој од нив поединечно се наведени во поднасловите што следуваат.

Во декември 2014 година беше основано Друштвото за обезбедување БАЛКАН ЕНЕРѢИ СЕКУРИТИ ДООЕЛ Скопје. Друштвото е во втора фаза на ликвидација.

А. ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ СКОПЈЕ

Друштвото Производство на топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ (ПТБЕ), дејноста производство на топлинска енергија од страна на регулиран производител ја остваруваше согласно лиценцата доделена од страна на Регулаторната комисија за енергетика на РМ (РКЕ), бр. 11-291/12 од 31.12.2012 година, со важност од 35 години.

Остварувањето на дејноста ПТБЕ го вршеше со закупени основни средства од Топлификација АД согласно договор за закуп бр. 03-41 од 28.12.2012 година.

Во текот на 2022 година се случија повеќе активности предизвикани од предвременото раскинување на договорот за закуп и од енормно високиот пораст на цената на природниот гас. Ова резултираше со прекинување на лиценцата за производство на топлинска енергија на 20.06.2022 година кога РКЕ донесе Одлука за престанок на лиценцата за производство на топлинска енергија издадена на ПТБЕ на 31.12.2012 година.

Согласно горенаведеното, ПТБЕ во текот на 2025 година не ја извршуваше својата основна дејност. Активностите воглавно се состоеја од продолжување на судските процеси како тужител, но и како тужена страна.

На 31.12.2025 година друштвото нема вработени, а сметководствените услуги се реализираат преку "Елит такс и акаунтинг ДООЕЛ Скопје".

Друштвото го води Управител, кој не е вработен во Друштвото.

Б. ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ СКОПЈЕ

Дистрибуција на топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ Скопје е друштво со ограничена одговорност, основано од Балкан ЕнерѢи Груп АД Скопје.

Друштвото е основано во Октомври 2012 година и е запишано во трговскиот регистар како Друштво за дистрибуција на топлинска енергија Дистрибуција на топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ Скопје со седиште ул.Тодор Александров бр.8, Скопје, со општа клаузула за Бизнис. Приоритетна регистрирана дејност на друштвото:

35.30 - Снабдување со пареа и климатизација

Друштвото Дистрибуција на топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ Скопје на 31.12.2012 година од страна на Регулаторната комисија за енергетика доби Лиценца за вршење на енергетска дејност дистрибуција на топлинска енергија ТЕ-12.02.1/12, со временски период на важење на лиценцата од 35 години.

Поради донесената Одлука од страна на Регулаторна комисија за енергетика и водни услуги (Сл.Весник број 146/2022) за престанок на важење на одлуката за издавање на лиценца за вршење на енергетска дејност дистрибуција на топлинска енергија заведена под УП1 бр.11-187/22

од 27.06.2022 година, а врз основа Законот за работни односи (службен весник на РМ бр. 62/2005 и сите последоватени измени и дополнувања), Друштвото на ден 09.12.2022 година донесе Одлука за воведување на организациони промени поради деловни причини со која го намали бројот на вработени во Друштвото преку укинување на работни места.

На ден 14.10.2022 година Регулаторната комисија за енергетика и водни услуги на Република Северна Македонија одржа седница на која донесе Одлука за издавање на лиценца за вршење на енергетска дејност - дистрибуција на топлинска енергија на Друштвото за дистрибуција на топлинска енергија ЕСМ ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА ДООЕЛ Скопје УП1 Бр.11-384/22 од 14.10.2022 година („Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 220/22).

Поради непоседување на лиценцата за вршење на дејноста за која е формирано Друштвото, во Друштвото беа спроведени промени на начин што беа укинати работните места на сите вработени и беше спроведена постапка за престанок на работен однос од деловни причини на вработените во Друштвото, согласно Законот за работни односи.

На ден 23.01.2023 година беа одјавени сите вработени во Друштвото, а со денот на престанокот на работниот однос, на вработените им беше исплатена испратнина согласно член 97 од Законот за работните односи.

Друштвото го води Управител, кој не е вработен во Друштвото.

На 31.12.2025 година друштвото нема вработени, а сметководствените услуги се реализираат преку “Елит такс и акаунтинг ДООЕЛ Скопје”.

В. СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ СКОПЈЕ

Снабдување со топлина БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје, е основано од страна на Друштвото за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје како единствен основач. Друштвото Снабдување со топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ дејноста снабдување со топлинска енергија ја вршеше од 01.01.2012 до 13.10.2022 година.

Друштвото Снабдување со топлина Балкан ЕнерѢи ДООЕЛ во текот на 2025 година работеше на наплата на побарувања за испорачана топлинска енергија во периодот додека ја вршеше дејноста снабдување со топлинска енергија.

Управувањето во Друштвото е организирано согласно одредбите на Законот за трговските друштва и со него управува Управител кој се именува за неопределено време, без ограничувања во внатрешен и надворешен промет.

На крајот на 2025 година СТБЕ имаше 2 вработени со скратено работно време на следниве работни места:

- еден вработен на работно место Референт за фактурирање;
- еден вработен на работно место Правник за застапување.

Сметководствените услуги беа извршувани од страна на сметководствено биро “Елит такс и акаунтинг ДООЕЛ Скопје”.

5. Организациона структура и управување со човечки ресурси

Балкан ЕнерѢи Груп АД Скопје (БЕГ АД) годината ја започна со 10 извршители. Престанувањето на важноста на лиценците на Производство на топлина Дооел Скопје, Дистрибуција на топлина Дооел Скопје, Снабдување со топлина Дооел Скопје го намали обемот на работа во Балкан ЕнерѢи Груп АД Скопје. Аналогно на тоа имаше и намалување на кадарот во Друштвото. 8 (осум) вработени заминаа со спогодбен престанок на работен однос.

На 31.12.2025 година друштвото нема вработени, а сметководствените услуги се реализираат преку "Елит такс и акаунтинг ДООЕЛ Скопје".

6. Надоместоци на раководството

На членовите на Управниот одбор на Друштвото се исплатени надоместоци во текот на 2025 година во бруто износ од 1.685.548,00 денари за учество во одборот. На членовите на Надзорниот одбор не се исплатени надоместоци во текот на 2025 година.

II. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ НА РАБОТЕЊЕТО

БИЛАНС НА УСПЕХ / ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
Приходи од продажба	4	-	215
Останати приходи од работењето	5	-	57
Приходи од работењето		-	272
Трошоци за сировини и други материјали	8	-	1
Набавна вредност на продадени стоки	8	-	192
Услуги со карактер на материјални трошоци	8	3.941	63
Останати трошоци од работењето	8	7.799	3.670
Трошоци за вработени	6	-	62
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	7	-	9
Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни и тековни средства	8	3.268	-
Останати расходи од работењето	8	8.006	10.387
Расходи од работењето		23.014	14.384
Приходи од финансирање	9	16.335	23.858
Расходи од финансирање	10	31	21
Добивка / (Загуба) од редовно работење		(6.709)	9.723
Нето добивка од прекинато работење		-	-
Нето загуба од прекинато работење		-	-
Добивка / (Загуба) пред оданочување		(6.709)	9.723
Данок на добивка	11	-	-
Нето добивка / загуба		(6.709)	9.723
Останата сеопфатна добивка			
Добивка за годината		-	9.723
Загуба за годината		(6.709)	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		-	9.723
Вкупна сеопфатна загуба за годината		(6.709)	-

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

СРЕДСТВА	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
Нематеријални средства	12.1	-	-
Материјални средства	12.2	-	-
Вложувања во недвижности	12.3	-	-
Средства со право на користење	12.4	-	-
Долгорочни финансиски средства	12.5	1.231	1.231
Долгорочни побарувања	12.6	2.146	2.146
Одложени даночни средства	12.7	-	-
Долгорочни средства		3.377	3.377
Залихи	13.1	-	-
Нетековни средства кои се чуваат за продажба	13.2	-	-
Побарувања од поврзани друштва	13.3	-	-
Побарувања од купувачите	13.4	5	272
Побарувања од државата	13.5	153	545
Побарувања од вработените	13.6	-	-
Останати краткорочни побарувања	13.7	(0)	3.053
Краткорочни финансиски средства	13.8	-	-
Парични средства	13.9	64.697	9.580
Однапред платени трошоци	13.10	-	-
Тековни средства		64.855	13.450
ВКУПНО СРЕДСТВА		68.232	16.827
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
Капитал на содружниците	16	3.075	3.075
Резерви	16	1.062	1.062
Акумулирана добивка/(загуба)	16	12.627	2.904
Добивка/(загуба) за годината		(6.709)	9.723
Капитал и резерви		10.054	16.763
Долгорочни резервирања	14.1	-	-
Долгорочни обврски	14.2	-	-
Одложени даночни обврски	14.3	-	-
Долгорочни обврски		-	-
Обврски кон поврзани друштва	15.1	58.109	-
Обврски кон добавувачите	15.2	-	24
Обврски кон државата	13.5	13	40
Обврски кон вработените	15.3	-	-
Останати краткорочни обврски	15.4	56	-
Краткорочни финансиски обврски	15.5	-	-
Однапред пресметани обврски	15.6	-	-
Тековни обврски		58.178	64
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		68.232	16.827

