

**ФИНАНСИСКО ДРУШТВО
ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА
ДООЕЛ - Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2025 ГОДИНА**

Скопје, март 2026

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-3
Финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка	4
Извештај за финансиска состојба	5
Извештај за паричните текови	6
Извештај за промените во главнината	7
Белешки кон финансиските извештаи	8-36
Додатоци	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО СОПСТВЕНИКОТ НА
ФИНАНСИСКО ДРУШТВО
ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје**

Извештај за финансиските извештаи

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на Финансиско Друштво ИУТЕ КРЕДИТ Македонија ДООЕЛ Скопје (Друштвото), коишто го вклучуваат извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2025 година, и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината којашто завршува тогаш, и белешки кон финансиските извештаи, вклучително и информациите за материјалните сметководствени политики.

Според нашето мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти финансиската состојба на Друштвото заклучно со 31 декември 2025 година, како и на нејзината финансиска успешност и нејзините парични текови за годината којашто завршува тогаш, во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се во примена во Република Северна Македонија.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија. Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот *Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи* од овој извештај. Ние сме независни од Друштвото во согласност со Кодексот за етика на професионални сметководители на Меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители и другите етички барања кои се во примена во Република Северна Македонија кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи и ги исполнивме сите останати етички одговорности во согласност со овие барања. Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Нагласување на прашање

Без да го модифицираме нашето мислење, го привлекуваме вниманието на Белешка 23(а) кон финансиските извештаи, во која е обелоденето дека, заклучно со 31 декември 2025 година, согласно Договорот за застапување помеѓу IUTE Credit Finance S.A.R.L., Луксембург и Greenmark Restructuring Solutions GmbH, Германија, Друштвото IUTE Credit Македонија ги има заложено своите побарувања по основ на дадени кредити и има издадено меница во форма на гаранција во корист на Greenmark Restructuring Solutions GmbH, Германија, со која ги прифаќа сите обврски кои произлегуваат од издадени обврзници издадени од страна на IUTE Credit Finance S.A.R.L., Луксембург, во износ од 225 милиони ЕУР.

Вкупната актива на Друштвото, согласно приложените финансиски извештаи, заклучно со 31 декември 2025 година изнесува 60,2 милиони ЕУР.

Нашето мислење не е модифицирано во однос на ова прашање.

Други информации

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации го опфаќаат Годишниот извештај за работењето на Друштвото и годишната сметка изготвени од раководството во согласност со Законот за трговски друштва, но не ги опфаќаат финансиските извештаи и нашиот ревизорски извештај за тие финансиски извештаи.

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

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитае другите информации и притоа да разгледаме дали другите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или со нашето знаење стекнато во ревизијата. Ако, врз основа на нашата извршена работа, ние заклучиме дека постои материјално погрешно прикажување на овие други информации, ние треба да известиме за овој факт. Ние немаме ништо да известиме во тој поглед.

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

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се во примена во Република Северна Македонија и за таквата внатрешна контрола каква што раководството утврдува дека е неопходна за да се овозможи подготовка на финансиски извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, било да е резултат на измама или грешка.

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

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

Одговорност на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина се ослободени од материјално погрешно прикажување, било како резултат на измама или грешка, и да издадеме ревизорски извештај кој го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не е гаранција дека ревизијата спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои. Погрешните прикажувања може да произлезат од измама или грешка и се сметаат за материјални ако, поединечно или во вкупен износ, од нив може разумно да се очекува да влијаат на економските одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Како дел од ревизијата во согласност со МСР, применуваме професионално расудување и одржуваме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Исто така:

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и извршуваме ревизорски процедури кои одговараат на тие ризици и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодветни за 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 ефективност на внатрешната контрола на Друштвото.
 - Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и поврзаните обелоденувања направени од страна на раководството.
 - Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството и врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат значителен сомнеж во можноста на Друштвото да продолжи да работи под претпоставката на континуитет. Доколку заклучиме дека постои материјална неизвесност, тогаш е потребно да обрнеме внимание во нашиот ревизорски извештај на поврзаните обелоденувања во финансиските извештаи или доколку таквите обелоденувања се несоодветни, да го модификуваме нашето мислење. Нашите заклучоци се засновани на ревизорските докази прибавени до датумот на нашето ревизорско мислење. Меѓутоа, идни настани или услови може да предизвикаат Друштвото да престане да работи според претпоставката на континуитет.
 - Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата и дали финансиските извештаи ги претставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.
 - Ги известивме оние кои се задолжени за управувањето, меѓу другото, и за планираниот обем и временскиот распоред на ревизијата и за значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги евентуалните значајни недостатоци на внатрешната контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.

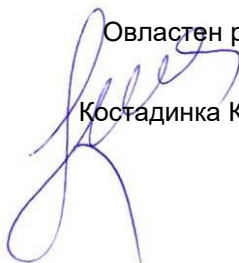
Ние, исто така, обезбедуваме изјава за оние кои се задолжени за управувањето дека сме усогласени со релевантните етички барања во однос на независноста и комуницираме со нив за сите односи и други прашања за кои разумно може да се смета дека влијаат на нашата независност и, онаму каде што е применливо,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

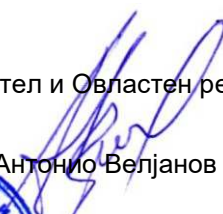
Извештај за други правни и регулативни барања

Како што е наведено во пасусот Други информации, раководството на Друштвото е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работата за 2025 година во согласност со член 384/240 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на посебниот годишен извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025, во согласност со меѓународните стандарди за ревизија, како и во согласност со барањата на член 34, став 1, точка (д) од Законот за Ревизија.

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

Скопје, 26 март 2026 година

Овластен ревизор

Костадинка Китаноска

Управител и Овластен ревизор

Антонио Велјанов


ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	Белешка	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Приходи од камати и провизии за:			
кредити на други комитенти	7	1.375.581	1.119.054
депозити во банки и штедилници		-	-
		1.375.581	1.119.054
Расходи од камати и провизии за:			
кредити на други комитенти	11 6	(257.685)	(222.607)
кредити од банки	11 6	(5.115)	(726)
други камати	11 6	(3.381)	-
		(266.181)	(223.333)
Нето приходи од надомести и камати		1.109.400	895.721
Останати оперативни приходи	9	127.620	141.238
Останати финансиски приходи / (расходи), нето	11а; 11 6	26.177	16.026
Трошоци за вработени	8	(150.742)	(133.806)
Амортизација	16;17	(11.918)	(2.673)
Исправка на вредност на пласмани	15	(315.008)	(307.714)
Останати оперативни расходи	10	(497.094)	(446.299)
Добивка (загуба) пред оданочување		288.435	162.493
Данок од добивка	12	(61.711)	(40.181)
Нето добивка (загуба) за периодот		226.724	122.312
Друга сеопфатна добивка:			
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупно друга сеопфатна добивка		-	-
Вкупна сеопфатна добивка / (загуба) за периодот		226.724	122.312

ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	<u>Белешка</u>	<u>2025 (000) МКД</u>	<u>2024 (000) МКД</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства и еквиваленти	13	244.075	119.418
Кредити на други коминтенти	15	3.273.448	2.253.263
Останати побарувања и АВР	14	151.601	56.014
Нематеријални средства	16	-	13
Средства со право на користење	17.1	26.109	-
Опрема и друго	17	4.256	5.455
Финансиски средства според објективна вредност преку добивки /загуби	19	79	3.042
Дадени депозити	18	-	15.891
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>3.699.568</u>	<u>2.453.096</u>
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Обврски			
Обврски спрема добавувачи	20	43.397	56.502
Обврски за заеми и кредити	21	2.916.479	1.905.475
Останати обврски	20	175.914	112.479
Вкупно обврски		<u>3.135.790</u>	<u>2.074.456</u>
Главнина			
Капитал на сопствениците	22	240.089	240.089
Законски резерви		96.965	16.239
Останати резерви		-	-
Акумулирана добивка (загуба)		226.724	122.312
Вкупно главнина		<u>563.778</u>	<u>378.640</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		<u>3.699.568</u>	<u>2.453.096</u>

Одобрено од,

10 март 2026

Управител
Билјана Мишиќ



ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31 декември

	Белеш.	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Парични текови од оперативни активности			
Добивка (загуба) пред оданочување		288.435	162.493
Усогласување за:			
Амортизација на опрема	17	2.271	2.661
Амортизација на средства со право на користење	17.1	9.543	-
Амортизација на нематеријални средства	16	-	-
Приходи од камати и провизии		(1.375.581)	(1.119.054)
Расходи од камати и провизии		266.181	142.037
Исправка на вредност на финансиски средства		315.008	307.714
Трошоци од минати години на терет на акумулираната добивка		-	-
Капитална (добивка) загуба од продажба и расход на основни средства		2.272	119
Отпис на финансиски средства		(250.294)	(374.003)
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		(742.165)	(878.033)
Кредити на други коминтенти, нето		(1.053.446)	(311.522)
Приливи од камати и провизии		1.344.128	1.099.950
Останати тековни средства и АВР		(95.587)	(12.693)
Обврски од добавувачи		(13.105)	28.959
Останати тековни обврски и ПВР		27.783	48.445
Нето пари употребени во работењето		(532.392)	(24.894)
(Платен)/наплатен данок од добивка		(61.711)	(28.799)
Нето парични текови од оперативни активности		(594.103)	(53.693)
Парични текови од вложувачки активности			
Купување на нематеријални средства	16	-	-
Продажби на недвижности и опрема		(2.249)	-
Стеknати / (продадени) вложувања	19	2.963	(3.042)
Дадени депозити	18	15.891	(1.375)
Купување на опрема и друго	17	(1.082)	(1.634)
Нето парични текови од вложувачки активности		15.523	(6.051)
Парични текови од финансиски активности			
Уплатен капитал	22	-	30.748
Исплатени дивиденди		(41.586)	-
Искористени (отплатени) кредити, нето	21	1.003.157	111.751
Платени камати		(258.334)	(140.447)
Нето парични текови од финансиски активности		703.237	2.052
Нето зголемување (намалување) на парични средства		124.657	(57.692)
Парични средства на почетокот на годината		119.418	177.110
Парични средства на крајот од годината		244.075	119.418

ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Капитал на сопствениците	Законски резерви	Останати резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно главнина
Во илјади МКД					
Состојба на 1 јануари 2024	209.341	14.662	-	1.577	225.580
Сеопфатна добивка:					
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	122.312	122.312
Усогласувања	-	-	-	-	-
Вкупно сеопфатна добивка	-	-	-	122.312	122.312
Трансакции со сопствениците:					
Уплатен капитал	30.748	-	-	-	30.748
Издвојување за резерви	-	1.577	-	(1.577)	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	-	-
Трошоци од минати години на терет на акумулирана добивка	-	-	-	-	-
Состојба на 31 декември 2024	240.089	16.239	-	122.312	378.640
Сеопфатна добивка:					
Добивка (загуба) за периодот	-	-	-	226.724	226.724
Усогласувања	-	-	-	-	-
Вкупно сеопфатна добивка	-	-	-	226.724	226.724
Трансакции со сопствениците:					
Уплатен капитал	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	80.726	-	(80.726)	-
Издвојување за дивиденди	-	-	-	(41.586)	(41.586)
Трошоци од минати години на терет на акумулирана добивка	-	-	-	-	-
Состојба на 31 декември 2025	240.089	96.965	-	226.724	563.778

1. Основни податоци и дејност

Финансиското друштво ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото") е основано како финансиско друштво согласно Законот за финансиски друштва во месец јули 2017 година.

Основната дејност на Друштвото согласно добиената дозвола за работа од Министерството за финансии од 24.07.2017 и 18.09.2017 година е одобрување на кредити и издавање и администрирање на кредитни картички.

Седиштето на Друштвото е на ул.1732 бр.4 Ламела А/ДП бр.1, Скопје.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2025 година изнесува 84 вработени 2024: 87 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 35, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 75/2024 и 274/2024) и применливи од 1 јануари 2025 година.

Споредбените податоци за предходната година се подготвени во согласност со сметководствените стандарди кои биле во примена во тој период и не се прилагодени согласно новата сметководствена основа.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025 и 2024. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

2.2 Примена на нови и ревидирани МСФИ

Од 1 јануари 2025 година, Друштвото ги применува Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се во примена согласно важечката регулаторна рамка во Република Северна Македонија.

