

**Друштво за инвестиции, производство, трговија и советодавни  
услуги**

**БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје**

**КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

за годината завршена на 31 декември 2025  
со

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**

## СОДРЖИНА

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	3
КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ / КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	7
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА	8
КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ	9
БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	10
ДОДАТОК 1 ОДГОВОРНОСТИ НА РЕВИЗОРОТ ЗА РЕВИЗИЈАТА НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	37
ДОДАТОК 2 КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО ВО 2025 ГОДИНА	38
ДОДАТОК 3 КОНСОЛИДИРАНА ЗАВРШНА СМЕТКА ЗА 2025 ГОДИНА	50

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

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

### Извештај за консолидираните финансиски извештаи

#### Мислење со резерва

Ние извршивме ревизија на приложените консолидирани финансиски извештаи на Друштвото за инвестиции, производство, трговија и советодавни услуги БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје и неговите подружници (Групата) коишто го вклучуваат консолидираниот извештај за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2025, и консолидираниот извештај за сеопфатна добивка, консолидираниот извештај за промени во главнината и консолидираниот извештај за парични текови за годината којашто завршува тогаш, и белешки кон консолидираните финансиски извештаи, вклучително и преглед на значајните сметководствени политики.

Според нашето мислење, освен за ефектите од прашањето опишано во параграфот Основа за мислење со резерва од нашиот извештај, консолидираните финансиски извештаи во сите материјални аспекти ги презентираат објективно консолидираната финансиска состојба на Групата заклучно со 31 декември 2025 година, како и неговата консолидирана финансиска успешност и неговите консолидирани парични текови за годината којашто завршува тогаш, во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија.

#### Основа за мислење со резерва

##### Обезвреднување на побарувања

Групата на 31 декември 2025 година има побарувања во износ од 74.021 илјади МКД (31 декември 2024: 151.240 илјади МКД) од купувач, коишто не се обезвреднети бидејќи Групата има намера да ги компензира овие побарувања со обврските спрема истиот коминтент во износ од 89.701 илјади МКД (31 декември 2024: 157.035 илјади МКД). Доколку се земе во предвид фактот дека коминтентот е во стечај, ние не бевме во можност да добиеме соодветна поткрепувачка документација за намерите на Групата и целосната наплатливост на овие побарувања. Според тоа, ние не сме во можност да утврдиме дали е потребна било каква корекција на сметководствената вредност на побарувањата на 31 декември 2025 година, резултатот за 2025 година или задржаната добивка на 1 јануари 2025 година.

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 консолидираните финансиски извештаи од овој извештај. Ние сме независни од Групата 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 достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење со резерва.

#### Нагласување на прашање

##### Континуитет

Како што е обелоденето во Белешка 1 Општо за Групата и Белешка 2 Основни сметководствени политики, на подружниците: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ. Од тие причини Групата ја подготви консолидираната годишна 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.

### Клучни ревизорски прашања

Клучни ревизорски прашања се оние прашања кои, според нашето професионално расудување, беа од најголемо значење во нашата ревизија на консолидираните финансиски извештаи за тековниот период. Овие прашања беа разгледани во контекст на нашата ревизија на консолидираните финансиски извештаи во целина и во формулирањето на нашето мислење за нив и ние не даваме посебно мислење за овие прашања. Покрај прашањето што е опишано во параграфот Основа за мислење со резерва, ги утврдивме работите што се опишани подолу за да бидат клучно ревизорско прашање што треба да се соопшти во нашиот извештај.

### Судски спорови

Како што е обелоденето во Белешка 18 кон консолидираните финансиски извештаи, Групата е вклучена во повеќе судски постапки како тужител и тужена страна. Овие постапки вклучуваат значајни износи и различни фази на судски процеси, вклучувајќи жалбени и стечајни постапки.

Проценката дали овие спорови треба да резултираат со признавање на резервирања, признавање/обезвреднување на побарувања или само обелоденување како неизвесни обврски бара значајно расудување од страна на раководството, вклучувајќи проценка на веројатноста за исход и потенцијалниот финансиски ефект.

Поради значајноста на оценките и можниот материјален ефект врз консолидираните финансиски извештаи, ова прашање го сметавме за клучно ревизорско прашање.

### Како ревизијата го адресираше прашањето

Нашите постапки, меѓу другото, опфатија:

- Преглед на листата на тековни судски спорови;
- Анализа на правни мислења и кореспонденција со надворешни правни советници;
- Оценка на примената на критериумите од МСС 37;
- Проверка на конзистентноста на оценките на раководството;
- Оценка на соодветноста на обелоденувањата.

### Други информации

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации се состојат од консолидираниот годишен извештај за работата и консолидираната годишна сметка изготвени од раководството во согласност со Законот за трговските друштва, но не ги вклучуваат консолидираните финансиски извештаи и нашиот ревизорски извештај.

Нашето мислење за консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиски извештаи, наша одговорност е да ги прочитаме останатите информации и притоа да разгледаме дали останатите информации се материјално неконзистентни со консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиски извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие консолидирани 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 консолидирани финансиски извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, било да е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на консолидираните финансиски извештаи, раководството е одговорно за проценка на способноста на Групата 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 Групата 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 Групата.

#### Одговорности на ревизорот за ревизијата на консолидираните финансиски извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали консолидираните финансиски 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 консолидирани финансиски извештаи.

Понатамошен опис на нашите одговорности за ревизијата на консолидираните финансиски 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 Групата е одговорно за изготвување на консолидиран годишен извештај за работењето на Групата за 2025 година во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на консолидираниот годишен извештај, со историските финансиски информации објавени во консолидираната годишна сметка и ревидираните консолидирани финансиски извештаи на Групата 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 консолидираниот годишен извештај за работењето на Групата со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2025, се конзистентни, во сите материјални аспекти, со информациите објавени во консолидираната годишна сметка и ревидираните консолидирани финансиски извештаи на Групата 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



## КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ / КОНСОЛИДИРАН 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	6.612	840
<b>Приходи од работењето</b>		<b>6.612</b>	<b>1.055</b>
Трошоци за сировини и други материјали	8	6	32
Набавна вредност на продадени стоки	8	-	192
Услуги со карактер на материјални трошоци	8	5.242	1.177
Останати трошоци од работењето	8	8.920	6.296
Трошоци за вработени	6	17	86
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	7	225	235
Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни и тековни средства	8	3.814	36.128
Останати расходи од работењето	8	10.476	13.598
<b>Расходи од работењето</b>		<b>28.700</b>	<b>57.743</b>
Приходи од финансирање	9	27.062	3.430
Расходи од финансирање	10	19.004	109
<b>Добивка / (Загуба) од редовно работење</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Нето добивка од прекинато работење		-	-
Нето загуба од прекинато работење		-	-
<b>Добивка / (Загуба) пред оданочување</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Данок на добивка	11	-	-
<b>Нето добивка / загуба</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
<b>Останата сеопфатна добивка</b>			
Загуба за годината		(14.029)	(53.367)
<b>Вкупна сеопфатна загуба за годината</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>

Овие консолидирани 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




## КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
<b>СРЕДСТВА</b>			
Нематеријални средства	12.1	638	863
Материјални средства	12.2	-	-
Вложувања во недвижности	12.3	-	-
Средства со право на користење	12.4	-	-
Долгорочни финансиски средства	12.5	-	-
Долгорочни побарувања	12.6	2.146	2.146
Одложени даночни средства	12.7	-	-
<b>Долгорочни средства</b>		<b>2.784</b>	<b>3.009</b>
Залихи	13.1	-	-
Нетековни средства кои се чуваат за продажба	13.2	-	-
Побарувања од поврзани друштва	13.3	-	124.320
Побарувања од купувачите	13.4	75.110	28.747
Побарувања од државата	13.5	6.939	29.333
Побарувања од вработените	13.6	-	-
Останати краткорочни побарувања	13.7	(0)	3.053
Краткорочни финансиски средства	13.8	-	(0)
Парични средства	13.9	105.762	25.650
Однапред платени трошоци	13.10	-	-
<b>Тековни средства</b>		<b>187.812</b>	<b>211.104</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>190.596</b>	<b>214.113</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБВРСКИ</b>			
Капитал на содружниците	16	3.075	3.075
Резерви	16	1.185	1.185
Акумулирана добивка/(загуба)	16	44.091	97.458
Добивка/(загуба) за годината		(14.029)	(53.367)
<b>Капитал и резерви</b>		<b>34.321</b>	<b>48.350</b>
Долгорочни резервирања	14.1	-	-
Долгорочни обврски	14.2	-	-
Одложени даночни обврски	14.3	-	-
<b>Долгорочни обврски</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Обврски кон поврзани друштва	15.1	58.109	100.260
Обврски кон добавувачите	15.2	41.322	8.248
Обврски кон државата	13.5	13	479
Обврски кон вработените	15.3	-	-
Останати краткорочни обврски	15.4	56	-
Краткорочни финансиски обврски	15.5	(0)	(0)
Однапред пресметани обврски	15.6	56.775	56.775
<b>Тековни обврски</b>		<b>156.275</b>	<b>165.762</b>
<b>ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ</b>		<b>190.596</b>	<b>214.113</b>

