

Технокомерц АД Скопје

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

ЗА ГОДИНАТА ШТО ЗАВРШУВА НА 31.12.2025
ГОДИНА

- Извештај на независните ревизори и финансиски извештаи
- Завршна сметка и годишен извештај за работата на друштвото

Содржина

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	3
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА.....	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА	9
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК.....	10
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ	11
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	12
ЗАВРШНА СМЕТКА.....	34
ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ.....	36



**ПКФ
ЕФП**

Бул. Кузман Јосифовски Питу
бр. 15 лок 11, Скопје
contact@pkf.mk
тел: 02/2465-243

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Раководството и Собранието на Акционери на Технокомерц АД Скопје

Мислење со резерва

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на Технокомерц АД Скопје, коишто го вклучуваат извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2025 година, и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината којашто завршува тогаш, и белешки кон финансиските извештаи, вклучително и информациите за материјалните сметководствени политики.

Според нашето мислење, со исклучок на ефектите од прашањето опишано во делот основа за мислење со резерва од нашиот извештај, придружните финансиски извештаи во сите материјални аспекти ги презентираат објективно финансиската состојба на Друштвото заклучно со 31 декември 2025 година, како и нејзината финансиска успешност и нејзините парични текови за годината којашто завршува тогаш, во согласност со сметководствените стандарди кои се во примена во Република Северна Македонија.

Основа за мислење со резерва

Како што е обелоденето во белешка 22 и 23 кон финансиските извештаи, Друштвото искажува побарувања од купувачи во износ од 149.636 илјади денари и краткорочни кредити и заеми во земјата во износ од 65.183 илјади денари. Врз основа на спроведените ревизорски постапки, идентификувавме индикации за можно обезвреднување на дел од овие средства, вклучувајќи побарувања со продолжена ненаплата, салда без значајно движење во подолг временски период, како и побарувања доспеани повеќе од една година. Друштвото не извршило соодветна проценка на наплатливоста, односно обезвреднувањето на наведените побарувања и краткорочни финансиски средства, и покрај постоењето на објективни индикации за можни загуби од обезвреднување. Ваквиот третман не е во согласност со барањата на МСС 39 Финансиски инструменти: признавање и мерење. Поради природата и комплексноста на оваа проблематика, ние не бевме во состојба да направиме таква сопствена проценка и со разумна сигурност да утврдиме дали и во кој износ би било потребно намалување на вредноста на овие финансиски средства поради обезвреднување со состојба на 31 декември 2025 година.

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

Веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење со резерва.

Клучни ревизорски прашања

Клучни ревизорски прашања се оние прашања кои, според нашето професионално расудување, имале најголема значајност за нашата ревизија на финансиските извештаи во тековниот период. Овие прашања беа опфатени во контекст на нашата ревизија на финансиските извештаи како целина и во формирањето на нашето ревизорско мислење и ние не даваме посебно мислење во однос на овие прашања.

Освен прашањата прикажани во “Основа за мислење со резерва” следните прашања ги сметаме за клучни прашања кои според наше расудување сметаме дека беа од најголемо значење за ревизијата на финансиските извештаи:

Приходи од продажба

Приходите од продажба претставуваат значајна позиција во финансиските извештаи на Друштвото. Признавањето на приходите е област со зголемен ревизорски ризик поради обемот на трансакции, како и потребата приходите да бидат признаени во соодветниот пресметковен период и во согласност со применливата сметководствена рамка. Дополнително, според ревизорските стандарди, признавањето на приходите се смета за област со инхерентен ризик од материјално погрешно прикажување поради измама, односно постои ризик од несоодветно признавање на приходите, вклучително и ризик приходите да бидат евидентирани пред или по моментот кога контролата над добрата или услугите е пренесена на купувачот.

Во рамки на нашата ревизија, меѓу другото, ги спроведовме следните постапки:

- ја оценивме соодветноста на применетите сметководствени политики за признавање на приходите во однос на применливата сметководствена рамка;
- стекнавме разбирање и ја оценивме поставеноста на релевантните интерни контроли поврзани со процесот на признавање и евидентирање на приходите;
- на примерок избран врз основа на ревизорско расудување, извршивме тестирање на трансакции преку проверка на договори, фактури, испратници, банкарски изводи и друга релевантна документација;
- спроведовме постапки за проверка на признавањето на приходите во соодветниот пресметковен период;
- ја оценивме соодветноста на обелоденувањата поврзани со приходите во финансиските извештаи.

Останати приходи

Друштвото во текот на 2025 година изврши продажба на недвижности и земјиште, при што се евидентирани останати приходи во износ од 73.139 илјади денари. Ваквите трансакции претставуваат невообичаен и еднократен настан во однос на редовното работење на Друштвото и имаат значајно влијание врз финансиските извештаи за годината. Поради значајноста и природата на трансакцијата, ова прашање го сметавме за клучно ревизорско прашање во нашата ревизија

Во рамките на ревизијата ја проверивме точноста на признавањето на приходите, извршивме увид во договорите за продажба и утврдувањето на сметководствената вредност на продадените недвижности и соодветното прикажување и обелоденување во финансиските извештаи.

Преа примена на МСФИ 16 – Наеми

Друштвото во текот на 2025 година за првпат го примени МСФИ 16 – Наеми. Примената на стандардот бараше значајни проценки и расудувања од страна на раководството, особено во однос на идентификацијата на договорите кои содржат наем, утврдувањето на периодот на наем, дисконтните стапки и мерењето на средствата со право на користење и обврските по наем.

Поради сложеноста на пресметките, значајните проценки и влијанието врз финансиските извештаи, ова прашање го сметавме за клучно ревизорско прашање во нашата ревизија.

Во рамки на нашата ревизија, меѓу другото, ги спроведовме следните постапки:

- ја оценивме соодветноста на сметководствените политики применети од страна на Друштвото при првата примена на МСФИ 16;
- извршивме увид во избрани договори за наем со цел да утврдиме дали истите содржат елементи на наем согласно барањата на стандардот;
- ја проверивме математичката точност на пресметките на средствата со право на користење и обврските по наем;
- ја оценивме разумноста на применетите дисконтни стапки и периодот на наем;
- проверивме дали ефектите од првата примена се соодветно евидентирани и презентирани во финансиските извештаи;
- ја оценивме соодветноста и комплетноста на обелоденувањата поврзани со примената на МСФИ 16.

Други информации

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

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

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

Ние немаме ништо да известиме во однос на ова прашање.

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

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

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

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

Одговорност на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина 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. Исто така:

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

претставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.

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

Ние, исто така, обезбедуваме изјава за оние кои се задолжени за управувањето дека сме усогласени со релевантните етички барања во однос на независноста и комуницираме со нив за сите односи и 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 закраните 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 во тековниот период и поради тоа се сметаат за клучни ревизорски прашања. Ние ги опишуваме овие прашања во нашиот ревизорски извештај освен доколку законот или регулативата исклучува можност за јавна објава за прашањето или кога, во екстремно ретки ситуации, сме заклучиле дека за прашањето не треба да биде известно во нашиот извештај, поради негативните последици од кои разумно би се очекувало да ги надминат користите за јавниот интерес од таквото комуницирање.

Извештај за други правни и регулативни барања

Како што е наведено во пасусот Други информации Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишен извештај за работењето на Друштвото за 2025 година во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва.

Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на посебниот годишен извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025, во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија, како и во согласност со барањата на член 34, став 1, точка (д) од Законот за Ревизија.

Според нашето мислење, 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.

Овластен ревизор кој ја вршел
ревизијата
Марија Левкова

Скопје, 30.04.2026



Управител
Николаки Миов

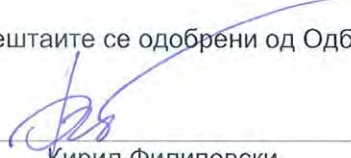


ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ НА ТЕХНОКОМЕРЦ АД
Скопје ЗА ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31.12.2025

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
ЗА ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА 31.12.2025

	белешки	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од дејноста	(7)	481.556	478.760
Останати приходи	(8)	78.474	7.205
Набавна вредност на продадени стоки и материјали	(9)	(398.968)	(372.292)
Потрошени материјали	(10)	(11.084)	(9.294)
Трошоци за вработените	(11)	(65.763)	(52.879)
Останати трошоци	(12)	(46.392)	(36.914)
Амортизација		(17.057)	(7.744)
Оперативна добивка		<u>20.766</u>	<u>6.842</u>
Финансиски приходи	(13)	3.760	1.738
Финансиски трошоци	(14)	(9.848)	(7.992)
Добивка пред оданочување		<u>14.677</u>	<u>588</u>
Данок на добивка	(15)	(3.098)	
Добивка по оданочување		<u>11.579</u>	<u>588</u>
Сеопфатна Добивка по оданочување		<u>11.579</u>	<u>588</u>

Извештаите се одобрени од Одборот на директори на состанокот одржан на ден 26.02.2026


 Кирил Филиповски
 Извршен директор



 Марика Ефимова Витанова
 Овластен Сметководител


Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
НА ДЕН 31.12.2025

(во илјади денари)

<u>Средства</u>	Белешки	2025	2024
Нетековни средства			
Нематеријални средства	(16)	155	366
Недвижности, постројки и опрема	(17)	54.765	89.506
Вложувања во недвижности за наем	(18)	3.620	-
Вложувања во подружници	(19)	1.851	1.851
Средства со право на користење	(32)	93.558	
Долгорочни финансиски средства	(20)	610	610
Вкупно нетековни средства		154.559	92.333
Тековни средства			
Залиха	(21)	162.780	135.414
Побарувања од купувачи	(22)	149.636	177.176
Краткорочни финансиски средства	(23)	116.918	112.765
Побарувања од државата	(24)	9.356	6.075
Парични средства и еквиваленти	(25)	5.263	6.899
Останати краткорочни побарувања	(26)	14.118	11.213
Вкупни тековни средства		458.071	449.542
<u>ВКУПНИ СРЕДСТВА</u>		612.629	541.875
Капитал и обврски			
Капитал			
Акционерски капитал		57.665	57.665
Сопствени акции		(6.246)	(6.246)
Премии на акции		19.954	19.954
Останати резерви		92.040	92.992
Задржана добивка		146.129	135.999
Вкупно	(27)	309.542	300.364
Нетековни обврски			
Долгорочни финансиски обврски	(31)	48.591	12.081
Долгорочни обврски по наеми	(32)	92.105	-
Вкупно нетековни обврски		140.696	12.081
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	(28)	99.573	67.812
Обврски за даноци	(30)	3.135	4.611
Краткорочни Финансиски обврски	(31)	26.255	155.003
Останати краткорочни обврски	(29)	33.428	2.004
Вкупно тековни обврски		162.391	229.430
Вкупно обврски		303.087	241.511
<u>ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ</u>		612.629	541.875