Нови и изменети МСФИ кои се применуваат во тековниот период

Следните нови и изменети МСФИ се ефективни за известувачкиот период кој започнува на 1 јануари 2025:

1. МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачите, согласно кој се воведува единствен модел за признавање на приходите, заснован на идентификација и исполнување на обврските за извршување;

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.2 Примена на нови и ревидирани МСФИ (Продолжение)

2. МСФИ 16 – Наеми, поврзани со сметководствен третман на договорите за оперативе наем кај наемокорисникот, како и признавање на нови средства по основ на парво на користење и соодветни обврски за лизинг за договори за наеми кои предходно не биле признаени во билансот на состојба.

Примената на МСФИ 16 имаше материјално влијание врз финансиската состојба на Друштвото, преку зголемување на средствата и обврските, како и врз презентацијата на трошоците, при што трошоците за наем се заменети со амортизација на правата за користење и финансиски расходи по основ на обврските за лизинг

Деталните информации во врска со примената на МСФИ 16, вклучително и ефектите врз средствата, обврските и резултатите, се обелоденети во Белешка 3.8. Средства по основ на право на користење и обврски за лизинг (МСФИ 16).

Примената на останатите нови и ревидирани стандарди кои се во сила од 1 јануари 2025 година немаше значајно влијание врз финансиската состојба, финансиските резултати или паричните текови на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2025 година.

Стандарди кои се издадени, но сеуште не се во примена

Следните стандарди се издадени, но нивната примена е одложена до 1 јануари 2028 година:

1. МСФИ 9 – финансиски инструменти
2. МСФИ 17 – Договори за осигурување

Друштвото ја применува политиката на рана примена на МСФИ 9 и истиот се применува континуирано и во тековниот и во претходните извештајни периоди. Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со МСФИ 9 во делот на класификација и мерење на финансиските средства и обврски, како и во делот на обезвреднување на финансиските средства врз основа на моделот на очекувани кредитни загуби.

МСФИ 17 не е применлив на работењето на Друштвото, бидејќи Друштвото не врши активности поврзани со договори за осигурување.

2.3. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен каде што се бара фер вредност.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.4 Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои неможат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била заснована проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

2.5 Проценка на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои, меѓу другото, вклучуваат побарувања од купувачи, вложувања, обврски кон добавувачи, обврски по основ на кредити и обврски за лизинг, како и одредени нефинансиски средства за кои примената на сметководствените политики и обелоденувањата бараат користење на професионални проценки.

Во согласност со МСФИ 13 – Мерење на објективната вредност, објективната вредност се дефинира како цената која би била добиена за продажба на средство или која би била платена за пренос на обврска во уредна трансакција помеѓу учесници на пазарот на датумот на мерење.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски на Друштвото е приближна на нивната сметководствена вредност, имајќи предвид дека поголемиот дел од истите имаат краток рок на доспевање, кој вообичаено не надминува една година од датумот на билансот на состојба.

Исклучок од ова се долгорочните финансиски инструменти и вложувањата кои се мерат според објективна вредност, за кои објективната вредност се утврдува врз основа на котирани цени на активен пазар или, доколку такви цени не се достапни, со примена на соодветни техники за вреднување кои ја максимизираат употребата на јасни инпути и ја минимизираат употребата на нејасни инпути, во согласност со МСФИ 13.

Каматните стапки кои се користат за дисконтирање на проценетите парични текови се применуваат исклучиво во рамки на пресметките согласно МСФИ 16 – Наеми, за целите на утврдување на вредноста на средствата со право на користење и соодветните обврски за лизинг.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.5 Проценка на објективна вредност (Продолжение)

За договорите за наем кои се признаени по МСФИ 16 во тековниот период, Друштвото користи инкрементална каматна стапка на задолжување од 10.85%, која ја претставува стапката по која Друштвото би се задолжило за набавка на слично средство, со сличен рок и профил на ризик, на датумот на започнување на наемот.

За договорите кои претходно биле класифицирани како финансиски лизинг и кои се активни на почетокот на периодот, дисконтирањето на паричните текови се врши со каматните стапки утврдени од лизинг-компаниите, како што се дефинирани во соодветните договори, при што за овие лизинзи постојат утврдени амортизациони планови.

Надвор од наведеното, не се користат каматни стапки за дисконтирање на парични текови за цели на утврдување на објективна вредност на други финансиски средства или обврски.

Во периодот од крајот на последниот годишен извештаен период не настанале значајни промени во пазарните или економските околности, ниту пак во применетите техники за вреднување и клучните претпоставки, кои би имале материјално влијание врз објективната вредност на средствата и обврските на Друштвото.

Во тековниот период не настанале промени во класификацијата на средствата и обврските во рамки на хиерархијата на објективната вредност во однос на последниот годишен финансиски извештај.

Во тековниот период не настанале преноси на финансиски средства и финансиски обврски помеѓу нивоата во хиерархијата на објективната вредност.

Вложувањата се класифицираат и мерат согласно МСФИ 9, врз основа на деловниот модел на Друштвото за управување со финансиските средства и карактеристиките на договорните парични текови.

Во зависност од природата на вложувањата, истите се мерат по амортизирана вредност, по фер вредност преку останата сеопфатна добивка или по фер вредност преку добивка или загуба.

Одложувањето на задолжителната примена на МСФИ 9 на национално ниво не влијае врз овие финансиски извештаи, со оглед дека Друштвото го применува стандардот континуирано и во тековниот и во претходните извештајни периоди.

2.6. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

3. Основни сметководствени политики

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу.

3.1. Признавање на приходи и расходи од камати

Приходите од камати се признаваат со примена на принципите на ефективна каматна стапка, во согласност со МСФИ 9 – Финансиски инструменти.

Ефективната каматна стапка претставува стапка која ги дисконтира очекуваните идни парични приливи во текот на очекуваниот век на финансиското средство. При пресметката се земаат предвид договорните камати и релевантните надоместоци кои се составен дел од приносот на кредитите.

Во пракса, Друштвото користи системска пресметка на каматни приходи базирана на договорните услови на кредитите, која претставува разумна апроксимација на методот на ефективна каматна стапка, при што евентуалните отстапувања не се материјални за финансиските извештаи.

Каматниот приход се признава:

- на бруто книговодствена вредност за финансиски средства во категорија 1 и 2;
- на нето книговодствена вредност за кредитно оштетени средства (категиорија 3).

Останатиот приход генерално се признава на пресметковна основа кога услугата ќе биде обезбедена.

3.2. Курсни разлики

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс на НБРСМ важечки на денот на билансот на состојбата или според продажниот курс на депонентната банка на Друштвото.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како останати приходи, односно расходи.

3.3. Данок од добивка (тековен и одложен)

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во билансот на успех на Друштвото.

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Северна Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци) и помалку искажани приходи со поврзани лица (2024: исто). Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2024: 10%).

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.3. Данок од добивка (тековен и одложен) (Продолжение)

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времи разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба

Пресметката на ефективната даночна стапка е дадена во Белешката 12.

3.4. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки и депозити во банки со краток рок до три месеци.

3.5. Финансиски инструменти

Почетно признавање

Финансиските средства и обврски, со исклучок на кредити и аванси на клиенти и обврски кон клиенти, првично се признаваат на датумот на тргување, односно на датумот кога Друштвото станува страна во договорните одредби на инструментот. Кредитите и авансите на клиенти се признаваат кога средствата се префрлени на сметките на клиентите. Друштвото ги признава обврските кон инвеститори кога средствата се префрлени на сметката на Друштвото.

Класификацијата на финансиските инструменти при почетно признавање зависи од нивните договорни услови и од деловниот модел за управување со инструментите. Финансиските инструменти првично се мерат по објективна вредност, освен во случај на финансиски средства и финансиски обврски евидентирани по објективна вредност преку добивка или загуба (FVPL), при што трансакциските трошоци се додаваат или одземаат од таа вредност.

Друштвото ги класифицира сите свои финансиски средства врз основа на договорните услови на средството, деловниот модел на Друштвото и SPPI-тестот (исклучиво плаќања на главница и камата), и тие се мерат по:

- Амортизирана набавна вредност
- Објективна вредност преку останата сеопфатна добивка (FVOCI)
- Објективна вредност преку добивка или загуба (FVPL)

Финансиските обврски, освен обврските по основ на кредитни обврзувања и финансиски гаранции, се мерат по амортизирана набавна вредност или по FVPL доколку се чуваат за тргување, претставуваат деривативни инструменти или е применета опцијата за мерење по објективна вредност.

3.5. Финансиски инструменти (Продолжение)

Обезвреднување на финансиски средства

Друштвото признава исправка на вредност за очекувани кредитни загуби (ECL) за сите кредити и други должнички финансиски средства кои не се мерат по FVPL (во понатамошниот текст: „финансиски инструменти“).

Исправката на вредност за очекувани кредитни загуби (ECL) се заснова на очекуваните кредитни загуби во текот на целиот век на средството (LTECL), освен ако не постои значително зголемување на кредитниот ризик од моментот на почетно признавање, во кој случај исправката се заснова на 12-месечни очекувани кредитни загуби (12mECL).

12mECL претставува дел од LTECL што произлегува од настани на неизвршување кои се можни во рок од 12 месеци по датумот на известување. И LTECL и 12mECL се пресметуваат на колективна основа.

Друштвото на крајот од секој извештаен период проценува дали кредитниот ризик на финансискиот инструмент значително се зголемил од моментот на почетно признавање, разгледувајќи ја промената на ризикот од неизвршување во текот на преостанатиот животен век на инструментот.

Врз основа на оваа проценка и бројот на денови на доцнење (DPD), кредитите се класифицираат во:

- **Фаза 1:** Кредити со доцнење до 30 дена ($DPD \leq 30$). При почетно признавање се пресметува исправка врз основа на 12mECL. Вклучува и кредити со подобрен кредитен ризик рекласифицирани од Фаза 2.
- **Фаза 2:** Кредити со доцнење од 31 до 49 дена ($30 < DPD < 50$), односно кредити со значително зголемен кредитен ризик; се признава LTECL. Вклучува и кредити рекласифицирани од Фаза 3 по подобрување на ризикот.
- **Фаза 3:** Кредити со доцнење од 50 или повеќе дена ($DPD \geq 50$) и/или кредити со раскинат договор, кои се сметаат за кредитно обезвреднети; се признава LTECL.
- **POCI:** Купени или одобрени кредитно обезвреднети средства при почетно признавање. Се евидентираат по објективна вредност, а каматниот приход се пресметува врз основа на кредитно-прилагодена ефективна каматна стапка.

Доколку не постојат разумни очекувања за наплата на целокупниот или дел од износот, бруто-сметководствената вредност се намалува (делумна или целосна дерекогниција).

Загубите и повратот од обезвреднување се признаваат како корекција на бруто-сметководствената вредност.

Клучни параметри за проценка на кредитен ризик

Друштвото ги користи следните параметри:

- PD (Probability of Default) – веројатност на неизвршување во одреден временски хоризонт; ја одразува веројатноста клиентот да доцни повеќе од 50 дена во рок од 12 месеци по проценката.
- EAD (Exposure at Default) – изложеност во момент на неизвршување, земајќи ги предвид очекуваните промени, отплати и пресметана камата.
- LGD (Loss Given Default) – очекувана економска загуба во случај на доцнење повеќе од 50 дена, изразена како процент од EAD и заснована на историски стапки на загуба, при што за кредитите во Фаза 3 се зема предвид времето поминато во состојба на неизвршување (Time in Default).

Според МСФИ 9, LGD стапките се проценуваат за Фаза 1, 2, 3 и POCI, и се калибрираат преку повратно тестирање.

3.5. Финансиски инструменти (Продолжение)

Методологија на пресметка на ECL

- Фаза 1: Се пресметува 12mECL врз основа на очекувана веројатност на неизвршување во следните 12 месеци, применета на прогнозираниот EAD и очекуваниот LGD, дисконтирани со приближна оригинална EIR.
- Фаза 2: Се пресметува LTECL врз основа на животниот век на инструментот; се користат животни PD и LGD параметри.
- Фаза 3: Се признава животна очекувана загуба врз основа на очекуваните наплати и историските стапки на наплата.

Прогнозни информации

Во моделите за ECL се користи следниот макроекономски индикатор:

- Стапка на невработеност

Доколку моделите не ги опфаќаат сите релевантни пазарни карактеристики, се применуваат квалитативни корекции.

Временски хоризонт

За историска анализа се користи период од најмалку 12 месеци. Истиот 12-месечен хоризонт се применува и за прогнозни проценки.

