



ПЕЛАГОНИЈА

А.Д. ГОСТИВАР

ДРУШТВО ЗА ТРАДИЦИОННОТО ПРОИЗВОДСТВО
И ИНЖЕНЕРИНГ УВОЗ-ИЗВОЗ

Друштво за традиционално производство и инженеринг
УВОЗ-ИЗВОЗ ПЕЛАГОНИЈА АД 1
бр. 0202-441/3
Гостивар, 25.06.2026 год.

На редовното годишно акционерско собрание на ПЕЛАГОНИЈА А.Д. Гостивар одржано на ден 25.06.2026 година во Гостивар, по извршеното гласање на предложената четврта точка од дневниот ред беше донесена следната:

ОДЛУКА

За прифаќање на ревизорскиот извештај за 2025 година

образложение

Собранието на акционерите во ПЕЛАГОНИЈА А.Д. Гостивар, како четврта точка на дневен ред го имаше одобрувањето на годишниот извештај на работењето на А.Д. за 2025 година, изработен од независни ревизори "Ревизија БЕНД" од Тетово.

По разгледувањето на ревизорскиот извештај и по образложението на истиот, од страна на присутните акционери по пат на гласање беше донесена погоренаведената одлука.

Гостивар, 25.06.2026 година

ПЕЛАГОНИЈА А.Д. Гостивар
Претседавач на собрание
Арсеније Метоски





ПЕЛАГОНИЈА АД

Гостивар

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА 2025 ГОДИНА
И ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ**

НА

**Друштво за градежништво, производство и инженеринг увоз –
извоз ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар**

СОДРЖИНА:

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

Извештај за финансиската состојба на ден 31.Декември	2025 година
Извештај за сеопфатна добивка	2025 година
Извештај за готовинските текови за	2025 година
Извештај за промените на главнината за	2025 година
Белешки кон финансиските извештаи	
Годишна сметка за	2025 година
Годишен извештај за работењето за	2025 година



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на **Друштво за градежништво, производство и инженеринг увоз – извоз ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар**, 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 преглед на сметководствени политики.

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

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен Весник на Република Северна Македонија (273/2024). 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 професионалните сметководители (Кодексот на МОЕСС) заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполниме сите други етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на МОЕСС. Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Други информации

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

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

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитаме другите информации и притоа да разгледаме дали другите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или нашето знаење, прибавено во ревизијата или



**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО
СОПСТВЕНИЦИТЕ НА ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар - продолжение**

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.

Одговорноста на раководството и оние кои се задолжени за управување за финансиските извештаи.

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

При подготвувањето на финансиските извештаи, раководството е одговорно за проценка на способноста на Друштвото да продолжи под претпоставката за континуитет, обелоденувајќи, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и користење на сметководствената основа за 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 надзор на процесот на финансиско известување на Друштвото.

Одговорноста на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка и да издадеме ревизорски извештај што го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не претставува гаранција дека ревизијата спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои.

Погрешните прикажувања може да произлезат како резултат на измама или грешка и се смета дека се материјални доколку, поединечно или во вкупен износ, разумно би се очекувало да влијаат на деловните одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

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 извршуваме ревизорски процедури кои одговараат на тие ризици и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодвени да обезбедиме основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување



**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО
СОПСТВЕНИЦИТЕ НА ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар - продолжение**

- 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 внатрешни контроли.
- Стекнуваме разбирање за внатрешните контроли кои се значајни за ревизијата со цел да дизајнираме процедури соодветни на околностите, но не и со цел за изразување мислење за ефикасноста на внатрешната контрола на Друштвото.
- Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и поврзаните обелоденувања направени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството и врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат значителен сомнеж во можноста на Друштвото да продолжи да работи под претпоставка 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.

Комуницираме со 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 внатрешна контрола што ги идентификувавме во текот на ревизијата.



**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ ДО
СОПСТВЕНИЦИТЕ ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар - продолжение**

Извештај за други правни и регулаторни барања

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

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

Тетово 05.06.2026

Овластен ревизор

Бојана Апостоловска



БЕНД Ревизија и консалтинг ДОО Тетово

Управител Ненад Апостоловски

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА 2025

НА

**Друштво за градежништво, производство и инженеринг увоз –
извоз ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар**

СОДРЖИНА:

Извештај за сеопфатна добивка за	2025 година	2
Извештај за финансиската состојба на ден 31 декември	2025 година	3
Извештај за паричните текови за	2025 година	4
Извештај за промените на главнината за	2025 година	5
Белешки кон финансиските извештаи		6-31

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ
За годината што завршува на 31, Декември 2025 и 2024 (во 000 денари)**

Позиција	Белешка	Тековна година	Претходна година
Приходи од продажба	4	894,074	439,324
Останати оперативни приходи (добивка)	5	3,209	80,577
Промени на залихите на готови производи и производството во тек		97,399	151,714
Потрошени материјали и ситен инвентар	7	(520,373)	(367,675)
Набавна вредност на стоки и материјали	8	(11,430)	(18,091)
Услуги со карактер на материјални трошоци	9	(22,017)	(19,111)
Трошоци за депрецијација и амортизација	11	(31,773)	(26,455)
Нематеријални трошоци од работењето	12	(39,284)	(26,108)
Останати трошоци од работењето од редовни активности	13	(1,116)	(10,974)
Плати и надомести	10	(65,578)	(55,715)
Добивка/загуба од оперативно работење		303,112	147,487
Финансиски приходи	6	81,532	20,533
Финансиски расходи	14	(1,945)	(1,481)
Добивка/загуба пред оданочување		382,698	166,539
Данок од добивка	15	(33,564)	(13,830)
Добивка/загуба од редовно раб. по оданочување		349,135	152,710
Добивка/загуба за годината		349,135	152,710
Број на акции:	16	1,597	1,597
Заработка по акција (во парични единици)		218.619	95.623

10.03.2026

Овие финансиски извештаи се одобрени од Одборот на Директори на Друштвото

Извршен Директор

Сметководител

Белешките кон финансискиите извештаи се интегриран дел од финансискиите извештаи и треба да се читаат во врска со истите

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ
на 31 Декември 2025 и 2024 (во 000 денари)**

Позиција	Белешка	Тековна година	Претходна година
СРЕДСТВА			
Долгорочни средства		311,931	245,858
Материјални средства	17	291,000	245,549
Долгорочни финансиски средства	18	308	308
Долгорочни побарувања	19	20,623	-
Тековни средства		1,719,848	1,215,402
Залихи	20	608,712	511,663
Побарувања за аванси во земјата	21	43,290	35,467
Парични средства и еквиваленти на парични средства	22	429,818	107,767
Побарувања од купувачи	24	625,292	552,619
Побарувања од поврзани субјекти	23	7,094	7,094
Краткорочни финансиски вложувања	26	4,970	150
Побарувања од вработените	25	673	640
ВКУПНА АКТИВА		2,031,779	1,461,259
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
Капитал и резерви		1,299,524	950,389
Запишан основен капитал	Пк	25,547	25,547
Ревалоризациона резерва	Пк	3,704	3,704
Резерви	Пк	305,049	248,279
Акумулирана добивка/загуба	Пк	616,089	520,150
Добивка за финансиската година	Бу	349,135	152,710
Долгорочни обврски		65,140	7,219
Тековни обврски		667,116	503,651
Обврски спрема добавувачи	28	335,975	285,631
Обврски за аванси депозити и кауции	29	288,622	182,795
Краткорочни обврски за даноци, придонеси и други давачки	30	30,312	21,380
Обврски према вработените	31	8,342	7,302
Останати краткорочни обврски и останати резервирања	32	295	295
Краткорочни финансиски обврски	33	3,569	6,247
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		2,031,779	1,461,259