Кирил Филиповски
Извршен директор


Марија Ефтимова Витанова
Овластен Сметководител

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК НА ДЕН 31.12.2025

	(во илјади денари)	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Добивка/(Загуба) пред оданочување	14.677	588
<u>Прилагодувања за:</u>		
Амортизација	17.057	7.744
Добивки од продажба на материјални средства	(73.139)	-
Вредносно усогласување на тековни средства	5.502	
Вишоци	(51)	(235)
Кусок	50	206
Расходи врз основа на вредносно усогласување и директен отпис на побарувања	7.062	
Останати намалувања на средства	(952)	29
Неотпишана вредност и трошоци на оттуѓени и расходувани средства	15	189
Приходи/расходи камати нето	4.325	6.934
Камати за наеми	2.956	-
Добивка (Загуба) пред промени во работен капитал	(22.498)	15.455
(Зголемување)/Намалување на залихи	(32.867)	(2.838)
(Зголемување)/Намалување на побарувања од купувачи и останати побарувања	14.292	(20.071)
Зголемување/(Намалување) на обврски кон добавувачи. останати краткорочни обврски и ПБР	61.709	(11.424)
Платени/ примени камати	(4.325)	(6.934)
Нето парични средства од оперативни активности	16.311	(25.812)
Парични текови од инвестициони активности		
Набавка на недвижности, постојки и опрема	(8.674)	(19.526)
Оттуѓување на нетековни средства	102.865	
Зголемување/намалување во финансиските средства	(4.153)	(24.357)
Влог во придружни друштва	-	(1.851)
Нето парични средства од инвестициони активности	90.038	(45.734)
Парични текови од финансиски активности		
Исплати на обврски по основ на заеми и кредити	(179.159)	62.674
Приливи по основ на нови заеми и кредити	80.002	
Исплатени дивиденди	(952)	(981)
Исплати по наеми	(7.876)	
Нето парични средства од финансиски активности	(107.985)	61.693
Промена во парични средства	(1.636)	(9.853)
Парични средства на почеток на годината	6.899	16.751
Парични средства на крај на годината	5.263	6.898

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНЕТЕ НА КАПИТАЛОТ ЗА ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА 31.12.2025

<i>Во илјади денари</i>	Основачки капитал	Сопствени акции	Премии на акции	Законски резерви	Останати резерви	Акумулирана добивка/загуба	Вкупно капитал
<u>Состојба со 01 Јануари 2024</u>	57.665	(6.246)	19.954	12.000	79.785	137.570	300.728
Нето добивка/(загуба) за годината						588	588
Промена во резерви	-	-	-	-	1.178	(1.178)	-
Дивиденди					29	(981)	(952)
<u>Состојба со 31 Декември 2024</u>	57.665	(6.246)	19.954	12.000	80.992	135.999	300.364
<u>Во илјади денари</u>	Основачки капитал	Сопствени акции	Премии на акции	Законски резерви	Останати резерви	Акумулирана добивка/загуба	Вкупно капитал
<u>Состојба со 01 Јануари 2025</u>	57.665	(6.246)	19.954	12.000	80.992	135.999	300.364
Нето добивка/(загуба) за годината						11.579	11.579
Промена во резерви	-	-	-	-	(952)	952	-
Промена сметководствени политики						(1.449)	(1.449)
Дивиденди						(952)	(952)
<u>Состојба со 31 Декември 2025</u>	57.665	(6.246)	19.954	12.000	80.040	146.129	309.542

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на финансиските извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. Општи податоци

Технокомерц АД Скопје е основан на 11.08.1972, со седиште на улица 8-ми Септември бр.42. Друштвото е регистрирано со матичен број 4058755 и даночен број МК4030972262065.

Приоритетна активност на друштвото е 46.90 Неспецијализирана трговија на големо.

Акционерскиот капитал изнесува 57.665.080 денари и се состои од 22.000 акции, од кои 10,83% се сопствени акции, додека 76,03% припаѓаат на три физички лица: Кирил Филиповски 26,35%, Марјан Филиповски 26,35% и Блаже Филиповски 23,32%.

Преостанатиот дел на акции е распределен на 30 физички лица кои поединечно немаат сопственост над 1%.

Органи на управување на Друштвото се Собранието на акционери и Одборот на директори.

Членови на Одборот на директори се Александар Филиповски, Зоран Димовски и Кирил Филиповски.

Овластено лице и извршен директор е Кирил Филиповски

Компанијата има 45 вработени на 31.12.2025 година.

Статусни промени

На ден 16 ноември 2017 година, Матичното Друштво Технокомерц АД, Скопје и подружницата Стоп Го дооел, Скопје склучија Спогодба за статусна промена – присоединување на подружницата СтопГо дооел, Скопје кон Матичното Друштво Технокомерц АД, Скопје.

Присоединувањето е извршено со актот “Спогодба за присоединување на едно трговско друштво кон друго” со ОДУ бр.225/17 од 16 ноември 2017 година. Присоединувањето е реализирано со пресечен датум на 30 ноември 2017 година, со кој датум е извршен универзален пренос на целиот имот и обврски на подружницата и истата престана да постои како правен субјект без спроведување на постапка за ликвидација. На ден 23 јануари 2018 година, со решение дел.бр.3502018000057 е извршен упис на статусната промена во Централниот Регистар на Република Македонија).

2. Основи за подготовка

Во согласност со одредбите од член 469 на Законот за трговски друштва (“Службен весник на РМ” бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 38/14, 41/14, 138/14, 88/15, 192/15, 6/16, 30/16, 61/16, 64/18, 120/18 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр.290/20, 215/21, 99/22, 272/24 и 191/25) сите претпријатија во Република Северна Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во „Службен весник на Република Северна Македонија“.

Финансиските извештаи се подготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководство, кој вклучува сметководствени стандарди објавени на 3 април 2024 година во Службен весник на Република Северна Македонија број 75 /24 и 274/24 кои започнаа да се применуваат од 1 јануари 2025.

Финансиските извештаи се засновани на пресметковна основа, освен одредени финансиски инструменти кои се мерени по објективна вредност како што е обелоденето во сметководствените политики презентирани во белешка три. Финансиските извештаи се прикажани во македонски илјади денари и се изготвени врз основа на податоците од

работењето за период 01.01. до 31.12.2025 година споредени со податоците од работењето од 01.01. до 31.12.2024 година на друштвото идентификувано во белешка еден.

Изготвувањето на финансиските извештаи и налага на раководството да прави проценки и претпоставки кои се важни за примената на сметководствените политики и износите на активата, обврските, приходите и расходите во извештајот. Фактичките резултати можат да се разликуваат од тие проценки. Проценките и основните претпоставки се проверуваат пред подготвување на финансиски извештаи. Ревидирањето на сметководствените проценки е признаено за периодот во кој се ревидира проценката и во било кои идни периоди во кои ќе имаат ефект.

Особено, информациите за критичните прашања во проценките и мислењата околу примената на сметководствените политики кои имаат најголемо влијание врз признаените износи во одделните финансиски извештаи се опишани во белешката пет.

3. Основни сметководствени политики

Промени на стандарди, измени и толкувања на 01.01.2025

На 3 април 2024 година во Службен весник на Република Северна Македонија број 75 /24 објавен е нов Правилник за водење на сметководство, кој вклучува сметководствени стандарди кои започнаа да се применуваат од 1 јануари 2025:

МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачи

Согласно стандардот друштвото треба да го признае приходот за да го прикаже преносот на ветените добра или услуги на купувачите во износ кој го одразува надоместокот на кој субјектот очекува да има право во замена за тие добра или услуги

Моделот на признавање на приходите е врз основа на пет чекори:

1. Идентификување на договорот со купувачот
2. Идентификување на обврските за извршување во договорот
3. Утврдување на цената на трансакцијата
4. Распределување на цената на трансакцијата на обврските за извршување
5. Признавање на приходот кога (или како) субјектот ја исполнува обврската за извршување

Друштвото нема значајно влијание од примената на стандардот.

МСФИ 16 – Наеми

Согласно стандардот средствата кои се користат врз основа на лизинг се евидентираат како средства со право на користење и се мерат по набавна вредност.

Почетното мерење на обврската за лизинг е според сегашната вредност на плаќањата по основ на лизинг кои не се платени на тој датум. Плаќањата се дисконтираат со користење на каматна стапка содржана во договорот. Доколку истата не може лесно да се определи, тогаш се користи инкрементална стапка на позјамување.

Промената на сметководствената политика има влијание во финансиските извештаи како што следи на 1 јануари 2025:

Средство со право на користење	56.431
Корекција на акумулирани добивки	(1.449)
Обврска за наем	57.880

МСФИ 9 – Финансиски инструменти

Стандардот воведува нов пристап, базиран на деловниот модел на Друштвото и карактеристиките на договорните парични текови на средството.

Ги заменува претходните категории (чувани до доспевање, заеми и побарувања, расположливи за продажба) со три нови категории:

1. Амортизирана набавна вредност
2. Објективна вредност преку останата сеопфатна добивка
3. Објективна вредност преку билансот на успех

Се воведува моделот на очекувани кредитни загуби за финансиските средства мерени по амортизирана набавна вредност и за должничките инструменти мерени по објективна вредност преку останата сеопфатна добивка, наместо претходниот на настанати кредитни загуби. Резервациите за загуби се признаваат врз основа на 12-месечни или доживотни очекувани кредитни загуби, во зависност од тоа дали постои значително зголемување на кредитниот ризик од почетното признавање.

Овој сметководствен стандард е објавен на 3 април 2024 година во Службен весник на Република Северна Македонија број 75, меѓутоа ќе започне да се применува од 1 јануари 2028.

Друштвото сеуште го разгледува влијанието од примената на стандардот.

Признавање на расходи

Расходите се признаваат доколку е веројатно дека Друштвото има сегашна обврска, кога е веројатно дека ќе настанат одливи на економски користи и кога истите може веродостојно да се измерат.

Расходите за камати кои настануваат во врска со позајмувањето на средства или кредитирање од страна на други субјекти се признаваат во периодот во кој настануваат и за кои се однесуваат.

Данокот од добивка се издвојува по прописите на Република Северна Македонија. Основа за пресметување на данокот за соодветниот даночен период претставува износот на разликата помеѓу вкупните приходи и расходи, зголемена за непризнаените расходи. Издвојувањата за данок од добивка се вршат согласно прописите, по стапка од 10%.

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Тековниот данок претставува очекувана даночна обврска за годината пресметана на непризнаените расходи со примена на стапките на данок од добивка важечки на датумот на извештајот за финансиската состојба.

