



ТЕТЕКС АД Тетово

11.03.2026

ИЗВЕШТАЈ ЗА ЗАВРШУВАЊЕ НА
РЕВИЗИЈАТА

ЗА ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА 31/12/2025





ДОВЕРЛИВО – САМО ЗА РАКОВОДСТВОТО

ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ
ТЕТЕКС АД Тетово
Ул. Браќа Миладиновци бр.1 Тетово

Договорни услови на ангажманот

Во согласност со нашето писмо за ангажман за ревизија од 29.09.2025, ја завршивме во суштина ревизијата на ТЕТЕКС АД Тетово („Друштвото“) за периодот кој завршува на 31 декември 2025. Со задоволство ви го доставуваме извештајот за завршување на ревизијата за 2025, кој ги сумира клучните прашања од интерес за управувањето што произлегоа од нашата ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за годината завршена на 31.12.2025 („Ревизија за 2025“).

Ревизорско мислење

Очекуваме да издадеме немодифицирано ревизорско мислење. Формата на нашето мислење е прикажана во Прилог D.

Ограничување на користењето и дистрибуцијата

Овој извештај е наменет исклучиво за Одборот на директори („Одборот“) и повисокото раководство и не смее да се користи за друга цел ниту да се доставува до трета страна без претходна писмена согласност.

Друго

Им благодариме на вашите вработени за соработката и времето посветено за време на ангажманот.

Стоиме на располагање да продискутираме кој било дел од овој извештај или други прашања кои произлегуваат од нашата работа. Доколку имате прашања, слободно контактирајте ме на телефон 070/340078 или е-маил kostadinka.kitanoska@moore.mk

Со почит,

Мур Скопје ДОО
Костадинка Китаноска
Партнер на ревизијата

Поглавја

1.	Резиме	x
2.	Делокруг	x
3.	Области на фокус на ревизијата	x
4.	Забелешки во писмото до раководството	x
5.	Идни промени во барањата за финансиско известување	x

Прилози

A.	Други задолжителни комуникации со Одборот	x
B.	Независност и надоместоци	x
C.	Систем за управување со квалитет на Moore	x
D.	Ревизорски извештај	x
E.	Писмени изјави на раководството	x



ДЕЛ 1: РЕЗИМЕ

Ревизијата за 2025 ја водеше Костадинка Китаноска (Партнер за ангажман и управител).

Раководство на тимот

Наташа Илиевска – менаџер на тимот

natasa.ilievksa@moore.mk

+38975/663700

Виолета Спировска – член на тимот

violeta.spirovska@moore.mk

+38970/244386

Статус на ревизијата	<p>Во суштина ја завршивме нашата ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за годината завршена на 31 декември 2025. Издадовме немодифицирано ревизорско мислење во формата што е прикажана во Прилог D:</p> <ul style="list-style-type: none">• Разгледување од страна на Одборот на прашањата во овој извештај; и• Усвојување од страна на Одборот на изменетите финансиски извештаи.
Погрешни прикажувања	<p>Нема некоригирани ревизорски разлики.</p>
Опфат и материјалност	<p>Планираната материјалност за Друштвото беше проценета на 24,870 илјади МКД, што претставува 1.5% од вкупните средства. Крајната материјалност за Друштвото беше проценета на 24.870 илјади МКД, што претставува 1.5% од вкупните средства.</p> <p>Прагот за тривијални грешки за известување на погрешните прикажувања беше поставен на 1.243 илјади МКД.</p> <p>Основата за нашата проценка е во согласност со насоките на Меѓународните стандарди за ревизија.</p>
Области на фокус на ревизијата	<p>Како дел од нашите постапки за планирање, идентификувавме неколку клучни области на фокус за нашата ревизија на финансиските извештаи на Друштвото. Овој извештај го прикажува нашиот став во врска со овие области, вклучувајќи ги нашите мислења за области кои можат да бидат предпазливи и области каде постои потенцијален ризик и изложеност на ризик. Нашето внимание на овие прашања и други идентификувани во текот на периодот е сумирано во делот „Области на фокус на ревизијата“ од овој извештај.</p> <p>Ве замолуваме да ги разгледате овие и другите прашања наведени во овој извештај за да обезбедите:</p> <ul style="list-style-type: none">• Дека нема преостанати дополнителни прашања кои би можеле да влијаат на овие прашања;• Дека се согласувате со решавањето на прашањето; и• Дека нема други значајни прашања за кои сте запознаени, а кои треба да се земат предвид пред изменетите финансиски извештаи да се финализираат. <p>Нема други прашања, освен оние пријавени од раководството или обелоденети во овој извештај, за кои сметаме дека треба да бидат презентирани пред Одборот.</p>
Што претстои	<p>Ги истакнавме клучните промени во сметководствените и регулаторните барања во Дел 5 кои ќе имаат влијание врз Друштвото во идните периоди.</p>
Писмени изјави	<p>Побаравме писмо со изјави од раководството. Копија од ова писмо е вклучена во Прилог E.</p>

Нашата ревизија на финансиските извештаи на Друштвото беше спроведена во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија (МСР) кои се во примена во Република Северна Македонија. Целта на ревизијата беше да се обезбеди разумно уверување дали финансиските извештаи, како целина, се ослободени од материјално погрешни прикажувања, без разлика дали се резултат на измама или грешка, и врз таа основа да изразиме ревизорско мислење.

Ревизијата беше планирана и извршена со примена на професионално расудување и професионален скептицизам и вклучуваше спроведување на ревизорски постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Изборот на ревизорските постапки зависи од проценката на ревизорот, вклучително и од проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали тие произлегуваат од измама или грешка.

При проценката на овие ризици, разгледавме аспекти од системот на внатрешна контрола релевантни за подготовката и објективната презентација на финансиските извештаи, со цел да дизајнираме ревизорски постапки соодветни на околностите, но не со цел да изразиме мислење за ефективноста на системот на внатрешна контрола на Банката.