Овие финансиски извештаи се одобрени од Одборот на Директори на Друштвото

Извршен Директор

Сметководител

Белешките кон финансиските извештаи се интегриран дел од финансиските извештаи и треба да се читаат во врска со истите

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ
за годината која завршува на 31,12,2025 и 31,12,2024 (во 000 денари)**

Позиција	Тековна година	Претходна година
Готовински текови од деловни активности	364,654	61,083
Нето добивка/загуба после оданочување	349,135	152,710
Амортизација	31,773	26,455
Амортизација на продадени и расходувани средства	0	(10,550)
Промени - Зголемување/намалување на :		
Залихи	(97,049)	(152,287)
Побарувања од купувачи	(72,672)	(129,131)
Побарувања за дадени аванси на добавувачи	(7,822)	19,330
Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	0	9,829
Побарувања од вработените	(33)	1,086
Краткорочни финансиски средства	(4,820)	0
Обврски спрема добавувачи	50,345	88,125
Обврски за аванси, депозити и кауции	105,827	49,015
Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести за плата	762	324
Обврски кон вработените	1,040	132
Тековни даночни обврски	8,169	6,125
Останати краткорочни обврски	0	12
ПВР	0	(91)
Готовински текови од инвестициони активности	(97,846)	(37,074)
Директни набавки на нематеријални и материјални средства	(77,223)	(50,086)
Продажба и расход на материјални и нематеријални средства	0	13,012
Зголемување/намалување на долгорочни побарувања	(20,623)	0
Готовински текови од финансиски активности	55,242	(6,718)
Зголемување/намалување на долгорочни кредити	61,489	(12,965)
Обврски по заеми и кредити	(6,247)	6,247
Зголемување/намалување на паричните средства	322,050	17,291
Парични средства на почеток на годината	107,767	90,476
Парични средства на крајот на годината	429,818	107,767

Овие финансиски извештаи се одобрени од Одборот на Директори на Друштвото

Извршен Директор

Сметководител

Белешките кон финансискиите извештаи се интегрален дел од финансискиите извештаи и треба да се читаат во врска со истите

Извештај за промена на главнината на 31.декември 2025

Позиција	Основна главнина	Задржана добивка/загуба	Добивка/загуба за годината	Резерви	Ревалоризирана вредност	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2025	25,547	520,150	152,710	248,279	3,704	950,389
Промена на сметководствени политики						
Повторно утврдено салдо	25,547	520,150	152,710	248,279	3,704	950,389
Промени на капиталот за 2025						
Издавање /објавување на акционерски капитал						-
Корекции/ дивиденди						-
Вкупна сеопфатна добивка за годината			349,135			349,135
Трансфер/пренос на задржана добивка		95,939	(152,710)	56,770		-
Состојба на 31 Декември 2025	25,547	616,089	349,135	305,049	3,704	1,299,524
Состојба на 1 јануари 2024	25,547	456,079	110,112	202,238	3,704	797,680
Промени на капиталот во 2024						
Издавање /објавување на акционерски капитал						-
Трансфер на ревалоризациона резерва за продаден удел.						-
Вкупна сеопфатна добивка за годината			152,710			152,710
Трансфер/пренос на задржана добивка		64,071	(110,112)	46,041		-
Состојба на 31 Декември 2024	25,547	520,150	152,710	248,279	3,704	950,389

Основач на друштвојто согласно решението за регистрација се акционери согласно со акционерска книга со вкупна основна главнина од 408,273,00 евра

Овие финансиски извештаи се одобрени од Одборот на Директори на Друштвото

Извршен Директор

Сметководител

Бележките кон финансиските извештаи се интегриран дел од финансиските извештаи и треба да се читаат во врска со истите

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО

Назив : Друштво за градежништво, производство и инженеринг увоз – извоз ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар

Дејносѝ и вработѝени:

Друштво за градежништво, производство и инженеринг увоз – извоз ПЕЛАГОНИЈА АД Гостивар регистрирано според решение на Централен регистар на РМ на 14,02,2006 и е еден од капацитетите во Република Северна Македонија за Изградба на други објекти од нискоградба, неспоменати на друго место.

Број на вработени на 31.12. 2025 година: 67 (2024: 66)

Седишѝе:

Седишѝеѝто на друшѝивоѝто се наоѓа на ул Браќа Ѓиноски ББ Гостивар, Гостивар

Маѝичен број: 5156432

Дејносѝ: 42,990 Изградба на други објекти од нискоградба, неспоменати на друго место

Основачи и одѝговорносѝ:

Основач на друштвото согласно решението за регистрација се акционери според акционерска книга.

Вкупно издадени акции	1597
Номинална вредност на една акција во евра	255.65
Вкупен номинален капитал во евра	408273,05

Акционери со над 5% од вкупниот број на акции:

Акционери со повеќе од 5% од номиналниот акпита	Број на акции	%
Александар Смилкоски	1405	87,98 %

Овластувањето и одговорноста на друштвото во правниот промет со трети лица е неограничено и за обврските одговара со целиот свој имот.

Лице овластено за застапување:

- Генерален директор и Извршен член на Одборот на директори Александар Смилковски.

Неизвршни членови на Одборот на директори се Арсеније Лефкоски- Претседател на Одбор на директори, Валентина Смилкоска, Даниела Смилкоска и Филип Смилкоски.

ОБРАЗЛОЖЕНИЕ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. Основа за составување на финансиските извештаи

2.1. Основа за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи на Друштвото се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), објавени во Република Северна Македонија во новиот Правилник за водење на сметководство („Сл. весник“ бр. 75/2024 и 274/2024) и применливи од 1 јануари 2025 година.

Споредбените податоци за претходната година се подготвени во согласност со сметководствените стандарди кои биле во примена во тој период и не се прилагодени согласно новата сметководствена основа. Друштвото изврши проценка на потенцијалното влијание на промените на МСФИ врз финансиската состојба и резултатите од работењето. По извршената проценка се констатира дека овие промени нема да имаат значајно влијание на финансиските извештаи на Друштвото.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2025 и 2024 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година. Денарот претставува официјална известувачка валута на Друштвото. Сите други трансакции во валута различна од официјалната се сметаат за трансакции во странска валута.