Одложениот данок се пресметува со примена на методот на обврски на времените разлики кои се јавуваат помеѓу сегашната вредност на средствата и обврските за целите на финансиско известување и износите на истите за целите на даночно известување. Износот на одложениот данок се пресметува според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на извештајот за финансиската состојба.

Со состојба на 31 Декември 2025 и 2024 година, Друштвото нема евидентирано одложени даночни средства и обврски, бидејќи нема оданочиви временни разлики на овие датуми.

Пресметување на странски средства за плаќање и сметководствен третман на курсните разлики

Пресметка на сите побарувања и обврски во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност, по средниот курс важечки на денот на извештајот за финансиската состојба се врши под 31.12.2025.

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 од финансирање во годината на која се однесуваат.

Вредноста на користените странски валути на 31.12.2025 е следна:

	2025	2024
1 EUR	61,4950	61,4950
1 USD	52,305	58,8807

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. Амортизацијата се пресметува поединечно. Се употребува пропорционална метода за пресметка на амортизацијата Друштвото ги тестира за обезвреднување еднаш годишно нематеријалните средства со неограничен корисен век на употреба или нематеријални средства кои се уште не се расположливи за употреба, преку споредување на сметководствената вредност на средството со неговиот надоместлив износ.

Недвижности и опрема

Едно средство се признава за недвижност или опрема кога е сигурно дека субјектот истото го поседува и дека од него ќе остварува идни економски користи и кога трошоците за негово стекнување можат објективно да се измерат.

Набавната вредност на едно средство ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, во кои влегуваат:

- фактурна вредност на средството (намалена за евентуалните попусти и рабати);
- царините и даноците при неговата набавка;
- трошоци за подготвување на местото;
- иницијални трошоци во врска со испорака и ракување;
- трошоци на монтажа и
- надомести на експерти поврзани со средството.

Недвижностите и опремата иницијално се водат според нивната набавна, историска вредност, намалена за акумулираната амортизација и оштетување на средствата. Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се искажуваат во рамките на административни и трошоци на продажба. Во случај на расходување или отуѓување на средствата, нивната неамортизирана вредност се искажува во рамките на останати расходи.

Применетите годишни стапки на амортизација за 2025 година во однос на 2024 година се следните:

	2025	2024
Недвижности, опрема, транспортни средства и компјутери	2,5-25%	2,5-25%
Апати и машини	10%	10%
Мебел	10-20%	10-20%

Залихи

Залихите се вреднуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност.

Набавната вредност ги вклучува сите трошоци за доведување на залихите во нивната сегашна состојба и локација и ги вклучува фактурната вредност, трошоците за превоз, царината и другите давачки со исклучок на данокот на додадена вредност.

Нето реализационата вредност ја претставува проценетата продажна цена, намалена за трошоците за приготвување на залихите за продажба.

Потрошокот на залихите се искажува како трошок во периодот во кој настанале соодветните приходи, пресметани според методот на просечни цени.

Оштетувањето на застарените и неупотребливи залихи се врши на товар на расходите.

Финансиски инструменти

Финансиските средства и финансиските обврски се признаени во Извештајот за финансиска состојба на Друштвото на денот на кој Друштвото станува договорна страна засегната од договорните одредби на финансискиот инструмент.

а) Побарувања од купувачи

Побарувањата од купувачи се искажани според нивната номинална вредност намалена за исправка на вредноста при оценка дека делумната или целосната наплата на побарувањето повеќе не е веројатна. Сметководствената вредност на овие побарувања се намалува со исправка на вредност и признавање на трошокот во билансот на успех. Наплатените побарувања чија вредност е опишана се признаваат во билансот на успех како приход.

б) Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Финансиски средства кои се чуваат до достасување се недериватни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања, фиксни датуми на достасување за наплата и за кои Друштвото има позитивна намера и способност да ги чува до нивното достасување. Вложувањата чувани до достасување се проценуваат по амортизирана набавна вредност, со употреба на методот на ефективна каматна стапка.

На секој датум на билансирање, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата ("случај на загуба") и дека тој случај на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Критериумите што Друштвото ги користи при утврдување на постоењето објективен доказ за загуба од оштетување, вклучуваат:

- Непочитување на договорните обврски за плаќање на главнината или каматата;
- Денови на доцнење при плаќање на главнината или каматата;
- Потешкотии со паричните текови кај позајмувачот;
- Неисполнување на договорите или условите за кредитирање;
- Влошување на конкурентната позиција на позајмувачот;
- Намалување на вредноста на дадените гаранции - колатерал;
- Отпочнување на стечајни постапки;
- Активирање на обезбедувањето.
- Друштвото врши проценка на постоењето на објективен доказ за оштетување на поединечна основа за сите изложености.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираните износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

в) Финансиски обврски, кредити и заеми

Обврските, кредитите и заемите од банки и добавувачи иницијално се мерени според примените износи (т.е. номиналната вредност).

Последователно кредитите и заемите се вреднуваат според амортизирана набавна вредност врз основа на ефективната каматна стапка.

Обврските се класифицираат како краткорочни доколку се очекува да бидат подмирени во нормалниот деловен циклус на работењето на Друштвото, односно доколку доспеваат во период до 12 месеци од денот на финансиските извештаи. Сите останати обврски се класифицираат како долгорочни.

Пари и еквиваленти на парични средства

Парите и паричните еквиваленти се водат во извештајот за финансиската состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина и парични средства на сметки во банки. Краткорочните депозити до 3 месеци се класифицирани како парични еквиваленти.

Капитал и резерви

Капиталот претставува сопствени трајни извори на средства за работење на друштвото, кој ги опфаќа иницијалните, како и дополнително вложените средства. Акумулираната добивка се искажува издвоено од капиталот и ги опфаќа сите нераспоредени добивки до денот на извештајот на финансиска состојба. Непокриената загуба се искажува издвоено од капиталот и ги опфаќа сите непокриени загуби до денот на извештајот на финансиска состојба.

Законската (задолжителна) резерва е регулирана со одредбите на Законот за трговски друштва. Друштвото има задолжителен резервен фонд кој е формиран по пат на зафаќање од нето добивката.

Оваа резерва се пресметува и се издвојува како процент определен во договорот за друштвото, односно со статутот и не може да биде помал од 5% од добивката, се додека резервите на друштвото не достигнат износ којшто е еднаков на една десетина од основната главнина. Ако така создадената резерва се намали, мора да се дополни на ист начин.

Законската резерва може да се користи само за покривање на загуби. Износот на законската резерва над законскиот минимум од една десетина од основната главнина може да се користи за исплата на дивиденда доколку за тоа се донесе одлука од страна на собранието.

Придонеси за пензиско-инвалидско осигурување и обврски по основ на престанок на работниот однос

Друштвото врши уплата на придонесите за пензинско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во националниот фонд и преку него до приватни пензиски фондови за поедини вработени. 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 две 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 и веројатноста за нивно настанување во моментот е мала.

Неизвесни средства и обврски

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.

Наеми

Наемите се класифицираат како финансиски наеми секогаш кога условите на наемот ги пренесуваат суштински сите ризици и придобивки од сопственоста на закупецот. Сите други наеми се класифицирани како оперативни наеми..

Средствата што се чуваат под финансиски наем иницијално се признаваат како средства по нивната објективна вредност на почетокот на наемот или, доколку е помала, по сегашната вредност на минималните плаќања на наемот. Настанатата обврска кон закуподавачот е вклучена во извештајот за финансиската состојба како обврска за финансиски наем.

Плаќањата за наемот се поделени помеѓу финансиските трошоци и намалувањето на обврската за наем за да се создаде константна каматна периодична стапка на преостанатиот износ на обврската.

Финансиските расходи се признаваат веднаш во билансот на успех, освен ако тие директно не се припишуваат на квалификуваните средства, во кој случај тие се капитализираат во согласност со политиката за трошоци за позајмување (види 3.15 подолу).

Неизвесните наемнини се признаваат како расходи во периодите во кои се настанати. Плаќањата за оперативен наем се признаваат како расход на праволиниска основа во текот на периодот на наемот, освен кога друга систематска основа е порепрезентативна за временската шема во која се трошат економските придобивки од изнајменото средство. Неизвесните наеми кои произлегуваат од оперативните наеми се признаваат како расход во периодот во кој се настанати.

Во случај кога се добиваат стимулации за закуп за склучување на оперативни наеми, таквите стимулации се признаваат како обврска. Агрегатната корист од стимулациите се признава како намалување на трошоците за наемнина на праволиниска основа, освен кога друга систематска основа е порепрезентативна за временската шема во која се трошат економските придобивки од изнајменото средство.

Приходите од наемот се признаваат со протекот на времето согласно договорот.

Државни поддршки

Државните поддршки се признаваат во добивката или загубата на систематска основа во периодите во кои Друштвото ги признава како расходи поврзаните трошоци кои поддршките треба да ги надоместат.

Иницијално, со признавање на средството кое претставува државна поддршка Друштвото се признаваат одложени приходи под услов да постои разумна сигурност дека тие ќе бидат примени и дека Друштвото ќе ги исполни условите поврзани со давањето на поддршката. Износите на државна поддршка потоа се признаваат во добивките или загубите на систематска основа пропорционално распоредени низ животниот век на средството.

Резервации

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) за која е веројатно дека ќе настанат идни одливи на средства и за која е можно веродостојно да се процени износот на обврската. Расходот за било која резервација се признава во билансот на успех.

Средства кои се чуваат за продажба

Нетеконните средства кои се очекува да се надоместат примарно преку продажба отколку преку континуирана употреба се класификувани како средства кои се чуваат за продажба.

Средствата се мерат по пониската од нивната сметководствена вредност и нивната објективна вредност, намалена за трошоците за продажба. Загубата поради оштетување при почетното признавање како средства кои се чуваат за продажба и добивките и загубите од последователното мерење се признаваат во билансот на успех. Не се признаваат добивки над износот на акумулираната загуба поради оштетување.

Трошоци за позајмување

Трошоците за позајмување кои директно можат да се припишат на стекнувањето, изградбата или производството на средство кое се квалификува се вклучуваат во набавната вредност на тоа средство, односно на вредноста на средство на кое му е потребен значителен временски период за да стане спремно за неговата намена или продажба

Остварен приход од временото вложување во таквите средства се одзема од настанатите трошоци за позајмување

Сите други трошоци за позајмување се признаваат во билансот на успех во периодот во кој се настанати

Настани по периодот на известување

Друштвото врши исправка за оние настани кои обезбедуваат доказ за условите кои постоеле на крајот од периодот на известување (корективни настани), додека за оние настани кои укажуваат на услови кои се појавиле после крајот од периодот на известување (некорективни настани) не се врши исправка.