Отпис

Финансиските средства се отпишуваат кога не постојат разумни очекувања за наплата, што вообичаено се смета по 365 дена доспеана обврска (DPD). Доколку износот за отпис е поголем од акумулираната исправка на вредност, разликата најпрво се признава како дополнителна исправка, по што се намалува бруто-сметководствената вредност. Секој последователен наплатен износ се признава како намалување на трошокот за кредитни загуби.

3.6. Опрема

(1) Општа објава

Почетно, опремата се евидентира по набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Последователно, опремата се евидентира по набавна вредност, намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста.

Административните трошоци и останатите индиректни општи трошоци се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување и не се дел од набавната вредност.

Платените аванси за набавка на опрема се признаваат како дадени аванси за набавка.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книжи како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.6. Опрема

(2) Амортизација

Амортизацијата на опремата претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Средствата се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис.

Користените стапки на амортизација и проценетиот век на употреба за 2025 и 2024 се следните:

	2025	2025	2024	2024
Опрема	10 %	10 години	10 %	10 години
Компјутери	25 %	4 години	25 %	4 години
Мебел	20 %	5 години	20 %	5 години

3.7. Нематеријални средства

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација е 20% годишно (2024: 20% годишно).

3.8 Наеми

Од 1 јануари 2025 година, Друштвото ги применува барањата на МСФИ 16 – Наеми за договорите за наем. Во согласност со стандардот, Друштвото признава средства по основ на право на користење и соодветни обврски за лизинг за договорите за наем кои ги исполнуваат критериумите на МСФИ 16.

Средствата по основ на право на користење и обврските за лизинг се прикажани како посебни ставки во билансот на состојба.

За постоечките договори кои претходно биле класифицирани како оперативен лизинг согласно МСС 17, се признава обврска за лизинг на датумот на прва примена според сегашната вредност на преостанатите плаќања по основ на лизинг, дисконтирани со користење на инкрементална каматна стапка на позајмување на корисникот на лизинг на датумот на прва примена. Друштвото користи инкрементална каматна стапка на задолжување од 10.85%, која ја претставува стапката по која Друштвото би се задолжило за абавка на слично средство, со сличен рок и профил на ризик, на датумот на прва примена. Средство со право на користење на датумот на прва примена се признава според износот кој е еднаков на обврската за лизинг, коригиран за износот на сите однапред авансирани или доспеани плаќања по основ на лизинг кои се однесуваат на тој лизинг и кои се признати во извештајот за финансиска состојба непосредно пред датумот на прва примена.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.8 Наеми (Продолжение)

За постоечките договори кои претходно биле класифицирани како финансиски лизинг согласно МСС 17 и кои се активни на почетокот на периодот, дисконтирањето на паричните текови се врши со договорните каматни стапки утврдени од лизинг-компаниите, при што за овие лизинзи постојат утврдени амортизациони планови. Средствата по овие договори се рекласифицирани како средства по основ на право на користење во почетната состојба и на крајот на периодот.

Примената на МСФИ 16 резултираше со промена во структурата на трошоците, при што трошоците за наем се заменети со: амортизација на средствата по основ на право на користење; и финансиски расходи по основ на обврските за лизинг.

Во извештајот за парични текови:

-отплатата на главницата на обврските за лизинг се прикажува во финансиските активности;

-каматата се прикажува конзистентно со сметководствената политика за камати.

Обврските за лизинг се мерат по амортизирана вредност, користејќи ја соодветната каматна стапка наведена погоре, и се прикажани како краткорочни и долгорочни обврски во билансот на состојба.

Долгорочните обврски за лизинг на Друштвото, признати согласно МСФИ 16 – Наеми, доспеваат во следните временски интервали, врз основа на преостанатиот рок на доспевање од датумот на билансот на состојба (31.12.2025):

	2025	2024
Доспеаност од 1 до 5 години	27,416	-
Доспеаност над 5 години	-	-
Вкупно долгорочни обврски за лизинг	27,416	-

Долгорочните обврски за лизинг имаат краен рок на доспевање до 2029 година. Примената на МСФИ 16 имаше материјално влијание врз финансиската состојба на Друштвото, преку зголемување на средствата и обврските, како и врз презентацијата на трошоците, но немаше значајно влијание врз вкупниот резултат на периодот.

3.9. Оштетување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно оштетување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се оштетени. Загубата поради оштетување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.10. Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3.11. Обврски по кредити и заеми

Обврските по кредити и заеми се состојат од обврски по краткорочни и долгорочни кредити и заеми и се искажуваат според нивната номинална вредност. Износите на договорената камата се искажуваат во корист на останатите обврски, а на товар на расходите од финансирање. Обврските по кредитите од странство се искажуваат според курсот на Денарот на денот на билансот на состојба, а курсните разлики се евидентираат во рамките на приходи, односно расходи од финансирање.

3.12. Капитал

(1) Основна главнина

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на издадените и уплатени влогови.

(3) Законски резерви

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

3.13. Користи на вработените

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

(1) Краткорочни користи за вработените

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користите.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Користи на вработените

(2) Користи по престанок на вработувањето

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националните фондови. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на два месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

3.14. Резервации

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

3.15. Неизвесности

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

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

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

(1) Ризик од промени на курсевите

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

Сите договори за одобрени кредити се без валутна клаузула. Од овој аспект Друштвото не е изложено на валутен ризик.

(2) Ризик од промени на цените

Друштвото не е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба затоа што не располага со такви вложувања.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик преку своите кредитни активности.

Кредитниот ризик претставува ризик од ненаплата на побарувањата од клиентите во моментот на нивната доспеаност. Управувањето со кредитниот ризик Друштвото го врши со оценка на своите клиенти, при што се зема во предвид кредитната способност на клиентот.

Согласно законските одредби во Република Северна Македонија (Закон за финансиски друштва), постојат ограничувања за висината на вкупната кредитна изложеност, која не смее да го надмине десеткратниот износ на основната главнина и резервите. Друштвото не го надминува законското ограничување (2024: нема надминување).

Согласно законските одредби во Република Северна Македонија (Закон за финансиски друштва), Друштвото не смее да одобрува кредити на основачите на друштвото и на поврзани лица. Друштвото нема одобрувани вакви кредити (2024: нема).

Политика на Друштвото е да работи со клиенти со добар кредитен рејтинг.

Во поглед на оштетувањето на лошите и сомнителни пласмани, Друштвото има воспоставен систем на евидентирање на исправка на вредноста (посебната резерва за вредносно усогласување) врз основа на проценетите загуби во кредитното портфолио.

4. Управување со ризик (Продолжение)

4.3. Каматен ризик

Сите активни каматночувствителни позиции кои се однесуваат на договори за одобрени кредити се со фиксни каматни стапки кои Друштвото ги определува со своја одлука, во согласност со законските прописи.

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици или кога има депонирани средства во банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото има користено вакви кредити и позајмици, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин истиот да го намали.

4.4. Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење.

4.5. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РСМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на овие извештаи, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2025 година, како и на персоналниот данок на доход и придонеси на лични примања. Дополнително, раната примена на МСФИ 9 нема даночни импликации, со оглед дека исправката на вредноста на побарувањата, вклучително и побарувањата за дадени кредити, претставуваат непризнат расход за даночни цели.

5. Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата за кредити, обврските кон добавувачи и кредити, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Деловниот модел на Друштвото се базира на обезбедување на извори на финансирање преку заеми и кредити, како и сопствени средства. Притоа, најголем удел има заемот од матичното друштво кој е долгорочен и обврзувачки во однос на обезбедување на ликвидност. Задолженоста со состојба на 31 декември 2025 и 2024 година е следната:

	2025	2024
Обврски по кредити и камати	2,916,479	1,905,475
Пари средства и еквиваленти	(244,075)	(119,418)
Нето обврски (пари)	2,672,404	1,786,057
Вкупен капитал	563,778	378,640
% на задолженост	474,02%	471,70%

6.2. Ризик од девизни валути

Друштвото не влегува во трансакции во странска валута, при што истото не е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути, со исклучок на земените кредити и обврски од матичното друштво и други. Вкупниот износ на изложеност на странски валути со 31 декември 2025 изнесува 2,699,788 илјади МКД кај финансиските обврски (2024: 1,824,637 илјади МКД), додека изложеноста кај финансиските средства изнесува 130,087 илјади МКД (2024: 67,434 илјади МКД, од кои 51,543 илјади МКД изложено на ЕУР и 15,891 илјади МКД изложено на УСД).

Друштвото е изложено на ЕУР.

Промена од $\pm 10\%$ на курсот на ЕУР би значело ефект од 256,970 илјади МКД на нето добивката/загубата на Друштвото (2024: 177,309 илјади МКД, додека промената од $\pm 10\%$ на курсот на УСД би значело ефект од 1,589 илјади МКД на нето добивката/загубата на Друштвото).

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога дава и користи кредити и позајмици или има депонирани средства во банки договорени по варијабилни каматни стапки.

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

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите (Продолжение)

	31 декември	
	2025	2024
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	42,931	34,898
- Побарувања за камати и останати побарувања	337,981	292,464
	380,912	327,362
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити на коминтенти	3,193,907	2,140,461
	3,193,907	2,140,461
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	201,144	84,520
- Вложувања	79	3,042
- Депозити	-	15,891
	201,223	103,453
	3,776,042	2,571,276
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	43,397	56,502
- Камати од кредити	27,966	20,119
- Останати тековни обврски	36,438	17,656
	107,801	94,277
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити и позајмици	551,040	93,692
	551,040	93,692
<i>Каматносни со променлива / прилагодлива камата:</i>		
- Кредити и позајмици	2,337,473	1,791,664
	2,337,473	1,791,664
	2,996,314	1,979,633

Промена од +-2п.п. на каматите на земениот кредит би значело ефект од 42,725 илјади МКД на нето добивката/загубата на Друштвото (2024: 33,764 илјади МКД).

6.4. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2025 година според нивната договорна доспеаност:

ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	244,075	-	-	-	244,075
Депозити	-	-	-	-	-
Вложувања	79	-	-	-	79
Камати и останати побарувања	337,981	-	-	-	337,981
Побарувања за кредити (без исправка на вредност)	76,426	256,410	848,398	2,012,673	3,193,907
	658,561	256,410	848,398	2,012,673	3,776,042
Добавувачи	43,397	-	-	-	43,397
Кредити	27,970	6,852	221,299	2,632,392	2,888,513
Камати	27,966	-	-	-	27,966
Останати обврски	36,438	-	-	-	36,438
	135,771	6,852	221,299	2,632,392	2,996,314

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31 декември 2024 година според нивната договорна доспеаност:

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	119,418	-	-	-	119,418
Депозити	-	-	15,891	-	15,891
Вложувања	3,042	-	-	-	3,042
Камати и останати побарувања	292,464	-	-	-	292,464
Побарувања за кредити (без исправка на вредност)	108,994	193,550	634,490	1,203,427	2,140,461
	523,918	193,550	650,381	1,203,427	2,571,276
Добавувачи	56,502	-	-	-	56,502
Кредити	6,765	10,570	55,101	1,812,920	1,885,356
Камати	20,119	-	-	-	20,119
Останати обврски	17,656	-	-	-	17,656
	101,042	10,570	55,101	1,812,920	1,979,633

6.5. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите кредитокорисници нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Следната табела дава структура на побарувањата од кредитокорисниците со состојба на 31 декември 2025 година според нивната проценета ризичност од ненаплата:

	Во (000) МКД		
	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Главница	3,193,907	(172,524)	3,021,383
Камати	231,699	(24,108)	207,591
Провизии и друго	44,474	-	44,474

ФИНАНСИСКО ДРУШТВО ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3,470,080 (196,632) 3,273,448

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.5. Кредитен ризик

Следната табела дава структура на побарувањата од кредитокорисниците со состојба на 31 декември 2024 година според нивната проценета ризичност од ненаплата:

	Во (000) МКД		
	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Главница	2,140,462	(114,016)	2,026,446
Камати	203,308	(17,902)	185,406
Провизии и друго	41,411	-	41,411
Недоспеани камати и провизии	-	-	-
	2,385,182	(131,918)	2,253,263

6.6. Управување со капиталот

Основна цел на Друштвото во поглед на политиката за управување со капиталот е да соодветствува со барањата на Законот за финансиски друштва (Законот). Имено, согласно одредбите на Законот, Друштвото е должно во секое време да поседува и одржува основна главнина во износ кој не е помал од 30,000 илјади МКД (2024: 30,000 илјади МКД). Исто така, Друштвото не смее да креира кредити кои го надминуваат десеткратниот износ на основната главнина и резервите. Адекватноста на одржувањето на капиталот и вложувањата во побарувања за кредити редовно се следат од страна на раководството на Друштвото.