Како дел од ревизијата, извршивме оценка на:

- соодветноста на применетите сметководствени политики;
- разумноста на значајните сметководствени проценки направени од страна на раководството;
- адекватноста на обелоденувањата во финансиските извештаи; и
- целокупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи.

Исто така, врз основа на прибавените ревизорски докази, ја разгледавме соодветноста на примената на претпоставката за континуитет во работењето од страна на раководството и оценивме дали постојат настани или околности кои би можеле да создадат значајна неизвесност во однос на способноста на Друштвото да продолжи со работењето.

Ревизијата беше спроведена во согласност со релевантните етички барања, вклучително и Меѓународниот кодекс на етика за професионални сметководители (вклучувајќи ги Меѓународните стандарди за независност) на IESBA, кој е во примена во Република Северна Македонија. Во текот на ревизијата ја одржувавме нашата независност и ги исполнивме другите релевантни етички обврски.

Во текот на ревизијата комунициравме со вас во однос на планираниот делокруг и временската рамка на ревизијата, како и за значајните наоди од ревизијата, вклучително и евентуално идентификуваните значајни недостатоци во системот на внатрешна контрола

Области на фокус	Објаснување	Нашата перспектива
Пренос на право на располагање со земјиште	<p>Во текот на 2025 година Друштвото призна приходи од пренос на право на располагање со земјиште во износ од 192,482 илјади МКД, кои претставуваат значаен дел од останатите оперативни приходи за годината (белешка 10), како и трошоци по тој основ во износ од 65,563 илјади МКД (белешка 13). Оваа трансакција претставува еднократен настан кој има значително влијание врз финансискиот резултат на Друштвото за периодот.</p> <p>Одговор на раководството: Според раководството, преносот на правото на располагање на земјиштето произлегува од договор за заедничка градба. Раководството изјави дека трансакцијата е евидентирана во согласност со применливите сметководствени политики на Друштвото и дека приходот е признаен во соодветниот период. Исто така, раководството потврди дека релевантните информации се соодветно обелоденети во белешките кон финансиските извештаи.</p>	<p>Клучни ревизорски постапки (извршени): преглед на договорите за заедничка градба; тестирање на признавањето на приходот и трошокот; оценка на соодветноста на обелоденувањата во финансиските извештаи.</p> <p>Заклучок: Врз основа на извршените ревизорски постапки, заклучивме дека признавањето на приходот од пренос на правото на располагање со земјиште, како и поврзаните трошоци, е соодветно пресметано и признаено во согласност со применливата сметководствена рамка. Дополнително, утврдивме дека трансакцијата е соодветно презентирана и обелоденета во белешките кон финансиските извештаи на Друштвото. КРП во ревизорскиот извештај: ДА</p>

Области на фокус	Објаснување	Нашата перспектива
Вложувања во недвижности	<p>Вложувањата во недвижности претставуваат значајна ставка во билансот на состојба на Друштвото. Поради нивната материјалност постои ризик од:</p> <ul style="list-style-type: none">неправилна класификација помеѓу материјални средства и вложувања во недвижности, несоодветно вреднување, недоволно обелоденување во финансиските извештаи. <p>Дополнително, вреднувањето на недвижностите може да вклучува значајни проценки од страна на раководството.</p> <p>Одговор на раководството: Друштвото ангажира овластен проценител за утврдување на објективната вредност на вложувањата во недвижности на 2 до 3 години. Нема индикации за оштетување</p>	<p>Клучни ревизорски постапки (извршени): проверка на сметководствената политика применета за вложувања во недвижности; тестирање на признавањето и класификацијата на средствата; проверка на документацијата за сопственост; анализа на вреднувањето и разгледување на можни индикации за намалување на вредноста; оценка на адекватноста на обелоденувањата во финансиските извештаи.</p> <p>Заклучок: Врз основа на извршената работа, не идентификувавме материјални отстапувања во однос на класификацијата и вреднувањето на вложувањата во недвижности. КРП во ревизорскиот извештај: Не</p>

Области на фокус	Објаснување	Нашата перспектива
<p>Непримена на МСФИ 16 – Наеми (Средства со право на користење)</p>	<p>Во текот на ревизијата утврдивме дека Друштвото не го применило МСФИ 16 – Лизинг, кој е применлив за финансиските извештаи за тековниот период. Согласно барањата на стандардот, договорите за лизинг треба да се признаат во билансот на состојба преку признавање на средство со право на користење и обврска за лизинг.</p> <p>Во рамките на ревизијата извршивме преглед на релевантните договори и направивме независна пресметка на потенцијалниот ефект од примената на МСФИ 16 врз финансиските извештаи на Друштвото. Врз основа на извршената анализа, утврдивме дека потенцијалниот ефект врз билансот на состојба и билансот на успех е под утврдено ниво на материјалност.</p> <p>Одговор на раководството: Раководството изјави дека Друштвото нема значајни договори за лизинг кои би имале материјално влијание врз финансиските извештаи. Врз основа на нивната проценка, ефектот од примената на МСФИ 16 е нематеријален за финансиските извештаи како целина. Раководството ќе го примени овој стандард во следниот извештаен период.</p>	<p>Клучни ревизорски постапки (извршени): преглед на релевантните договори на Друштвото (договори за закуп на деловен простор, возила и друга опрема) со цел идентификување на договори кои можат да содржат елементи на лизинг; оценка на сметководствените политики на Друштвото во однос на третманот на договорите за закуп; анализа на плаќањата за закуп евидентирани во текот на периодот; извршување на независна рекалкулација на потенцијалниот ефект од примената на МСФИ 16 врз билансот на состојба и билансот на успех; оценка дали евентуалните договори можат да се класифицираат како краткорочни договори за лизинг или договори за средства со мала вредност, согласно барањата на стандардот; оценка на материјалноста на утврдениот ефект врз финансиските извештаи.</p> <p>Заклучок: Врз основа на извршените ревизорски постапки и направената рекалкулација, заклучивме дека ефектот од непримената на МСФИ 16 е нематеријален и нема влијание врз ревизорското мислење за финансиските извештаи. КРП во ревизорскиот извештај: Не.</p>