4. Управување со финансиски ризици

4.1. Фактори на финансиски ризици

Активностите на друштвото го изложуваат на различни финансиски ризици: Пазарен ризик (вклучувајќи валутен ризик, ризик на фер пазарни вредности, каматен ризик и ценовен ризик), кредитен ризик и ризик на ликвидност. Друштвото управува со севкупниот ризик со фокусирање на непредвидливоста на финансиските пазари, со цел да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти на финансиските резултати на друштвото. Управувањето со ризици го спроведува самото раководство на друштвото, односно Одбор на директори и управителот. Друштвото нема пишани политики за управување со ризици туку истите се искусвени и засновани на усвоените практики од раководството.

4.2. Пазарен ризик

Ризик од промена на курсеви на валути

Ризикот произлегува од случај на зголемување на вредноста на еврото во однос на функционалната валута – денарот. Друштвото не користи финансиски деривативи за намалување на овој ризик бидејќи тие не се лесно достапни во Република Северна Македонија.

Сметководствена вредност во МКД на монетарните средства и обврски на Друштвото деноминирани во странски валути е како што следува:

	2025	2024
Девизни сметки	73	28
Побарување од купувачи-девизи	11.415	36.322
обврски - девизи	(85.373)	(54.984)
Останати побарувања -девизи	13.405	12.914

Односот денар – евро, кој има материјално учество во странските валути во 2025 година е стабилен без позначајни поместувања, што го држи овој ризик ниско.

Друштвото е изложено на курсни разлики од промената на странските валути.

Следнава табела детално ја прикажува осетливоста на 10% намалување на денарот во споредба со валутите:

	2025	2024
Средства	24.893	49.264
Обврски	(85.373)	(54.984)
Нето износ	(60.480)	(5.720)
(Загуба)/Добивка - 10% промена	(6.048)	(572)

Ценовен ризик

Друштвото е изложено на ризик поради можна промена на цените на влезните ресурси (струја, наеми, одржување) со кои работи вклучувајќи ризик од застареност и оштетување на залихата и материјалните средства.

Ризик од промена на каматни стапки

Друштвото има задолжувања по основ на заеми и кредити од комерцијални банки со 31.12.2025 година кои подлежат на ризик од промена на каматни стапки во вкупен износ од 74.846 илјади денари (2024: 167.084 илјади денари).

Задолжувањата на друштвото и промената на каматните стапки може да има влијание на резултатите на друштвото пропорционално на зголемувањето на стапката.

Каматноносните и некаматноносните финансиски средства и обврски се презентирани подолу:

	2025	2024
<u>Финансиски средства</u>		
<u>Некаматносни</u>	167.572	194.255
Пари и парични еквиваленти	5.263	6.899
Побарувања од купувачи	149.636	177.176
Останати побарувања	12.673	10.180
<u>Каматносни</u>	117.528	113.375
Краткорочни финансиски средства	116.918	112.765
Долгорочни финансиски средства	610	610
<u>Вкупно финансиски средства</u>	<u>285.100</u>	<u>307.630</u>
<u>Финансиски обврски</u>		
<u>Некаматносни</u>	133.001	69.816
Обврски кон добавувачи	99.573	67.812
Останати тековни обврски	33.428	2.004
Позајмици безкаматни		
<u>Каматносни</u>	74.846	167.084
Краткорочни финансиски обврски	26.255	155.003
Долгорочни финансиски обврски	48.591	12.081
<u>Вкупно финансиски обврски</u>	<u>207.847</u>	<u>236.900</u>

4.3. Кредитен ризик

Кредитниот ризик се јавува од готовина и еквиваленти, депозити во банки и финансиски институции како и од доспеани ненаплатени побарувања. Со ризикот на побарувања од купувачи се управува преку интерно утврдени лимити на задолженост и следење на навременоста на плаќањата.

Со ризикот кај банки се управува преку избор и следење на резултатите на избраната банка.

Максималната изложеност на Друштвото на кредитниот ризик е како што следи:

	2025	2024
Финансиски средства		
Побарувања од купувачи	149.636	177.176
Финансиски средства	116.918	112.765
Парични средства во банки	5.255	6.892

Старосната структура на должниците се анализира на редовна основа за потенцијални спорни побарувања. Согласно менаџментот не е потребна дополнителна провизија за оштетени побарувања.

Структурата на побарувањата е како што следи:

31.12.2025	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
<i>До 30 дена</i>	27.081		27.081
<i>До 90 дена</i>	24.373		24.373
<i>91-180 дена</i>	35.672		35.672
<i>181-365 дена</i>	7.501		7.501
<i>Над 365 дена</i>	55.009		55.009
	149.636	-	149.636

31.12.2024	Бруто изложеност	Исправка на вредност	Нето изложеност
<i>До 30 дена</i>	83.371		83.371
<i>До 90 дена</i>	11.802		11.802
<i>91-180 дена</i>	27.446		27.446
<i>181-365 дена</i>	15.155		15.155
<i>Над 365 дена</i>	39.402		39.402
	177.176	-	177.176

4.4. Ризик на ликвидност

Разумното управување со ризикот на ликвидност имплицира обезбедување постојан позитивен готовински тек за намиравање на обврските во рок.

Раководството ја следи ликвидносна резерва составена од готовина и еквиваленти како и можности за задолжување на основа на очекуваните готовински текови.

Друштвото смета дека односите со кредиторите се одржуваат на ниво кое му овозможува да ги подмирува обврските во договорените рокови.

4.5. Останати ризици

Друштвото е изложено и на други оперативни ризици кои постојано се следат и превенираат.

4.6. Управување со капиталот

Целта на управувањето со капиталот на друштвото е да се обезбеди способноста за продолжување на операциите во континуитет и да се максимира повратокот на содружниците преку одржување оптимална структура на капиталот која ќе ја минимизира цената на капиталот.

Како инструменти за оваа цел се одржување на односот на реинвестирани добивки и исплатени дивиденди во неопходните граници за одржување на ликвидноста, продажба на средства за елиминирање на проблематични долгувања како и разумно управување со портфолиото на хартии од вредност.

Раководството врши редовна анализа на задолженоста:

	2025	2024
Обврски по кредити	74.846	167.084
Пари и парични еквиваленти	5.255	6.892
Нето обврски кредити	69.591	160.192
Капитал	309.542	300.364
Нето обврски кредити/Капитал	22%	53%

5. Клучни сметководствени проценки и мислења

Друштвото прави проценки и претпоставки кои влијаат на износите на средства и обврски во рамки на следната финансиска година. Процените и судовите континуирано се оценуваат и се засновани на историско искуство и други фактори, вклучувајќи дека очекувања на идните настани се веројатни и разумни во дадени околности.

Залихи

Значајна претпоставка е дека вредноста на залихите не е значајно обезвреднета и истите се вреднуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност

Амортизациони стапки

Друштвото го разгледува проценетиот корисен век на недвижности, постројки и опрема на крајот од секој период на известување. Менаџментот смета дека амортизационите стапки се определени согласно проценетиот век на користење.

Континуитет

Клучна проценка и претпоставка во 2025 година се однесуваат на претпоставката на континуитет. Друштвото се потпира на континуираната поддршка од страна на банките .

Друштвото во текот на деловната 2025 година има остварено добивка од 11.579 илјади денари. Работниот капитал на друштвото, како разлика на тековни средства и тековни обврски е позитивен и изнесува 295.680 илјади денари (2024: 220.112 илјади денари).

6. Известување по сегменти

Оперативни сегменти

Друштвото известува само за еден сегмент.

Географски сегменти

Операциите географски се лоцирани во Република Северна Македонија.

Информација во врска со големи купувачи

Нема приходи од поединечни купувачи кои се вклучени со над 10% во вкупните приходи.

7. Приходи од дејноста

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Приходи од продажба во земјата	463.353	417.790
Приходи од продажба во странство	-	34.815
Приходи од продажба на поврзани друштва од странство	1.216	11.954
Приходи од продажба на добра и услуги на поврзани друштва врз други основи	14.153	7.375
Приходи од специфично работење на неповрзани друштва	-	35
Наемнини	2.834	6.791
Вкупно	481.556	478.760

8. Останати приходи

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Приходи од наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврските	3	479
Добивки од продажба на нематеријални и материјални средства	73.139	507
Вишоци	51	235
Останати приходи	5.280	5.983
Вкупно	78.474	7.205

9. Набавна вредност на продадени стоки и материјали

Набавната вредност на продадени стоки и материјали изнесува 398.968 илјади денари.

10. Потрошени материјали

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Трошоци за сировини и материјали	2.701	1.797
Трошоци за енергија	5.249	4.507
Потрошени резервни делови	3.134	2.990
Вкупно	11.084	9.294

11. Трошоци за вработените

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Плати и надоместоци на плата (брuto)	61.631	49.703
Надоместоци на трошоци на вработените и подароци	4.132	3.176
Вкупно	65.763	52.879

Просечениот бројот на вработени на 31.12.2025 година изнесува 45 (2024: 43) вработени.

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.

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 две 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.

12. Останати трошоци

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	367	465
Транспортни услуги	639	563
Услуги за одржување и заштита	714	257
Надворешни услуги за изработка на добра и извршување на услуги	2.681	3.430
Трошоци за надомест и други примања на членови на одбор на директори	2.400	2.400
Наем - лизинг	914	8.488
Комунални услуги	631	545
Трошоци за реклама, пропаганда, промоција и саеми	1.885	2.164
Останати услуги	5.697	4.346
Трошоци за спонзорства и донации	135	256
Трошоци за репрезентација	2.346	1.501
Трошоци за осигурување	2.116	1.468
Банкарски услуги и трошоци за платен промет	2.365	2.361
Даноци кои не зависат од резултатот	363	243
Вредносно усогласување на тековни средства	5.502	-
Кусок	50	206
Загуби врз основа на расходување и загуби од продажба на нетековни средства	15	189
Расходи врз основа на вредносно усогласување и директен отпис на побарувања	7.062	-
Одобрени попусти, рабат, рекламации и дадени примероци	1.751	2.447
Останати расходи од работењето	8.759	5.585
Вкупно	46.392	36.914

13. Финансиски приходи

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	1.817	-
Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.917	1.387
Позитивни курсни разлики	26	351
Вкупно	3.760	1.738

14. Финансиски трошоци

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Камати од работењето со неповрзани друштва	6.260	6.934
МСФИ – лизинг финансиски трошоци	2.960	-
Негативни курсни разлики	628	1.058
Вкупно	9.848	7.992

15. Данок од добивка

	(во илјади денари)	
	2025	2024
Добивка/Загуба пред оданочување	14.677	588
Непризнаени расходи	17.275	25.363
Наплатени побарувања за кои во претходен период е зголемена даночната основа	(973)	(24.774)
Реинвестирана добивка		(1.177)
Даночна основа	30.979	-
Пресметан данок 10%	3.098	-
<i>Ефективна даночна стапка</i>	<i>21,11%</i>	<i>0,00%</i>

Данокот на добивка е пресметан по стапка од 10% на разлика меѓу вкупните приходи и вкупните расходи зголемена за утврдените непризнати расходи, намален за реинвестираната добивка за вложувања во инвестициски вложувања.