Табелите подолу ја даваат пресметката на основната главнина и вложувањата во побарувања за кредити на Друштвото на ден 31 декември 2025 и 2024 во согласност со регулативата.

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
1. Вкупна главнина		
Основна главнина	240,089	240,089
Вкупно	240,089	240,089
2. Основна главнина според лимит		
Главнина од 30,000 илјади МКД	30,000	30,000
Вкупно	30,000	30,000
3. Износ над основната главнина	210,089	210,089
	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
1. Вкупно вложувања		
Побарувања за кредити	3,273,448	2,253,263
Вкупно	3,273,448	2,253,263
2. Лимит според Законот		
Основна главнина и резерви	337,054	256,328
Коефициент	10	10
Вкупно	3,370,540	2,563,280
3. Износ над лимитот	-	-

7. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ И ПРОВИЗИИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Приходи од камати	168.122	154.778
Приходи од провизии	1.129.797	875.958
Приходи од опомени	71.686	82.723
Приходи од затезна камата	5.976	5.595
Вкупно	1.375.581	1.119.054

8. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Нето плати на вработетни	98.859	86.183
Даноци и придонеси од плати	43.464	41.053
Останати трошоци за вработени	6.747	4.923
Трошоци за службени патувања	1.672	1.647
Вкупно	150.742	133.806

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Наплатени отпишани и раскинати побарувања по основ на пласмани	13.050	20.763
Приходи од продажба на отпишани побарувања	22.221	113.651
Приходи од поврат на солидарен данок	82.081	-
Приходи од маркетинг активности	4.454	4.827
Приходи од издадени потврди	1.135	1.482
Останати оперативни приходи	4.679	515
Вкупно	127.620	141.238

Во текот на 2025 година Друштвото остварило приход од 22,221 илјади МКД (2024: 113,651 илјади МКД) од продажба на отпишани побарувања во износ од 148,428 илјади МКД (2024: 930,144 илјади МКД) на друштвото ЕОС Матрикс.

10. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Наем на деловен простор и опрема	326	12.645
Потрошена електрична и топлинска енергија	2.347	2.844
Одржување	16.685	9.586
Телефонски и интернет услуги	2.021	2.210
Реклама, репрезентација и спонзорство	58.010	49.268
Банкарски провизии и трошоци на платен промет	3.063	7.511
Трошоци за користење на права	9.880	8.954
ИТ услуги	13.879	3.662
Разни услуги	25.921	29.830
Менаџмент и гаранциска провизија од АС ИУТЕ Груп	335.754	297.048
Останати оперативни расходи	29.208	22.741
Вкупно останати оперативни расходи	497.094	446.299

Друштвото има склучено договори за менаџмент и гаранциска провизија со матичното Друштво, кои се однесуваат на провизија за консултативни услуги кои му се потребни на Друштвото за финансиските услуги кои ги нуди на своите клиенти, како и провизија за гаранцијата која ја дава матичното друштво за обезбедување на континуирана активност на Друштвото. Договорите важат до 31 декември 2029 година.

11a. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Приходи од камати	-	-
Приходи од курсни разлики	37.377	16.271
Посредничка провизија од осигурување	21.641	12.871
Други приходи од финансирање	5.520	2.498
Реализирани приходи од продажба на удели	36	81
Вкупно приходи од финансирање	64.574	31.721

11b. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Расходи од камати по заеми	262.800	223.333
Расходи од курсни разлики	38.397	15.695
Расходи од камати по наеми	3.381	-
Вкупно расходи од финансирање	304.578	239.028

12. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Тековен данок од добивка	61.711	40.181
Одложен данок од добивка	-	-
Вкупно	61.711	40.181
Пресметка на данок од добивка:		
	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Добивка (загуба) пред оданочување	288.435	162.493
Непризнаени расходи:		
Репрезентација	4.163	1.768
Камати од заеми од поврзани лица	-	-
Донации и спонзорства	-	-
Исправка на вредност на дадени кредити	315.008	307.715
Даноци по задршка (одбивка)	6.451	9.042
Отпис на ненаплатни побарувања	12.144	5.076
Надомести на трошоци и други лични примања од работен однос	1.285	1.010
Други надоместоци на вработените	4.028	4.897
Парични И даночни казни	-	363
Друго	10.124	6.696
Даночна основа пред даночни ослободувања	641.638	499.060
Други намалувања	(24.525)	(97.246)
Ослободувања за загуба од минати години	-	-
Даночна основа	617.113	401.814
Пресметан данок од добивка од 10% (2024: 10%)	61.711	40.181
Други ослободувања	-	-
Данок од добивка	61.711	40.181
Добивка пред оданочување	288.435	162.493
Ефективна даночна стапка	21,40%	24,73%

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Денарски жиро сметки кај банки	71.091	33.001
Девизни сметки кај банки	130.053	51.519
Готовина во АТМ	42.931	34.898
Други парични еквиваленти	-	-
Вкупно парични средства и еквиваленти	244.075	119.418

14. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА И АВР

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Побарувања за гаранции	503	503
Дадени аванси и депозит	1.837	1.837
Побарување за данок од добивка	-	-
Залихи	-	2.249
Побарувања од вработените и други побарувања	4.944	5.293
Побарување од банка во стечај	458	550
Побарувања од Минтос по основ на откуп на заеми	6.738	-
Побарувања од државата за платен солидарен данок	82.081	-
Останати побарувања	49.165	41.398
Однапред платени трошоци	5.875	4.184
Вкупно останати тековни средства	151.601	56.014

15. КРЕДИТИ НА ДРУГИ КОМИТЕНТИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Кредити дадени на население	3.193.907	2.140.461
Камати на кредити на население	231.699	203.309
Провизии и друго на кредити на население	44.474	41.411
Недоспеани камати, провизии и друго	-	-
	3.470.080	2.385.181
Исправка на вредност на кредити	(196.632)	(131.918)
	(196.632)	(131.918)
Вкупно кредити на други комитенти	3.273.448	2.253.263

Движење на исправката на вредност:

Состојба на 1 јануари	131.918	198.207
Нова исправка на вредност	315.008	307.714
Отписи	(250.294)	(374.003)
Состојба на 31 декември	196.632	131.918

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Набавна вредност		
Состојба на 1 јануари	13	517
Набавки	-	-
Прекнижување	(13)	(504)
Расход	-	-
Состојба на 31 декември	-	13
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1 јануари	-	-
Амортизација за тековна година	-	-
Прекнижување	-	-
Расход	-	-
Состојба со 31 декември	-	-
Сегашна вредност на 31 декември	-	13

17. ОПРЕМА И ДРУГО

	Опрема и инвентар (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вложувања во туѓи средства (000) МКД	Вкупно (000) МКД
Набавна вредност				
Состојба на 1 јануари	24.934	171	4.090	29.195
Нови набавки	931	-	151	1.082
Пренос од инвестиции во тек	171	(171)	-	-
Расход	(2.289)	-	-	(2.289)
Прекнижување	13	-	-	13
Состојба со 31 декември	23.760	-	4.241	28.001
Акумулирана амортизација				
Состојба на 1 јануари	20.772	-	2.968	23.740
Амортизација	2.053	-	218	2.271
Расход	(2.266)	-	-	(2.266)
Прекнижување	-	-	-	-
Состојба со 31 декември	20.559	-	3.186	23.745
Сегашна вредност на:				
31.12.2025 година	3.201	-	1.055	4.256
31.12.2024 година	4.162	171	1.122	5.455

Друштвото не располага со сопствен деловен простор и поради тоа користи изнајмен простор под оперативен наем за кој се плаќа месечна наемнина.

17.1 СРЕДСТВА СО ПРАВО НА КОРИСТЕЊЕ

	Недвижности	Транспортни средства	Вкупно
Набавна вредност			
Состојба на 1 јануари	-	-	-
Нови наеми признати во периодот	35.652	-	35.652
Состојба со 31 декември	35.652	-	35.652
Акумулирана амортизација			
Состојба на 1 јануари	-	-	-
Амортизација	9.543	-	9.543
Состојба со 31 декември	9.543	-	9.543
Сегашна вредност на:			
31.12.2025 година	26.109	-	26.109
31.12.2024 година	-	-	-

18. ДАДЕНИ ДЕПОЗИТИ

Со состојба 31.12.2025 година Друштвото нема дадени депозити. Дадените депозити на 31.12.2024 година во износ од 15,891 илјади МКД во целост се состојат од долгорочен депозит во УС Банк за потребите на картичното порамнување со Мастер Кард во износ од 269,878.67 УСД по основ на договор за користење на услугите на Мастер Кард. Овој договор е раскинат во октомври 2024 година и депозитот е вратен во текот на 2025 година.

19. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА СПРЕД ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ ПРЕКУ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ

Финансиските средства според објективна вредност преку добивки и загуби во износ од 79 илјади МКД (2024: 3,042 илјади МКД) преставуваат вложувања во удели во КБ Инвест - паричен фонд.

20. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ И ДРУГИ ОБВРСКИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Добавувачи во земјата	13.303	11.021
Добавувачи во странство	30.094	45.481
Обврски за данок од добивка	22.802	11.712
Обврски спрема вработените за плати	15.885	8.903
Обврски за предвременно отплатени кредити	68.724	49.720
Обврски за неискористени средства од одобрени кре	16.763	10.848
Обврски за лизинг	27.416	-
Останати обврски	24.324	31.296
Вкупно обврски кон добавувачи и други обврски	219.311	168.981

21. ОБВРСКИ ПО ЗАЕМИ И КРЕДИТИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	2.279.048	1.276.679
АС Минтос Латвија	365.128	484.235
Локални инвеститори	185.912	93.692
Банки во земјата	58.425	30.750
Камати по заеми од ИУТЕ ГРУП АС Естонија	23.617	14.583
Камати по заеми од Минтос Латвија	1.901	3.659
Камати од локални инвеститори	2.448	1.877
Вкупно заеми и кредити	2.916.479	1.905.475

Долгорочен заем од ИУТЕ ГРУП АС Естонија во износ од 2,279,048 илјади МКД или 37,060,706 ЕУР со каматна стапка од 10% годишно. Заемот потекнува од склучен рамковен договор за кредит и Анекси кон истиот, на максимален износ до 40,000,000 ЕУР и рок на враќање на кредитот е до 01.09.2029 година. Кредитот е со девизна клаузула во ЕУР. Обезбедување за кредитот се побарувањата на Друштвото од своите клиенти.

Долгорочниот заем од Минтос заклучно со 31 декември 2025 година во вкупен износ од 365,128 илјади МКД или 5,937,518 ЕУР, потекнува од склучен договор за откуп на побарувања по основ на дадени заеми, меѓу Друштвото како позајмувач, СИА Минтос Финанце бр.39 од Латвија како издавач и АС Минтос Латвија како инвеститор. Согласно овој договор, рокот за враќање на заемот ги следи роковите за отплата на откупените побарувања по основ на дадени заеми. Обезбедување за кредитот е залог врз побарувањата на Друштвото од своите клиенти во износ што не надминува 10 милиони ЕУР.

Долгорочни заеми од локални инвеститори во износ од 185,912 илјади МКД со рок на враќање до декември 2027 година и каматна стапка од 8% до 11.5% годишно.

Долгорочен кредит од домашна банка во износ од 58,425 илјади МКД со рок на враќање до април 2027 година и променлива каматна стапка од 10% годишно.

22. КАПИТАЛ НА СОПСТВЕНИЦИТЕ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Уплатени влогови:		
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	240.089	240.089
	240.089	240.089

22. КАПИТАЛ НА СОПСТВЕНИЦИТЕ (Продолжува)

Структурата на сопствениците со состојба на 31 декември е следната:

<i>Сопственици:</i>	2025	2024
	%	%
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	100%	100%

Во текот на 2024 година, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото по пат на вложување на дополнителни 500,000 ЕУР или 30,748 илјади МКД од страна на сопствениците. Заклучно со 31.12.2024 година износот од 500,000 ЕУР е уплатен во целост. На 26.12.2024 година добиено е Решение број 10605/2 од Министерството за финансии на РСМ со кое се дава согласност за зголемување на капиталот. Зголемениот капитал е запишан во Централниот регистар на РСМ на 13.01.2025 година.