Овие консолидирани 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



## КОНСОЛИДИРАН 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
<b>2024</b>					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.185	97.458	101.717
Нето добивка/загуба за годината				(53.367)	(53.367)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.185	44.091	48.350
<b>2025</b>					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.185	44.091	48.350
Нето добивка/загуба за годината				(14.029)	(14.029)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.185	30.062	34.321

## КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

МКД '000	2025	2024
<b>А Парични текови од оперативни активности</b>		
<b>Нето добивка / (загуба) пред оданочување</b>	<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Усогласувања за:		
Депрецијација / амортизација	225	235
Вредносно усогласување на побарувања	3.814	36.128
Отпис на побарувања/обврски	(6.398)	(696)
Приходи/расходи за камати, нето	(8.050)	(3.341)
<b>Оперативна добивка пред промени во обртниот капитал</b>	<b>(24.438)</b>	<b>(21.041)</b>
Намалување/(Зголемување) на побарувања од поврзани друштва	124.320	-
Намалување/(Зголемување) на побарувања од купувачите	(50.178)	21.404
Намалување/(Зголемување) на побарувања од државата	22.409	560
Намалување/(Зголемување) на останатите краткорочни побарувања	3.053	(3.053)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон поврзани друштва	(42.151)	-
Зголемување/(Намалување) на обврските кон добавувачите	39.472	63
Зголемување/(Намалување) на обврските кон државата	13	(9.308)
Зголемување/(Намалување) на останатите краткорочни обврски	56	(13.633)
Зголемување/(Намалување) на ПВП	-	(11)
Парични средства кои произлегуваат од работењето	72.558	(25.020)
Платени камати	(18.980)	(88)
Платен данок на добивка	(494)	(12.124)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>	<b>53.083</b>	<b>(37.231)</b>
<b>Б Парични текови од инвестициони активности</b>		
Примени камати	27.030	3.429
Купување на акции/удели	-	20.050
<b>Нето парични текови од инвестициони активности</b>	<b>27.030</b>	<b>23.479</b>
<b>В Парични текови од финансиски активности</b>		
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нето зголемување/(намалување) на паричните средства</b>	<b>80.113</b>	<b>(13.753)</b>
Парични средства на почетокот на годината	25.650	39.402
Парични средства на крајот на годината	105.762	25.650

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

### 1. ОПШТО ЗА ГРУПАТА

БАЛКАН ЕНЕРѢИ 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.

Консолидираните финансиски извештаи на Групата ги вклучуваат финансиските извештаи на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје (матично друштво) и неговите подружници СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ, ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ и БАЛКАН ЕНЕРѢИ СЕКЈУРИТИ ДООЕЛ (заедно именувани како „Групата“).

Друштвото за снабдување со топлинска енергија СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје е основано на 27.11.2012 година од страна на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје. Основна дејност на Друштвото е снабдување со пареа и климатизација. Друштвото работи со лиценца под евидентен број ТЕ-13.03.1/12, издадена од Регулаторната комисија за енергетика на РСМ. Лиценцата има рок на важност од 10 години кој завршува на 31.12.2022 година.

Друштвото за производство на топлинска енергија ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје е основано на 27.11.2012 година од страна на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје. Основна дејност на Друштвото е снабдување со пареа и климатизација. Друштвото работи со лиценца под евидентен број ТЕ-11.01.1/12, издадена од Регулаторната комисија за енергетика на РСМ. Лиценцата има рок на важност од 35 години кој завршува на 31.12.2047 година.

Друштвото за дистрибуција на топлинска енергија ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје е основано на 12.10.2012 година од страна на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје. Основна дејност на Друштвото е снабдување со пареа и климатизација. Друштвото работи со лиценца под евидентен број ТЕ-12.02.1/12, издадена од Регулаторната комисија за енергетика на РСМ. Лиценцата има рок на важност од 35 години кој завршува на 31.12.2047 година.

Друштвото за обезбедување БАЛКАН ЕНЕРѢИ СЕКЈУРИТИ ДООЕЛ Скопје е основано на 13.12.2014 година од страна на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје. Основна дејност на Друштвото е работи на јавниот ред и безбедноста.

На 13.10.2022 година на подружниците: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ.

Просечниот број на вработени во Групата во 2025 година е 1 вработен (2024 година: 1 вработен).

## 2. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

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

### Нови или изменети Сметководствени стандарди и Толкувања што се применети

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 Групата, на 13.10.2022 година на придружните друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ 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 Групата. 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.

## Принципи за консолидација

Консолидираните финансиски извештаи ги опфаќаат средствата и обврските на сите подружници на Друштвото БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје („друштво“ или „матично друштво“) на ден 31 декември 2025 година, како и резултатите на сите подружници за годината што тогаш завршува. Друштвото БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје и неговите подружници заедно во овие финансиски извештаи се нарекуваат „Група“.

Подружници се сите ентитети врз кои Групата има контрола. Групата контролира ентитет кога е изложена на, или има права на, варијабилни приноси од својата вклученост со ентитетот и има способност да влијае врз тие приноси преку својата моќ да ги насочува активностите на ентитетот. Подружниците целосно се консолидираат од датумот кога Групата стекнува контрола врз нив. Тие се деконсолидираат од датумот кога контролата престанува.

Трансакциите меѓу друштвата во рамки на Групата, салдата и нереализираните добивки од трансакции меѓу ентитетите во Групата се елиминираат. Нереализираните загуби исто така се елиминираат, освен ако трансакцијата обезбедува доказ за безвреднување на пренесеното средство. Сметководствените политики на подружниците се изменуваат каде што е потребно за да се обезбеди усогласеност со политиките усвоени од страна на Групата.

Стекнувањето на подружници се евидентира со примена на методот на стекнување. Промена на сопственичкиот удел, без губење на контрола, се евидентира како трансакција со капитал, при што разликата помеѓу пренесениот надомест и книговодствената вредност на стекнатиот удел од неконтролирачкото учество се признава директно во капиталот кој им припаѓа на сопствениците на матичното друштво.

Неконтролирачкото учество во резултатите и капиталот на подружниците се прикажува одделно во извештајот за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка, извештајот за финансиска состојба и извештајот за промени во капиталот на Групата. Загубите настанати од Групата целосно се распределуваат на неконтролирачкото учество, дури и ако тоа резултира со негативно салдо.

Кога Групата ќе ја изгуби контролата врз подружница, ги отпишува средствата, вклучувајќи го и гудвилот, обврските и неконтролирачкото учество во подружницата, заедно со сите кумулативни разлики од превод признаени во капиталот. Групата ја признава објективната вредност на примениот надомест и објективната вредност на секоја задржана инвестиција, заедно со евентуалната добивка или загуба во добивката или загубата.

## Странска валута

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

### **Трансакции во странска валута**

Трансакциите во странска валута Групата 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.

### **Странски операции**

Средствата и обврските на странските операции се преведуваат во единици на функционална валута користејќи ги девизните курсеви на датумот на известување. Приходите и расходите на странските операции се преведуваат во единици на функционална валута користејќи ги просечните девизни курсеви за периодот, кои приближно одговараат на курсевите на датумите на трансакциите. Сите настанати курсни разлики се признаваат во останата сеопфатна добивка преку резервата од странска валута во рамки на капиталот.

Резервата од странска валута се признава во добивка или загуба кога странската операција или нето-инвестицијата се отуѓуваат.

## Признавање на приходи

Групата го признава приходот на следниов начин:

### **Приходи од договори со клиенти**

Приходот се признава во износ што го одразува надоместокот врз кој Групата очекува да стекне право во замена за пренос на стоки или услуги на клиент. За секој договор со клиент, Групата: го идентификува договорот со клиентот; ги идентификува обврските за извршување во договорот; ја одредува цената на трансакцијата, која ги зема предвид проценките 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.