Финансиските извештаи на друштвото се поединечни.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Северна Македонија, и за вложувањата расположливи за продажба кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност.

2.3. 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.

2.3.1. 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 година:

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. МСФИ 16 – Наеми, поврзан со сметководствениот третман на договорите за оперативен наем кај наемокорисникот, како и признавање на нови средства по основ на право на користење и соодветни обврски за лизинг за договори за наем кои претходно не биле признаени во билансот на состојба.

Во тековниот период, Друштвото ги разгледа сите нови и ревидирани стандарди и толкувања кои стапиле на сила од овој датум. Примената на наведените измени немаа значајно влијание врз финансиската состојба, финансиските резултати или паричните текови на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2025 година.

2.3.2. Стандарди кои се издадени, но кои 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 не ги применило овие стандарди во тековниот извештаен период.

2.4. Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои не можат 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, застареноста на залихите, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била засновата 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. 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. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

3. Основни сметководствени политики

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

Основните сметководствени политики применети при составувањето на финансиските извештаи, се конзистентни со оние применети при составувањето на финансиските извештаи за 2024 година, доколку поинаку не е наведено во натамошниот текст.

Изготвувањето на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија бара од раководството на Друштвото употреба на проценки и претпоставки кои влијаат на прикажаните износи на средствата и обврските и обелоденувањето на неизвесни средства и обврски на денот на финансиските извештаи, како и на приходите и трошоците во извештајниот период. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите достапни на датумот на изготвување на Извештајот за финансиската состојба. Овие проценки се разгледуваат периодично и промените во оценките се прикажуваат во периодите во кои истите стануваат познати.

Најзначајната употреба на расудувањата и проценки, кои се обелоденети во прегледот на значајните сметководствени политики и соодветни објаснувачки белешки се однесуваат на обезвреднување на финансиските и нефинансиските средства, финансиските обврски и оценката за резервирања за судски спорови.

Споредливите износи ги претставуваат износите од ревидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024 година.

3.1. Приходи

3.1.1. Приходи од договори со купувачи

Приходите од договори со купувачи се признаваат кога контролата врз ветените производи или услуги е пренесена на купувачот, во износ кој го одразува надоместокот на кој Друштвото очекува да има право во замена за тие производи, стоки или услуги. Договорите со купувачи се дефинираат како спогодби кои создаваат обврски и права за двете страни. Договорот се смета за постоечки кога купувачот ги одобрил условите, а Друштвото има комерцијална цел и веројатност за наплата.

Процесот на признавање на приходот се заснова на следните пет чекори:

- Чекор 1: Идентификување на договорот (или договорот/ите) со купувачот;
- Чекор 2: Идентификување на обврските за извршување во договорот;
- Чекор 3: Определување на цената на трансакцијата;

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

- Чекор 4: Распределба на цената на трансакцијата на обврските за извршување; и
- Чекор 5: Признавање на приходот кога (или како) е исполнета обврската за извршување.

Друштвото го признава приходот кога обврската за извршување е исполнета (или се исполнува во текот на времето), односно кога контролата врз ветените добра или услуги е пренесена на купувачот во согласност со конкретната обврска за извршување.

Признавањето на приходите од продажба на производи се врши во моментот кога купувачот ја стекнува контролата врз готовите производи и стоката, односно во моментот кога производите се испорачани на локацијата на купувачот или кога се предадени на превозникот (во случај кога купувачот организира транспорт), а Друштвото извршило значителни ризици и награди поврзани со сопственоста (квалитативни и квантитативни критериуми). Во тој момент се генерира приходот, а рокот за плаќање е дефиниран во договор, во зависност од конкретен случај.

3.1.1.1 Приходи од договори со купувачи за изведување на градежни работи

Приходите од изведување на градежни работи се искажуваат во висина на ситуациите или фактурите, издадени на, и потврдени, како од инвеститорите, така и од надзорот, кои се однесуваат на извршената работа по договори за градба во текот на годината, намалени за данокот на додадена вредност и одобрените попусти.

Друштвото ги води своите сметководствени евиденции во согласност со локалните барања според кои приходите се евидентираат врз основа на ситуации издадени на инвеститорите и кои кореспондираат со фактичкиот обем на завршена работа, потврдени од страна на надзорот. Фактички настанатите трошоци се евидентираат наспроти овие приходи.

Во процесот на усогласување на финансиското известување со барањата на МСФИ 15 прифатен во Република Северна Македонија – Приходи од договори со купувачи, воведен е систем на проверка на висината на погоре искажаниот приход за секој договор за градба чие што извршување е во тек на денот на билансот на состојба, согласно степенот на довршеност, поради што, воспоставени се евиденции за планираните и остварени:

- Трошоци кои директно се однесуваат на определен договор;
- Трошоци кои се припишуваат на договорената активност, општо земено, и можат да се алоцираат на договорот и
- Други трошоци кои конкретно се наплаќаат од инвеститорот, според условите од договорот.

3.1.2. Останатите приходи

Останатите приходи претставуваат приходи кои не потекнуваат од основната дејност на Друштвото.

3.1.3. Приходи од финансирање

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од дивиденди, капитални добивки од продажба на хартии од вредност, приходи од камати и курсни разлики.

Дивидендите се признаваат како приходи кога ќе се утврди правото за примање на истата. Каматите се признаваат на пресметковна основа за периодот за кои се однесуваат.

3.2. Расходи

3.2.1. Трошоци на реализација и расходи

Трошоците на реализација ги содржат сите трошоци кои се настанати во текот на годината и кои се директно поврзани со остварената реализација (приход под точка 3.1.), и нивната висина е зависна од висината на реализацијата.

Трошоците се признаваат во зависност од степенот на извршување на датумот на сочинување на билансот.

Општи, административни и трошоци на продажба ги содржат сите трошоци кои се настанати во текот на годината и кои не се директно поврзани со остварената реализација, што значи дека нивната висина е независна од висината на реализацијата.

Друштвото се придржува до следните критериуми при признавање на расходите :

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

- Расходите имаат за последица намалување на средствата или зголемување на обврските, што е возможно да се измери со сигурност;
- Расходите имат директна поврзаност со настанатите трошоци и посебните позиции на приходите;
- Кога се очекува остварување на приходите во повеќе идни пресметковни периоди, тогаш признавање на расходите се извршува со постапка на разумна алокација на пресметковни периоди;
- Расходот веднаш се признава во пресметковниот период кога издатокот не остварува идни економски користи, а нема услови да се признае како позиција на активата во билансот
- Расходот веднаш се признава во пресметковниот период и тогаш кога настанало обврска, а нема услови да се признае како позиција на активата.

3.2.2. Расходи од финансирање

Расходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати, провизии и курсни разлики. Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

Ентитетот ги капитализира трошоците за позајмување кои можат да се припишат на стекнувањето, изградбата или производството на средство кое се квалификува, како дел од набавната вредност на тоа средство. Овие трошоци се капитализираат како дел од набавната вредност на одредено средство кога е веројатно дека тие ќе резултираат во идни економски користи за ентитетот и дека таквите трошоци ќе можат веродостојно да се измерат.