Области на фокус	Објаснување	Нашата перспектива
<p>Вложувања во придружени друштва</p>	<p>Вложувањата во придружени друштва претставуваат значајна долгорочна инвестиција на Друштвото. Ризикот се однесува на: правилно признавање и мерење на инвестицијата, проценка на евентуално намалување на вредноста, точност на финансиските информации на придруженото друштво кои се користат при вреднувањето.</p> <p>Оваа област бара значајно професионално расудување од страна на раководството.</p> <p>Одговор на раководството: Раководството изјави дека вложувањата во придружени друштва се евидентирани во согласност со применливата сметководствена рамка и сметководствените политики на Друштвото. Врз основа на анализата на финансиските резултати и финансиската состојба на придружените друштва, раководството смета дека не постојат индикации за намалување на вредноста на инвестицијата на датумот на билансот.</p>	<p>Клучни ревизорски постапки (извршени): проверка на признавањето и мерењето на вложувањата во придружени друштва; анализа на финансиските извештаи на придружените друштва; оценка на евентуални индикации за намалување на вредноста на инвестицијата; проверка на сметководствената евиденција и релевантната договорна документација; оценка на адекватноста на обелоденувањата во финансиските извештаи.</p> <p>Заклучок: Врз основа на извршените ревизорски постапки и прибавените ревизорски докази, ревизорскиот тим заклучи дека наведените области се соодветно прикажани и обелоденети во финансиските извештаи на Друштвото. КРП во ревизорскиот извештај: Не.</p>



ДЕЛ 5: ИДНИ ПРОМЕНИ ВО БАРАЊАТА ЗА ФИНАНСИСКО ИЗВЕСТУВАЊЕ

Следниве стандарди и измени се уште не се на сила за годишните периоди кои завршуваат на 31 декември 2025 година:

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

Имајќи го предвид одложувањето на примената на овие стандарди, согласно Мислењето на Советот за унапредување и надзор на сметководствената професија на РСМ, во примена ќе бидат МСС 39 – Финансиски инструменти и МСФИ 4 – Договори за осигурување објавени во Правилникот за водење сметководство (Сл весник 159/09, 164/10 и 107/11) .

Несогласувања со раководството	За време на ревизијата добивме целосна соработка од раководството и не се појавија нерешени несогласувања во врска со примена на сметководствени принципи, опфатот на нашата ревизија или обелоденувањата што треба да бидат вклучени во финансиските извештаи.
Значајни прашања поврзани со поврзани страни	Ги идентификувавме следниве значајни трансакции со поврзани страни и сме задоволни дека тие се соодветно евидентирани согласно применливата рамка за финансиско известување: <ul style="list-style-type: none">• Купување на преземено средство - земјиште од ТТК Банка АД Скопје износ од 18,740 илјади МКД• Продавање на деловен простор ма ТТК Банка АД Скопје на износ од 29,475 илјади МКД
Усогласеност со закони и регулативи	Не идентификувавме материјални случаи на несогласеност со закони и регулативи.
Измами и незаконити дејствија	Побаравме информации од раководството во врска со: <ul style="list-style-type: none">• Познавање на каква било измама или сомнеж за измама што влијае врз субјектот, во која е вклучено раководството, вработени кои имаат значајна улога во внатрешната контрола или други лица каде измамата може материјално да влијае врз изменетите финансиски извештаи;• Познавање на какви било наводи за измама или сомнеж за измама што влијае врз финансиските информации на Друштвото. За време на ревизијата не дојдовме до сознанија за измами или незаконити дејствија
Очекувани модификации на ревизорскиот извештај	Очекуваме да издадеме немодифициран ревизорски извештај за финансиските извештаи за годината завршена на 31 декември 2025. Нашиот ревизорски извештај е вклучен во Прилог D
Преглед на записниците од седници на Одборот	Го завршивме прегледот на записниците од состаноците на Одборот одржани во текот на годината. Врз основа на овие постапки, не идентификувавме финансиски прашања кои би резултирале со значајно влијание врз резултатите за периодот, а кои веќе не се одразени во финансиските извештаи.



ПРИЛОГ В: НЕЗАВИСНОСТ И НАДОМЕСТОЦИ

Како дел од нашите обврски согласно MCP, должни сме да ви известиме за следниве прашања:

Потврда за независност	Потврдуваме дека тимот за ревизија, и други лица во фирмата според потреба, Мур Стивенс ДОО Скопје и, каде што е применливо, сите фирми од Moore мрежата, се независни од Друштвото во согласност со Кодексот на етика на Меѓународниот одбор за етички стандарди за сметководители (вклучувајќи ги и Меѓународните стандарди за независност) („Кодекс на етика“), применлив за ревизии на финансиски извештаи на субјекти од јавен интерес, и ги имаме исполнето нашите други етички обврски во согласност со IESBA Кодексот.
Надоместоци	Ревизорскиот надоместок во износ од 4,130 ЕУР со вклучен ДДВ е наведен во писмото за ангажман со датум 21.10.2025.



ПРИЛОГ С: СИСТЕМ ЗА УПРАВУВАЊЕ СО КВАЛИТЕТ НА MOORE

Мур Стивенс ДОО Скопје има имплементирано Систем за управување со квалитет во согласност со МСУК 1, дизајниран да ја поддржи доследната изведба на висококвалитетни ревизии.

Мур Стивенс ДОО Скопје го управува квалитетот на ангажманот преку одржување на „top-down“ култура и посветеност на квалитет и независност, преку вештини и компетенции на нашиот персонал и ефективност на нашиот ревизорски процес. Овие елементи се вградени во нашиот пристап и придонесоа за изведување на ревизијата во согласност со релевантните професионални стандарди.