#### **Прекинати операции**

Прекината операција е компонента на Групата која е отуѓена или е класифицирана како средство наменето за продажба и која претставува посебна значајна линија на деловно работење или географска област на работење, е дел од единствен координиран план за отуѓување на таква линија на работење или област на работење, или е подружница стекната исклучиво со намера за препродажба. Резултатите од прекинатите операции се прикажуваат одделно во извештајот за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка.

### 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 Групата; 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 Групата; се држи главно за целите на тргување; доспева за подмирување во рок од 12 месеци по датумот на известување; или Групата 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.

Групата 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 Групата 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 безвреднување.

### 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 Групата 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 работи.

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 работи.

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 преоценуваат по објективната вредност на секој датум на известување. Сметководственото евидентирање на натамошните промени во објективната вредноста 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 безвреднување. Примените или побаруваните дивиденди од придружени друштва ја намалуваат сметководствената вредност на инвестицијата.

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

Групата 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 вредноста 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 несоваѓање.

Финансиските средства се отпишуваат кога правото на примање парични приливи е истечено или пренесено, и Групата 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 Групата има намера да ги задржи во догледна иднина и кои се неизменливо класифицирани како такви при нивното првично признавање.

#### **Обезвреднување на финансиски средства**

Групата 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 Групата 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-пондераната 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. Групата 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
Градежни објекти:	50 години
Мебел и останата опрема	4-10 години
Компјутерска опрема и транспортни средства:	4-10 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-стимуланти, 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 Групата 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.

Групата 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.

#### **Гудвил**

Гудвилот настанува при стекнување на бизнис. Гудвилот не се амортизира. Наместо тоа, гудвилот се тестира на обезвреднување најмалку еднаш годишно, или почесто доколку настани или промени во околностите укажуваат дека може да биде обезвреднет, и се прикажува по набавна вредност намалена за акумулирани загуби од обезвреднување.

Загубите од обезвреднување на гудвилот се признаваат во добивка или загуба и не се поништуваат последователно.

#### **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 Групата е способно да го користи или продаде средството; кога Групата 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**

Гудвилот и другите нематеријални средства со неопределен корисен век не подлежат на амортизација и се тестираат на обезвреднување најмалку еднаш годишно, или почесто доколку настани или промени во околностите укажуваат дека може да бидат обезвреднети. Другите нефинансиски средства се разгледуваат за обезвреднување секогаш кога настани или промени во околностите укажуваат дека нивната книговодствена вредност можеби нема да биде надоместлива. Загуба од обезвреднување се признава во износот за кој книговодствената 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 Групата 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 Групата да пренесе стоки или услуги на клиент и се признаваат кога клиентот ќе изврши плаќање на надоместокот, или кога Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата. 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 припишани 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 Групата има сегашна обврска (законска или конструктивна) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека Групата 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 намиравање 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

### **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 Групата. 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, Групата е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Групата. 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 Групата, 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 Групата 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 Групата.

## Бизнис комбинации

Методот на стекнување се применува при евидентирање на бизнис комбинации, без оглед на тоа дали се стекнуваат инструменти на капитал или други средства.

Пренесениот надомест претставува збир од објективните вредности на датумот на стекнување на пренесените средства, издадените инструменти на капитал или преземените обврски од страна на стекнувачот кон поранешните сопственици на стекнатиот ентитет, како и износот на евентуалното неконтролирачко учество во стекнатиот ентитет. За секоја бизнис комбинација, неконтролирачкото учество во стекнатиот ентитет се мери или по објективна вредност или по пропорционален удел во идентификуваните нето-средства на стекнатиот ентитет. Сите трошоци поврзани со стекнувањето се признаваат како расход во добивка или загуба кога ќе настанат.

При стекнување на бизнис, Групата ги оценува стекнатите финансиски средства и преземените обврски за соодветна класификација и определување во согласност со договорните услови, економските околности, оперативните или сметководствените политики на Групата и другите релевантни услови што постојат на датумот на стекнување.

Доколку бизнис комбинацијата се реализира во фази, Групата повторно го мери својот претходно поседуван удел во капиталот на стекнатиот ентитет по објективна вредност на датумот на стекнување, а разликата помеѓу објективната вредност и претходната книговодствена вредност се признава во добивка или загуба.

Условениот надомест што треба да се пренесе од страна на стекнувачот се признава по објективна вредност на датумот на стекнување. Последователните промени во објективната вредност на условениот надомест класифициран како средство или обврска се признаваат во добивка или загуба. Условениот надомест класифициран како капитал не се повторно мери, а неговото последователно порамнување се евидентира во рамки на капиталот.

Разликата помеѓу објективната вредност на датумот на стекнување на стекнатите средства, преземените обврски и евентуалното неконтролирачко учество во стекнатиот ентитет, и објективната вредност на пренесениот надомест и објективната вредност на секоја претходно постоечка инвестиција во стекнатиот ентитет, се признава како гудвил. Доколку пренесениот надомест и претходната објективна вредност се пониски од објективната вредност на стекнатите идентификувани нето-средства (поволна набавка), разликата се признава како добивка директно во добивка или загуба на датумот на стекнување, но само по повторна проценка на идентификацијата и мерењето на стекнатите нето-средства, неконтролирачкото учество (доколку постои), пренесениот надомест и претходно поседуваниот удел на стекнувачот.

Бизнис комбинациите првично се евидентираат на привремена основа. Стекнувачот ретроактивно ги коригира привремено признаените износи и признава дополнителни средства или обврски во текот на периодот на мерење, врз основа на нови информации за факти и околности што постоеле на датумот на стекнување. Периодот на мерење завршува на порано од: (i) 12 месеци од датумот на стекнување или (ii) датумот кога стекнувачот ќе ги добие сите информации потребни за утврдување на објективната вредност.

## Добивка по акција

### Основна добивка по акција

Основната добивка по акција се пресметува со делење на добивката што им припаѓа на сопствениците на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје, 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 предвременно применети**

Сметководствени стандарди кои неодамна се издадени или изменети, но сè уште не се задолжителни, не се предвременно применети од страна на Групата за годишниот извештаен период завршен на 31 декември 2025 година. Групата 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 меѓузбирови 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. Групата 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 Групата 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 Групата, 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

Групата 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

Групата 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.

#### Гудвил и други нематеријални средства со неопределен корисен век

Групата најмалку еднаш годишно, или почесто доколку настани или промени во околностите укажуваат на можно обезвреднување, тестира дали гудвилот и другите нематеријални средства со неопределен корисен век претрпеле обезвреднување, во согласност со сметководствената политика наведена во Белешка 2. Надоместливите износи на единиците што генерираат парични текови се утврдени врз основа на пресметки на вредност во употреба. Овие пресметки бараат користење на претпоставки, вклучувајќи проценети дисконтни стапки засновани на тековната цена на капиталот и стапки на раст на проценетите идни парични текови.

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

Групата 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 Групата 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**

Групата 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. Групата 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 Групата 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 Групата; 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. Групата 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 Групата 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, Групата 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.

#### **Бизнис комбинации**

Како што е објаснето во Белешка 2, бизнис комбинациите првично се евидентираат на привремена основа. Објективната вредност на стекнатите средства, преземените обврски и условените обврски првично се проценува од страна на Групата, земајќи ги предвид сите достапни информации на датумот на известување. Корекциите на објективната вредност при финализирање на сметководствениот третман на бизнис комбинацијата се применуваат ретроактивно, каде што е применливо, за периодот во кој настанала комбинацијата и можат да имаат влијание врз прикажаните средства и обврски, како и врз амортизацијата и трошоците за амортизација.