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА

МКД '000	Капитал	Ревалоризациони резерви и разлики од вреднување на компоненти на останата сеопфатна добивка	Резерви	Акумулирана добивка/ (загуба)	Вкупно
2024					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.062	2.904	7.040
Нето добивка/загуба за годината				9.723	9.723
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.062	12.627	16.763
2025					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.062	12.627	16.763
Нето добивка/загуба за годината				(6.709)	(6.709)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.062	5.918	10.054

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

МКД 000	2025	2024
А Парични текови од оперативни активности		
Нето добивка / (загуба) пред оданочување	(6.709)	9.723
Усогласувања за:		
Депрецијација / амортизација	-	9
Вредносно усогласување на побарувања	3.268	-
Приходи од вложувања, нето	(12.000)	(23.856)
Приходи/расходи за камати, нето	(4.296)	(0)
Оперативна добивка пред промени во обртниот капитал	(19.737)	(14.123)
Намалување/(Зголемување) на побарувања од поврзани друштва	-	14.048
Намалување/(Зголемување) на побарувања од купувачите	(3.002)	(272)
Намалување/(Зголемување) на побарувања од државата	(35)	(78)
Намалување/(Зголемување) на останатите краткорочни побарувања	3.053	(3.053)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон поврзани друштва	58.109	(432)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон добавувачите	(24)	(42)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон државата	13	(412)
Зголемување/(Намалување) на останатите краткорочни обврски	56	(13.589)
Парични средства кои произлегуваат од работењето	38.435	(17.954)
Платени камати	(7)	-
Платен данок на добивка	387	(857)
Нето парични текови од оперативни активности	38.814	(18.811)
Б Парични текови од инвестициони активности		
Примени камати	4.303	-
Примени дивиденди	12.000	23.856
Нето парични текови од инвестициони активности	16.303	23.856
В Парични текови од финансиски активности		
Нето парични текови од финансиски активности	-	-
Нето зголемување/(намалување) на паричните средства	55.117	5.045
Парични средства на почетокот на годината	9.580	4.535
Парични средства на крајот на годината	64.697	9.580

Во текот на 2025 година БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје оствари вкупни приходи од 16.335 илјади денари, од кои 12.000 илјади денари се однесуваат на *приходи од дивиденди од вложувања во поврзани друштва*. Вкупните расходи во текот на 2025 година изнесуваат 23.045 илјади денари, од кои најголемиот дел – 8.006 илјади денари се однесуваат на останати расходи од работењето.

Остварен финансиски резултат

БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје на крајот на 2025 година оствари нето загуба во износ од 6.709 илјади денари.

Претседател на Управен Одбор

Драган Наумовски




ЕМБС: 06810306

Целосно име: Друштво за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2025

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	3.376.706,00			3.376.706,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	1.230.855,00			1.230.855,00
23	-- Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	1.230.855,00			1.230.855,00
31	-- V. ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (032+033+034)	2.145.851,00			2.145.851,00
34	-- Останати долгорочни побарувања	2.145.851,00			2.145.851,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	64.855.206,00			13.450.261,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	157.906,00			3.870.003,00
47	-- Побарувања од купувачи				214.858,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	5.128,00			56.728,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	152.778,00			545.076,00
51	-- Останати краткорочни побарувања				3.053.341,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	64.697.300,00			9.580.258,00
60	-- Парични средства	64.697.300,00			9.580.258,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	68.231.912,00			16.826.967,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	10.053.984,00			16.763.313,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	3.074.750,00			3.074.750,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	1.061.553,00			1.061.553,00
72	-- Законски резерви	1.061.553,00			1.061.553,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	12.627.010,00			2.903.552,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА				9.723.458,00
78	-- X. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	6.709.329,00			
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	58.177.928,00			63.654,00