Нашата работа на овој ангажман исто така беше предмет на внатрешни процедури за преглед на квалитет, усогласени со нашиот систем за управување со квалитет, а ние продолжуваме да ги земаме предвид увидите добиени преку континуираното глобално мониторирање на квалитет на Moore Global.

Промени во Системот за управување со квалитет на фирмата (SOQM):

Нема промени во Системот за управување со квалитет на фирмата од почетокот на ревизијата.

Клучни политики и постапки кои го поддржуваат квалитетот на ревизијата

Мур Стивенс ДОО Скопје има имплементирано политики и постапки за да обезбеди доследен квалитет на ревизијата и усогласеност со МСУК 1, вклучително и:

Детализирани политики и постапки за секоја од точките подолу

1. Процес на фирмата за оценка на ризик;
2. Управување и лидерство;
3. Релевантни етички барања;
4. Прифаќање и продолжување на односи со клиенти и специфични ангажмани;
5. Извршување на ангажман;
6. Ресурси;
7. Информации и комуникација; и
8. Процес на следење и санација



ПРИЛОГ D – РЕВИЗОРСКИ ИЗВЕШТАЈ

Ревизорски извештај

ТЕТЕКС АД - Тетово

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

Скопје, март 2026

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-6
Посебни финансиски извештаи	
Биланс на успех	7
Извештај за сеопфатна добивка	8
Извештај за финансиска состојба	9
Извештај за паричните текови	10
Извештај за промените во главнината	11-12
Белешки кон финансиските извештаи	13-47
Додатоци	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка (Биланс на состојба, Биланс на успех и Извештај за сеопфатна добивка)	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО****Извештај за ревизијата на финансиските извештаи***Мислење*

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на ТЕТЕКС АД Тетово (Друштвото), кои го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба на ден 31 декември 2025, како и Билансот на успех, Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината што тогаш завршува, како и белешките кон финансиските извештаи, вклучувајќи и резиме на значајните сметководствени политики.

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

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија (МСР). Нашите одговорности според тие стандарди се понатаму опишани во делот „Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи“ од овој извештај. Ние сме независни од Друштвото во согласност со Меѓународниот кодекс на етика за професионални сметководители (вклучувајќи ги Меѓународните стандарди за независност) на Одборот за меѓународни стандарди за етика на сметководители (OMCEC / IESBA) кој е во примена во Република Северна Македонија, како што е применливо за ревизии на финансиски извештаи на ентитети од јавен интерес, и ги исполнивме и нашите други етички одговорности во согласност со Кодексот на OMCEC / IESBA.

Веруваме дека ревизорските докази што ги прибавивме се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Клучни ревизорски прашања

Клучни ревизорски прашања се оние прашања кои, според нашето професионално расудување, беа од најголема значајност во нашата ревизија на финансиските извештаи за тековниот период. Овие прашања беа разгледани во контекст на нашата ревизија на финансиските извештаи како целина и при формирање на нашето мислење за нив и ние не обезбедуваме посебно мислење за овие прашања.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО****Клучно ревизорско прашање****Како нашата ревизија го
адресираше клучното
ревизорско прашање****Пренос на право на
располагање со земјиште****на Нашите постапки вклучуваа,
меѓу другото:*****Види Белешка 10 и 13***

Во текот на 2025 година Друштвото призна приходи од пренос на право на располагање со земјиште во износ од 192,482 илјади МКД, кои претставуваат значаен дел од останатите оперативни приходи за годината (белешка 10), како и трошоци по тој основ во износ од 65,563 илјади МКД (белешка 13)

Трансакција произлегува од договор за заедничка градба претставува еднократен настан кој има значително влијание врз резултатите од работењето за периодот.

Поради материјалноста на износот и потребата од соодветна проценка на моментот на признавање на приходот и обелоденувањето на трансакцијата во финансиските извештаи, ова прашање беше разгледано како клучно ревизорско прашање

- преглед и анализа на договорот за заедничка градба;
- оценка на сметководствениот третман и моментот на признавање на приходот во согласност со применливата сметководствена рамка;
- проверка на пресметката на признаениот приход и поврзаните трошоци;
- оценка дали трансакцијата е соодветно презентирана и обелоденета во белешките кон финансиските извештаи. проверка на примени парични средства и/или побарувања поврзани со трансакцијата;

ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО***Други информации*

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации се состојат од информации вклучени во годишната сметка и годишниот извештај на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2025 година, но не ги вклучуваат финансиските извештаи и нашиот ревизорски извештај за нив.

Нашето мислење за финансиските извештаи не ги покрива другите информации и, соодветно, не изразуваме каква било форма на уверување во однос на нив.

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитаеме другите информации и, притоа, да разгледаме дали другите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или со нашето знаење прибавено во ревизијата или, поинаку, произлегува дека се материјално погрешно прикажани.

Ако, врз основа на извршената работа, заклучиме дека постои материјално погрешно прикажување на овие други информации, должни сме да известиме за тој факт. Ние немаме ништо да известиме во однос на ова прашање.

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

Раководството е одговорно за подготовка и објективна презентација на финансиските извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се во примена во Република Северна Македонија, како и за воспоставување на такви внатрешни контроли какви што ќе оцени дека се неопходни за да овозможат подготовка на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешни прикажувања, без разлика дали е поради измама или грешка.

При подготовката на финансиските извештаи, раководството е одговорно да ја процени способноста на Друштвото да продолжи да работи врз претпоставката за континуитет, да обелодени, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и да ја користи основата на континуитет, освен ако раководството има намера да ја ликвидира Друштвото или да го прекине работењето, или ако нема реална алтернатива освен тоа.