**Белешка 4**

МКД '000

	2025	2024
<b>Приходи од продажба</b>	-	215
Приходи од продажба на добра (производи, стоки) и услуги во странство	-	215

**Белешка 5**

МКД '000

	2025	2024
<b>Останати приходи од работењето</b>	6.612	840
<i>ОСТАНАТИ ПРИХОДИ</i>		
Приходи од наплатени отпишани побарувања	6.398	696
Останати приходи од работењето	214	144

**Белешка 6**

МКД '000

	2025	2024
<b>Трошоци за вработените</b>	17	86
Плата и надоместоци на плата - бруто (за производство)	17	86

**Белешка 7**

МКД '000

	2025	2024
<b>Трошоци за амортизација</b>	225	235
Трошоци за амортизација (за производство)	225	235

**Белешка 8**

МКД '000

	2025	2024
<b>Останати трошоци од работењето</b>	28.458	57.423
<i>ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, ЕНЕРГИЈА, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР</i>		
Трошоци за сировини и материјали (за производство)	-	3
Трошоци за материјали (за администрација, управа и продажба)	6	-
Трошоци за енергија (за производство)	-	29
<i>ТРОШОЦИ ЗА УСЛУГИ</i>		
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	-	27
Услуги за одржување и заштита	-	5
Наем - лизинг	37	138
Останати услуги	5.205	1.006
<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	401
Трошоци за репрезентација	3	8
Банкарски услуги и трошоци за платен промет	147	233
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	4.912	2.728
Останати трошоци на работењето	2.285	2.926
<i>ВРЕДНОСНО УСОГЛАСУВАЊЕ (ОБЕЗВРЕДНУВАЊЕ) НА НЕТЕКОВНИ И ТЕКОВНИ СРЕДСТВА</i>		
Вредносно усогласување (обезвреднување) на краткорочни побарувања	3.814	36.128
<i>ОСТАНАТИ РАСХОДИ</i>		
Расходи врз основа на директен отпис на побарувања	266	1.201
Останати расходи од работењето	10.210	12.397
<i>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</i>		
Набавна вредност на продадени добра (стоки)	-	192

**Белешка 9**

МКД '000

	2025	2024
<b>Приходи од финансирање</b>	27.062	3.430
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	2.353	3.407
Приходи врз основа на позитивни курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	32	2
Останати финансиски приходи	24.676	22

### Белешка 10

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Расходи од финансирање</b>	<b>19.004</b>		<b>109</b>	
Расходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	18.980		88	
Расходи врз основа на негативни курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	24		21	

### Белешка 11 БАЛКАН ЕНЕРЏИ ГРУП АД Скопје

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Данок на добивка</b>				
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)		-	
<b>Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа</b>	-		-	
<b>Пресметан данок на добивка по намалување</b>	-		-	
Ефективна даночна стапка	0,00%		0,00%	

### Белешка 11 ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Данок на добивка</b>				
Добивка пред оданочување	(14.411)		(739)	
Даночна основа	(14.411)		(739)	
Даночна основа по намалување	(14.411)		(739)	
<b>Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа</b>	-		-	
<b>Пресметан данок на добивка по намалување</b>	-		-	
Ефективна даночна стапка	0,00%		0,00%	

### Белешка 11 ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРЏИ ДООЕЛ

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Данок на добивка</b>				
Добивка пред оданочување	(847)		(6.309)	
Даночна основа	(847)		(6.309)	
Даночна основа по намалување	(847)		(6.309)	
<b>Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа</b>	-		-	
<b>Пресметан данок на добивка по намалување</b>	-		-	
Ефективна даночна стапка	0,00%		0,00%	

**Белешка 11 СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ**

МКД '000

<b>Данок на добивка</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Добивка пред оданочување	20.929	(30.417)
Даночно непризнаени расходи	953	30.860
Даночна основа	21.882	443
Намалување на даночна основа:		
Дел од загуба намалена за непризнаени расходи, пренесена од претходни години	17.201	443
Износ на наплатени побарувања за кои во претходниот период е зголемена даночната основа	4.681	
Даночна основа по намалување	-	-
<b>Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа</b>	-	-
<b>Пресметан данок на добивка по намалување</b>	-	-
Ефективна даночна стапка	0,00%	0,00%

**Белешка 11 БАЛКАН ЕНЕРѢИ СЕКЈУРИТИ ДООЕЛ**

МКД '000

<b>Данок на добивка</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Добивка пред оданочување	(3)	(7)
Даночна основа	(3)	(7)
Даночна основа по намалување	(3)	(7)
<b>Данок на добивка по стапка од 10% на даночната основа</b>	-	-
<b>Пресметан данок на добивка по намалување</b>	-	-
Ефективна даночна стапка	0,00%	0,00%

**Белешка 12.1**

МКД '000

**Нематеријални средства**

<b>2024</b>	<b>Лиценци и права</b>
<b>Набавна вредност</b>	
Состојба на 1.1.	2.985
Набавки во текот на годината	-
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	<b>2.985</b>
<b>Исправка на вредноста</b>	
Состојба на 1.1.	(1.887)
Амортизација за тековна година	(235)
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	<b>(2.122)</b>
<b>Сегашна вредност 31.12.</b>	<b>863</b>
<b>2025</b>	<b>Лиценци и права</b>
<b>Набавна вредност</b>	
Состојба на 1.1.	2.985
Набавки во текот на годината	-
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	<b>2.985</b>
<b>Исправка на вредноста</b>	
Состојба на 1.1.	(2.122)
Амортизација за тековна година	(225)
Отуѓување	-
Состојба на 31.12.	<b>(2.347)</b>
<b>Сегашна вредност 31.12.</b>	<b>638</b>

**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
<b>Набавна вредност</b>									
Состојба на 1.1.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Набавки во текот на годината	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отуѓување/Расходување Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	718	-	-	-	-	718
<b>Исправка на вредноста</b>									
Состојба на 1.1.		-	-	(718)	-	-			(718)
Депрецијација за тековна година		-	-	-	-	-			-
Отуѓување/Расходување Состојба на 31.12.		-	-	-	-	-			-
		-	-	(718)	-	-			(718)
<b>Сегашна вредност 31.12.</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<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
<b>Набавна вредност</b>									
Состојба на 1.1.	-	-	-	718	-	-	-	-	718
Набавки во текот на годината	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отуѓување/Расходување Состојба на 31.12.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	718	-	-	-	-	718
<b>Исправка на вредноста</b>									
Состојба на 1.1.		-	-	(718)	-	-			(718)
Депрецијација за тековна година		-	-	-	-	-			-
Отуѓување/Расходување Состојба на 31.12.		-	-	-	-	-			-
		-	-	(718)	-	-			(718)
<b>Сегашна вредност 31.12.</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**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
<b>Набавна вредност</b>				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Набавки во текот на годината	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Рекласификација	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
<b>Исправка на вредноста</b>				
Состојба на 1.1.	-	-	-	-
Депрецијација за тековна година	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-
Состојба на 31.12.	-	-	-	-
<b>Сегашна вредност 31.12.</b>	-	-	-	-

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

**Белешка 12.4**

МКД '000

**Средства со право на користење**

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

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

**Белешка 12.5**

МКД '000

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Долгорочни финансиски средства</b>	-	-

**Белешка 12.6**

МКД '000

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Долгорочни побарувања</b>	<b>2.146</b>	<b>2.146</b>
Спорни и ризични побарувања	2.146	2.146

**Белешка 12.7**

МКД '000

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Одложени даночни средства</b>	-	-

### Белешка 13.1

МКД '000

	2025	2024
<b>Залихи</b>	-	-

### Белешка 13.2

МКД '000

	2025	2024
<b>Средства кои се чуваат за продажба и прекинато работење</b>	-	-
Останати нетековни средства кои се чуваат за продажба	5.482	5.482
Вредносно усогласување на нетековни средства кои се чуваат за продажба и прекинато работење	(5.482)	(5.482)

### Белешка 13.3

МКД '000

	2025	2024
<b>Побарувања од поврзани друштва</b>	-	124.320
Побарувања од поврзани друштва врз основа на продажба на добра и услуги во земјата	-	122.256
Побарувања од поврзани друштва за камати (договорни и казнени) во земјата	-	2.084
Вредносно усогласување на побарувањата од поврзани друштва	-	(20)

### Белешка 13.4

МКД '000

	2025	2024
<b>Побарувања од купувачите</b>	75.110	28.747
Побарувања од купувачи во земјата	71.858	320
Побарувања од купувачи во странство	1.791	1.794
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата	328	383
Побарувања од камати (договорни и казнени)	2.757	724
Спорни и сомнителни побарувања	271.482	302.187
Останати побарувања	-	43
Вредносно усогласување на побарувањата од купувачи	(273.105)	(276.703)