Во текот на 2023 година, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото по пат на вложување на дополнителни 450,000 ЕУР или 27,673 илјади МКД од страна на сопствениците. Заклучно со 31.12.2023 година износот од 450,000 ЕУР е уплатен во целост. На 13.02.2024 година добиено е Решение број 1871/1 од Министерството за финансии на РСМ со кое се дава согласност за зголемување на капиталот. Зголемениот капитал е запишан во Централниот регистар на РСМ на 06.03.2024 година.

Во текот на 2022 година, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото по пат на вложување на дополнителни 500,000 ЕУР или 30,842 илјади МКД од страна на сопствениците.

Во текот на 2021 година, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото по пат на вложување на дополнителни 1,300,000 ЕУР или 80,051 илјади МКД од страна на сопствениците.

Во текот на 2019 година, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото по пат на вложување на дополнителни 600,000 ЕУР или 36,897 илјади МКД од страна на сопствениците.

23. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

а) Гаранции и залози

Заклучно со 31.12.2025, ИУТЕ Кредит Фајненс С.А.Р.Л Луксембург има издадено обезбедени обврзници со номинална вредност од 225 милиони ЕУР, со ИСИН број XS3047514446, кои се котирани на берзата во Франкфурт, Германија и на NASDAQ берзата во Талин, Естонија, со фиксна купонска камата од 12% и датум на доспевање 06 декември 2030 година.

Гринмарк Рестрактринг Солушнс ГМБХ Германија е назначен како заеднички застапник за имателите на обврзниците и заедно со нив настапува како солидарен доверител. Во 2019 година, Иуте Кредит Фајненс С.А.Р.Л. Луксембург (во понатамошниот текст "Издавачот") има склучено Договор за застапување со Гринмарк Рестрактринг Солушнс ГМБХ Германија. Според овој договор, Издавачот, за издадените обврзници во вкупен износ од 225 милиони ЕУР, во корист на имателите на обврзници, дава обезбедување во форма на залози од прв ред врз хартии од вредност, сегашни и идни побарувања по основ на дадени кредити на коминтенти, банкарски сметки и меница во форма на нотарски акт, сопственост на подружниците на ИУТЕ ГРОУП АС Естонија во Луксембург, Естонија, Молдавија, Албанија, Бугарија и Македонија.

Согласно Договорот за застапување, за обезбедување на исплатата на обврските од страна на Издавачот кои произлегуваат од обврзниците, Друштвото ИУТЕ Кредит Македонија има склучено Договор за залог врз побарувања со Гринмарк Рестрактринг Солушнс ГМБХ Германија и има издадено меница во форма на нотарски акт како гаранција на износ до 225 милиони ЕУР на име на Гринмарк Рестрактринг Солушнс ГМБХ Германија, со која, заедно со горенаведените подружници, ги прифаќаат сите обврски кои произлегуваат од издадените обврзници, на износ до 225 милиони ЕУР.

Покрај ова, Друштвото има заложено свои побарувања во корист на Минтос како кредитен доверител со вредност на обезбедено побарување во износ од 10 милиони ЕУР и во корист на Капитал Банка како кредитен доверител со вредност на обезбедено побарување во износ од 950 илјади ЕУР. Состојбата на обврските кон овие кредитни доверители на 31.12.2025 изнесува 425,454 илјади МКД (белешка 21)

23. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ (продолжува)

б) Судски спорови

Со состојба на 31 декември 2025 година, против Друштвото не се поведени судски спорови.

25. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По датумот на известување не се случиле настани кои имаат материјално значење на деловните активности на Друштвото или кои бараат корекција во овие финансиски извештаи.

По датумот на известување, Друштвото разгледува можност за издавање на обврзница во текот на 2026 година со цел обезбедување дополнителни извори на финансирање. На датумот на одобрување на финансиските извештаи, подготвителни активности за издавање е во тек и конечните услови сè уште не се утврдени.

26. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Трансакциите со овие поврзани субјекти се како што следува:

		31 декември 2025 година	
		Побарувања	Обврски
Побарувања и обврски од:			
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	-	-	2.332.430
Останати поврзани друштва	-	-	-
Вкупно побарувања и обврски со поврзани субјекти	-	-	2.332.430
		31 декември 2024 година	
		Побарувања	Обврски
Побарувања и обврски од:			
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	-	-	1.336.395
Останати поврзани друштва	137	137	-
Вкупно побарувања и обврски со поврзани субјекти	137	137	1.336.395
		31 декември 2025 година	
		Приходи	Расходи
Приходи и расходи со:			
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	-	-	491.716
Останати поврзани друштва	43	43	6.205
Вкупно приходи и расходи	43	43	497.921
		31 декември 2024 година	
		Приходи	Расходи
Приходи и расходи со:			
ИУТЕ ГРУП АС Естонија	-	-	404.300
Останати поврзани друштва	-	-	6.047
Вкупно приходи и расходи	-	-	410.347

**Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај
за работењето согласно одредбите на ЗТД**

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Годишната сметка која ја изготвуваат трговските друштва вклучува биланс на состојба и биланс на успех и објаснувачки белешки.

Согласно член 476 од Законот за трговски друштва Годишната сметка и финансискиот извештај кои се однесуваат за иста деловна година и кои се подготвени согласно одредбите на Законот и со прописите за сметководство треба да содржат идентични податоци за состојбата на средствата, обврските, приходите, расходите, главнината и остварената добивка односно загуба на друштвото за деловната година.

Согласно член 477 од Законот за трговски друштва, Органот на управување на Друштвото, покрај годишната сметка, односно финансиските извештаи, е должен, по завршување на секоја деловна година да изготви и извештај за работата на друштвото во претходната година со содржина определена во член 384 став 7 од ЗТД.

Годишната сметка на Друштвото и Годишниот извештај за работење се дадени во Додатоците 2 и 3.

Органот на Управување на Друштвото го разгледал и усвоил Годишниот извештај за работење.

Годишна сметка за 2025 година

- Биланс на состојба
- Биланс на успех
- Извештај за сеопфатна добивка

ЕМБС: 07221290

Целосно име: Финансиско друштво ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ

Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2025

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А.НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	30.365.241,00			21.358.571,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	9.953,00			13.337,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	9.953,00			13.337,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	30.355.288,00			5.454.648,00
10	-- Недвижности (011+012)	26.109.216,00			
12	-- Градежни објекти	26.109.216,00			
13	-- Постройки и опрема	2.703.789,00			3.266.449,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	488.161,00			881.428,00
18	-- Материјални средства во подготовка				185.056,00
19	-- Останати материјални средства	1.054.122,00			1.121.715,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)				15.890.586,00
30	-- Останати долгорочни финансиски средства				15.890.586,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	3.663.626.661,00			2.427.553.116,00
37	-- I. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)				2.249.326,00
41	-- Залихи на готови производи				2.249.326,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	146.025.181,00			49.580.466,00
46	-- Побарувања од поврзани друштва	5.514,00			2,00
47	-- Побарувања од купувачи	49.627.544,00			39.800.879,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	2.340.423,00			2.340.423,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	82.081.397,00			
50	-- Побарувања од вработените	4.934.142,00			5.036.552,00
51	-- Останати краткорочни побарувања	7.036.161,00			2.402.610,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	3.273.526.315,00			2.256.305.789,00
53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	78.725,00			3.042.150,00

55	-- Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	78.725,00			3.042.150,00
56	-- Побарувања по дадени заеми од поврзани друштва	3.273.447.590,00			
57	-- Побарувања по дадени заеми				2.253.263.639,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	244.075.165,00			119.417.535,00
60	-- Парични средства	244.075.165,00			119.417.535,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	5.576.035,00			4.184.582,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	3.699.567.937,00			2.453.096.269,00
64	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	7.870.600,00			7.870.600,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	563.776.192,00			378.638.391,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	240.088.130,00			240.088.130,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	96.964.096,00			16.238.011,00
72	-- Законски резерви	96.964.096,00			16.238.011,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	226.723.966,00			122.312.250,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	3.131.468.166,00			2.074.457.878,00
85	-- II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	2.868.048.573,00			1.810.880.806,00
89	-- Обврски по заеми и кредити спрема поврзани друштва	2.302.664.497,00			1.291.263.255,00
90	-- Обврски по заеми и кредити	547.171.184,00			519.617.551,00
93	-- Останати долгорочни обврски	18.212.892,00			
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	263.419.593,00			263.577.072,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	43.397.553,00			56.502.283,00
99	-- Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести на плати				4.208,00
100	-- Обврски кон вработените	16.047.691,00			9.061.797,00
101	-- Тековни даночни обврски	31.451.929,00			13.399.027,00
104	-- Обврски по заеми и кредити	66.642.521,00			115.386.312,00
107	-- Останати финансиски обврски	16.775.955,00			10.909.859,00
108	-- Останати краткорочни обврски	89.103.944,00			58.313.586,00
109	-- V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ ВО ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	4.323.579,00			
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	3.699.567.937,00			2.453.096.269,00
112	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА-ПАСИВА	7.870.600,00			7.870.600,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	156.164.866,00			56.029.753,00
203	-- Останати приходи	156.164.866,00			56.029.753,00

207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	642.390.412,00			593.443.152,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	2.755.943,00			2.711.409,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	90.956.554,00			77.453.498,00
212	-- Останати трошоци од работењето	51.797.127,00			59.637.929,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	150.754.101,00			134.326.547,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	82.987.163,00			77.284.040,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	8.067.210,00			7.599.480,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	35.397.191,00			33.453.674,00
217	-- Останати трошоци за вработените	24.302.537,00			15.989.353,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	11.917.757,00			2.673.183,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	315.007.693,00			307.714.435,00
222	-- Останати расходи од работењето	19.201.237,00			8.926.151,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	1.411.610.661,00			1.235.984.005,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	1.335.741.809,00			1.097.740.653,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	37.376.602,00			16.036.940,00
233	-- Останати финансиски приходи	38.492.250,00			122.206.412,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	636.949.799,00			536.077.043,00
235	-- Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238)	503.069.118,00			413.005.864,00
236	-- Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	167.314.991,00			115.957.720,00
238	-- Останати финансиски расходи од поврзани друштва	335.754.127,00			297.048.144,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	79.730.013,00			88.360.056,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	38.396.755,00			15.695.325,00
243	-- Останати финансиски расходи	15.753.913,00			19.015.798,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)- (204-205+207+234+245)	288.435.316,00			162.493.563,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246- 249)	288.435.316,00			162.493.563,00
252	-- Данок на добивка	61.711.350,00			40.181.313,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250- 252+253-254)	226.723.966,00			122.312.250,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	84,00			91,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	226.723.966,00			122.312.250,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	226.723.966,00			122.312.250,00
269	-- Добивка за годината	226.723.966,00			122.312.250,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	226.723.966,00			122.312.250,00
289	-- Сеопфатна добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	226.723.966,00			122.312.250,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
606	- - Сегашна вредност на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба (< или = АОП 004 од БС)	9.953,00			13.337,00
614	- - Сегашна вредност на информациска опрема и телекомуникациска опрема (< или = АОП 013 од БС)	1.129.715,00			1.643.370,00
615	- - Сегашна вредност на компјутерска опрема (< или = АОП 013 од БС)	1.574.074,00			1.623.079,00
655	- - Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)	15.530.179,00			13.223.739,00
661	- - Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	156.164.866,00			56.029.753,00
671	- - Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	158.510,00			249.313,00
674	- - Материјал за чистење и одржување (< или = АОП 208 од БУ)	249.913,00			265.071,00
675	- - Вода (< или = АОП 208 од БУ)	58.686,00			76.584,00
676	- - Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	2.288.834,00			1.906.529,00
680	- - Транспортни услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	533.927,00			710.713,00
681	- - Транспортни услуги во странство (< или = АОП 211 од БУ)	159.766,00			409.341,00
682	- - ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	1.206.682,00			2.071.807,00
686	- - Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	11.805.034,00			12.298.759,00
695	- - Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	2.416.686,00			2.373.363,00
698	- - Дневници за службени патувања, ноќевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)	161.342,00			271.318,00
700	- - Надомести на трошоците на вработените и подароци (< или = АОП 217 од БУ)	3.425.438,00			653.446,00
708	- - Трошоци за спонзорства (< или = АОП 212 од БУ)	2.565.480,00			1.091.690,00
709	- - Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	4.547.478,00			2.811.606,00
710	- - Премии за осигурување на имот (< или = АОП 212 од БУ)	412.009,00			422.389,00
711	- - Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	3.055.392,00			3.161.038,00
717	- - Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	49.679.514,00			42.446.292,00
718	- - Казни, пенали надоместоци за штети и друго (< или = АОП 222 од БУ)				362.867,00
722	- - Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	84,00			91,00
723	- - Просечен број на вработени во седиштето на субјектот врз основа на состојбата на крајот на месецот	56,00			60,00
724	- - Број на подружници во кои се врши дејност, без седиштето на субјектот	10,00			10,00

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
4490	- 64.920 - Друго кредитно посредување	1.567.775.527,00			

Потпишано од:

NINA MOJSOVA KJOSEVA

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.