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

Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**

Нашите цели се да добиеме разумно уверување дали финансиските извештаи, како целина, се ослободени од материјални погрешни прикажувања, без разлика дали е поради измама или грешка, и да издадеме ревизорски извештај кој го вклучува нашето мислење. Разумното уверување претставува високо ниво на уверување, но не е гаранција дека ревизија спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога такво постои. Погрешните прикажувања може да произлезат од измама или грешка и се сметаат за материјални ако, поединечно или во агрегат, би можеле разумно да се очекува да влијаат на економските одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

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

- Идентификуваме и проценуваме ризици од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е поради измама или грешка; дизајнираме и спроведуваме ревизорски постапки како одговор на тие ризици и прибавуваме доволни и соодветни ревизорски докази како основа за нашето мислење. Ризикот да не се открие материјално погрешно прикажување што произлегува од измама е повисок од оној што произлегува од грешка, бидејќи измамата може да вклучува заговор, фалсификат, намерни грешки, погрешни прикажувања или заобиколување на внатрешните контроли.
- Прибавуваме разбирање за внатрешната контрола релевантна за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски постапки кои се соодветни во дадените околности, но не со цел да изразиме мислење за ефективноста на внатрешната контрола на Друштвото.
- Вршиме оценка за соодветноста на применетите сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и релевантните обелоденувања што ги направило раководството.
- Врз основа на прибавените ревизорски докази носиме заклучок за соодветноста на употребата на основата на континуитет од страна на раководството, дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или околности кои можат да предизвикаат значаен сомнеж во способноста на Друштвото да продолжи со работење врз основа на претпоставката за континуитет. Ако заклучиме дека постои материјална неизвесност, должни сме да го привлечеме вниманието во нашиот ревизорски извештај кон релевантните обелоденувања во финансиските извештаи или, доколку таквите обелоденувања се неадекватни, да го

ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**

модифицираме нашето мислење. Нашите заклучоци се засновани на ревизорските докази прибавени до датумот на нашиот ревизорски извештај; меѓутоа, идни настани или околности можат да доведат до тоа Друштвото да не може да продолжи со континуитет.

- Вршине оценка на вкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата, и дали тие ги претставуваат основните трансакции и настани на начин што постигнува објективна презентација.

Комуницираме со оние кои се задолжени за управувањето за, меѓу другото, планираниот делокруг и временскиот распоред на ревизијата и значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги и значајните недостатоци во внатрешната контрола што ги идентификуваме за време на ревизијата.

Исто така, им доставуваме на оние кои се задолжени за управувањето изјава дека се придржуваме до релевантните етички барања во однос на независноста и им ги комуницираме сите односи и други прашања кои би можеле разумно да се сметаат дека влијаат на нашата независност, и, каде што е применливо, дејствијата преземени за елиминирање на заканите или применетите заштитни мерки.

Од прашањата кои беа комуницирани со оние кои се задолжени за управувањето, ги утврдуваме оние кои беа од најголемо значење во ревизијата на финансиските извештаи за тековниот период и, соодветно, се клучни ревизорски прашања. Овие прашања ги опишуваме во нашиот ревизорски извештај, освен кога закон или регулатива го забранува јавното обелоденување на прашањето или кога, во исклучително ретки околности, заклучуваме дека прашањето не треба да биде комуницирано во нашиот извештај, бидејќи би било разумно да се очекува дека негативните последици од таквото комуницирање би ги надминале придобивките за јавниот интерес.

Извештај за други правни и регулаторни барања

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

ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**

Годишниот извештај за работата е конзистентен од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Тетекс АД Тетово за годината која завршува на 31 декември 2025 година.

Скопје, 10 март 2026 година

Овластен ревизор

Костадинка Китаноска

Управител

Антонио Велјанов

Тетекс АД - Тетово
БИЛАНС НА УСПЕХ за годината која завршува на 31 декември

	<u>Белешка</u>	<u>2025 (000) МКД</u>	<u>2024 (000) МКД</u>
Приходи од продажба	8	56.094	73.365
Трошоци на продадени производи и стоки	9	(45.059)	(24.460)
БРУТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)		11.035	48.905
Останати оперативни приходи	10	205.418	118.683
Добивки од вложувања	11	37.278	86.168
Административни и продажни расходи	12	(94.174)	(132.127)
Останати оперативни расходи	13	(92.377)	(49.787)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		67.180	71.842
Приходи од финансирање	15	7.102	2.034
Расходи од финансирање	15	(1.570)	1.946
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		72.712	73.876
Расход за данок од добивка	16	(6.456)	(4.621)
НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		66.256	69.255
Заработувачка по акција			
Основна (МКД за 1 акција)	17	160	174

Тетекс АД - Тетово
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31 декември

	<u>Белешка</u>	<u>2025</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2024</u> <u>(000) МКД</u>
Нето добивка за периодот		66.256	69.255
Останата сеопфатна добивка:			
Промени во објективна вредност на вложувања расположливи за продажба	22	(11)	(26)
Ревалоризација на пренесени недвижности	19	(15.406)	25.803
Вкупно останата сеопфатна добивка		<u>(15.417)</u>	<u>25.777</u>
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		<u>50.839</u>	<u>95.032</u>