16. Нематеријални средства

(во илјади денари)

Опис	Софтвер и останати права
Набавна вредност	
Состојба со 01.01.2025	3.351
Набавки во текот на годината	-
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-
Состојба со 31.12.2025	3.351
Акумулирана исправка на вредноста	
Состојба со 01.01.2025	(2.985)
Трошок за годината-аморт.	(211)
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	
Состојба со 31.12.2025	(3.196)
Набавна вредност	
Состојба со 01.01.2024	3.351
Набавки во текот на годината	-
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-
Состојба со 31.12.2024	3.351
Акумулирана исправка на вредноста	
Состојба со 01.01.2024	(2.723)
Трошок за годината-аморт.	(262)
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	
Состојба со 31.12.2024	(2.985)
Нето Состојба со 31.12.2025	155
Нето Состојба со 31.12.2024	366
Нето Состојба со 31.12.2023	628

17. Недвижности, постројки и опрема

во 000 денари	Земјиште	Објекти	Постројки и опрема	Останати материјални средства	Материјални с-ва во подготовка	Вкупно
Набавна вредност						
Состојба со 01.01.2025	22.284	76.447	64.368	23.729	0	186.828
Набавки во текот на годината	-	589	5.935	2.150	-	8.674
Рекласификација		(23.195)	(2.440)			(25.635)
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	(22.284)	(16.548)	(1.826)	-		(40.659)
Состојба со 31.12.2025	-	37.292	66.037	25.879	0	129.208
Акумулирана исправка на вредноста						
Состојба со 01.01.2025	-	(38.219)	(48.861)	(10.242)	-	(97.322)
Трошок за годината-аморт.		(1.211)	(6.226)	(1)		(7.438)
Рекласификација		19.238				
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)		9.268	1.811			11.079
Состојба со 31.12.2025	-	(10.924)	(53.276)	(10.243)	-	(74.443)
-						
Набавна вредност						
Состојба со 01.01.2024	22.284	76.106	58.939	10.859	1.039	169.228
Набавки во текот на годината	-	340	5.546	12.870	770	19.526
Рекласификација			1.809		(1.809)	
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-	-	(1.926)	-		(1.926)
Состојба со 31.12.2024	22.284	76.447	64.368	23.729	0	186.828
Акумулирана исправка на вредноста						
Состојба со 01.01.2024	-	(36.640)	(44.772)	(10.165)		(91.577)
Трошок за годината- аморт.	-	(1.579)	(5.826)	(77)		(7.482)
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-		1.737			1.737
Состојба со 31.12.2024	-	(38.219)	(48.861)	(10.242)	-	(97.322)
-						
Нето Состојба со 31.12.2025	-	26.368	12.761	15.636	0	54.765
Нето Состојба со 31.12.2024	22.284	38.228	15.507	13.487	0	89.506
Нето Состојба со 31.12.2023	22.284	39.466	14.167	694	1.039	77.651

Друштвото има заложено недвижности, постројки и опрема како дел од обезбедување на кредитите прикажани во белешка 31.

Врз основа на наведените договорите склучени со Комерцијална банка заснована е хипотека е на следните недвижности, постројки и опрема:

- Недвижен имот на ИЛ 15857 КО центар 1 со површина од 220 м2,
- Недвижен имот на ИЛ 2049 КО Злокуќани со површина од 1.014 м2 ,
- Недвижен имот на ИЛ 9048 КО Карпош со површина од 164 м2, и
- подвижен имот, систем за греење во деловниот објект на Бул. Октомвриска Революција бр.26,

Во 2025 година извршена е продажба на недвижност со површина 1.026м2 и земјиште со површина 2.056м2, согласно преддоговор за продажба на недвижност за износ од 1.500.000 Евра.

18. Вложувања во недвижности за наем

во 000 денари	Вложувања во недвижности за наем
Набавна вредност	
Состојба со 01.01.2025	-
Рекласификација	23.195
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	246
Состојба со 31.12.2025	23.441
Акумулирана исправка на вредноста	
Состојба со 01.01.2025	-
Рекласификација	(19.238)
Трошок за годината-аморт.	(583)
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-
Состојба со 31.12.2025	(19.821)
Набавна вредност	
Состојба со 01.01.2024	-
Набавки во текот на годината	-
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-
Состојба со 31.12.2024	-
Акумулирана исправка на вредноста	
Состојба со 01.01.2024	-
Трошок за годината-аморт.	-
Намалувања (расходувања, оттуѓувања)	-
Состојба со 31.12.2024	-
Нето Состојба со 31.12.2025	3.620
Нето Состојба со 31.12.2024	-
Нето Состојба со 31.12.2023	-

Друштвото поседува три недвижности кои служат за наем.

19. Вложувања во подружници

На 22.01.2024 Одборот на директори донесе одлука за формирање на Друштво на територија на Косово со 100% сопственост на Технокомерц АД. Вложувањата по овој основ изнесуваат 1.851 илјади денари.

20. Долгорочни финансиски средства

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Долгорочни заеми во земјата	610	610
Вкупно	610	610

21. Залиха

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Ситен инвентар, амбалажа и автогуми во употреба	1.193	858
Залиха на трговски стоки	161.587	134.556
Вкупно	162.780	135.414

22. Побарувања од купувачи

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Побарувања од купувачи во земјата	110.028	125.286
Побарувања од купувачи во странство	15	27.697
Побарувања од поврзани страни	29.445	14.073
Останати побарувања	10.148	10.120
Вкупно	149.636	177.176

23. Краткорочни финансиски средства

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Краткорочни кредити и заеми од поврзани друштва	13.405	12.914
Краткорочни кредити и заеми во земјата	65.183	81.478
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	38.290	10.373
Останати краткорочни финансиски средства	40	8.000
Вкупно	116.918	112.765

Краткорочни кредити и заеми од поврзани друштва во странство во износ од 13.405 илјади денари (2024: 12.914 илјади денари) се однесуваат на дадени заеми кон подружницата во Косово. Истите се безкаматни и со рок на враќање до една година.

Каматна стапка		2025	2024
Правни лица	Нема	12.150	15.640
Правни лица - поврзани	Нема	46.572	61.572
Физички лица - неповрзани	Нема	3.916	2.866
Физички лица - поврзани	Нема	2.545	1.400
Вкупно		65.183	81.478

Хартии од вредност за тргување се портфолио на акции со кое раководат финансиски друштва и истите се наменети за тргување и оплодување на капиталот преку портфолио на ниско до средно ризични акции. Тргувањата се вршат на домашен и странски пазар..

24. Побарувања од државата

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Побарувања за повеќе платен данок на додадена вредност	2.174	-
Побарувања за повеќе платен данок на добивка	7.177	6.070
Побарувања за повеќе платен персонален данок	2	2
Побарувања за повеќе платени придонеси и други давачки	3	3
Вкупно	9.356	6.075

25. Парични средства и еквиваленти

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Парични средства на трансакциски сметки во денари	5.182	6.864
Парични средства во благајна во денари	8	7
Парични средства на трансакциски сметки во девизи	73	28
Вкупно	5.263	6.899

26. Останати краткорочни побарувања

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Дадени аванси и депозити	12.673	10.180
Побарувања од вработените	586	497
Однапред платени трошоци и пресметани приходи	859	536
Вкупно	14.118	11.213

27. Капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото заклучно со 31.12.2024 година изнесува 57.665 илјади денари (2023: 57.665 илјади денари) и се состои од 22.000 обични акции со номинална вредност од 51,13 ЕУР.

10,83% се сопствени акции, додека 76,03% припаѓаат на три физички лица. Остатокот од акциите е распределен на 30 физички лица кои поединечно немаат сопственост над 1%.

Вредноста на откупените сопствени акции изнесува 6.246 илјади денари (2023: 6.246 илјади денари).

Законската (задолжителна) резерва е регулирана со одредбите на Законот за трговски друштва. Друштвото има задолжителна општа резерва како општ резервен фонд кој е формиран по пат на зафаќање од нето добивката. Оваа резерва се пресметува и се издвојува како процент определен во договорот за друштвото, односно со статутот и не може да биде помал од 5% од добивката, се додека резервите на друштвото не достигнат износ којшто е еднаков на една десетина од основната главнина. Ако така создадената резерва се намали, мора да се дополнително на ист начин.

Законската резерва може да се користи само за покривање на загуби. Износот на законската резерва над законскиот минимум од една десетина од основата главнина може да се користи за исплата на дивиденда доколку за тоа се донесе одлука од страна на Собранието на акционери.

Заклучно со 31.12.2025 друштвото има исплатено дивиденда во износ од 952 илјади денари (2024: 952 илјади).

Задржаната добивка на 31.12.2025 изнесува 146.129 илјади денари (2024: 135.999 илјади денари).

28. Обврски спрема добавувачи

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Обврски спрема добавувачи во странство	85.373	54.984
Обврски спрема добавувачи во земјата	14.200	12.828
Вкупно	99.573	67.812

29. Останати краткорочни обврски

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Обврски за примени аванси, депозити и кауции	31.886	919
Останати краткорочни обврски спрема неповрзани страни	1.542	1.085
Вкупно	33.428	2.004

30. Обврски за даноци

Опис	(во илјади денари)	
	2025	2024
Обврски за данокот на додадена вредност	-	4.028
Обврски за данок на добивка и непризнати расходи	3.129	563
Обврски за персонален данок	6	20
Вкупно	3.135	4.611

31. Краткорочни и долгорочни финансиски обврски

Опис	До 1 година	Над 1 година	Вкупно
Кредити од финансиски институции во земјата	25.745	48.591	74.336
Заеми од поврзани страни	510		510
Вкупно	26.255	48.591	74.846

Обврските по основ на кредити се врз основа на следните договори и услови:

Банка	Валута/ МКД/ЕУР	Износ на кредит	Почеток на отплата	Последна отплата	Каматна стапка
Комерцијална	МКД	53.270.000	14.12.2025	14.11.2031	4,10%
Комерцијална	МКД	6.000.000	22.1.2026	22.12.2026	4,10%
Комерцијална	МКД	16.000.000	3.10.2023	3.10.2026	4,09%
Комерцијална	МКД	10.500.000	26.8.2024	26.8.2027	5,50%
Шпаркасе Банка	EUR	150.000	07.03.2025	07.03.2026	4,95%

Друштвото има обврска на 31.12.2025 по основ на склучени договори за краткорочни кредити со еднократна отплата со рок на доспевање најмногу до една година врз основа на Договор за рамковен револвинг кредит – лимит на износ од 3.000 илјади евра склучен со Комерцијална банка со рок на доспевање до 19.04.2026 и договор за рамковен кредит лимит од 200.000 евра со Шпаркасе банка.