Годишен извештај за 2025 година



**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА
ФД ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ СКОПЈЕ
ЗА 2025 ГОДИНА**

ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ
Март 2026

Содржина

ЗА ИУТЕ КРЕДИТ.....	2
Општи информации	2
Компетитивна предност	3
МИСИЈА И ВИЗИЈА	4
ВРЕДНОСТИ	4
ДЕЛОВНО ОПКРУЖУВАЊЕ	6
ПОЛИТИКА НА УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ	6
ОРГАНИЗАЦИСКА СТРУКТУРА	8
ПРОИЗВОДИ	9
КАНАЛИ НА ПРОДАЖБА	9
ОСТАНАТИ РЕГУЛАТОРНИ ИЗВЕСТУВАЊА	10
Зделки со заинтересирана страна	10
Информација за изворите на средствата на финансиското друштво.....	11
Политиката на вложувања за одржување и за поддршка на успешноста во работењето на друштвото, вклучувајќи ја и политиката за распределба на добивката	11
Средствата на друштвото чијашто вредност не е одразена во билансот на состојбата според меѓународните стандарди за финансиско известување	11
Податоци за примањата на менаџерскиот тим.....	12
Информација за односот на долгорочниот долг спрема основната главнина.....	12
ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ	13
Изгледи за идниот развој на друштвото и неговиот деловен потфат	14
ESG СЕГМЕНТ.....	14

ЗА ИУТЕ КРЕДИТ

Општи информации

ИУТЕ КРЕДИТ МАКЕДОНИЈА ДООЕЛ Скопје е финансиско друштво со седиште во Скопје кое работи врз основа на дозвола издадена од Министерство за финансии и чија основна дејност е одобрување на кредити.

Иуте Македонија е дел од водечката финтек групација Иуте Естонија, која успешно транзитира кон целосно лиценцирана дигитална банкарска групација. Освен Северна Македонија, групацијата опслужува клиенти во Албанија, Бугарија, Молдавија и Украина, финансирајќи ги своите кредитни портфолија со капитал, депозити и обезбедени обврзници на регулираниот пазар на Франкфуртската и Балтичката берза.

На територијата на Македонија, Иуте е застапен преку три компании. Покрај **Иуте Кредит Македонија**- компанијата преку која се одвива кредитното работење, функционира и ОБД **Иуте Сафе АД Скопје** во делот на осигурително-брокерски работи и со официјално добиената лиценца од НБРСМ за електронски пари Институцијата за електронски пари - **Иуте Пеј ДООЕЛ** Скопје, која ќе овозможи издавање електронски пари и давање платежни услуги.

Како дел од групациска дигитална банка, сите стримови во рамки на еко-системот се базирани на суперапликацијата Myiute, која не само што ги поврзува и ги овозможува достапни на едно место, туку нуди и дополнителна вредност за корисниците и финансиска слобода.

Севкупната цел е токму Myiute да го направи финансискиот живот на корисниците подобар, поквалитетен и полесен, сето тоа спакувано преку врвна технологија, дигитална интелигенција, како и модели базирани на вештачка интелигенција и машинско учење, кои помагаат во процесот на носење на подобри одлуки.

Дополнително, преку револуционерниот модел “Купи сега плати подоцна” кој Иуте пионерски го вовеле на пазарот, клиентите можат самите да си го скројат својот буџет и да уживаат во уникатно шопинг искуство со избор на производи и услуги во нашата партнерска мрежа која веќе брои над 800 партнери, 1.000 продажни места и преку 100 е-продавници (бела техника, телефони, мебел, здравствени и стоматолошки услуги, автомобили, велосипеди, мотори, тротинети, и сл.), достапни на рати (Iute Smart 0% или Flexi) и сето тоа да го направат онлајн и преку апликацијата Myiute, пришто купувањето е базирано на едноставен скен со QR код.

Со измените и дополнувањата во законските регулативи, Иуте беше првото финансиско друштво кое вовеле регистрирана шема за електронска идентификација, и тоа во партнерство со Евротраст - водечки провајдер на решенија за дигитален идентитет во Југоисточна Европа и воедно првиот регистриран издавач на шема за електронска идентификација во земјата, со највисоки безбедносни стандарди за заштита на личните податоци. Станува збор за услуга која ќе биде дел од истата платформа, преку која клиентите ќе можат да се идентификуваат и електронски потпишуваат документи. Овој зајакнат безбедносен систем, особено што е интегриран во веќе постоечка апликација, ќе значи дополнителна сигурност, слобода и заштеда на време.

Залагајќи се за одговорно кредитирање, информациите во врска со работниот статус, приход и кредитни обврски, се проверуваат во надворешни релевантни бази на податоци (Македонско Кредитно Биро).

Иуте Македонија како дел од групацијата Иуте, компанија од Естонија-дигитално најмоќната земја во Европа, од својата мајка компанија ги црпи сите технолошки дигитални новини, имплементирајќи ги и на домашниот пазар и корисници.

Посветеноста на технолошкиот развој како двигател на компанијата е континуирана, особено кога станува збор за користење на напредни аналитики и алгоритми за машинско учење и наука базирана на податоци, како алатка за добивање на напреден увид за однесувањето на клиентите и носење на етички и одржливи одлуки.

Во текот на 2024 година, Iute Group го доби и првиот Fitch Rating, како голем успех и потврда за дигиталната експертиза и успешното управување со ризиците. Овој рејтинг беше потврден и со извештајот од Fitch во 2025 година, што претставува дополнителна потврда за кредибилитетот и стабилноста. Групацијата исто така се најде на листата на елитни европски компании кои според истражувањето Statista и Financial Times покажале континуиран, стабилен и одржлив раст на приходите во изминатава декада.

Иуте кредит Македонија подлежи на ревизија согласно член 20 од Законот за финансиски друштва која што се врши согласно со Законот за ревизија ("Службен весник на РМ" бр.158/10,135/11, 188/13, 43/14, 138/14, 145/15, 192/15, 23/16 и 83/18) и Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен весник на Република Македонија бр. 79 од 2010, додека известувањето се врши во согласност со МСФИ стандардите прифатени во РС Македонија.

Iute Group е одговорен за стратешко управување кое вклучува:

Стратешко таргетирање;

- Организациона структура и раководење на менаџерските тимови;
- Рамка на правила за човечки ресурси и корисничко искуство, како и насоки за таргетирање;
- Рамка на правила за финансиско управување и насочување;
- Рамка на правила за продажба и маркетинг и насоки за таргетирање;
- Дизајн на процесот на услуги и технолошки развој;
- Одобрување на кредитни производи, управување со ризици и општа рамка за усогласеност;
- Прибирање на податоци;
- Финансиските релации на групацијата и инвеститорите.

Компетитивна предност

- Со добивањето на лиценца за IutePay, комплетиран е еко-системот на финансиски услуги, со се на едно место и целосно дигитално.
- Производите и услугите таргетираат клиенти кои се во потрага по иновативни, брзи, транспарентни и лесно достапни услуги, и кои преферираат персонализирано и уникатно корисничко искуство;
- Корисничкото искуство се базира на висока безбедност на процесите, модели за ризична сегментација и напредни иновациски технолошки модели базирано на вештачка интелигенција и машинско учење. Во процесите се интегрирани модели на автоматско одлучување и обработка на апликации во реално време, кои во неколку минути врз база на напредни позадински и безбедни алгоритми, даваат јасен преглед на состојбата на корисникот и неговите потреби, преку генерирање на персонализирани понуди;
- Суперапликацијата MyIute е во центарот на еко-системот, како се на едно место супер транспарентна, безбедна и едноставна апликација, која овозможува целосна дигитализација на процесот, од апликација до одобрување и потпишување на договорите;
- Иуте се потпира на имплементација на иновации и револуционерна технологија, базирани на автоматизација, машинско учење и наука базирана на податоци;

- Иуте во оперативното работење користи know-how од мајката компанија од Естонија - дигитално најнапредната земја во Европа;
- Иуте е единствен финтек на пазарот кој освен стандардниот домен на кредитирање, го има воведено и револуционерниот светски признаен модел “Купи сега, плати подоцна”, со брза и едноставна технологија на QR скенирање и купување;
- Во рамки на “Купи сега, плати подоцна”, Иуте има интеграции за онлајн купување во преку 100 електронски продавници, и мрежа за физичко купување од над 800 партнери и 1.000 продажни места;
- Иуте има сопствена мрежа на 21 бескартични АТМ-и кои се распространети ширум државата и тоа во Скопје, Велес, Штип, Струмица, Куманово, Битола, Тетово, Струга, Охрид, Кичево, Кочани, Винаца, Гевгелија, Кавадарци, Гостивар и Прилеп.

МИСИЈА И ВИЗИЈА

Креираме исклучително корисничко искуство, со користење на придобивките од финтек технологиите, во комбинација со персонализиран човечки пристап, со цел да им помогнеме на клиентите да станат финансиски и дигитално посилни.

Како дел од групација која веќе успешно се движи кон целосно дигитална банка, мисијата е преку процесите и супер-апликацијата, да им го направиме животот на корисниците поедноставен и пристапот до финансии полесен. Во целиот тој процес се користи врвна технологија, во насока на носење на попаметни одлуки и креирање на дополнителна вредност за сите корисници, како и партнери со кои Иуте соработува.

Мисијата целосно се инкорпорира во визијата на групацијата Иуте и нејзините подружници, во чиишто рамки, како дигитална групациска банка, станува прв избор што го движи животот напред. Сето тоа низ призмата на целосно етичко и транспарентно работење, и со корисниците и со сите засегнати страни .

Предизвици на кои континуирано сме посветени се:

- Едукација за користење на Myiute, од кориснички и безбедносен аспект;
- Општа дигитална и финансиска писменост на граѓаните и корисниците;
- Подигнување на стандардите во секторот на финансиски друштва и доближување до перцепцијата за банки, како зрелост и ниво на работење.

ВРЕДНОСТИ

- Се на едно место, преку Myiute, целосно безбедно, дигитално и едноставно, апликација која им го прави животот на корисниците полесен, нудејќи едно сосема различно дигитално искуство
- Фокус на етичко, транспарентно и одговорно кредитирање;
- Посветеност на дигитализација и автоматизација, пришто имплементираме најсовремени мерки за заштита на личните податоци;
- Посветеност на пионерство и поставување на трендовите на иновации на пазарот;
- Корпоративна одговорност кон општеството и ранливите категории и креирање на долгорочен импакт;
- Довербата и лојалноста на нашите клиентите е наш двигател, креираме релации на долги патеки;

- Градење на релации со тимот и вработените на долги патеки, како највреден капитал на компанијата.

Посветени сме на најбрза и најкомфорна услуга, при што секој контакт со нашите клиенти е корисничко искуство и се пристапува на персонален начин. И покрај фокусот на брзината и дигиталните иновативни алатки, во фокусот на вредностите останува одговорното и етичко кредитирање, без презадолжување.

Обезбедена е достапност за сите клиенти 24/7 во секое време и од секое место. Преку развиена и стабилна мрежа на добавувачи, соработници и партнерска мрежа се обезбедуваат нови и иновативни начини да се оддржи високиот квалитет на услуги, брзината и комфорот.

Секоја интеракција со клиентите – на телефон, во експозитура, електронска пошта или социјални медиуми е активност и можност за креирање корисничко искуство. Задржување на постоечките и привлекување на потенцијалните клиенти е основна филозофија на работењето на Иуте.

Она што го прави Иуте различен на пазарот на друштвата, освен технологијата и иновациите, се токму вредностите по кои се води и кои им потврдуваат на клиентите и соработниците дека Иуте е одговорна и доследна компанија.