Тетекс АД - Тетово
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	Белешка	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
СРЕДСТВА			
Нетексовни средства			
Недвижности, постројки и опрема	19	152.747	128.421
Вложувања во недвижности	20	615.422	650.936
Вложувања во придружени друштва	21	534.956	523.785
Вложувања расположливи за продажба	22	10.014	10.025
Вкупно нетексовни средства		1.313.139	1.313.167
Тековни средства			
Залихи	23a	26.704	97.238
Побарувања од продажба	24	74.722	7.524
Останати краткорочни средства и АВР	25	24.306	13.768
Дадени депозити и позајмици	26	1.201	101
Парични средства	27	108.573	76.361
Вкупно тековни средства		235.506	194.992
Средства кои се наменети за продажба	236	165.908	145.023
ВКУПНО СРЕДСТВА		1.714.553	1.653.182
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
Капитал и резерви			
Акционерски капитал	28	1.281.978	1.281.978
Откупени сопствени акции (-)		(79.320)	(79.320)
Резерви		145.069	138.465
Ревалоризациони вишоци		175.305	190.722
Акумулирана добивка		107.306	69.255
Вкупно капитал и резерви		1.630.338	1.601.100
Нетексовни обврски			
Разграничени грантови	30	830	887
Вкупно нетексовни обврски		830	887
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	31	6.061	3.957
Краткорочни кредити и заеми	29	46.500	16.500
Останати краткорочни обврски и ПВР	31	30.824	30.738
Вкупно тековни обврски		83.385	51.195
Вкупно обврски		84.215	52.082
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		1.714.553	1.653.182

На ден 18 март 2026 година, Одборот на Директори на Тетекс АД Тетово ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување.

Извршен Директор
Павлинка Трповска

Главен Извршен Директор
Бобан Гоговски

	Белеш.	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување			
Усогласување за:			
Амортизација на НПО	19	3.209	3.385
Амортизација на разграничени грантови	30	(57)	(57)
Усогласување на акумулирана амортизација	22	(147)	-
Расходи (приходи) од камати, нето	15	(1.694)	(1.894)
Приходи од отпис на обврски	10	-	-
Приходи од дивиденди	10	(63)	(43.225)
Капитална (добивка) загуба од продажба и расход на основни средства	11	(192.482)	(10.616)
Капитални добивки од учество во добивки на придружено друштво	11	(37.278)	(44.845)
Капитална (добивка) загуба од продажба на акции		-	1.902
Приходи од проценка на вложувања во недвижности	10	-	(66.840)
Ликвидирање на подружница	21	-	-
Исправка на вредност на залихи	16	18.565	44.090
Отпис и исправка на вредност на побарувања	13	2.923	-
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		(134.312)	(44.224)
Побарувања од продажба		(70.121)	(1.796)
Останати тековни средства и АВР		(10.728)	(1.252)
Залихи и средства наменети за продажба		31.084	28.780
Обврски од добавувачи		2.104	(2.217)
Останати тековни обврски и ПВР		(1.866)	(9.806)
Нето пари употребени во работењето		(183.839)	(30.515)
Платена камата		(1.570)	(52)
Платен/вратен данок од добивка		(4.554)	(5.695)
Нето парични текови од оперативни активности		(189.963)	(36.262)
Парични текови од вложувачки активности			
Приливи/одливи од депозити и позајмици	26	(1.100)	-
Приливи/одливи од вложувања во хартии од вредност	22	-	7.781
Стектати вложувања во придружени друштва	22	26.107	(28.446)
Приливи од вложувања во подружници	21	-	-
Примени камати	15	3.264	1.946
Примени дивиденди	10	63	43.225
Купување на недвижности, постројки и опрема	19;20	(74.209)	(18.195)
Продажби на недвижности и опрема	19;20	259.410	13.674
Нето парични текови од вложувачки активности		213.535	19.985
Парични текови од финансиски активности			
Купување сопствени акции		-	(62.193)
Исплатени дивиденди и награди		(21.360)	(44.721)
Искористени (вратени) кредити и заеми, нето	29	30.000	16.500
Нето парични текови од финансиски активности		8.640	(90.414)
Нето зголемување (намалување) на парични средства		32.212	(106.691)
Парични средства на почетокот на годината	27	76.361	183.052
Парични средства на крајот од годината	27	108.573	76.361

Тетекс АД - Тетово

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Обични акции		Сопствени акции		Резерви (законски и статутарни)	Ревалориза ионен вишок	Акумулиран а добивка (загуба)	Вкупно главнина
	Број на Акции	Износ	Број на Акции	Износ				
Во (000) МКД								
Состојба на 1 јануари 2024	414.171	1.281.978	5.568	(17.127)	57.571	164.945	125.763	1.613.130
Сеопфатна добивка								
Добивка за периодот	-	-	-	-	-	-	69.255	69.255
Ревалоризација на пренесени недвижности	-	-	-	-	-	22.101	-	22.101
Усогласување на продадени вложувања	-	-	-	-	-	3.702	-	3.702
Движење на усогласување на вложувања расположиви за продажба до нивна објективна вредност	-	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	-	-	25.777	69.255	95.032
Трансакции со сопствениците								
Распределба на дел од резервите на акумулирана добивка	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	-	-	-	4.715	-	(4.715)	-
Распределба за откуп на сопствени акции	-	-	-	-	76.179	-	(76.179)	-
Откупени сопствени акции	-	-	19.822	(62.193)	-	-	-	(62.193)
Издвојување за дивиденди и награди	-	-	-	-	-	-	(44.869)	(44.869)
Состојба на 31 декември 2024	414.171	1.281.978	25.390	(79.320)	138.465	190.722	69.255	1.601.100

Тетекс АД - Тетово

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

	Обични акции		Сопствени акции		Резерви (законски и статутарни)	Ревалориза ионен вишок	Акумулиран а добивка (загуба)	Вкупно главнина
	Број на Акции	Износ	Број на Акции	Износ				
Во (000) МКД								
Состојба на 1 јануари 2025	414.171	1.281.978	25.390	(79.320)	138.465	190.722	69.255	1.601.100
Сеопфатна добивка								
Добивка за периодот	-	-	-	-	-	-	66.256	66.256
Ревалоризација на пренесени недвижности	-	-	-	-	-	(15.406)	-	(15.406)
Усогласување на вложувања во хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
Движење на усогласување на вложувања расположиви за продажба до нивна објективна вредност	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	-	-	(15.417)	66.256	50.839
Трансакции со сопствениците								
Распределба на дел од резервите на акумулирана добивка	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	-	-	-	3.463	-	(3.463)	-
Распределба за откуп на сопствени акции	-	-	-	-	3.141	-	(3.141)	-
Откупени сопствени акции	-	-	-	-	-	-	-	-
Издвојување за дивиденди и награди	-	-	-	-	-	-	(21.601)	(21.601)
Состојба на 31 декември 2025	414.171	1.281.978	25.390	(79.320)	145.069	175.305	107.306	1.630.338

1. Основни податоци и дејност

Волнарскиот комбинат ТЕТЕКС АД – Тетово (во понатамошниот текст Друштвото) е акционерско друштво регистрирано во Република Северна Македонија.