Како обезбедување за краткорочните и долгорочните обврски заложени се недвижности прикажани во белешка 17, белешка 18 и приложени се заложни меници.

32. Средства со право на користење и долгорочни обврски по наеми

во 000 денари	Средства со право на користење
Вредност	
Недвижности и возила	102.382
Состојба со 31.12.2025	102.382
Трошок за годината-аморт.	(8.824)
Состојба со 31.12.2025	(8.824)
Нето Состојба со 31.12.2025	93.558

Обврските за лизинг се врз основа на склучени договори за наем на недвижности и земјиште со рок од 4 години до 23 години.

	31.12.2025
Краткорочна обврска	92.105
Долгорочна обврска	177.286
Вкупно	92.105

33. Трансакции со поврзани страни

Како поврзана страна се јавува Друштвото Хипс ДОО, по основ на ист раководен кадар во двете друштва и подружницата Технокомерц - регистрирана во Косово.

Трансакциите со Хипс ДОО се презентирани во следната табела

(во илјади денари)	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Финансиски побарувања	49.218	61.573
Обврски Финансиски	510	-
Побарувања за продажби		2.645
Продажби		1.803

Трансакциите со Технокомерц Косово се презентирани во следната табела

<i>(во илјади денари)</i>	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Финансиски побарувања	13.405	12.931
Побарувања за продажби	29.445	14.072
Продажби	15.373	11.954
Набавки		6.922

Примање на органите на управување

Примањата на раководството се дадени во табелата подолу.

	<i>во илјади денари</i>	
	2025	2024
Бруто Плати	15.716	14.049
Останати надоместоци	4.336	2.601
Вкупно	20.052	16.650

34. Заработувачка по акција

	2025	2024
Нето добивка	11.579	588
Пондериран просечен број на обични акции во оптек	19.617	19.617
Заработувачка по акција	590,25	29,97

35. Неизвесни обврски

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

Судски спорови

Со датумот на билансот кон и од Друштвото има активни судски спорови.

Менаџментот смета дека нема потенцијални значајни обврски по основ на овие судски спорови кои треба да се прикажат во финансиските извештаи.

Банкарски Гаранции

Друштвото има потенцијални обврски по основ на издадени банкарски гаранции во износ од 1.485 илјади денари.

Даночни обврски

Даночните обврски искажани во билансите не може да се сметаат за конечни, бидејќи даночната власт може да извршат преглед на деловните книги во рок од 5 до 10 години последователно по поднесената даночна пријава и можат да наметнат дополнителни даночни обврски и глоби. Дополнителните даночни обврски кои би произлегле од овие прегледи е тешко да се утврдат со разумна точност.

36. Настани по датумот на извештајот на финансиска состојба

Нема значајни настани кои се случиле по датумот на извештајот на финансиска состојба, кои влијаат на финансиските извештаи и кои треба да бидат обелоденети

ЗАВРШНА СМЕТКА

ЕМБС: 04058755

Целосно име: Внатрешна и надворешна трговија и производство

ТЕХНОКОМЕРЦ Акционерско друштво-Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2025

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А.НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	154.558.858,00			92.332.343,00
2	-- I.НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	155.159,00			365.922,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	155.159,00			365.922,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	128.501.547,00			89.505.571,00
10	-- Недвижности (011+012)	4.302.258,00			58.379.279,00
11	-- Земјиште				22.284.104,00
12	-- Градежни објекти	4.302.258,00			36.095.175,00
13	-- Постројки и опрема	3.436.014,00			5.036.276,00
14	-- Транспортни средства	1.584.314,00			6.427.113,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	9.424.892,00			5.951.492,00
19	-- Останати материјални средства	109.754.069,00			13.711.411,00
20	-- III. ВЛОЖУВАЊА ВО НЕДВИЖНОСТИ	23.441.302,00			
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	2.460.850,00			2.460.850,00
22	-- Вложувања во подружници	1.850.850,00			1.850.850,00
25	-- Побарувања по дадени долгорочни заеми	610.000,00			610.000,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	457.211.714,00			450.438.132,00
37	-- I. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)	162.780.419,00			135.413.500,00
39	-- Залихи на резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	1.192.849,00			857.874,00
42	-- Залихи на трговски стоки	161.587.570,00			134.555.626,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	172.250.189,00			205.732.955,00
46	-- Побарувања од поврзани друштва	29.445.237,00			14.072.568,00
47	-- Побарувања од купувачи	120.190.541,00			163.103.747,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	12.672.859,00			10.180.199,00

49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	9.355.573,00		7.506.495,00
50	-- Побарувања од вработените	585.979,00		497.309,00
51	-- Останати краткорочни побарувања			10.372.637,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	116.918.305,00		102.392.628,00
53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	38.289.915,00		
55	-- Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	38.289.915,00		
56	-- Побарувања по дадени заеми од поврзани друштва	13.404.583,00		12.913.950,00
57	-- Побарувања по дадени заеми	65.183.253,00		81.477.678,00
58	-- Останати краткорочни финансиски средства	40.554,00		8.001.000,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	5.262.801,00		6.899.049,00
60	-- Парични средства	5.262.801,00		6.899.049,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	858.856,00		536.651,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	612.629.428,00		543.307.126,00
64	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	455.023,00		6.028.257,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	309.542.390,00		300.364.425,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	57.665.080,00		57.665.080,00
67	-- II. ПРЕМИИ НА ЕМИТИРАНИ АКЦИИ	19.954.319,00		19.954.319,00
68	-- III. СОПСТВЕНИ АКЦИИ (-)	6.246.177,00		6.246.177,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	92.040.069,00		92.992.270,00
72	-- Законски резерви	11.999.795,00		11.999.796,00
74	-- Останати резерви	80.040.274,00		80.992.474,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	134.549.516,00		135.411.145,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	11.579.583,00		587.788,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	303.087.038,00		242.942.701,00
85	-- II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	140.695.986,00		12.081.206,00
90	-- Обврски по заеми и кредити	48.591.436,00		12.081.206,00
93	-- Останати долгорочни обврски	92.104.550,00		
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	162.391.052,00		230.861.495,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	101.001.643,00		68.831.478,00
98	-- Обврски за аванси, депозити и кауции	31.885.845,00		918.925,00
101	-- Тековни даночни обврски	3.135.220,00		6.041.938,00
104	-- Обврски по заеми и кредити	26.254.772,00		155.002.870,00
108	-- Останати краткорочни обврски	113.572,00		66.284,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	612.629.428,00		543.307.126,00
112	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА- ПАСИВА	455.023,00		6.028.257,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	560.029.457,00			485.964.819,00
202	-- Приходи од продажба	481.555.983,00			478.760.205,00
203	-- Останати приходи	78.473.474,00			7.204.614,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	539.263.879,00			479.124.234,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	11.083.825,00			9.294.461,00
209	-- Набавна вредност на продадените стоки	398.968.004,00			372.292.219,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	13.528.916,00			20.258.086,00
212	-- Останати трошоци од работењето	15.546.714,00			13.076.295,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	66.959.649,00			52.879.249,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	43.651.477,00			33.947.488,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	4.281.453,00			3.155.247,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	13.698.181,00			12.599.786,00
217	-- Останати трошоци за вработените	5.328.538,00			3.176.728,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	17.057.233,00			7.744.211,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	5.502.284,00			
222	-- Останати расходи од работењето	10.617.254,00			3.579.713,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	3.760.330,00			1.738.258,00
229	-- Приходи од вложувања во неповрзани друштва	3,00			
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	1.816.773,00			
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	26.276,00			350.817,00
232	-- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.917.278,00			
233	-- Останати финансиски приходи				1.387.441,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	9.848.340,00			7.991.055,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	6.259.760,00			6.933.684,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	628.650,00			1.057.296,00
243	-- Останати финансиски расходи	2.959.930,00			75,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)- (204-205+207+234+245)	14.677.568,00			587.788,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246- 249)	14.677.568,00			587.788,00
252	-- Данок на добивка	3.097.985,00			
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250- 252+253-254)	11.579.583,00			587.788,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	44,00			48,00

258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	11.579.583,00		587.788,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	11.579.583,00		587.788,00
264	-- ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	580,00		30,00
269	-- Добивка за годината	11.579.583,00		587.788,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	11.579.583,00		587.788,00
289	-- Сеопфатна добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	11.579.583,00		587.788,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
605	-- Сегашна вредност на софтвер со лиценца (< или = АОП 004 од БС)	155.159,00			365.922,00
609	-- Земјишта				22.284.104,00
612	-- Сегашна вредност на градежни објекти од високоградба кои се користат за вршење дејност (< или = АОП 012 од БС)	4.302.258,00			36.095.175,00
615	-- Сегашна вредност на компјутерска опрема (< или = АОП 013 од БС)	3.436.014,00			927.138,00
625	-- Заеми и кредити дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или =АОП 024+АОП 025+АОП 032+АОП 033+АОП 034+АОП 046+АОП 047+АОП 056+АОП 057+АОП 058 од БС)	79.238.390,00			82.087.678,00
626	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+ АОП 046+ АОП 047+АОП 048 од БС)	162.308.637,00			164.190.761,00
629	-- Останати побарувања од органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ,ФЗОРСМ,АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или= АОП 034+АОП 035+АОП 047+АОП 049+АОП 051+АОП 062 од БС)	9.355.573,00			5.075,00
630	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси и останати побарувања од сите субјекти во земјата и странство (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+АОП 034+АОП 035+ АОП 046+ АОП 047+АОП 049+ АОП 050+АОП 051+АОП 057+АОП 062 од БС)	1.444.835,00			277.567.085,00
632	-- Основна главнина (сопственички капитал) во удели поседувани од физички лица, трговци поединци, занаетчи, земјоделци, самостојни вршители на дејност и непрофитни организации регистрирани во земјата (< или =АОП 065 од БС)	57.665.080,00			51.418.903,00
635	-- Обврски по основ на набавка на стоки и услуги и аванси (краткорочни трговски	132.887.488,00			69.816.687,00