МКД '000

Старосна структура на побарувања од купувачите	до 1 година	од 1 до 3 години	над 3 години	Вкупно
Побарувања од купувачи во земјата			71.858	71.858
Побарувања од купувачи во странство		215	1.576	1.791
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата		9	319	328
Побарувања од камати (договорни и казнени)		2.757		2.757
Спорни и сомнителни побарувања	723	63.678	207.081	271.482
Вредносно усогласување на побарувањата од купувачи	(723)	(63.729)	(208.654)	(273.105)
<b>Вкупно</b>	-	2.931	72.180	75.110

### Белешка 13.5

МКД '000

	2025	2024
<b>Обврски / побарувања кон државата</b>	6.926	28.854
<i>Обврски кон државата</i>	13	479
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.)	-	479
Обврски за персонален данок на доход	6	-
<i>Побарувања од државата</i>	6.939	29.333
Данок на додадена вредност	705	12.672
Побарувања за повеќе платен данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско	6.235	16.661
Останати побарувања од државни органи и институции	-	22.778
Вредносно усогласување на побарувањата од државни органи и институции	-	(22.778)

### Белешка 13.6

МКД '000

	2025	2024
<b>Побарувања од вработените</b>	-	-

**Белешка 13.7**

МКД '000

	2025	2024
<b>Останати краткорочни побарувања</b>	(0)	3.053
Останати побарувања	3.053	3.053
Вредносно усогласување на останати побарувања	(3.053)	-

**Белешка 13.8**

МКД '000

	2025	2024
<b>Краткорочни финансиски средства</b>	-	(0)

**Белешка 13.9**

МКД '000

	2025	2024
<b>Парични средства</b>	105.762	25.650
Парични средства на трансакциски сметки во денари	105.758	25.643
Парични средства во благајна	4	7

**Белешка 13.10**

МКД '000

	2025	2024
<b>Однапред платени трошоци</b>	-	-

**Белешка 14.1**

МКД '000

	2025	2024
<b>Долгорочни резервирања</b>	-	-

**Белешка 14.2**

МКД '000

	2025	2024
<b>Долгорочни обврски</b>	-	-

**Белешка 14.3**

МКД '000

	2025	2024
<b>Одложени даночни обврски</b>	-	-

**Белешка 15.1**

МКД '000

	2025	2024
<b>Обврски кон поврзани друштва</b>	58.109	100.260
Обврски од поврзани друштва врз основа на набавка на добра и услуги во земјата	-	100.260
Останати обврски од поврзани друштва	58.109	-

**Белешка 15.2**

МКД '000

	2025	2024
<b>Обврски кон добавувачите</b>	41.322	8.248
Обврски спрема добавувачи во земјата	33.255	88
Обврски за примени аванси, депозити и кауции во земјата	8.068	8.160

### Белешка 15.3

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Обврски кон вработените</b>	-	-	-	-

### Белешка 15.4

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Останати краткорочни обврски</b>	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	
	2025	2024	2025	2024
<b>Краткорочни финансиски обврски</b>	(0)	(0)	(0)	(0)

### Белешка 15.6

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Однапред пресметани обврски</b>	56.775	56.775	56.775	56.775

Однапред пресметани трошоци

56.775 56.775

## 16. КАПИТАЛ

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Сопственик</b>	3.075	3.075	3.075	3.075
BITAR HOLDINGS LIMITED	3.075	3.075	3.075	3.075

МКД '000

	2025		2024	
	2025	2024	2025	2024
<b>Законски резерви</b>	1.185	1.185	1.185	1.185
Издојување од добивки во претходни години	1.185	1.185	1.185	1.185

## 17. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

### Цели на управувањето со финансиски ризици

Активностите на Групата 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 Групата се фокусира на непредвидливоста на финансиските пазари и се обидува да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти врз финансиските перформанси на Групата.

#### 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 Групата 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

Групата 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 Групата. Ризикот се мери со употреба на сензитивната анализа.

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

МКД '000

Валута	Средства		Обврски	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	1.791	1.794	-	-
УСД	-	-	-	-
ГБП	-	-	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
Друго	-	-	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>1.791</b>	<b>1.794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	18	18	(18)	(18)
УСД	-	-	-	-
ГБП	-	-	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
Друго	-	-	-	-
<b>Нето ефект</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>(18)</b>	<b>(18)</b>

#### Ценовен ризик

Ценовен ризик е ризик дека капиталот ќе флукуира 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. Групата не е изложена на значаен ценовен ризик.

#### Каматен ризик

Групата е изложена 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	105.762	25.650
Побарувања од купувачи	75.110	153.067
Останати побарувања	6.939	32.387
Вложувања	-	-
<b>Вкупно некаматносни финансиски средства</b>	<b>187.812</b>	<b>211.104</b>
<b>Каматносни со фиксна каматна стапка</b>		
Парични средства		
Депозити во банки		
Дадени кредити и заеми		
<b>Каматносни со променлива каматна стапка</b>		
Парични средства		
Депозити во банки		
Дадени кредити и заеми		
<b>Вкупно каматносни финансиски средства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Вкупно</b>	<b>187.812</b>	<b>211.104</b>

#### Финансиски обврски

Некаматносни	2025	2024
Обврски кон добавувачи	99.431	108.508
Останати тековни обврски	69	479
<b>Вкупно некаматносни финансиски обврски</b>	<b>99.500</b>	<b>108.987</b>
<b>Каматносни со фиксна каматна стапка</b>		
Кредити и лизинг	(0)	(0)
<b>Каматносни со променлива каматна стапка</b>		
Кредити и лизинг	-	-
<b>Вкупно каматносни финансиски обврски</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
<b>Вкупно</b>	<b>99.500</b>	<b>108.987</b>

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	-	-	-	-
<b>Нето ефект</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 17.2. Кредитен ризик

Кредитен ризик е ризик од финансиски загуби кои може да ги има Групата доколку купувачите или соработниците во финансиски инструменти не ги исполнат договорените финансиски обврски, и произлегува главно од побарувањата на Групата 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	723	723	-
- од 1 до 3 години	66.659	63.729	2.931
- над 3 години	280.834	208.654	72.180
<b>Вкупно</b>	<b>348.215</b>	<b>273.105</b>	<b>75.110</b>

МКД '000			
Структура на побарувања од купувачи според нивната доспеаност	Бруто износ	Исправка на вредност	Нето износ
Недоспеани побарувања			-
Доспеани побарувања			
- до 1 година	359		359
- од 1 до 3 години	83.626	45.529	38.097
- над 3 години	345.807	231.196	114.611
<b>Вкупно</b>	<b>429.792</b>	<b>276.725</b>	<b>153.067</b>

### 17.3. Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик е ризик дека Групата 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 Групата нема вакви проблеми во своето работење.

Политиката на Групата 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

Во текот на 2025 година друштвата од Групата се предмет на неколку судски спорови од кои позначајни се следните:

Судски спорови во кои друштвата од Групата се тужена страна:

- Подружница ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје:

1) Судски спор со број 9PO 6422/22 од 20/02/2022 каде тужител е Зоран Дамески. Се очекува судот да ја одбие тужбата. Последно рочиште е одржано на 30.04.2025. Вредноста на спорот изнесува 434.756 денари.

2) Судски спор со број 56 TC 41/22 од 14.12.2017 каде тужител е Топлификација АД во стечај. Се очекува судот да ја одбие тужбата. Рочиште закажано на 16.02.2026. Вредноста на спорот изнесува 7.730.075 денари.

- Подружница ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје:

1) Судски предмет со бр. 53 TC 4/16 од 13/12/2015 со Дистрибуција на топлина ДООЕЛ. Судиштето е прекинато поради стечајот на Дистрибуција на топлина ДООЕЛ. Вкупната вредност на спорот изнесува 16.407.842 денари.

2) Судски предмет со бр. 50 ПЛ-ТС 256/22 од 15/12/2021 со АД за изградба и стопанисување со станбен простор и со деловен простор од значење на РМ. Супервештаците се произнесоа дека ДТБЕ нема обврска за плаќање. Ново рочиште е закажано за 20.05.2026. Вкупната вредност на спорот изнесува 20.749.943 денари.

3) Судски предмет со бр. 9 PO 2156/23 од 2019 година со Александар Андоновиќ. Станува збор за работен спор. Тужбеното барање е усвоено и ДТБЕ има обврска да го врати тужителот на работа.

• Подружница СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје:

1) Судски предмет со бр. ТС1-35/23 од 09.05.2022 година со Адвокатско друштво Чукиќ и Марков за наплата на адвокатски трошоци во износ од 1.160.306 ден. На 19.03.2025 година Основниот Граѓански суд Скопје донесе пресуда во корист на тужителот, по што тужениот на 30.10.2025 година поднесе жалба. На ден 27.11.2025 година тужителот поднесе одговор на жалба.