3.2.3. Пресметување на средства за плаќање и сметководствен третман на курсните 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 важечки на денот на билансот на состојбата.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи во годината на која се однесуваат.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија во денар на ставките од Извештајот за финансиска состојба искажани во странска валута на 31 декември 2025 и 2024 година се како што следува:

	2025	2024
EUR	61.4950	61.4950
USD	52,3050	58.8807
GBP	70,5865	74.1350

3.2.4. Данок на 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. Даночната основа за пресметување на данокот на добивка претставува износот на добивката која се утврдува во даночниот биланс. Основата за пресметување на данокот на добивка се утврдува како разлика меѓу вкупните приходи и вкупните расходи на даночниот обврзник во износи утврдени согласно со прописите за сметководство и сметководствените стандарди. Искажаниот финансиски резултат од билансот на успех се зголемува за непризнаените расходи и помалку утврдени приходи утврдени со законот за данок на добивка.

Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2024: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времни 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.

3.3. Заработувачка по акција

Друштвото ја прикажува основната заработувачка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

3.4. Нематеријални и материјални вложувања

3.4.1. Недвижности постројки и опрема

3.4.1.1. Општа објава

Почетно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба. Последователно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и било какво оштетување на вредноста. Во изминатиот период, Друштвото вршело законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација. Ваква ревалоризација повеќе не се пресметува и евидентира. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредува сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во билансот на состојба.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

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.

3.4.1.2. Амортизација

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2025 година во однос на 2024 година се следните:

	2025	2024	2025	2024
Недвижности	2.5-10 %	2.5-10 %	10-40 години	10-40 години
Постројки и опрема	10 %	10 %	10 години	10 години
Транспортни средства	10-25 %	10-25 %	4-10 години	4-10 години
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

3.4.2. 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 средството. Стапката на амортизација во 2025 година изнесува 25% годишно (2024: 25% годишно).

3.4.3. Обезвреднување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста за нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување 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.

3.5. Парични средства

Паричните средства 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, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

3.6. Побарувања по основ на продажба и останати побарувања

Побарувањата по основ на продажба ги опфаќаат сите побарувања од продажба на учиноци, евидентирани по фактурна вредност согласно издадени фактури за испорака и монтажа на производите и фактури за извршени услуги, намалени за исправката на вредност за сомнителни и спорни побарувања.

Со товарење на расходите се формираа исправка на вредноста за сите побарувања за кои се смета дека се ненаплатливи на датумот на билансот на состојба. Индикатори за ненаплатливоста на побарувањата се следните: доцнење при исплата на побарувањата, инсолвентност на купувачите, можност за ликвидација или стечај на купувачите и друго. Сомнителните побарувања целосно се отпишуваат кога истите ќе се идентификуваат за такви.

3.7. Залихи

Залихите се искажуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност. Набавната вредност ги вклучува сите трошоци за доведување на залихите во нивна сегашна состојба. Нето реализационата вредност е проценета пазарна вредност намалена за сите продажни, транспортни и дистрибуциони трошоци потребни за нивна продажба.

Потрошокот на суровини и материјали и стоки се води по просечни цени.

Доколку набавната вредност или цената на чинење е повисока од нето продажната вредност залихите се сведуваат на нето продажната вредност.

Ситниот инвентар во употреба се амортизира по стапка од 10% годишно.

3.8. Вложувања во подружници

Вложувањата во подружници се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност. Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва.

3.9. Вложувања во хартии од вредност

Друштвото вложувањата ги категоризира како вложувања расположиви за продажба и вложувања кои се чуваат до доспевање. Вложувањата расположиви за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства.

Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во краткорочни хартии од вредност (државни записи или благајнички записи) издадени од страна на државата или Народна Банка на Република Северна Македонија и кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка. Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка. Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината, се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.

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

Обврските по кредити се состојат од обврски по краткорочни и долгорочни кредити 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 акции.

(2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото. Сопствените акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите трошоци (провизии) направени за нивното стекнување. Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси (залог и сл) согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и продажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал на Друштвото.

(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 акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

(4) Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената ревалоризација согласно изнесеното во точка 3.4. на овие белешки. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

3.13. Наеми

Еден договор или дел од договор се идентификува како наем кога се пренесува правото на контрола врз употребата на средството предмет на договорот, за одреден временски период во замена за надоместок. Предмет на договорот за наем може да бидат земјиште, недвижности, опрема и нематеријални средства. За да се определи дали еден договор или дел од договор го пренесува правото на контрола на употреба на средството, потребно е да се процени дали во целиот период на употребата наемателот ќе ги стекне сите економски користи од употребата и ќе стекне право на целосна употреба на средството.

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

Постојат два вида на договори за наем, и тоа:

- финансиски наем – е наем со кој суштински се пренесуваат сите ризици и користи од некое средство, без разлика дали е правно е пренесена или се предвидува да биде пренесена сопственоста на средството;
- оперативен наем – е секој оној наем кој не е класифициран во финансиски наем.

Обелоденувањата коишто Друштвото треба да ги прикаже во финансиските извештаи зависат од тоа дали Друштвото се јавува во улога на наемодавател или на наемател, како и од тоа дали станува збор за финансиски или за оперативен наем. Притоа, Друштвото треба да ги обелодени информациите за оперативните наеми, пропишани подолу, само за неотповикливите договори за оперативен наем.

Неотповиклив договор за оперативен наем е наем којшто може да се отповика само:

- со дозвола на наемодавателот;
- кога ќе се случи некоја далечна неизвесност;
- доколку наемателот склучи нов договор за наем со истиот наемодавател за истото или еквивалентно средство;
- доколку, на почетокот на наемот, наемателот плати дополнителен износ, со што продолжувањето на наемот е сигурно.

3.13.1. Наеми од аспект на наемателот

Признавање, мерење и обелоденување

Датумот на кој наемателот има право да ги користи своите права за употреба на средствата под наем е датумот на почетното признавање на наемот и наемателот треба да признае средство со право на користење и обврска за наем.

Наемателот ги прикажува средствата со право на користење во билансот на состојба, во позицијата „Недвижности и опрема“. Средствата со право на користење почетно се признаваат по нивната набавна вредност на датумот на започнување на важноста на договорот за наем, којашто е еднаква на почетната вредност на обврските за наем, зголемена за плаќањата за наем направени пред или на денот на започнување на важноста на договорот за наем и било какви директно зависни трошоци на договорот за наем.

Средствата со право на користење се мерат според почетната сметководствена вредност, намалена за акумулираната амортизација и оштетување и се прилагодуваат за одредени усогласувања на обврската за наем. Средствата се амортизираат според вообичаената политика за амортизација, применета за другите недвижности и опрема и амортизацијата се признава како трошок во билансот на успех. Ако на крајот на наемот наемателот не се очекува да се стекне со сопственост врз средството, тогаш средството се амортизира за пократкиот период од времетраењето на наемот и од корисниот век на употреба на средството.