	кредити) примени од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или = АОП 096+АОП 097+ АОП 098+АОП 108 ОД БС)			
638	-- Останати обврски кон органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ, ФЗОРСМ, АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или = АОП 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 099+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	37.235,00		6.108.222,00
639	-- Обврски по основ на трговски кредити, аванси и останати обврски кон сите субјекти во земјата и странство (вкупно) (< или = АОП 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 096+ АОП 097+ АОП 098+ АОП 099+ АОП 100+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	26.368.344,00		75.858.625,00
640	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)	478.721.920,00		478.760.205,00
641	-- Приходи од продажба на стоки (< или = АОП 202 од БУ)	461.931.107,00		459.601.720,00
642	-- Приходи од продажба на услуги (< или = АОП 202 од БУ)	16.790.813,00		19.158.485,00
643	-- Приходи од продажба на производи, стоки и услуги на домашен пазар (< или = АОП 202 од БУ)	481.555.983,00		424.616.691,00
644	-- Приходи од продажба на производи, стоки и услуги на странски пазар (< или = АОП 202 од БУ)			54.143.514,00
647	-- Приходи од наемнина (< или = АОП 202 од БУ)	2.834.063,00		6.792.313,00
650	-- Добивки од продажба на нематеријални и материјални средства (< или = АОП 203 од БУ)	73.139.242,00		506.940,00
654	-- Приходи од вишоци (< или = АОП 203 од БУ)	51.200,00		234.984,00
655	-- Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)	2.956,00		479.280,00
661	-- Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	5.280.076,00		5.983.409,00
668	-- Трошоци за сировини и материјали (< или = АОП 208 од БУ)			9.294.461,00
671	-- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	2.104.006,00		378.516,00
673	-- Униформи-заштитна облека и обувки (< или = АОП 208 од БУ)	273.797,00		379.348,00
674	-- Материјал за чистење и одржување (< или = АОП 208 од БУ)	322.786,00		217.449,00
676	-- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	2.754.517,00		2.105.467,00
677	-- Потрошени енергетски горива (< или = АОП 208 од БУ)	2.494.212,00		2.401.042,00
678	-- Потрошени резервни делови и материјали за одржување (< или = АОП 208 од БУ)	3.134.508,00		
680	-- Транспортни услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	638.913,00		563.292,00
682	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	367.336,00		464.535,00

685	-- Производствени и занаетчиски услуги (< или = АОП 211 од БУ)				3.429.910,00
686	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	577.385,00			6.982.820,00
688	-- Наемнина за земјиште (< или = АОП 211 од БУ)				1.505.206,00
692	-- Надоместоци за отпремнина при заминување во пензија (< или = АОП 217 од БУ)	179.544,00			163.328,00
694	-- Јубилејни награди (< или = АОП 217 од БУ)	389.487,00			
695	-- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	2.130.765,00			2.288.866,00
698	-- Дневници за службени патувања, ноќевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)	427.535,00			392.683,00
699	-- Дневници за службени патувања (< или = АОП 217 од БУ)	22.470,00			148.203,00
700	-- Надомести на трошоците на вработените и подароци (< или = АОП 217 од БУ)	290.682,00			99.837,00
707	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	2.400.000,00			2.400.000,00
708	-- Трошоци за спонзорства (< или = АОП 212 од БУ)	80.556,00			255.737,00
709	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	2.346.131,00			1.501.239,00
710	-- Премии за осигурување на имот (< или = АОП 212 од БУ)	646.841,00			303.829,00
711	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	2.346.675,00			2.361.177,00
712	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	363.004,00			243.377,00
715	-- Надоместоци за повремени и привремени работи (< или = АОП 217 од БУ)	2.252.713,00			1.462.393,00
717	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	1.739.666,00			3.384.806,00
722	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	44,00			48,00
723	-- Просечен број на вработени во седиштето на субјектот врз основа на состојбата на крајот на месецот	14,00			14,00
724	-- Број на подружници во кои се врши дејност, без седиштето на субјектот	2,00			3,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
4382	- 46.900 - Неспецијализирана трговија на големо	304.433.821,00			
4384	- 47.120 - Друга неспецијализирана трговија на мало	256.521.903,00			

4505	- 68.200 - Изнајмување и управување со сопствен недвижен имот или недвижен имот под закуп (лизинг)	2.834.063,00			
-------------	--	--------------	--	--	--

Потпишано од:

Marika Eftimova Vitanova

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

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

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

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

ТЕХНОКОМЕРЦ АД - Скопје

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

2025 ГОДИНА

Содржина

1. Општи податоци
2. Сметководствени политики и методи на вреднување
3. Политика на управување со финансиски ризици
4. Акционерски капитал
5. Примања на членови на одбор на директори
6. Дивиденда
7. Финансиски резултати
 - Вкупни приходи
 - Вкупни расходи
 - Добивка
 - Основна главнина, капитал и резерви
 - Долгорочни обврски
 - Краткорочни обврски
 - Показатели за работењето

1. Општи податоци за друштвото

ТЕХНОКОМЕРЦ АД-Скопје е акционерско друштво основано во 1972 год. со седиште во Република Северна Македонија. Основната дејност на друштвото е промет на резервни делови за товарни и патнички возила, за градежни, земјоделски и рударски машини, автомобилски гуми за аграрни и индустриски машини и сервисни услуги за товарни и моторни возила. Седиштето на друштвото е лоцирано на Ул.Јадранска Магистрала бр.56 -Скопје

Од 01.12.2017 година извршено е присоединување на STOP&GO ДООЕЛ-Скопје кон матичното друштво ТЕХНОКОМЕРЦ АД - Скопје кое во целост го поседуваше уделот на друштвото што се присоедини. Согласно спогодбата за присоединување STOP&GO ДООЕЛ го пренесе целокупниот имот, побарувања и обврски на Технокомерц АД - Скопје.

На 15 мај 2020 година ставен е во функција продажниот и сервисен Салон Рено, со основна дејност трговија со половни и нови полутоварни и товарни Рено возила и извршување на сервисни услуги на товарни моторни возила.

Во насока на проширување на својата дејност ТЕХНОКОМЕРЦ АД - Скопје на 08.02.2024 година основа подружница во Косово под назив ТЕХНОКОМЕРЦ L.L.C која е 100% во сопственост на ТЕХНОКОМЕРЦ АД - Скопје.

На 25 јули 2025 година позначајна промена е продажба на деловен објект на ЛИДЛ Македонија.

Бројот на вработените во друштвото со состојба на 31.12.2025 година изнесува 44 лица.

Технокомерц АД - Скопје во 2025 година го докажа своето ефективно и ефикасно работење преку постигнување на позитивни финасиски резултати и успеа да ја одржи својата стабилна позиција на пазарот. Имено, остварените вкупни приходи забележаа зголемување од 15.25%, приходите од редовно работење достигнаа износ од 560,029 илјади денари и забележаа зголемување во споредба со 2024 година кога изнесуваа 485,965 илјади денари.

Финансиски приходи забележаа значително зголемување од 116.47% (3,761 илјади денари) во споредба со 2024 година кога постигнале износ од 1,737 илјади денари. Вкупните расходи во споредба со претходната година исто така се зголемени и постигнаа износ од 549,113 илјади денари. Процентуалното учество на набавната вредност во приходите од продажба изнесува 71.24 %.

Годишниот извештај за работењето на друштвото е во согласност со Законот за трговски друштва и Правилникот за водење на сметководство и е изготвен врз основа на концептот на набавна цена освен вложувањата расположливи за продажба, кои се искажани според нивната пазарна вредност базирана на последната тргувана цена на акциите на берзата.

2. Сметководствени политики и методи на вреднување

Во 2025 година нема промени во сметководствените политики и методи на вреднување на позициите во финансиските извештаи на Технокомерц АД.

3. Политика на управување со финансиските ризици

Во своето работење друштвото е изложено на повеќе видови финансиски ризици како што се пазарен ризик, кредитен ризик, каматен ризик и ризик од неликвидност. Пристапот на друштвото во управувањето со финансиските ризици е насочено кон проценка на непредвидливоста на финансискиот пазар и преземање на активности за минимизирање на потенцијалните негативни ефекти од финансиските ризици.

4. Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на друштвото се состои од 22.000 обични акции со номинална вредност од 51,13 еур по акција од кои 19.617 се акции на физички лица, а 2.383 се акции на Технокомерц АД.

Во 2019 година извршена е промена на сопственост на акционери така да лицата Кирил Филиповски и Марјан Филиповски се стекнаа со по 5.798 акции или заедно со 52.70 % од вкупниот број на акции.

5. Примања на членови на одбор на директори

Во текот на 2025 година на членовите на одборот на директори исплатено е вкупен износ од 19.785 илјади денари.

Горенаведениот износ се состои од следниве надоместоци:

Бруто плата на износ од 15.616 илјади денари, надоместоци на име на членови на одбор на директори на износ од 2.400 илјади денари, доход од капитал 546 илјади денари и друг доход од работа 1.123 илјади денари.

Лицата кои го сочинуваат Одборот на директори не членуваат во органи на управување на други друштва.

6. Дивиденда

Во тековната година исплатена е дивиденда во вкупен износ од 952 илјади денари.

7. Финансиски резултати

Технокомерц АД - Скопје за деловната 2025 година оствари нето добивка во износ од 11,579 илјади денари. Оперативната добивка достигна износ од 20.765 илјади денари и забележа значително зголемување од 203.53% во споредба со 2024 година.

Вкупни приходи

Во деловната 2025 година Технокомерц АД оствари вкупни приходи во износ од 563,790 илјади денари и тие се за 15.6% зголемени спрема приходите остварени во 2024 година.

Од вкупните приходи 85,39% се приходи остварени од основната дејност на друштвото.

Оперативни приходи

Оперативните приходи се зголемени за 0,58% и достигнаа износ од 481,556 илјади денари.

Приходите од продажба на трговски стоки за 2025 година изнесуваа 205,313 илјади денари и во споредба со 2024 година забележа намалување од 12.38%.

Табела на оперативни приходи:

Приходи од продажба на проажба на производи и услуги	износ		индекс
	2025	2024	
Приходи од продажба на трговски стоки	205,313,598	234,315,254	88
Приходи од продажба на производи	0	0	0
Приходи од продажба на мало	258,039,344	183,474,522	141
Приходи од продажба во транзит	0	258,315	0
Приходи од продажба во странство	15,368,977	53,919,801	29
Приходи од наемнини	2,834,063	6,792,313	42
Вкупно :	481,555,982	478,760,205	101

Останати оперативни приходи

Останатите оперативни приходи за 2025 година изнесуваа 78,473 илјади денари и бележат значителен пораст од 90.81% во споредба со 2024 година.