2) Судски предмет со бр. ПЛ1-ТС-143/22 од 12.05.2020 година со Адвокатско друштво Чукиќ и Марков за наплата на адвокатски трошоци во износ од 616.550 ден. Предметот во прв степен е изгубен од страна на СТБЕ, но по поднесена жалба, Апелационен суд Скопје го враќа пред првостепениот суд на повторно одлучување. Првостепениот суд носи повторно иста пресуда, по што СТБЕ изјави ревизија во Врховен суд на Р.С. Македонија и се очекува одлука по истата.

Судски спорови во кои друштвата од Групата се тужители:

• Подружница ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје:

1) Судски спор со број 58 ТС од 14.02.2025 против Топлификација АД во стечај. Рочиште одложено за 24.02.2026 година. ПТБЕ побарува да се изврши компензација на меѓусебни побарувања во износ 39.131.851 денари.

2) Судски спор со број 2 СТ-ТС 44/20 од 30/09/2019 против Топлификација АД Скопје-во стечај. Предметот е завршен, се очекува решение на Основен Граѓански суд Скопје. ПТБЕ побарува да се изврши компензација на меѓусебни побарувања со Топлификација АД Скопје-во стечај.

• Подружница ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје:

1) Судски предмет со бр. 3 СТ 61/23 од 23/03/2023 каде тужена страна е Ина Енерго Системи Стефан ДООЕЛ. Судскиот процес е завршен во полза на ДТБЕ. Над Ина Енерго Системи Стефан ДООЕЛ е отворена стечајна постапка во која ДТБЕ го пријави своето побарување. Вкупната вредност на спорот изнесува 5.652.238 денари.

2) Судски предмет со бр. У-6 бр. 1651/20 од 29/09/2020 со Регулаторна комисија за енергетика. Има пресуда на управен суд со која тужбата се одбива. Поднесена е жалба. Вкупната вредност на спорот е 60.000.000 денари.

## Даноци

Во текот на 2024 година подружницата на Групата ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје имаше контрола од УЈП по основ на ДДВ. Контролата за ДДВ се однесуваше на период од 01/01/2023-30/04/2024. Друштвото доби Записник за надворешна контрола без наод и Решение со бр.27-1525/4 од 11/09/2024 за поврат на повеќе платен ДДВ на износ од 5.171.122 денари. Во текот на 2025 година реализиран е поврат на средства од страна на УЈП за повеќе платен ДДВ на износ од 5.171.122 денари.

Подружницата на Групата СНАБДУВАЊЕ СО ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје имаше контрола од УЈП по основ на ДДВ и Данок на добивка. Контролата на Данок на добивка се однесуваше за период од 01/01/2022-31/12/2023. Друштвото доби Записник за извршена контрола без наод и врз основа на тоа доби и Решение со бр. 1303247701 08/1 од 06.12.2024 за поврат на повеќе платен данок на добивка на износ од 10.441.380 денари. Контролата за ДДВ се однесуваше на период од 01/01/2023-30/04/2024. Друштвото доби Записник за надворешна контрола без наод и Решение со бр.27-1526/5 од 19/09/2024 за поврат на повеќе платен ДДВ на износ од 7.123.434 денари. Во текот на 2025 година реализиран е поврат на средства од страна на УЈП по двата основа, т.е. поврат на повеќе платен данок на добивка на износ од 10.441.380 денари и поврат на повеќе платен ДДВ на износ од 7.123.434 денари.

## 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. Во консолидираните финансиски извештаи, трансакциите со подружниците се елиминирани. Табелата подолу ги презентира трансакциите со поврзаните страни на матичното друштво:

	2025	МКД '000 2024
<b>Расходи</b>		
Матично друштво	-	-
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	84	37
<b>Приходи</b>		
Матично друштво	4.331	215
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	-	-
<b>Примени дивиденди</b>		
Матично друштво	-	-
Подружници	12.000	23.856
Останати поврзани страни	-	-
<b>Обврски</b>		
Матично друштво	58.109	-
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	-	-
<b>Побарувања</b>		
Матично друштво	-	3.268
Подружници	-	-
Останати поврзани страни	2.146	2.146
<b>Надоместок за клучен персонал</b>		
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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ 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 консолидираните финансиски 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 ефективноста на внатрешната контрола на Групата.
- 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 Групата 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 консолидираните финансиски 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 Групата да престане да работи според претпоставката на континуитет.
- Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на консолидираните финансиски извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата и дали консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиски 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.

Друштво за инвестиции, трговица и консалтиншки услуги  
**БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД**  
Бр. 0302-13/2  
18.03.2026 год.  
СКОПЈЕ



# БЕГ

**БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ**  
**ЗА РАБОТЕЊЕТО НА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД**  
**2025 ГОДИНА**

Март 2026 година

## СОДРЖИНА:

- I. ПРАВНО-АДМИНИСТРАТИВНИ РАБОТИ
  1. Основни податоци
  2. Сопственост
  3. Раководење со Друштвото
  4. Надоместоци на раководството
  5. Дејност
    - A. Производство на топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ
    - B. Дистрибуција на топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ
    - B. Снабдување со топлина Балкан Енерџи ДООЕЛ
- II. ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ НА ГРУПАЦИЈАТА 2025 ГОДИНА
  1. Консолидиран извештај за сеопфатна добивка
  2. Консолидира извештај за финансиска состојба
  3. Консолидиран извештај за промени во главнината
  4. Консолидиран извештај за парични текови

## I. ПРАВНО-АДМИНИСТРАТИВНИ РАБОТИ

### 1. Основни податоци

БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП беше основана во август 2012 година во Скопје со цел да ги покрие домашните инвестиции, производство, трговија и консултантски услуги во енергетскиот сектор во географскиот регион на Балканот, ставајќи го својот фокус на чувството за бизнис и визијата за раст и развој базирани на потенцијалот забележан во земјите на Балканот. Основањето на компанијата има за цел да создаде синергија меѓу барањето на можности за развој на бизнисот во земјата и во регионот на Балканот.

Кон крајот на 2012 година, обединувајќи ги локалниот капацитет и знаења на пазарот со топлина во Скопје, искуството од услугите поврзани со областа топлинска енергија, како и искуствата стекнати во странство, БЕГ реши да стане активен играч во менаџирањето на снабдувањето со топлина на потрошувачте од Градот Скопје. БЕГ поднесе барање до Регулаторната комисија за енергетика на Република Македонија (во понатамошниот текст: РКЕ) за добивање на лиценци за производство, дистрибуција и снабдување со топлина на граѓаните на Скопје, веднаш по објавувањето на отворениот повик за поднесување пријави од заинтересираните компании.

Почитувајќи ги сериозниот пристап и професионалниот капацитет, РКЕ на РМ му ги додели на БЕГ сите три лиценци:

- за производство на топлина со рок на важност од 35 години,
- за дистрибуција на топлина со рок на важност од 35 години,
- за снабдување со топлина со рок на важност од 10 години.

пренесувајќи му ја на БЕГ одговорноста за работа и одржување на топланите, топловодната мрежа и снабдувањето со топлинска енергија на повеќе од 50.000 корисници.

БЕГ ја превзеде одговорноста за затоплување на Градот Скопје во средината на грејната сезона 2012/2013, поточно на 01.01.2013 година, што беше вистински предизвик земајќи ги во предвид чувствителноста и комплексноста на дистрибутивната мрежа на Скопје. Премиот беше успешен и БЕГ обезбеди непрекинато превземање на процесот осигурувајќи континуитет и стабилно греење на граѓаните на Скопје, јавните институции и деловните клиенти.

Во текот на 2022 година се случи енергетска криза која имаше големо влијание врз работењето на компаниите на Групацијата која резултираше со остварување на големи финансиски загуби во работењето.

На 13.10.2022 година на придружните друштва: ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје, ДИСТРИБУЦИЈА НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје и СНАБДУВАЊЕ СО

ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ Скопје им е одземена лиценцата за работа од страна на Регулаторна комисија за енергетика на РСМ.

Во текот на 2025 година друштвата ПТБЕ, ДТБЕ и СТБЕ превземаа активности за наплата на стари побарувања.