Наемателот ја прикажува обврската која произлегува од наемот во билансот на состојба, во рамки на позицијата „Останати долгорочни обврски“ како поединечно издвоена/прикажана обврска во белешката „Долгорочни обврски“. Обврската за наем се признава на датумот на започнување на наемот, во износ на сегашната вредност на плаќањата за наемот, дисконтирани со користење на договорната стапка на наемот. Доколку таа не е утврдена во договорот, се употребува инкрементална стапка којашто се определува врз основа на каматната стапка на годишно ниво по којашто Друштвото би можела да се задолжи за период приближно еднаков на договорениот период на наемот. Пресметката на сегашната вредност на плаќањата за наем се врши со примена на соодветен дисконтен фактор (месечен или годишен), во зависност од фреквенцијата и динамиката на договорените плаќања за наем, при што методологијата за дисконтирање се применува конзистентно за сите договори за наем. Инкременталната каматна стапка се утврдува еднаш годишно и се применува во тековната година при почетното признавање на нови договори за наем и при повторна проценка на постојните договори за наем, само доколку таква повторна проценка е извршена во тековната година и е пропишана со применливите сметководствени стандарди.

Обврската за наем се мери по амортизирана набавна вредност со примена на ефективна каматна стапка, односно се зголемува за трошоците за камата на наемот, се намалува за извршените исплати на обврската за наем и се прилагодува при повторна проценка на износот што се очекува да се плати или при промена на идните плаќања на наемот. Расходот за камата на обврската за наем се распределува и се признава во билансот на успех за периодот на времетраење на наемот.

Наемателот може да избере да не ги евидентира во билансот на состојба средствата под наем како средства со право на користење, ниту да евидентира обврска за наем, доколку е исполнет барем еден од критериумите:

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

- договорот за наем е краткорочен, односно има период на наем од 12 месеци или помалку,
- средството под наем е со мала вредност, вообичаено под 300,000 денари.
- Нематеријални средства земени под наем.

Доколку Друштвото наемател одлучи да ги користи овие исклучоци, ќе ги признава плаќањата за наем како расход во билансот на успех за времетраењето на наемот, во позицијата „Услуги со карактер на материјални трошоци“.

Друштвото треба да ги обелодени:

- сегашната сметководствена вредност на датумот на билансот на состојба, за средствата со право на користење;
- анализата на достасувањето на обврските за наем на датумот на билансот на состојба, за секоја од следните пет години и вкупниот износ над пет години;
- расходот за камата врз основа на обврските за наеми, признаен во билансот на успех;
- трошоците за кирии признаени во билансот на успех за средствата под наем со мала вредност и за средствата под краткорочен наем;
- приходот од поднаем на средства со право на користење;
- описот на позначајните договори за наем.

3.13.2. Наеми од аспект на наемодавателот

Наемодавателот треба секој договор за наем да го класифицира како финансиски или како оперативен наем.

Финансиски наем е наем со кој суштински се пренесуваат сите ризици и користи од средството дадено под наем, без разлика дали правно е пренесена или се предвидува да биде пренесена сопственоста на средството. Сите други наеми се оперативни наеми.

За да се направи правилна класификација на наемите како финансиски или оперативни наеми, потребно е правилно да се разберат условите на договорот за наем.

Примери на ситуации кои вообичаено би воделе до класификација на наемите како финансиски наеми се:

- кога се пренесува правото на сопственост врз средствата на наемателот до крајот на рокот за наем;
- кога наемателот има можност да го купи средството по цена која се очекува да биде значително пониска од објективната вредност на средството, на датумот кога можноста ќе стане применлива, така што на почетокот на наемот економски разумно е да се очекува можноста да биде искористена;
- кога времетраењето на наемот е за поголемиот дел (75% или повеќе) од корисниот век на употреба на средството, дури иако сопственоста врз средството не се пренесува;
- кога на почетокот на наемот, сегашната вредност на минималните износи на плаќања за наемот е приближно еднаква (90% или повеќе) на објективната вредност на средството дадено под наем; и
- кога средството под наем е со специфична природа и намена и само наемателот може да го користи без да изврши поголеми модификации на средството.

Наемодавателот го прикажува финансискиот наем како „побарувања по финансиски наем“ во билансот на состојба. Побарувањата по финансиски наем, на нето-основа, го претставуваат збирот на минималните плаќања за наемот и секој незагарантиран остаток на вредноста кој го пресметува наемателот, дисконтиран по каматната стапка што важи за наемот. Минималните плаќањата за наем ги вклучуваат отплатите на главница по финансискиот наем и приходите од камати. Признавањето на приходите од камати ја одразува стапката на поврат на нето-вложувањата (главница) во финансискиот наем. Каматната стапка што одговара на наемот се одредува на почетокот на наемот. Тоа е стапка која е содржана во договорот за наем или доколку во договорот за наем нема наведено каматна стапка, истата се утврдува како стапка по која вкупната сегашна вредност на збирот на минималните плаќања за наемот и незагарантираниот остаток на вредноста е еднаква на збирот на објективната вредност на средствата под наем и почетните директни трошоци на наемодавателот.

Почетните директни трошоци на наемот (на пример провизиите и надоместите за правни услуги настанати во текот на преговарањето и договарањето на финансискиот наем) се вклучуваат во почетното мерење на побарувањето од финансискиот наем (не е дозволено почетните директни трошоци на наемот да се евидентираат како трошоци кога ќе настанат).

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

Друштвото ги обелоденува:

- усогласувањето помеѓу вкупното вложување во наемот и сметководствената вредност на побарувањето за финансиски наем;
- анализата на достасувањето на побарувањето за финансиски наем на датумот на билансот на состојба, прикажувајќи ги недисконтираните плаќања по основ на наемот на годишна основа за секоја од следните пет години и вкупниот износ над пет години (договорите за наем со период за откажување се класифицираат во временските групи врз основа на периодот за откажување);
- недоспеаниот финансиски приход;
- незагарантираниот остаток на вредноста на средството, кој ќе достаса во корист на наемодавателот;
- акумулираната исправка за ненаплатените побарувања за финансиски наем;
- описот на позначајните договори за финансиски наем.

Наемодавателот ги прикажува средствата дадени под оперативен наем во билансот на состојба, во позиција „Недвижности и опрема“.

Приходите од оперативниот наем се евидентираат во билансот на успех за периодот на наемот и се прикажани во позицијата „Останати приходи од дејноста“. Почетните директни трошоци, настанати со цел да се договори оперативниот наем, треба да се додадат на сметководствената вредност на средствата под наем и да се признаат како расход во времетраење на наемот, врз иста основа/динамика како што се признаваат и приходите од наем.

Друштвото треба да ги обелодени:

- анализата на достасувањето на идните минимални плаќања за неотповикливите договори за оперативни наеми за секоја од следните пет години и вкупниот износ над пет години;
- описот на позначајните договори за оперативен наем.

3.14. 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.

