

**БРОКЕРСКА КУЌА
ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС
А.Д. – Скопје**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2025,
со извештај на независните ревизори**

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2025
со извештај на независните ревизори

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 6
БИЛАНС НА УСПЕХ	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА	9
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	10
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ	11
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	12 - 39
Додатоци	
Додаток 1- Годишна сметка	
Додаток 2- Годишен извештај за работа	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Брокерската куќа ИЛИРКА ИНВЕСТМЕНТС АД - СКОПЈЕ

Мислење

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ИЛИРКА ИНВЕСТМЕНТС АД, Скопје што ги вклучуваат извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2025 година, билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината, извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш, и белешките кон финансиските извештаи, вклучувајќи и информации за значајните сметководствени политики.

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ИЛИРКА ИНВЕСТМЕНТС АД, Скопје заклучно со 31 декември 2025 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи од овој извештај. Ние сме независни од ИЛИРКА ИНВЕСТМЕНТС АД, Скопје во согласност со Меѓународниот кодекс за етика на професионални сметководители (вклучувајќи ги и меѓународните стандарди за независност) (Кодексот на ОМСЕС) на меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители кои се во примена во Република Северна Македонија заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполниме сите останати етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на ОМСЕС кој е во примена во Република Северна Македонија.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Клучни ревизорски прашања

Клучни ревизорски прашања се оние кои, според нашето стручно мислење, беа од најголемо значење во нашата ревизија на финансиските извештаи за тековниот период. Овие прашања беа опфатени во контекст на нашата ревизија на финансиските извештаи како целина и во формирањето на нашето ревизорско мислење за нив и ние не даваме посебно мислење за овие прашања.

Други информации

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

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

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

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

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештај во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештај што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на финансиските извештај, 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 сметководствена 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.

Одговорност на ревизорот за ревизијата на финансиските извештај

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештај 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 согласно 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 извештај.

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

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодветни да обезбедиме основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување како резултат на измама или грешка, поради тоа што измамата може да вклучи заговор, фалсификување, намерни пропусти, лажни прикажувања или заобиколување на внатрешната контрола.
- Стекнуваме разбирање за внатрешната контрола кое е значајно за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни во околностите, но не и со цел за изразување на мислење за ефективноста на внатрешната контрола на Друштвото.
- Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки поврзани со обелоденувања направени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат 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 засноваат на ревизорските докази примени до датумот на нашиот ревизорски извештај. 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 преставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.

Комунициравме со оние кои се задолжени со управување, меѓудругото, и за планираниот опсег и временски распоред на ревизијата и за значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги евентуалните значајни недостатоци на внатрешната контрола што ги идентификувавме во текот на нашата ревизија.

Ние, исто така, обезбедивме изјава за оние кои се задолжени за управувањето дека сме усогласени со релевантните етички барања во однос на независноста и комунициравме со нив за сите односи 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.

Од прашањата за кои е комуницирано со оние кои се задолжени за управувањето, ние носиме заклучок за оние прашања кои се од најголемо значење за ревизијата на финансиските извештаи на тековниот период и поради тоа се сметаат за клучни ревизорски прашања.

Ние ги опишавме овие прашања во нашиот ревизорски извештај, освен доколку законот или регулативата исклучува можност за јавна објава за прашањата или кога, во екстремно ретки ситуации сме заклучиле дека прашањето не треба да биде известно во нашиот извештај, поради негативните последици од кои разумно би се очекувало да ги надминат користите за јавниот интерес од таквото комуницирање.

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото, исто така, е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работа во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината што заврши на 31 декември 2025 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работа се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Финансиските информации во годишниот извештај за работа се конзистентни, во сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ИЛИРКА ИНВЕСТМЕНС АД, Скопје за годината што заврши на 31 декември 2025 година.

Скопје, 28 април 2026 година

Овластен ревизор

Ивана Атанасовска



Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО Скопје

Управител

Борислав Атанасовски



БРОКЕРСКА КУЌА ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС А.Д. - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ ЗА 2025 ГОДИНА

во илјади денари	Белешка	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од надоместоци и провизии	7	30.913	51.601
Расходи од провизии и надоместоци	7	<u>-1.429</u>	<u>-1.676</u>
Нето приходи од провизии и надоместоци		29.484	49.925
Приходи од камати	8	443	85
Расходи од камати	8	<u>-79</u>	<u>-</u>
Нето приходи/расходи од камата		364	85
Останати приходи	9	754	18
Трошоци за вработените	10	-15.950	-16.717
Амортизација		-33	-267
Амортизација на средства со право на користење	11	-536	-
Останати расходи	12	<u>-6.526</u>	<u>-8.739</u>
Добивка пред оданочување		8.093	24.306
Данок од добивка	13	-1.405	-3.054
Добивка по оданочување		<u>6.687</u>	<u>21.252</u>
Заработувачка по акција (во МКД)	20	<u>2.675</u>	<u>8.501</u>