## 2. Сопственост

Почнувајќи од 31.12.2014 година, Друштвото е во целосна сопственост на Друштвото BITAR HOLDINGS LIMITED. Основната главнина на Друштвото е поделена на 250 акции со номинална вредност од 200 евра по акција. Ваквата структура на капиталот е запишана 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. 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.

## 5. Дејност

Основна дејност на БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД 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 со 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.

Во јануари 2016 година беше основано Друштвото BEG POWER S.R.L. чија главна дејност е инвестиции, производство, трговија и консултантски услуги. На 13 декември 2017 година е донесена одлука за ликвидација на ова друштво и истото е ликвидирано во февруари 2018 година.

Друштвото Балкан Енерџи Секјурити ДООЕЛ е во втора фаза на ликвидација.

#### **А. ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИНА БАЛКАН ЕНЕРѢИ ДООЕЛ СКОПЈЕ**

Друштвото Производство на топлина Балкан Енерџи 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 енорно 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 Енерџи ДООЕЛ Скопје е друштво со ограничена одговорност, основано од Балкан Енерџи 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 Енерџи ДООЕЛ Скопје со седиште ул.Тодор Александров бр.8, Скопје, со општа клаузула за Бизнис. Приоритетна регистрирана дејност на друштвото:

35.300 - Снабдување со пареа и климатизација

Друштвото Дистрибуција на топлина Балкан Енерџи 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”.

### **Позначајни судски спорови**

Во тек се неколку судски постапки иницирани против Друштвото од кои позначајни се следните:

- тужител Дистрибуција на топлина ДООЕЛ, тужен ДТБЕ, вредност 16.407.842 денари плус камата, основ - надомест на штета за користење на опрема во потстанции. Судиштето е прекинато поради стечај на Дистрибуција на топлина ДООЕЛ;

и

- тужител АДСДП, тужен ДТБЕ, вредност 20.749.943 денари, основ - долг, а во врска со побарување на АДСДП за наплата на амортизација за дистрибутивната мрежа во вредност повисока од одобрената од РКЕ.Супервештаците се произнесоа дека ДТБЕ нема обврска за плаќање.

## **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".

### ***Наплата на побарувањата кај категорија Домаќинства***

Во текот на 2025 година Друштвото релизираше наплата од индивидуални корисници во вкупен износ од 6.113 илјади денари.

### ***Наплата на побарувањата кај категорија Останати***

Во категоријата останати потрошувачи припаѓаат потрошувачите од категоријата буџет како и мали и големи деловни потрошувачи. Наплатата на побарувањата од категоријата останати потрошувачи за 2025 година изнесува 69 илјади денари.

### **Организациска 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".

**ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ НА ГРУПАЦИЈАТА**
**КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ / КОНСОЛИДИРАН 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	6.612	840
<b>Приходи од работењето</b>		<b>6.612</b>	<b>1.055</b>
Трошоци за сировини и други материјали	8	6	32
Набавна вредност на продадени стоки	8	-	192
Услуги со карактер на материјални трошоци	8	5.242	1.177
Останати трошоци од работењето	8	8.920	6.296
Трошоци за вработени	6	17	86
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	7	225	235
Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни и тековни средства	8	3.814	36.128
Останати расходи од работењето	8	10.476	13.598
<b>Расходи од работењето</b>		<b>28.700</b>	<b>57.743</b>
Приходи од финансирање	9	27.062	3.430
Расходи од финансирање	10	19.004	109
<b>Добивка / (Загуба) од редовно работење</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Нето добивка од прекинато работење		-	-
Нето загуба од прекинато работење		-	-
<b>Добивка / (Загуба) пред оданочување</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Данок на добивка	11	-	-
<b>Нето добивка / загуба</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
<b>Останата сеопфатна добивка</b>			
Загуба за годината		(14.029)	(53.367)
<b>Вкупна сеопфатна загуба за годината</b>		<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>

## КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

	Белешка	Година завршена на 31.12	
		2025	2024
		МКД '000	МКД '000
<b>СРЕДСТВА</b>			
Нематеријални средства	12.1	638	863
Материјални средства	12.2	-	-
Вложувања во недвижности	12.3	-	-
Средства со право на користење	12.4	-	-
Долгорочни финансиски средства	12.5	-	-
Долгорочни побарувања	12.6	2.146	2.146
Одложени даночни средства	12.7	-	-
<b>Долгорочни средства</b>		<b>2.784</b>	<b>3.009</b>
Залихи	13.1	-	-
Нетековни средства кои се чуваат за продажба	13.2	-	-
Побарувања од поврзани друштва	13.3	-	124.320
Побарувања од купувачите	13.4	75.110	28.747
Побарувања од државата	13.5	6.939	29.333
Побарувања од вработените	13.6	-	-
Останати краткорочни побарувања	13.7	(0)	3.053
Краткорочни финансиски средства	13.8	-	(0)
Парични средства	13.9	105.762	25.650
Однапред платени трошоци	13.10	-	-
<b>Тековни средства</b>		<b>187.812</b>	<b>211.104</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>190.596</b>	<b>214.113</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБВРСКИ</b>			
Капитал на содружниците	16	3.075	3.075
Резерви	16	1.185	1.185
Акумулирана добивка/(загуба)	16	44.091	97.458
Добивка/(загуба) за годината		(14.029)	(53.367)
<b>Капитал и резерви</b>		<b>34.321</b>	<b>48.350</b>
Долгорочни резервирања	14.1	-	-
Долгорочни обврски	14.2	-	-
Одложени даночни обврски	14.3	-	-
<b>Долгорочни обврски</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Обврски кон поврзани друштва	15.1	58.109	100.260
Обврски кон добавувачите	15.2	41.322	8.248
Обврски кон државата	13.5	13	479
Обврски кон вработените	15.3	-	-
Останати краткорочни обврски	15.4	56	-
Краткорочни финансиски обврски	15.5	(0)	(0)
Однапред пресметани обврски	15.6	56.775	56.775
<b>Тековни обврски</b>		<b>156.275</b>	<b>165.762</b>
<b>ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ</b>		<b>190.596</b>	<b>214.113</b>

### КОНСОЛИДИРАН 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
<b>2024</b>					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.185	97.458	101.717
Нето добивка/загуба за годината				(53.367)	(53.367)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.185	44.091	48.350
<b>2025</b>					
Состојба на 1 јануари	3.075	-	1.185	44.091	48.350
Нето добивка/загуба за годината				(14.029)	(14.029)
Состојба на 31 декември	3.075	-	1.185	30.062	34.321

**КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ**

МКД 000	2025	2024
<b>A Парични текови од оперативни активности</b>		
<b>Нето добивка / (загуба) пред оданочување</b>	<b>(14.029)</b>	<b>(53.367)</b>
Усогласувања за:		
Депрецијација / амортизација	225	235
Вредносно усогласување на побарувања	3.814	36.128
Отпис на побарувања/обврски	(6.398)	(696)
Приходи/расходи за камати, нето	(8.050)	(3.341)
<b>Оперативна добивка пред промени во обртниот капитал</b>	<b>(24.438)</b>	<b>(21.041)</b>
Намалување/(Зголемување) на побарувања од поврзани друштва	124.320	-
Намалување/(Зголемување) на побарувања од купувачите	(50.178)	21.404
Намалување/(Зголемување) на побарувања од државата	22.409	560
Намалување/(Зголемување) на останатите краткорочни побарувања	3.053	(3.053)
Зголемување/(Намалување) на обврските кон поврзани друштва	(42.151)	-
Зголемување/(Намалување) на обврските кон добавувачите	39.472	63
Зголемување/(Намалување) на обврските кон државата	13	(9.308)
Зголемување/(Намалување) на останатите краткорочни обврски	56	(13.633)
Зголемување/(Намалување) на ПБР	-	(11)
Парични средства кои произлегуваат од работењето	72.558	(25.020)
Платени камати	(18.980)	(88)
Платен данок на добивка	(494)	(12.124)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>	<b>53.083</b>	<b>(37.231)</b>
<b>B Парични текови од инвестициони активности</b>		
Примени камати	27.030	3.429
Купување на акции/удели	-	20.050
<b>Нето парични текови од инвестициони активности</b>	<b>27.030</b>	<b>23.479</b>
<b>V Парични текови од финансиски активности</b>		
<b>Нето парични текови од финансиски активности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Нето зголемување/(намалување) на паричните средства	80.113	(13.753)
Парични средства на почетокот на годината	25.650	39.402
Парични средства на крајот на годината	105.762	25.650

Во 2025 година БАЛКАН ЕНЕРѢИ ГРУП АД Скопје оствари консолидирана нето загуба во износ од 14.029 илјади денари.