(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 Националниот фонд. 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.

3.15. Резервации и неизвесности

(1) 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.

(2) 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.

3.16. Финансиски ризици и управување со финансиски ризици

3.16.1. Пазарен ризик

а) Ризик од курсни разлики

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Северна Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид ризик. Според ова Друштвото е изложено на можните флукуации на странските валути, кое е сепак ограничено поради фактот дека најголем број трансакции се во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

б) Ценовен ризик

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукуира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретните вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. примарната изложеност на цената на капиталот произлегува од вложувањата во хартии од вредност и удели. Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположиви за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото.

б) Каматен ризик

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.

3.16.2. Ликвидносен ризик

Управувањето со ликвидносен ризик е централизирано во Друштвото.

Ликвидносниот 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 потребна готовина за сервисирање на своите обврски, и Друштвото нема вакви проблеми во своето работење. Друштвото не користи финансиски деривативи.

3.16.3. Кредитен ризик

Кредитниот ризик произлегува од пари и парични средства депозити во банки и финансиски институции, како и кредитна изложеност кон корпоративни клиенти од продажба, вклучувајќи ги побарувањата и обврзувањата.

Изложеноста на Друштвото на кредитен ризик е ограничена. Управувањето со кредитниот ризик се врши со превземање на соодветни мерки и активности од страна на друштвото. Во случај на неплаќање, Друштвото престанува со продажба на услуги на клиентите. Исто така, Друштвото нема значајни концентрации на кредитен ризик со оглед на големината на базата на клиенти која е со поединечно мали износи и со неповрзаност помеѓу клиентите. Со цел да ја осигура наплатата на побарувањата, Друштвото спроведува дејства: компензации со клиентите, покренување на судски спорови, вонсудски спогодби и сл. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

3.16.4. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РМ, 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 одобрување на финансиските извештаи, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2025 година, како и на данокот на додадена вредност, персонален данок на доход и придонеси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност. Раководството на Друштвото нема сознанија за било какви дополнителни околности кои можат да создадат потенцијални материјални обврски во тој поглед.

3.16.5. Управување со капиталниот ризик

Целите на Друштвото во врска со управувањето со капиталот се зачувување на способноста на Друштвото да продолжи да работи врз основа на претпоставката за континуитет за да се зачува оптимална капитална структура која би го намалила трошокот на капитал и би обезбедила приноси на сопствениците.

3.17. Утврдување на објективна вредност

Друштвото има политика за обелоденување на информации за објективна вредност на оние компоненти од средствата и обврските за кои се расположиви пазарни цени и за оние кај кои објективната вредност може значително да се разликува од сметководствената вредност. Во Република Северна Македонија не постои доволно ниво на пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купопродажба на побарувања и други финансиски средства или обврски и одтука за истите во моментот не се расположиви пазарни цени. Како резултат на отсуство на активен пазар, објективната вредност не може да биде утврдена на веродостојна основа. Раководството на Друштвото ја проценува севкупната изложеност на ризик и во случаи кога проценува дека вредноста на средствата според која се евидентирани во сметководството не би можела да биде реализирана, се врши исправка на вредноста.

Раководството смета дека искажаните сметководствени износи се највалидни и најкорисни извештајни вредности при пазарни услови.

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, вложувањата расположливи за продажба, обврските кон добавувачи и обврските по 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 нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба, со исклучок на вложувањата расположливи за продажба кои имаат карактер на долгорочни средства и за кои објективната вредност е утврдена врз основа на последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба.

3.18. Континуитет

Друштвото постојано врши анализа во однос на принципот на континуитет и не се очекуваат неусогласености и напуштање на работењето или дејноста во наредниот период. Во иднина се очекува зголемување на обемот на работа и продолжување на својата дејност согласно со принципот на континуитет

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

3.19. Финансиски инструменти

3.19.1. Ризик од финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење по пат на користење на краткорочни и долгорочни кредити со цел да обезбеди соодветен поврат на вложувањата. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа, која со состојба на 31 декември 2025 и 2024 година е следната:

	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски по кредити	68,709	13,466
Пари и парични еквиваленти	429,818	107,767
Нето обврски (пари)	(361,109)	(94,301)
Вкупен капитал	1,299,524	950,389
% на задолженост	-	-

3.19.2. Ризик од девизна валута

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Состојбата со девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2025 и 2024 година по валути е следната:

Тековна година	Средства		Обврски	
	Претходна година	Тековна година	Претходна година	Тековна година
-	-	2,098	5,164	
		-	-	
		-	-	
-	-	2,098	5,164	

Друштвото претежно е изложено на ЕУР. Изложеноста спрема ЕУР кај обврските ги вклучува и обврските по кредити од домашни банки кои имаат девизна клаузула и чија отплата во денари зависи од движењата на курсот на денарот во однос на Еврото.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на денарските претворени во девизни салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	Тековна година	Претходна година	Тековна година	Претходна година
ЕУР	(210)	(516)	210	516
УСД				
ГБП				
Нето Ефект	(210)	(516)	210	516

3.19.3. Кредитен ризик

Кредитниот ризик се јавува во случај кога купувачите на Друштвото нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Побарувањата од купувачи се состојат од голем број на поединечни салда. Овие побарувања не се обезбедени со било какво обезбедување во форма на меници, гаранции или друг вид на колатерал.

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

Структурата на побарувања од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2025 е како што следува:

Во (000) денари	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања			
Доспеани побарувања			
- до 1 година	668,581		668,581
- од 1 до 3 години			
- над 3 години			

Структурата на побарувања од купувачи според нивната доспеаност на 31 декември 2024 е како што следува:

Во (000) денари	Бруто износ	Исправка на вредноста	Нето износ
Недоспеани побарувања			
Доспеани побарувања			
- до 1 година	588,087		588,087
- од 1 до 3 години			
- над 3 години			

3.19.4 Ризик од промена на каматите

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

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

	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	429,818	107,767
- Побарувања од купувачи	668,581	588,087
- Дадени заеми	4,970	150
- Останати побарувања	7,768	7,735
-Останати долгорочни побарувања	20,623	-
	1,131,759	703,739
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон добавувачи	624,597	468,426
- Останати тековни обврски	38,949	28,978
	663,547	497,404
<i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Кредити од банки	68,709	13,466
	68,709	13,466
	732,255	510,870

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 2% поени на каматните стапки на користените кредити и дадени депозити во банки. Анализата е направена на салдата на обврски за кредити и дадени депозити на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемување на добивката, а негативните се намалување на добивката за соодветниот период.

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

	Зголемување за 2% поени		Намалување за 2% поени	
	Тековна година	Претходна година	Тековна година	Претходна година
Земени кредити	(1,374)	(269)	1,374	269
Дадени кредити	512	3	(512)	(3)
	(862)	(266)	862	266

3.19.5. Ризик од ликвидност

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	Над 12 месеци	Вкупно
Парични средства	429,818				429,818
Купувачи		668,581			668,581
Останати побарувања			7,768		7,768
Дадени позајмици			4,970		4,970
-Останати долгорочни побарувања				20,623	20,623
	429,818	668,581	12,738	-	1,131,759
Добавувачи		-	624,597	-	624,597
Кредити				68,709	68,709
Останати обврски			38,949		38,949
	-	-	663,547	68,709	732,255

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

Други објаснувачки белешки

Овие белешки се изразени во 000 денари освен ако не е поинаку наведено.