Седиштето на Друштвото е во Тетово на ул. Браќа Миладинови бр.1.

Основна дејност на Друштвото опфаќа управување со недвижен и движен имот и продажба на текстилни производи.

На крајот на декември 2019 година и во текот на февруари 2020 година, Друштвото донело Одлуки за затворање на 2 деловни единици, Ткаенини и Конфекција поради нерентабилно и нерационално работење. Според плановите, Друштвото продолжува да работи во останатите дејности кои се рентабилни. Во текот на 2020 година, Друштвото престанало со производниот процес и продолжило со продажба на текстилни производи кои што се на залиха.

Вкупниот број на вработени во Друштвото со 31 декември 2025 година изнесува 25 вработени (31 декември 2024: 27 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 44, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 75/2024 и 274/2024) и применливи од 1 јануари 2025 година.

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

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2025 и 2024 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

Друштвото има доминантно учество во капиталот на едно друштво во земјата кое не е консолидирано во овие финансиски извештаи (Белешка 21). Вложувањата во ова друштво е прикажано како вложување во подружници.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се вршени корекции во минатите години врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Северна Македонија (Белешка 3.12) и за вложувањата расположливи за продажба кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност (Белешка 3.11).

2.3. Примена на нови и ревидирани МСФИ

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

Нови и изменети МСФИ кои се применуваат во тековниот период

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

1. МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачите, согласно кој се воведува единствен модел за признавање на приходите, заснован на идентификација и исполнување на обврските за извршување;
2. МСФИ 16 – Наеми, поврзани со сметководствен третман на договорите за оперативе наем кај наемокорисникот, како и признавање на нови средства по основ на право на користење и соодветни обврски за лизинг за договори за наем кои предходно не биле признаени во билансот на состојба.

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

Стандарди кои се издадени, но сепак не се во примена

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

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

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.3. Примена на нови и ревидирани МСФИ (Продолжение)

Стандарди кои се издадени, но сеуште не се во примена (Продолжение)

Имајќи го предвид одложувањето на примената на овие стандарди, согласно Мислењето на Советот за унапредување и надзор на сметководствената професија на РСМ, во примена ќе бидат МСС 39 – Финансиски инструменти и МСФИ 4 – Договори за осигурување објавени во Правилникот за водење сметководство (Сл весник 159/09, 164/10 И 107/11)

Друштвото не ги применило овие стандарди во тековниот извештаен период.

2.4. Користење на проценки и расудувања

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

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, застареноста на залихите, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и сл.

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

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

2.5. Проценка на објективна вредност

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

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

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

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

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.5. Проценка на објективна вредност (Продолжение)

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

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

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

Вложувањата класифицирани како расположливи за продажба се признаваат и мерат согласно сметководствените правила кои се применуваат во Република Северна Македонија, имајќи предвид дека примената на МСФИ 9 – Финансиски инструменти е одложена до 1 јануари 2028 година, согласно Правилникот за дополнување на Правилникот за начинот на водење сметководство, објавен во „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 274 од 31.12.2024 година.

Иако важечкиот МСФИ корпус концептуално не ја содржи категоријата „расположливи за продажба“, Друштвото продолжува да ја користи терминологијата и класификацијата согласно претходно применуваниот МСС 39 – Финансиски инструменти: признавање и мерење, поради одложената примена на МСФИ 9. Со стапување на сила на МСФИ 9, наведената терминологија и класификација ќе бидат заменети со соодветни категории согласно барањата на стандардот.

2.6. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

3. Основни сметководствени политики

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се користат конзистентно во текот на разгледуваниот период.

3.1. Приходи од изнајмување на деловен простор

Приходите од изнајмување на деловен простор произлегуваат од договори за оперативен наем склучени со правни и физички лица. Друштвото постапува како давател на наем и приходите од наемнини се признаваат на праволиниска основа во текот на периодот на траење на договорот за наем, во согласност со МСФИ 16 – Наеми.

Приходите се признаваат во периодот на кој се однесуваат, врз основа на договорените месечни или годишни износи утврдени во договорите за закуп, независно од моментот на фактурирање или наплата.

3.1. Приходи од продажба на стоки

Приходите од продажба на стоки се признаваат кога контролата врз стоките е пренесена на купувачот, односно во моментот кога значајните ризици и придобивки од сопственоста се пренесени на купувачот, во согласност со МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачи.

Приходите се мерат по фер вредност на надоместокот што Друштвото очекува да го добие, намалено за попусти и даноци поврзани со продажбата.

Приходите се мерат по цената на трансакцијата, односно износот на надоместокот на кој Друштвото очекува дека ќе има право во замена за обезбедените добра или услуги.

Друштвото делува како главен носител на обврската за извршување и ги признава приходите во бруто-износ.

При подготовката на овие финансиски извештаи, Друштвото ги примени новите и изменетите меѓународни стандарди за финансиско известување кои стапуваат на сила за годишниот период што завршува на 31 декември 2025 година.

Примената на овие стандарди резултираше со изменет текст во одредени сметководствени политики и обелоденувања, исклучиво поради усогласување со терминологијата и барањата за презентација на новите стандарди, без влијание врз признавањето, мерењето и прикажувањето на средствата, обврските, приходите, расходите и паричните текови на Друштвото.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.2. Останати приходи

Останатите приходи се признаваат во периодот на кој се однесуваат, врз основа на настанување, независно од моментот на нивна наплата, доколку се исполнети релевантните услови за признавање согласно применливите меѓународни стандарди за финансиско известување.