Табела на останати оперативни приходи:

Останати оперативни приходи	износ		индекс
	2025	2024	
Добивки од продажба на средства	73,139,242	506,940	199
Приходи од вишоци	51,200	234,985	22
Приходи од наплатени отпишани побарувања и отпис на обврски	2,956	479,280	1
Останати оперативни приходи	5,280,076	5,983,408	88
Вкупно:	78,473,474	7,204,613	191

Финансиски приходи

Финансиските приходи бележат зголемување од 53.81%.

Табела на финансиски приходи:

Финансиски приходи	износ		индекс
	2025	2024	
Приходи од камати	1,816,773	0	100
Приходи од курсни разлики	1,943,554	1,738,258	110
Вкупно :	3,760,327	1,738,258	154

Вкупни расходи

Вкупните расходи достигнаа износ од 549,113 илјади денари и тие во споредба со претходната година бележат зголемување.

Од вкупните расходи 98,21% се оперативни расходи, додека финансиските расходи учествуваат со 1,79% во структурата на вкупните расходи.

Оперативни расходи

Оперативните расходи достигнаа износ од 539,264 илјади денари. Во структурата на оперативните расходи најголемо учество имаат набавната вредност на продадените стоки со 73.98% и трошоците на вработените со 12.42%. Трошоците на вработените се зголемени за 21% во споредба со претходната година.

Оперативни расходи	износ		индекс	структура	
	2025	2024		2025	2024
Промена на залихи на готови п/води	0	0	0	0	0
Наб. вредност на продадени стоки	398,968,004	372,292,219	107	73.98	77.70
Трошоци на суровини и материјали	11,083,826	9,294,461	119	2.06	1.94
Услуги со карактер на мат. трошоци	13,528,916	20,258,086	67	2.51	4.23
Останати трошоци од работењето	15,546,714	13,076,295	116	2.88	2.73
Трошоци за вработени	66,959,649	52,879,249	121	12.42	11.04
Амортизација	17,057,233	7,744,211	155	3.16	1.62
Вредносно усогласување на залихи	5,502,284	0	100	1.02	0.0
Останати оперативни расходи	10,617,254	3,579,713	166	1.97	0.75
Вкупно:	539,263,880	479,124,234	111	100.00	100

Добивка

Во деловната 2025 година остварена е нето добивка на износ од 11,579 илјади ден.

Вкупни средства

Вкупните средства достигнаа износ од 612,628 илјади денари. Во структурата на вкупните средства, нетековните средства учествуваат со 25.21%, додека тековните средства имаат учество од 74.79% во вкупните средства.

Нетековни средства

Нетековните средства забележаа зголемување од 40.3% во однос на споредбениот период.

Табела на нетековни средства:

Нетековни средства	ИЗНОС		ИНДЕКС
	2025	2024	
Нематеријални средства	155,159	365,922	58
Недвижности, постројки и опрема	128,501,547	89,505,571	130
Вложувања во недвижности	23,441,302		
Вложувања во хартии од вредност			
Останати долгорочни побарувања	2,460,850	2,460,850	100
Вкупно:	154,558,358	85,106,320	145

Материјалните и нематеријалните средства се евидентирани по набавна вредност намалени за акумулираната амортизација која се пресметува врз основа на објавената номенклатура на средствата за амортизација и годишните стапки за амортизација.

Тековни средства

Тековните средства изнесуваат 450,975 илјади денари и бележат зголемување од 7.69% во однос на претходната година.

Табела на тековни средства:

Тековни средства	ИЗНОС		ИНДЕКС
	2025	2024	
Залихи	162,780,419	135,413,501	116.8
Краткорочни побарувања	172,250,189	205,732,955	84
Краткорочни финансиски средства	116,918,305	102,392,628	112
Пари и парични еквиваленти	5,262,801	6,899,049	77
Платени трошоци за идни периоди (ABP)	858,856	536,651	137.5
Вкупно:	458,070,570	450,974,784	101.55

Залихи

Вкупните залихи достигнаа износ од 162,780 илјади денари и во однос на споредбениот период забележаа зголемување од 16.8%.

Табела на вкупни залихи:

Залихи	ИЗНОС		ИНДЕКС
	2025	2024	
Материјали	0	0	
Ситен инвентар и авто гуми	1,192,849	857,875	128
Производство	0	0	
Готови производи	0	0	
Трговски стоки	161,587,570	134,555,626	116.73
Вкупно :	162,780,419	135,138,106	116.98

Краткорочни побарувања

Вкупните краткорочни побарувања на друштвото изнесуваа 172.250 илјади денари и бележат намалување од 16.3% во споредба со 2024 година.

Во 2025 година имаме нови утужени побарувања во износ од 16,669 илјади денари. Од вкупните тужени побарувања наплатени се 21.024 илјади денари.

Краткорочни побарувања	ИЗНОС		ИНДЕКС
	2025	2024	
Побарувања од купувачи во земјата	121,497,484	115,063,409	105.29
Сомнителни и спорни побарувања	38,064,530	42,420,049	90
Побарувања од купувачи странство	15,316	27,696,661	0.1
Побарувања по аванси	12,672,859	10,180,199	119.6
Останати краткорочни побарувања:	0	10,372,637	
Вкупно:	172,250,189	205,732,955	108.67

Побарувањата од домашни купувачи бележат раст од 5%, што значи имаме зголемена продажба на домашниот пазар, додека сомнителните и спорни побарувања се намалена за 10%. Побарувањата од странство се намалиле за 27 милиони што укажува на намалена продажба на странски пазари.

Основна главнина, капитал и резерви

Сопствените извори на средства на друштвото на 31.12.2025 година изнесуваа 309,542 илјади денари.

Во структурата на вкупните извори на средства тие учествуваа со 50.53% наспроти 55.28% во 2024 година.

Табела на капитал и резерви :

Траен капитал	износ		индекс
	2025	2024	
Акционерски капитал	57,665,080	57,665,080	100.00
Сопствени акции	-6,246,177	-6,246,177	100.00
Премии на емитирани акции	19,954,319	19,954,318	100.00
Ревалоризациони резерви			0.00
Резерви	92,040,069	92,992,270	99
Акумулирана добивка	134,549,516	135,411,145	99.99
Добивка/загуба за деловната година	11,579,583	587,788	195
Вкупно:	309,542,390	300,364,425	102.9

Вкупни обврски

Вкупните обврски на друштвото достигнаа износ од 303.087 илјади денари и во споредба со 2024 година тие се зголемени за 24,76%. Во вкупните извори на средства тие учествуваат со 49,47%.

Долгорочни обврски

Табела на долгорочни обврски:

Долгорочни обврски	износ		индекс
	2025	2024	
Обврски за долгорочни кредити	140,695,986	12,081,206	191
Вкупно:	140,695,986	12,081,206	191

Вкупните обврски по кредити на 31.12.2025 година достигнаа износ од 186.951 илјади денари при што забележаа зголемување за 11.89% во споредба со вкупните обврски по кредити во 2024 година. Кај долгорочните обврски има значајно зголемување поради примената на МСФИ 16-Лизинг.

На 31.12.2025 година нема обврски према државата за ДДВ.

Краткорочни обврски

Краткорочните обврски на друштвото се зголемија за 35% и во вкупните извори на средства учествуваа со 31.47%.

Табела на обврски кон добавувачи:

Краткорочни обврски кон добавувачи и останати обврски	износ		индекс
	2025	2024	
Обврски кон добавувачи во земјата	15,629,055	13,847,182	111
Обврски кон добавувачи во странство	85,372,588	54,984,296	135,6
Обврски по краткорочни кредити	26,254,772	155,002,870	17
Останати краткорочни обврски	35,134,637	7,027,147	180
Вкупно :	162,391,052	230,861,495	70

Финансиски показатели

Показатели на профитабилност

	Елементи		2025	2024
1	Однос на добивка пред оданочување и вкупна актива (ROA)	%	2.40	0.11
2	Однос на добивка за финансиската година и вкупна актива (ROA)	%	1.89	0.11
3	Однос на добивката пред оданочување и капитал и резерви	%	4.74	0.20
4	Однос на добивка за финансиска год. и капитал и резерви (ROE)	%	3.74	0.20
5	Добивка пред оданочување по работник	ден.	333,581	13,669.49
6	Добивка за финансиската год. по работник	ден.	263.172	13,669.49
7	Добивка за фин. Година и амортизација. во однос на вкупна актива	%	4.67	1.58
8	Нето профитна маржа Нето добивка наспрема вкупен приход	%	2.05	0.12

Показатели на деловна ефикасност

	Елементи		2024	2025
1	Денови на врзување на залихите Однос меѓу производот на вредноста на залихите и број на денови во годината спрема приходи од редовно работење	број	102	106.00
2	Денови на врзувања на побарувањата однос меѓу производот на вредноста на побарувањата и број на денови во годината спрема приходи од редовно работење	број	155	113
3	Денови на плаќање на обврските однос меѓу производот на вредноста на краткорочни обврски и број на денови во год. спрема трошоци од редовно работење	број	176	206.00
4	Коефициент на обрт на залиха однос меѓу приходи од ред. работење и залихи	број	3.59	3.44
5	Коефициент на обрт на целокупен имот однос меѓу вкупен приход и вкупни средства.	број	0.90	0.910

Показатели за ликвидност

	Елементи		2024	2025
1	Моментна ликвидност Однос меѓу парични средства и хартии од вредност и краткорочни обврски	%	2.99	3.24
2	Тековна ликвидност Однос меѓу тековни средства намалени за залихи и краткорочни обврски	%	230.20	181.31
3	Општа ликвидност Однос меѓу тековни средства и краткорочни обврски	%	171.55	281.55

Показатели на финансиска стабилност

	Елементи		2024	2025
1	Финансиска сигурност Капитал и резерви према вкупна пасива	%	55.28	50.53
2	Степен на кредитна способност Капитал, резерви и долгорочни обврски за постојани средства	%	338.39	291.31
3	Степен на самофинансирање Капитал и резерви према постојани средства и залихи	%	131.89	97.54
4	Степен на задолженост Вкупни долгови према капитал и резерви	%	80.88	97.91
5	Степен на покритие на тековните средства	%	48.87	2.82
6	% на кредитна задолженост Обврски по кредити намалени за парични средства према капитал и резерви	%	53.33	22.47

Показатели на економичност

	Елементи		2024	2025
1	Однос меѓу приходи и расходи	%	100.12	102.67
2	Однос меѓу приходи и расходи од редовно работење	%	101.43	103.85
3	Однос меѓу финансиски приходи и финансиски расходи	%	21.75	38.18
4	Однос на добивка пред оданочување и приходи од работење	%	0.12	2.62
5	Однос на добивка за финансиска год. и приходи од редовно и вонредно работење	%	0.12	2.05