ПРИХОДИ

во илјада денари

4.ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА НА НЕПОВРЗАНИ ДРУШТВА	Тековна година	Претходна година
Приходи од продажба на добра (производи) и услуги во земјата	892,454	439,046
Приходи од продажба на добра (стоки) во земјата	1,620	279
ВКУПНО	894,074	439,324

во илјада денари

5.ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	Тековна година	Претходна година
Приходи од наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврските	1,708	6,850
Останати приходи од работењето	1,500	73,727
ВКУПНО	3,209	80,577

во илјада денари

6.ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ	Тековна година	Претходна година
Приходи врз основа на камати од работењето со поврзани друштва	-	18,897
Приходи врз основа на позитивни курсни разлики од работењето со поврзани друштва	-	16
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	81,532	1,621
ВКУПНО	81,532	20,533

РАСХОДИ

во илјада денари

7.ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, ЕНЕРГИЈА, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР	Тековна година	Претходна година
Трошоци за сировини и материјали (за производство)	487,895	342,948
Трошоци за материјали (за администрација, управа и продажба)	740	482
Трошоци за енергија (за производство)	12,550	16,182
Трошоци за енергија (за администрација, управа и продажба)	19,187	8,050
Трошоци за резервни делови, и материјали (за производство)	-	12
ВКУПНО	520,373	367,675

во илјада денари

8.НАБАВНА ВРЕДНОСТ	Тековна година	Претходна година
Набавна вредност на продадени добра (стоки)	11,430	18,091
ВКУПНО	11,430	18,091

9. ТРОШОЦИ ЗА УСЛУГИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Транспортни услуги	4,717	3,616
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	1,018	749
Услуги за одржување и заштита	10,833	10,909
Наем - лизинг	-	720
Комунални услуги	1,596	677
Трошоци за реклама, пропаганда, промоција и саеми	80	24
Останати услуги	3,773	2,416
ВКУПНО	22,017	19,111

10. ПЛАТА, НАДОМЕСТОЦИ НА ПЛАТА И ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Плата и надоместоци на плата - бруто (за администрација, управа и продажба)	63,535	53,540
Останати трошоци за вработените	2,043	2,175
ВКУПНО	65,578	55,715

11. ТРОШОЦИ ЗА АМОРТИЗАЦИЈА И РЕЗЕРВИРАЊА	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Трошоци за амортизација (за производство)	31,773	26,455
ВКУПНО	31,773	26,455

12. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ ОД РАБОТЕЊЕТО	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Дневници за службени патувања, нокевања и патни трошоци	40	7
Надоместоци на трошоци на вработените и подароци	1,591	100
Трошоци за надомест и други примања на членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	4,933	4,811
Трошоци за спонзорства и донации	865	211
Трошоци за репрезентација	4,077	6,030
Трошоци за осигурување	2,494	2,102
Банкарски услуги и трошоци за платен промет	946	788
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	540	1,734
Трошоци за користење на права (освен наем)	11,156	2,765
Останати трошоци на работењето	12,642	7,560
ВКУПНО	39,284	26,108

13. ОСТАНАТИ РАСХОДИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Загуби врз основа на расходување и загуби од продажба на нематеријални и материјални средства	-	2,768
Расходи врз основа на директен отпис на побарувања	553	8,017
Расходи за дополнително одобрени попусти, рабат, рекламации и дадени примероци	118	2
Казни, пенали, надоместоци за штети и друго	42	188
Останати расходи од работењето	402	-
ВКУПНО	1,116	10,974

14.ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Расходи врз основа на камати од работењето со поврзани друштва	-	293
Расходи врз основа на курсни разлики од работењето со поврзани друштва	64	23
Расходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	784	977
Останати финансиски расходи	1,097	189
ВКУПНО	1,945	1,481

15.ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2025	2024
Утврдување на данок на добивка		во 000 денари
Финансиски резултат во БУ	382,698	166.539
Непризнаени расходи за даночни цели	9,707	17.797
Трошоци по основ на месечни надоместоци на членови на органи на управување над висината утврдена со закон	3,074	
Трошоци за репрезентација	4,077	
Парични и данони казни, пенали и казнени каматаи за ненавремено уплата на јавни двачки и на трошоци за присилна наплата	1,140	
Траен отпис на ненаплатени побарувања	553	
Други усогласувања на расходи	865	
Даночна основа	392,406	184.336
Намалување на даночната основа	56,770	46.041
Износ на извршени вложувања од добивката (реинвестирана)	56,770	46.041
Даночна основа по намалување	335,635	138.295
Пресметан данок на добивка	33,564	13.830

16.ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

а) основна заработувачка по акција	(000) МКД	
	2025	2024
Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции		
Нето добивка за годината	349,135	152,710
Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции	349,135	152,710
	2025	2024
Пондериран просечен број на обичните акции	1.597	1,597
Издадени обични акции на 1 јануари	1.597	1,597
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	1.597	1,597
Основна заработувачка по акција (во МКД)	218,619	95.623

ДОЛГОРОЧНИ СРЕДСТВА

17.МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Опис	Градежни објекти	Опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
Набавна вредност				
Салдо на 1 Јануари 2025 (тековна година)	146,136	281,624	42,708	470,468
Зголемување		66,492	10,731	77,223
Намалување		-		-
Салдо на 31 Декември 2025 (тековна година)	146,136	348,116	53,440	547,692
Исправка на вредноста				
Салдо на 1 Јануари 2025 (тековна година)	44,792	167,670	-	224,919
Амортизација	3,410	28,363	-	31,773
Намалување			-	-
Салдо на 31 Декември 2025 (тековна година)	48,202	196,033	-	256,692
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2025 (тековна година)	97,934	152,083	53,440	291,000
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2025 (тековна година)	101,344	113,954	42,708	245,549
Набавна вредност				
Салдо на 1 Јануари 2024 (претходна година)	146,136	287,259	-	433,394
Зголемување		7,377	42,708	50,086
Намалување		13,012	-	13,012
Салдо на 31 Декември 2024 (претходна година)	146,136	281,624	42,708	470,468
Исправка на вредноста				
Салдо на 1 Јануари 2024 (претходна година)	41,344	167,670	-	209,014
Амортизација	3,448	23,007		26,455
Намалување		10,550		10,550
Салдо на 31 Декември 2024 (претходна година)	44,792	167,670	-	224,919
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2024 (претходна година)	104,792	119,589	-	224,380
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2024 (претходна година)	108,432	125,593	-	234,026

во илјада денари

18.ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	Тековна година	Претходна година
Вложувања во придружни друштва и заеднички контролирани друштва (учество во заеднички вложувања)	308	308
ВКУПНО	308	308