Белешките се составен дел на
овие финансиски извештаи

БРОКЕРСКА КУЌА ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС А.Д. - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	2025	2024
Нето добивка за периодот		6.687	21.252
Друга сеопфатна добивка:			
Нерезализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка			
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		<u>6.687</u>	<u>21.252</u>

Белешките се составен дел на овие финансиски извештаи

БРОКЕРСКА КУЌА ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС А.Д. - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА 31.12. 2025 ГОДИНА

во илјади денари	Белешка	<u>2025</u>	<u>2024</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	14	21.784	37.193
Останати тековни побарувања	15	1.292	1.776
Ситен Инвентар		-	31
Вложувања во хартии од вредност за тргување	16	<u>251</u>	<u>258</u>
Вкупно тековни средства		23.327	39.258
Вложувања расположливи за продажба	17	15	15
Недвижности, постројки и опрема	18	-	2
Средства со право на користење	11	<u>894</u>	<u>-</u>
Вкупно нетековни средства		909	17
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>24.236</u>	<u>39.275</u>
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Обврски за лизинг	11	539	-
Останати тековни обврски	19	<u>4.592</u>	<u>8.100</u>
		5.131	8.100
Долгорочни обврски за лизинг	11	321	-
Капитал			
Акционерски капитал		7.680	7.680
Законски резерви		862	862
Останати резерви		474	474
Акумулирана добивка		<u>9.767</u>	<u>22.159</u>
		18.783	31.175
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		<u>24.236</u>	<u>39.275</u>

Одборот на Директори на Илирика Инвестментс АД Скопје ги одобрил овие финансиски извештај за објавување и му ги предложил на Собранието на акционери заради нивно усвојување.

Извршен директор



Белешките се составен дел на овие финансиски извештај

БРОКЕРСКА КУЌА ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС А.Д. - Скопје**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК**

во илјади денари	2025	2024
А. Готовински текови од деловни активности		
Нето добивка/загуба	6.687	21.252
Коригирано за:		
Амортизација	33	267
Амортизација на средства со право на користење	536	-
Обврски за лизинг	539	-
Останати тековни побарувања	484	-1.259
Останати тековни обврски	-3.508	7.224
Нето готовински приливи од деловни активности	4.774	27.484
Б. Готовински текови од инвестициони активности		
Средства со право на користење	-1.429	-
Вложувања за тргување	-7	-
Нето готовински одливи од инвестициони активности	-1.435	-
В. Готовински текови од финансиски активности		
Долгорочни обврски за лизинг	321	-
Ефект од прва примена	58	-
Исплата на награди	-19.128	-
Нето готовински одливи од финансиски активности	-18.748	-
Зголемување/намалување на паричните средства и еквиваленти	-15.409	27.484
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	37.193	9.709
Парични средства и еквиваленти на крајот на годината	21.784	37.193

Белешките се составен дел на
овие финансиски извештаи

БРОКЕРСКА КУЌА ИЛИРИКА ИНВЕСТМЕНТС А.Д. - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ

во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Резерви за реинвестирања добитка	Резерви за објектив. вредност	Нераспред. добитка	Вкупно
Состојба 1.01.2024	7.680	862	468	6	907	9.923
Соопфатна добитка						
Добитка за 2024 година					21.252	21.252
Усогласувања на пласувања расположливи за продажба до минимална пазарна вредност						
Вкупна соопфатна добитка					21.252	21.252
Докапитализација						
Награда						
Состојба на 31.12.2024	7.680	862	468	6	22.159	31.175

Ефект од примена на нов стандард МСФИ 15 Лезинг 58 58

во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Резерви за реинвестирања добитка	Резерви за објектив. вредност	Нераспред. добитка	Вкупно
Состојба 1.01.2025	7.680	862	468	6	22.217	31.233
Соопфатна добитка						
Добитка за 2025 година					6.687	6.687
Усогласувања на пласувања расположливи за продажба до минимална пазарна вредност						
Вкупна соопфатна добитка					6.687	6.687
Корекции од минати години					-9	-9
Награда					-19.128	-19.128
Состојба на 31.12.2025	7.680	862	468	6	9.767	18.783

Белешките се составен дел на
овие финансиски извештаи