Покрај основните вредности – најбрзо, најповолно и со човечки пристап, се применуваат и други вредности:

1. **Време за клиентите.** Клиентите го диктираат темпото на комуникацијата. Внимателно се слуша, се зема во предвид тоналитетот на дијалогот и професионално се одредуваат нивните потребите со цел максимално квалитетна услуга;
2. **Секоја секунда е важна.** Постојано се учи и оптимизира процесот на кредитирање;
3. **Позитивен и агилен пристап.** Од вработените се очекува позитивен став, агилност и ефикасност. Одговорноста кон нашите клиенти е 24/7, нудејќи исклучително корисничко искуство;
4. **Транспарентност на состаноците.** Менаџмент тимот одржува редовни неделни и месечни состаноци, со цел следење на реализацијата на оперативните и стратешки цели;
5. **Мерење и следење на таргетите.** Со цел да биде остварена мисијата, се спроведува детална анализа на сите активности – времетраење на операциите, процесите, ефикасноста, производите, причините и последиците од одредена активност. Целото оперативно секојдневно работење е насочено кон интегрирано следење, контрола и корективни мерки за секоја активност, во насока на постигнување точност, навременост, брзина и ефикасност;
6. И покрај тоа што фокусот е на дигитализација и дигитално искуство, се следат **потребите на клиентите за личен контакт**, и токму затоа освен нови дигитални алатки, во континуитет се работи на проширување на мрежата на експозитури;
7. **Фидбекот и задоволството на клиентите се најважни.** Токму затоа се поседува NPS (net promoters score) метрика базирана на вештачка интелигенција за следење на степенот на задоволството и прилагодување на потребите на клиентите;

8. Се вложува значително во **долгорочни релации со вработените и нивната едукација**, особено во вработените на првата линија и контакт со клиентите, затоа што се веруваме во девизата, задоволни вработени - задоволни клиенти;
9. **Мерење на резултати.** Секоја активност се мери, евалуира и компензира согласно индивидуалните напори. За да се постигне исклучително корисничко искуство, постојано се инвестира во континуирана надградба на вработените, организирање на тимски активности и промовирање на отворена култура на размена на предлози и идеи за подобрување на работењето.

ДЕЛОВНО ОПКРУЖУВАЊЕ

2025 е година во која се навршија 8 години од работење на пазарот во Македонија, година во која пазарот се соочи со бројни предизвици и заострени регулативи, промени кои Иуте Македонија ги искористи како можност. Од друга страна инфлацијата беше намалена, со проектирани 3,5% за 2025 (како резултат на соодветно имплементираните мерки од НБРСМ, како и стабилизирање на глобалните цени) а економијата постепено почна да закрепнува.

Економската активност во третиот квартал од 2025 година забрза и се забележа реален раст од 3%, по растот од 1,9% во првиот и 2,8% во вториот квартал, со што растот во првите девет месеци од годинава изнесува 2,6%.

Анализирано според компонентите на БДП, растот на економската активност во 2025 година продолжува да биде предводен од домашната побарувачка, со особено силен придонес од бруто-инвестициите и стабилниот раст на потрошувачката, додека нето-извозот и понатаму има негативен придонес кон растот на економијата, поради бавното опоравување на главните извозни пазари.

Потрошувачката на домаќинствата во текот на 2025 година расте, поддржана од повисоките плати, растот на вработеноста, зголемувањето на пензиите, како и од олеснетите услови за кредитирање, со што се зголемува расположливиот доход. Сепак, иако инфлацијата забавува, таа и понатаму останува над 3%, што значи дека ценовните притисоци сè уште делумно ја ограничуваат куповната моќ на населението.

За периодот 2026 – 2027 година, оцените на Народната Банка и понатаму покажуваат раст на економската активност од 4%. Се очекува дека главен носител на економското закрепнување ќе бидат пред сè инвестициите, поддржани од јавниот инфраструктурен циклус и странските инвестиции. Позитивен поттик се очекува и од личната потрошувачка, во услови на раст на расположливиот доход и на кредитирањето. Ризиците за растот и натаму се нагласени и претежно надолни.

ПОЛИТИКА НА УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

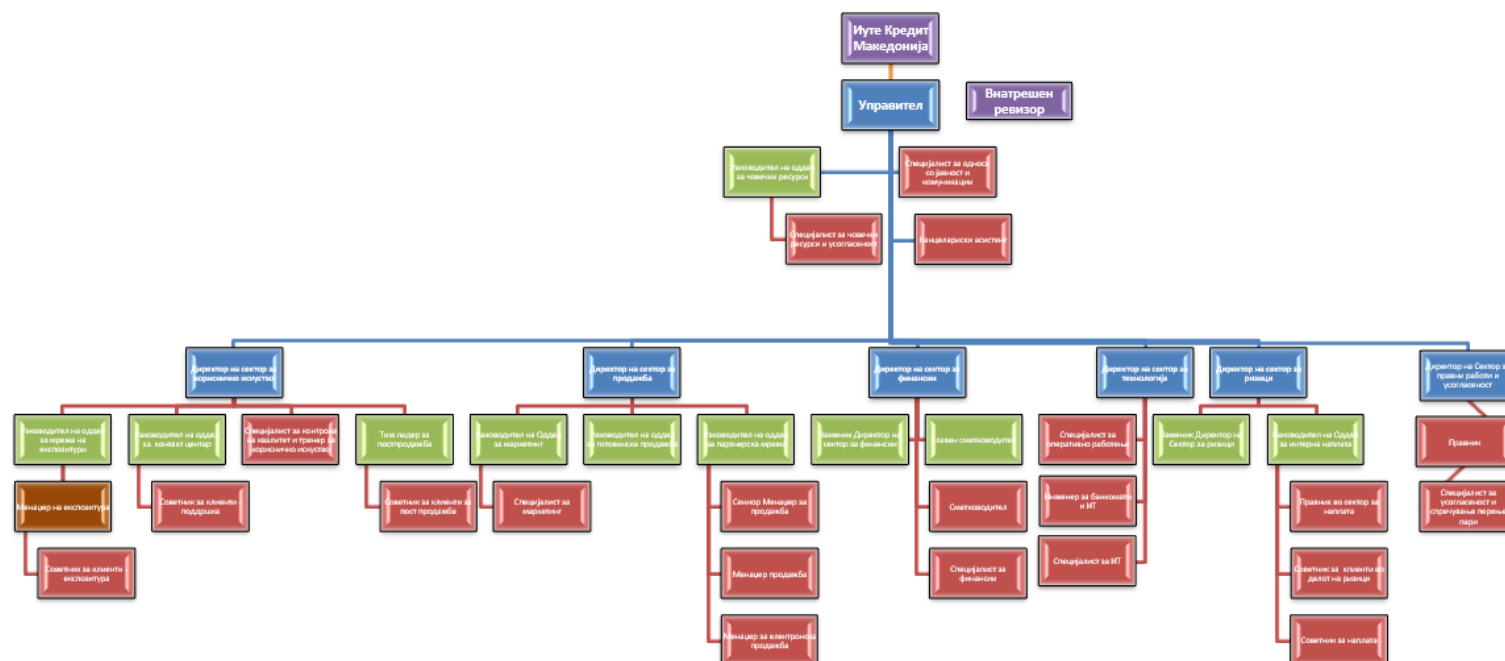
Раководството постојано ги набљудува следниве показатели и доколку е потребно, прави прилагодувања на активностите, кредитната политика или финансискиот менаџмент:

- CPI – индекс на перформанси на клиентите, односот на фактички уредно отплатени рати за кредит наспроти очекувани (договорно одредени) отплати во рок на толеранција за доцнење на отплатата, што е нормално изнесува 30 дена; CPI се мери за целно портфолио, по различни кредитни производи, по клиентски групи и по периоди. Групациски таргет е CPI30, со интенција да не е помал од 88% со варијации помеѓу типови на кредит и клиентски групи;
- EDR – Early Default Rate (Стапка на ран дефолт) – индекс кој го мери процентот на кредити кои резултираат со дефолт на првата рата. Групациски таргет е овој индекс да не надминува 2%;
- Финансиски обврски наспроти кредитно портфолио – целта е кредитното портфолио да се зголемува побрзо отколку финансиските обврски;
- Стапка на наплата на долгови – го таргетира степенот на поврат на долгот како сооднос на отплатениот долг врз преостаната доспеана главница. Во наплатата на долгот клучен фактор е и времето и затоа стапката се мери во сетиран временски период на наплата на долгот по доспевањето;
- Реалните перформанси наспроти буџетираните перформанси;
- Во 2024 со употреба на напредно машинско учење воведовме сегментација на кредитните апликации според веројатноста за дефолт. Овој изграден модел врши анализа на огромен број точки на податоци за да ја процени кредитоспособноста и да ја одрединајсоодветната понуда. Сегментацијата се прави врз основа на целосно интегриран систем на податоци во истиот момент кога се поднесува апликацијата за кредит; Во 2025, врз основа на анализа на остварените резултати го надградивме моделот во трета генерација која уште попрецизно го одредува профилот на ризик на клиентите. Додолнително, како продолжение на моделот за сегментација на клиентите според веројатноста за дефолт, во 2025 воведовме и модел за проценка на однесувањето на клиентите при отплатата на кредитните обврски кој овозможува фиксирани активности и рани решенија со цел подобрување на финансиската дисциплина;
- Со цел холистичко управување со ризиците, групацијата разви сопствен систем за интегрирано управување со ризици наречен IRIS (iute Risk Information System). Во овој систем се обединети регистарот на ризици, регистарот на планови за подобрување и регистарот на инциденти, овозможувајќи утврдување и управување со профилот на ризик;
- Компанијата ги разгледува идентификуваните ризици и ги ревидира политиката и процедурите за управување со ризици согласно промените на активностите и финансиската состојба, и тоа неколку пати годишно. Вообичениот период на ревидирање е еднаш месечно, но вонредни настани изискуваат итни одговори.



ОРГАНИЗАЦИСКА СТРУКТУРА

Организациона структура на Иуте Кредит Македонија на 31.12.2025 година:





ПРОИЗВОДИ

Основен производ на Иуте се необезбедените потрошувачки кредити.

Производите се параметризираат согласно ценовната политика на групацијата, активните кампањи и локалните законски регулативи и се разликуваат по:

1. Кредитен производ – ПОТРОШУВАЧКИ КРЕДИТ

- Параметри на производот: Минимална СBT 0%, максимална СBT 52,20%
- Висина на каматна стапка: 0 – 13,55%
- Висина на кредит: 3.000 – 600.000 МКД
- Рочност: 2 – 60 месеци
- Целна група на клиенти: Клиенти со докажан прилив на постојани приходи до 75 години

2. Кредитен производ – Флекси (наменски кредит)

Параметри на производот:

- Минимална СBT 21,32%, максимална СBT 34,35%
- Висина на каматна стапка: 0 – 13,55%
- Висина на кредит: 1.000 – 200.000 МКД
- Рочност: 6 – 36 месеци
- Целна група на клиенти: Клиенти со докажан прилив на постојани приходи до 75 години

3. Кредитен производ – Смарт 0 (наменски кредит)

Параметри на производот:

- Минимална СBT 0%,
- Висина на каматна стапка: 0%
- Висина на кредит: 1.000 – 150.000 МКД
- Рочност: 3 – 36 месеци
- Целна група на клиенти: Клиенти со докажан прилив на постојани приходи до 75 години

КАНАЛИ НА ПРОДАЖБА

Иуте кредит Македонија работи со повеќе канали на продажба и тоа се со цел да се приближи повеќе до крајните корисници и да го направи процесот на аплицирање за кредит што побрз и покомфорен. Постои можност за апликација и потпишување на договор преку:

1. **Мобилна апликација Myiute** – Myiute нуди можност клиентите да аплицираат за кредит каде и да се, целосно дигитално од одобрување до потпишување, а потоа и да го следат статусот на својот кредит редовно преку својот кориснички профил. Myiute корисниците

- редовно добиваат специјални понуди и поволности креирани според нивните потреби и можноста да бидат кредитирани. Апликацијата е достапна на Google Play и App Store;
2. **Веб апликација** – преку интернет директно на веб страната www.iute.mk. При поднесување на онлајн апликација, советникот за клиенти во Иуте кредит добива автоматски работна задача за контактирање на потенцијален клиент. По верификација на податоците клиентот е известен, за одобрувањето или одбивањето на кредитот, како и за можноста за негово зголемување, согласно неговата кредитна изложеност. Следно, доколку ги прифати условите за кредитот, клиентот има можност да избере дали сака да го преземе договорот преку мобилната апликација Myiute или да го добие по електронски пат (на е-маил). По изборот, клиентот има можност да го прегледа договорот и да го потпише со код, кој се испраќа преку смс. По потпишувањето на договорот, одобриениот износ е веднаш достапен за клиентот и истиот може да го подигне 24/7 на АТМ-ите на Иуте или преку трансакциска сметка во некоја од комерцијалните банки;
 3. **Директна продажба во филијала** – Клиентот доаѓа во филијала на Иуте и физички се идентификува, поднесува апликација и добива одговор на лице место. Доколку апликацијата е успешна договорот за кредит се потпишува веднаш и исплатата е истиот ден;
 4. **Продажба преку трговска мрежа на кредитни посредници** – Иуте има воспоставено партнерски однос со трговци партнери преку кои клиентите можат да купуваат производи или услуги на кредит. Апликацијата се врши директно во продавницата преку веб-базирано решение со ограничен кориснички пристап. По поднесената апликација од страна на агентот кај трговецот, таа автоматски се обработува или клиентот добива повик од страна на претставник од Иуте со цел да се комплетира и бодува апликацијата. Доколку кредитот е одобрен, договорот се потпишува само преку Myiute мобилната апликација. Исплатата на одобриениот износ се врши директно на сметка на трговецот партнер;
 5. **Продажба преку трговска мрежа кај онлајн партнер** - Иуте покрај горенаведениот начин на продажба преку физички партнери, овозможува услуги за кредитирање преку онлајн продавници. Процесот на одобрување е ист како продажба преку канал во точка 4.