95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	58.177.928,00			63.654,00
96	-- Обврски спрема поврзани друштва	58.109.234,00			
97	-- Обврски спрема добавувачи				23.582,00
101	-- Тековни даночни обврски	13.168,00			40.072,00
108	-- Останати краткорочни обврски	55.526,00			
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	68.231.912,00			16.826.967,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)				271.585,00
202	-- Приходи од продажба				214.857,00
203	-- Останати приходи				56.728,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	23.013.507,00			14.384.475,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали				1.130,00
209	-- Набавна вредност на продадените стоки				191.988,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	3.940.557,00			62.820,00
212	-- Останати трошоци од работењето	7.799.016,00			3.670.243,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)				62.270,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)				40.668,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата				4.166,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување				17.436,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства				9.476,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	3.268.199,00			
222	-- Останати расходи од работењето	8.005.735,00			10.386.548,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	16.335.205,00			23.857.717,00
224	-- Финансиски приходи од односи со поврзани друштва (225+226+227+228)	12.000.000,00			23.856.109,00
225	-- Приходи од вложувања во поврзани друштва	12.000.000,00			23.856.109,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	32.484,00			1.608,00
233	-- Останати финансиски приходи	4.302.721,00			
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	31.027,00			21.369,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	6.998,00			
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	24.029,00			21.369,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)				9.723.458,00
247	-- Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)	6.709.329,00			

250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)				9.723.458,00
251	-- Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)	6.709.329,00			
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)				9.723.458,00
256	-- НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)	6.709.329,00			
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	0,00			1,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	-6.709.329,00			9.723.458,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво				9.723.458,00
262	-- Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво	6.709.329,00			
269	-- Добивка за годината				9.723.458,00
270	-- Загуба за годината	6.709.329,00			
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)				9.723.458,00
289	-- Сеопфатна добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво				9.723.458,00
291	-- Вкупна сеопфатна загуба за годината (270+287) или (270-286) или (287-269)	6.709.329,00			
292	-- Сеопфатна загуба која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	6.709.329,00			

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
626	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+ АОП 046+ АОП 047+АОП 048 ОД БС)	5.128,00			271.586,00
629	-- Останати побарувања од органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ,ФЗОРСМ,АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или= АОП 034+АОП 035+АОП 047+АОП 049+АОП 051+АОП 062 ОД БС)	152.779,00			545.076,00
635	-- Обврски по основ на набавка на стоки и услуги и аванси (краткорочни трговски кредити) примени од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата(< или =АОП 096+АОП 097+ АОП 098+АОП 108 ОД БС)	58.109.234,00			23.582,00
638	-- Останати обврски кон органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ,ФЗОРСМ,АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или=АОП	6.988,00			40.072,00

	092+АОП 093+АОП 094+ АОП 099+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 Од БС)			
640	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)			214.857,00
641	-- Приходи од продажба на стоки (< или = АОП 202 од БУ)			214.857,00
654	-- Приходи од вишоци (< или = АОП 203 од БУ)			56.728,00
666	-- Приходи од дивиденди	12.000.000,00		23.856.109,00
668	-- Трошоци за сировини и материјали (< или = АОП 208 од БУ)			1.130,00
682	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)			5.706,00
686	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	36.905,00		36.905,00
707	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	1.572.516,00		133.803,00
709	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	3.240,00		8.073,00
711	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	33.778,00		101.469,00
712	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	4.638.655,00		2.438.115,00
717	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	1.634.124,00		888.782,00
721	-- Исплатени дивиденди	12.000.000,00		
722	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот			1,00
723	-- Просечен број на вработени во седиштето на субјектот врз основа на состојбата на крајот на месецот			1,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
4514	- 70.200 - Дејности на советување во врска со работењето и останато управување	16.335.205,00			

Потпишано од:

Elena Petkova

CN=KIBSTrust Issuing Qsig CA G3,
OID.2.5.4.97=NTRMK-5529581, OU=KIBSTrust
Services, O=KIBS AD Skopje, C=MK
KIBSTrust Issuing Qsig CA G3

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.