Најголемиот дел од приходите од работењето, во вкупен износ од 6.612 илјади денари, се однесува на останати приходи од работењето. Истите главно произлегуваат од префактурирање на трошоци кон поврзани правни лица, во износ од 4.303 илјади денари.

Трошокот за вредносно усогласување на нетековни и тековни средства, во вкупен износ од 3.814 илјади денари, се однесува на исправка на побарувања по основ на испорака на топлинска енергија, исправка на побарувања од продажба на материјали и резервни делови, како и на исправка на преземени побарувања, врз основа на проценка на нивната наплатливост.

Останатите расходи од работењето, во вкупен износ од 10.476 илјади денари, се однесуваат главно на трошоци за адвокатски и други правни услуги, настанати во рамки на редовното работење на Друштвото.

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: Консолидирана годишна сметка

Тип на документ: Консолидирана 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
<b>1</b>	-- АКТИВА: А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	2.783.796,00			3.008.952,00
<b>2</b>	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	637.945,00			863.101,00
<b>4</b>	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	637.945,00			863.101,00
<b>31</b>	-- V. ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (032+033+034)	2.145.851,00			2.145.851,00
<b>34</b>	-- Останати долгорочни побарувања	2.145.851,00			2.145.851,00
<b>36</b>	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	187.812.195,00			211.103.611,00
<b>45</b>	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	82.049.735,00			185.454.047,00
<b>47</b>	-- Побарувања од купувачи	74.858.299,00			152.760.384,00
<b>48</b>	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	252.173,00			306.848,00
<b>49</b>	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	6.939.263,00			29.333.474,00
<b>51</b>	-- Останати краткорочни побарувања				3.053.341,00
<b>59</b>	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	105.762.460,00			25.649.564,00
<b>60</b>	-- Парични средства	105.762.460,00			25.649.564,00
<b>63</b>	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	190.595.991,00			214.112.563,00
<b>65</b>	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	34.321.052,00			48.350.372,00
<b>66</b>	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	3.074.750,00			3.074.750,00
<b>71</b>	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	1.184.648,00			1.184.648,00
<b>72</b>	-- Законски резерви	1.184.648,00			1.184.648,00
<b>75</b>	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	106.202.565,00			152.513.836,00
<b>76</b>	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	62.111.591,00			55.056.098,00
<b>78</b>	-- X. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	14.029.320,00			53.366.764,00
<b>81</b>	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	99.500.074,00			108.987.326,00

<b>95</b>	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	99.500.074,00			108.987.326,00
<b>96</b>	-- Обврски спрема поврзани друштва	58.109.234,00			
<b>97</b>	-- Обврски спрема добавувачи	33.254.550,00			100.348.478,00
<b>98</b>	-- Обврски за аванси, депозити и кауции	8.067.596,00			8.159.642,00
<b>101</b>	-- Тековни даночни обврски	13.168,00			479.206,00
<b>108</b>	-- Останати краткорочни обврски	55.526,00			
<b>109</b>	-- V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ ВО ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	56.774.865,00			56.774.865,00
<b>111</b>	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	190.595.991,00			214.112.563,00

### Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
<b>201</b>	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	6.612.179,00			1.055.044,00
<b>202</b>	-- Приходи од продажба				214.857,00
<b>203</b>	-- Останати приходи	6.612.179,00			840.187,00
<b>207</b>	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	28.699.676,00			57.743.156,00
<b>208</b>	-- Трошоци за сировини и други материјали	5.599,00			31.823,00
<b>209</b>	-- Набавна вредност на продадените стоки				191.988,00
<b>211</b>	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	5.242.109,00			1.176.718,00
<b>212</b>	-- Останати трошоци од работењето	8.919.530,00			6.295.851,00
<b>213</b>	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	16.920,00			85.859,00
<b>214</b>	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	10.944,00			58.005,00
<b>215</b>	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	1.224,00			5.811,00
<b>216</b>	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	4.752,00			22.043,00
<b>218</b>	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	225.156,00			234.632,00
<b>220</b>	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	3.814.490,00			36.128.165,00
<b>222</b>	-- Останати расходи од работењето	10.475.872,00			13.598.120,00
<b>223</b>	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	27.062.223,00			3.430.274,00
<b>230</b>	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	2.353.421,00			3.406.904,00
<b>231</b>	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	32.483,00			1.608,00
<b>233</b>	-- Останати финансиски приходи	24.676.319,00			21.762,00
<b>234</b>	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	19.004.046,00			108.926,00
<b>239</b>	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	18.980.017,00			87.557,00
<b>240</b>	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	24.029,00			21.369,00

<b>247</b>	-- Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)	14.029.320,00		53.366.764,00
<b>251</b>	-- Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)	14.029.320,00		53.366.764,00
<b>256</b>	-- НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)	14.029.320,00		53.366.764,00
<b>257</b>	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	1,00		1,00
<b>258</b>	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
<b>259</b>	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	-14.029.320,00		-53.366.764,00
<b>262</b>	-- Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво	14.029.320,00		53.366.764,00
<b>270</b>	-- Загуба за годината	14.029.320,00		53.366.764,00
<b>291</b>	-- Вкупна сеопфатна загуба за годината (270+287) или (270-286) или (287-269)	14.029.320,00		53.366.764,00

### Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
<b>606</b>	-- Сегашна вредност на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба (< или = АОП 004 од БС)	637.945,00			863.101,00
<b>625</b>	-- Заеми и кредити дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или =АОП 024+АОП 025+АОП 032+АОП 033+АОП 034+АОП 046+АОП 047+АОП 056+АОП 057+АОП 058 ОД БС)				2.023.746,00
<b>626</b>	-- 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)	75.110.472,00			153.067.232,00
<b>629</b>	-- 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)	1.544.054,00			24.805.252,00
<b>630</b>	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси и останати побарувања од сите субјекти во земјата и странство (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+АОП 034+АОП 035+ АОП 046+ АОП 047+АОП 049+ АОП 050+АОП 051+АОП 057+АОП 062 ОД БС)	79.416.369,00			156.107.374,00
<b>631</b>	-- Основна главнина (сопственички капитал) во удели поседувани од други трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или =АОП 065 од БС)	1.230.855,00			
<b>635</b>	-- Обврски по основ на набавка на стоки и услуги и аванси (краткорочни трговски кредити) примени од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна	99.431.380,00			108.496.471,00

	сопственост и јавни препријатија во земјата (< или = АОП 096+АОП 097+ АОП 098+АОП 108 ОД БС)			
<b>637</b>	-- Останати обврски кон нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 092+АОП 093+АОП 096+ АОП 106+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	56.774.865,00		56.774.865,00
<b>638</b>	-- 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 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 099+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	6.988,00		479.206,00
<b>640</b>	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)			214.857,00
<b>641</b>	-- Приходи од продажба на стоки (< или = АОП 202 од БУ)			214.857,00
<b>654</b>	-- Приходи од вишоци (< или = АОП 203 од БУ)			56.728,00
<b>655</b>	-- Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)	6.612.179,00		781.695,00
<b>666</b>	-- Приходи од дивиденди	0,00		
<b>668</b>	-- Трошоци за сировини и материјали (< или = АОП 208 од БУ)			31.823,00
<b>682</b>	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)			27.494,00
<b>684</b>	-- Надворешни услуги за изработка на производи (вон производство) (< или = АОП 211 од БУ)			4.782,00
<b>686</b>	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	36.905,00		137.755,00
<b>707</b>	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	1.572.516,00		401.409,00
<b>709</b>	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	3.240,00		8.073,00
<b>711</b>	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	102.643,00		232.935,00
<b>712</b>	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	4.862.450,00		2.727.602,00
<b>717</b>	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	2.378.681,00		2.825.831,00
<b>718</b>	-- Казни, пенали надоместоци за штети и друго (< или = АОП 222 од БУ)	705.335,00		
<b>722</b>	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	1,00		1,00
<b>723</b>	-- Просечен број на вработени во седиштето на субјектот врз основа на состојбата на крајот на месецот	1,00		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
---------------	------	------------------------	-------------------------	---	------------------

<b>4514</b>	- 70.200 - Дејности на советување во врска со работењето и останато управување	33.674.402,00			
-------------	--	---------------	--	--	--

**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.