Зависно од каналот на продажба, идентификацијата на клиентите Иуте кредит се врши на еден од наведените начини: лично во експозитурите на друштвото, од страна на вработени лица – Советници за клиенти, или електронски преку регистрираната шема за идентификација на Евротраст.

ОСТАНАТИ РЕГУЛАТОРНИ ИЗВЕСТУВАЊА

Зделки со заинтересирана страна

Зделки со заинтересирана страна или трансакции со поврзани страни, настануваат кога две лица (страни) со веќе претходно постоечка врска се впуштаат во некоја деловна трансакција. Овие трансакции во секојдневниот деловен свет можат да настанат помеѓу поединци, компании или компании-ќерки на една иста матична компанија.

Секоја зделка (вклучувајќи, без ограничување, заем, кредит, залог или гаранција) во која заинтересираната страна е член на орган на управување, односно надзорниот одбор или управителот, вклучувајќи ги и раководните лица, или акционер на друштвото кој заедно со поврзаните лица поседуваат 20% или повеќе проценти од акциите со право на глас на друштвото или лице кое има овластување да дава упатства на друштвото што се задолжителни, се смета за зделка со заинтересирана страна и се извршува од страна на друштвото во постапка и согласно со одредбите на овој закон.

Во текот на 2025 година, врз основа на трансакциите со матичното друштво, Iute Group AC (IG) со седиште во Талин-Естонија, евидентирани се расходи во вкупен износ од 491.716 илјади денари. На 31 декември 2025 година обврските кон матичното друштво изнесуваат 2.332.430 илјади денари, а побарувања и приходи врз основа на трансакции со матичното друштво нема. Услугите се извршени по пазрна цена.

Информација за изворите на средствата на финансиското друштво

Вкупните извори на средства на финансиското друштво во 2025 година ја покажаа следната динамика и структура:

Извори	2024	Структура во %	2025	Структура во %	Промена %
Тековни обврски	148,129	6.0%	196,764	5.3%	32.8%
Обврски за заеми и кредити	1,926,329	78.5%	2,939,028	79.4%	52.6%
Капитал и резерви	378,638	15.4%	563,776	15.2%	48.9%
Вкупна пасива	2,453,096	100.0%	3,699,568	100.0%	50.8%

Најголемо учество во изворите на друштвото имаат обврските по основ на заеми и кредити, при што обврските кон матичното друштво по основ на долгорочен заем изнесуваат 2.302.665 илјади денари.

Политиката на вложувања за одржување и за поддршка на успешноста во работењето на друштвото, вклучувајќи ја и политиката за распределба на добивката

На 31 декември 2025 година, вкупниот влог на матичното друштво изнесуваше 240.088 илјади денари и континуирано одржува повисока капитална адекватност од законскиот минимум од 10%.

Во текот на 2025 година Финансиското друштво изврши исплата од добивката кон содружниците во висина од 41,6 милиони денари и распредели 80,7 милиони денари во корист на Општиот резервен фонд на друштвото.

Средствата на друштвото чијашто вредност не е одразена во билансот на состојбата според меѓународните стандарди за финансиско известување

Со вклучувањето на ефектите од примена на МСФИ 16, финансиските извештаи изработени според меѓународните стандарди за финансиско известување се усогласени, односно нема средства на друштвото чијашто вредност не е одразена во билансот на состојбата според меѓународните стандарди за финансиско известување.

МСФИ 16 вклучува единствен сметководствен модел за наеми и бара наемопримателот да признае средство и обврска за договори подолги од 12 месеци, освен во случај кога средството е со ниска вредност.

Податоци за примањата на менаџерскиот тим

Во текот на 2025 година менаџерскиот тим на финансиското друштво беше составен од седум члена, Управителот ја врши функцијата врз основа на согласност од Министерството за финансии бр.13-8745/4 од 03.11.2023 година и по уписот во Централниот регистар. Со работењето на друштвото раководи еден управител, но со оглед на тоа што останатите шест менаџери поседуваат клучни функции и со цел транспарентно известување, друштвото обелоденува податок за примањата на целиот менаџерски тим. Месечниот надоместок – плата на членовите на менаџерскиот тим, се утврдува со менаџерски договор. Во извештајната година на членовите менаџерскиот тим, на бруто-основа им се исплатени вкупно 31,8 милиони денари по основ на плати, плата од деловна успешност и регрес за годишен одмор, како и 878 илјади денари по основ на останати права, односно:

Основ	во милиони денари
Придонеси	8.7
Данок на личен доход	2.1
Регрес за годишен одмор	0.2
Нето	19.9
Друг доход	0.9
Вкупно	31.8

Информација за односот на долгорочниот долг спрема основната главнина

Долгорочниот долг и висината на основната главнина се предмет на континуирано следење во согласност со растот на кредитното портфолио, а со цел одржување на законски предвидените лимити.

ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ

Биланс на состојба (во илјади денари)	2024	2025	Годишна промена %
Парични средства и еквиваленти	119,418	244,075	104%
Кредити на други комитенти	2,253,263	3,273,448	45%
Останати побарувања и АВР	56,014	151,601	171%
Нематеријални средства	13	-	-100%
Средства со право на користење	-	26,109	
Опрема и друго	5,455	4,256	-22%
Финансиски средства според објективна вредност преку добивки/загуби	3,042	79	-97%
Дадени депозити	15,891	-	-100%
Вкупни средства	2,453,096	3,699,568	51%
Обврски спрема добавувачи	56,502	43,397	-23%
Обврски за заеми и кредити	1,905,475	2,916,479	53%
Останати обврски	112,479	175,914	56%
Вкупно обврски	2,074,456	3,135,790	51%
Капитал на сопствениците	240,089	240,089	0%
Законски резерви	16,239	96,965	497.1%
Останати резерви	-	-	
Акумулирана добивка (загуба)	122,312	226,724	85.4%
Вкупно капитал и резерви	378,640	563,778	48.9%
Вкупни обврски	2,453,096	3,699,568	51%

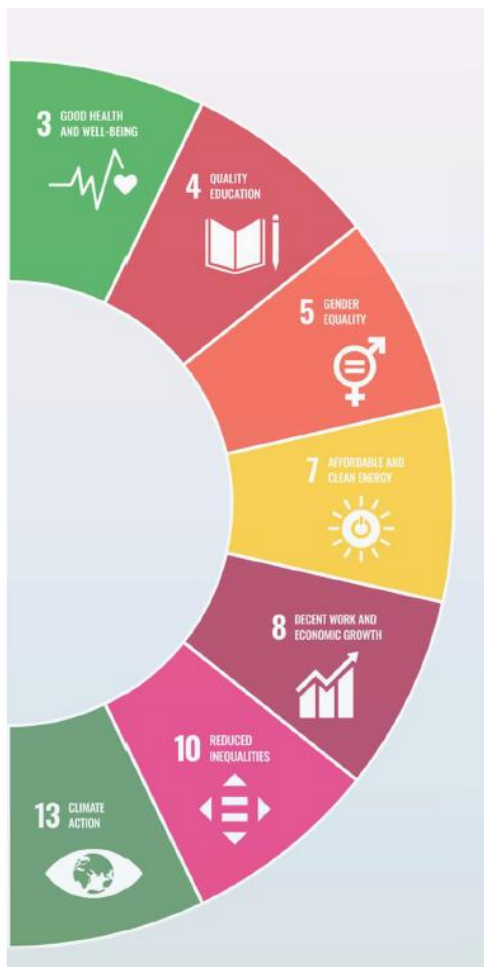
Биланс на успех (во илјади денари)	2024	2025	Годишна промена %
Приходи од камати и провизии	1,119,054	1,375,581	23%
Расходи за камати и провизии	142,037	201,267	42%
Нето приходи од камати и провизии	977,017	1,174,314	20%
Останати финансиски приходи/расходи, нето	157,264	150,416	-4%
Вкупно оперативни приходи	1,134,281	1,324,730	17%
Трошоци за вработени	133,806	150,742	13%
Амортизација	2,673	11,918	346%
Исправка на вредност на пласмани	307,714	315,008	2%
Останати оперативни расходи	527,595	558,627	6%
Добивка пред оданочување	162,493	288,435	78%
Данок од добивка	40,181	61,711	54%
Нето добивка за периодот	122,312	226,724	85%

Изгледи за идниот развој на друштвото и неговиот деловен потфат

Во следниот период, Иуте Македонија продолжува да се позиционира како зрела и интегрирана финансиска платформа, надминувајќи го рамките на традиционалното кредитирање и насочувајќи се кон екосистем на поврзани услуги што ги обединуваат личните финансии, дигиталните плаќања и осигурителните решенија. Стратешката ориентација на компанијата е заснована на напредна технологија, предиктивна аналитика и високо ниво на автоматизација, што овозможува стабилен и дисциплиниран раст без зголемување на ризикот. Овој пристап е поддржан со континуирани инвестиции во вештачка интелигенција, машинско учење и дигитални апликации како Myiute, со цел создавање целосно дигитално, брзо и безбедно корисничко искуство. Дополнително, компанијата и понатаму засилено инвестира во платформа која ги интегрира технологијата, регулаторната усогласеност и управувањето со ризици во еден кохерентен систем, што овозможува одржлив долгогодишен развој и засилена доверба кај корисниците. Овие насоки се во согласност со визијата за трансформација од производно ориентирана структура кон силен финансиски екосистем кој може да апсорбира комплексност и да обезбеди стабилност и предвидливост во динамичното финансиско опкружување.

ESG СЕГМЕНТ

Како на ниво на групација, така и во сите земји каде што Иуте делува, вклучително и земјава, компанијата е јасно насочена кон исполнување на заложите утврдени со Декларацијата на Обединетите нации за одржлив развој, усогласувајќи ги своите цели со глобалните директиви за одржливост. Овој пристап произлегува од корпоративната стратегија која го поставува одржливиот импакт како клучен двигател на долгорочниот раст. Во таа насока, Иуте Македонија активно се ангажира кон климатски одговорни практики, проекти за социјална инклузија и иницијативи за намалување на економската нееднаквост, со цел создавање позитивен импакт врз околината и заедницата во која функционира. Компанијата, исто така, го јакне своето корпоративно управување преку системи за усогласеност со регулативи и управување со ризици, што претставува важен сегмент од современите ESG практики.



Во таа насока се преземени:

- Иницијативи за заштита на околината и природата;
- Прилагодување на активностите со цел инклузија и диверзификација;
- Вклучување во проекти со придонес во спортот, уметноста и културата;
- Бренд партнерства со јавни фигури кои имаат позитивен имиџ и соодветствуваат со нашиот бренд, како што е долгогодишното партнерство со трикратниот европски шампион во ридски авто-мото трки, Иџе Стефановски;
- Придонес кон академската заедница, преку едукација и вмрежување;
- Иницијативи за благосостојба на вработените;
- Едукативни активности за дигитална и финансиска писменост;
- Имплементација на унифициран и цврст систем на корпоративно управување, промовирајќи етичко и транспарентно работење со сите страни, едукација на клиентите, интеграција на најиновативните системи и мрежи за заштита на податоци и безбедност на процедури, кодекс на однесување;
- Воспоставување на интерна организациска култура базирана на почит, размена на идеи и тимски дух, каде што секој е подеднакво битен и треба да расте заедно со компанијата.