19.ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА	Тековна година	Тековна година
Останати долгорочни побарувања	20,623	-
Вредносно усогласување на долгорочни побарувања	-	-
ВКУПНО	20,623	-

ТЕКОВНИ СРЕДСТВА

ЗАЛИХИ

**ЗАЛИХИ НА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ,
РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР**

ЗАЛИХА НА СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Суровини и материјали на залиха	14,055	15,383
ВКУПНО	14,055	15,383

ЗАЛИХА НА СИТЕН ИНВЕНТАР, АМБАЛАЖА И АВТОГУМИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Ситен инвентар во употреба	15,900	15,603
Вредносно усогласување на залихите на ситниот инвентар, амбалажата и автогумите	(15,444)	(15,444)
ВКУПНО	457	160

ВКУПНО ЗАЛИХИ НА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР	14,512	15,543
--	---------------	---------------

**ЗАЛИХИ НА ПРОИЗВОДСТВО, ГОТОВИ
ПРОИЗВОДИ И СТОКИ, БИОЛОШКИ СРЕДСТВА
КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТО
РАБОТЕЊЕ**

ПРОИЗВОДСТВО	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Производство (изградба) во тек	569,131	477,561
ВКУПНО	569,131	477,561

ГОТОВИ ПРОИЗВОДИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Производи на залиха	24,388	18,559
ВКУПНО	24,388	18,559

СТОКИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Стоки на залиха	681	-
ВКУПНО	681	-

ВКУПНО ЗАЛИХИ НА ПРОИЗВОДСТВО, ГОТОВИ ПРОИЗВОДИ И СТОКИ, БИОЛОШКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТО РАБОТЕЊЕ	594,200	496,120
--	----------------	----------------

20. СЕ ВКУПНО ЗАЛИХИ	608,712	511,663
-----------------------------	----------------	----------------

АВАНСИ ДЕПОЗИТИ И КАУЦИИ

во илјада денари

21.АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ, СИТЕН ИНВЕНТАР, АМБАЛАЖА И АВТОГУМИ	Тековна година	Претходна година
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата	43,290	35,467
ВКУПНО	43,290	35,467

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА , ЕКВИВАЛЕНТИ И ПОБАРУВАЊА

во илјада денари

22.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	Тековна година	Претходна година
Парични средства на трансакциски сметки во денари	403,791	81,795
Парични средства во благајна	36	39
Девизни сметки	25,991	25,933
ВКУПНО	429,818	107,767

во илјада денари

23.ПОБАРУВАЊА ОД ПОВРЗАНИ ДРУШТВА	Тековна година	Претходна година
Побарувања од поврзани друштва врз основа на продажба на добра и услуги во странство	7,094	7,094
ВКУПНО	7,094	7,094

во илјада денари

24.ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ	Тековна година	Претходна година
Побарувања од купувачи во земјата	625,292	552,619
ВКУПНО	625,292	552,619

во илјада денари

25.ПОБАРУВАЊА ОД ВРАБОТЕНИТЕ	Тековна година	Претходна година
Побарувања од вработените за повеќе исплатена плата и надоместоци на плата и други примања	655	622
Останати побарувања од вработените	19	19
ВКУПНО	673	640

во илјада денари

26.КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	Тековна година	Претходна година
Краткорочни кредити и заеми во земјата	4,970	150
ВКУПНО	4,970	150

ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА И ОБВРСКИ

27.ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Долгорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и странство	68,709	7,219
ВКУПНО	65,140	7,219

опис	31.12.2024	31.12.2025	Тековен дел
КРЕДИТ -ПРО КРЕДИТ БАНКА (ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИСКА БАНКА)	7,208	5,948	1,258
КРЕДИТ-ПРО КРЕДИТ БАНКА за машини	2,490	502	502
КРЕДИТ-ПРО КРЕДИТ БАНКА	3,768	759	759
КРЕДИТ-ПРО КРЕДИТ БАНКА 75134234 (за камиони)		30,750	1,050
ХАЛК БАНКА		30,750	
Тековен дел од долгорочни кредити	(6,247)	(3,569)	3,569
Вкупно	7,219	65,140	

Како обезбедување на побарувањата на ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ служи недвижен имот од ИЛ.101765 – КО Гостивар 2 И ИЛ 109045 – КО Центар 1 - Скопје

КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ

28.КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски спрема добавувачи во земјата	333,877	280,467
Обврски спрема добавувачи од странство	2,098	5,164
ВКУПНО	335,975	285,631

29.КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ ЗА ПРИМЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски за примени аванси, депозити и кауции во земјата	288,622	182,795
ВКУПНО	288,622	182,795

30.КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ ЗА ДАНОЦИ, ПРИДОНЕСИ И ДРУГИ ДАВАЧКИ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски за данокот на додадена вредност	6,046	11,064
Обврски за данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско правно лице (задржан данок)	19,501	5,381
Обврски за даноци и придонеси на плата и надоместоци на плата	2,011	1,462
Обврски за персонален данок на доход	1,536	1,323
Обврски за данок на непризнати расходи и помалку искажани приходи	1,217	2,150
ВКУПНО	30,312	21,380

31.ОБВРСКИ СПРЕМА ВРАБОТЕНИТЕ	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски за плата и надоместоци на плата	8,281	7,258
Останати обврски спрема вработените	61	44
ВКУПНО	8,342	7,302

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2025 ГОДИНА

во илјада денари		
32.ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И КРАТКОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА	Тековна година	Претходна година
Обврски за надомест и други примања на членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	295	295
ВКУПНО	295	295

во илјада денари		
33.КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ	Тековна година	Претходна година
Краткорочни кредити и заеми во земјата (белешка 27)	3,569	6,247
ВКУПНО	3,569	6,247

34. Поврзани страни

Назив	Вид на поврзаност	Вид на деловниот однос	Салдо на 01.01.2025	Салдо на 31.12.2025
Друштво за инженеринг, градежништво и трговија Алекс Александар ДООЕЛ	Друштво основано од мнозински акционер и акционер	купувач	8,338	338
Друштво за инженеринг, градежништво и трговија Алекс Александар ДООЕЛ	Друштво основано од мнозински акционер и акционер	добавувач	47,489	23,519
Друштво за графевинарство производњу и инжењеринг ПЕЛАГОНИЈА АДГВ д.о.о. Београд - Нови Београд	Придружно друштво	Заем	7,094	7,094
Александар Смилковски	Мнозински акционер	добавувач	354	354
ПУСЗ ПЕЛА МЕД Гостивар	Сопственост на Друштвото	купувач	650	0
ПУСЗ ПЕЛА МЕД Гостивар	Сопственост на Друштвото	добавувач	1,585	400
ПУСЗ ПЕЛА МЕД Гостивар	Сопственост на Друштвото	добавувач-аванси	2,235	2,235

35. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

СУДСКИ СПОРОВИ

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

Хипотеки

Белешка 27

36. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

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