3.3. Приходи од финансирање

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на извештајот за финансиската состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи од камати и курсни разлики.

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

3.3. Расходи од финансирање

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

3.4. Курсни разлики

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на извештајот за финансиската состојба.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31 декември 2025 и 2024 година, се следните:

	2025	2024
1 ЕУР =	61.4939 МКД	61.4939 МКД
1 УСД =	53.3050 МКД	58.8807 МКД

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.5. Данок од добивка (тековен и одложен)

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

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

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

3.6. Заработувачка по акција

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

3.7. Парични средства

Паричните средства се водат во извештајот за финансиската состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки, денарски депозити по видување и орочени депозити со рок на достасување до три месеци.

3.8. Побарувања од купувачи

Побарувањата од купувачи ги опфаќаат сите побарувања од продажба на учиноци, евидентирани по фактурна вредност, намалени за исправката на вредност за сомнителни и спорни побарувања.

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.9. Залихи

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

3.10. Вложувања во подружници

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

3.11. Вложувања во придружени друштва

Вложувања во придружени друштва се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува значајно учество во гласачката сила (од 20% до 50%) на други друштва. Вложувањата во придружени друштва се евидентирани со користење на методот на главнина, според кој вложувањето во придружени друштва првично е признаено според набавната вредност и сметководствената вредност се зголемува или намалува за да се признае учеството на вложувачот во добивката или загубата на стекнатото друштво по датумот на стекнување. Распределбите примени од стекнатото друштво ја намалуваат сметководствената вредност на вложувањето. .

3.12. Вложувања расположливи за продажба

Вложувањата расположливи за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на извештајот за финансиската состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината, се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(1) Општа објава

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

Последователно, Друштвото вршело законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација. Ваква ревалоризација повеќе не се пресметува и евидентира. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредуваше сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во извештајот за финансиската состојба.

Согласно точка 17 од објавениот МСС 8 Сметководствени политики, промени во сметководственми проценки и грешки, ревалоризираниите вредности на НПО во поранешните години се третираат како извршена ревалоризација во согласност со МСС 16, а не како промена во сметководствената политика.

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

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

(2) Амортизација

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

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

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.14. Вложувања во недвижности

Недвижностите што се користат за изнајмување или за капитална апрециација или пак за двете наведени намени, и кои не се користат од страна на Друштвото во редовниот тек на активностите се класифицираат како вложувања недвижности. Друштвото го применува моделот на објективна вредност за нивно мерење после првичното признавање.

Вложувањата во недвижности се состојат од објекти во сопственост на Друштвото што се дадени под оперативен закуп. Вложувањата во недвижности првично се признаваат по нивната набавна вредност, вклучувајќи ги трансакционите трошоци и последователно се проценуваат на датумот на билансирање по нивната објективна вредност.

Последователните трошоци се вклучуваат во евидентираните износ на средство само во случај кога постои веројатност за идна економска корист за Друштвото и кога трошокот може со сигурност да се процени. Сите останати трошоци за поправка и оддржување се пресметуваат во извештајот за сеопфатна добивка за финансиската година во која се направени.

Моделот на објективната вредност, применет при последователното мерење се заснова на тековните пазарни цени, прилагодени, доколку е потребно, за било каква разлика во природата, локацијата или условите на одредено средство. Објективната вредност на инвестиционите недвижности го прикажува, покрај другото, приходот од изнајмување на моменталните закупи и претпоставки за исходот од идни закупи според моменталните состојби на пазарот. Објективната вредност на сличен начин дава приказ и за паричните одливи кои би можеле да се очекуваат во однос на вложувањата во недвижности.

Вложувањата во недвижности кои се пренаменуваат за понатамошна употреба како недвижности или како недвижности кои не се толку активни на пазарот продолжуваат да се признаваат по нивната објективна вредност како претпоставена набавна вредност на истите.

Промените во објективната вредност на недвижностите се признаени во како добивки од вложувања. Не се пресметува амортизација на инвестиционите недвижности.

3.15. Оштетување на средствата

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.16. Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции. Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3.17. Обврски по кредити

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

3.18. Разграничени грантови

Грантови се признаваат кога постои разумна сигурност дека грантовите ќе бидат примени во согласност со предложените услови. Кога грантовите се поврзани со средства, истите се признаваат како одложени приходи. Кога се прима немонетарни грантови, средствата и грантот се евидентираат по нивната номинална вредност и потоа се ослободуваат во билансот на успех за време на корисниот век на употреба на средството на систематска и рационална основа. Кога грантовите не се поврзани со средства или со исполнување на било какви услови, истите се признаваат целосно како приходи.

3.19. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резервски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

Сопствените акции се стекнуваат со нивно откупување на секундарниот пазар на хартии од вредност (берза) по тековни берзански цени со претходно донесени одлуки за нивно стекнување од страна на надлежните органи на управување на Друштвото. Стекнатите сопствени акции се признаваат по нивната набавна вредност во која што се вклучени и трансакционите трошоци (провизии) направени за нивното стекнување. Сопствените акции се отуѓуваат по пат на нивно повторно издавање (јавна или приватна понуда), како и со нетрговски преноси согласно одредбите на Законот за хартии од вредност. Разликата што се јавува при отуѓувањето на сопствените акции помеѓу нивната набавна и

продажна вредност се признава како премија на емитирани акции и се прикажува во рамките на вкупниот капитал на Друштвото.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.19. Капитал (Продолжение)

(3) Законски резерви

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

(4) Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на сведување на објективна вредност на вложувањата во недвижности (белешка 3.14), како и сведување на објективна вредност на вложувањата расположливи за продажба (белешка 3.12). Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

3.20. Наеми

Финансиски наем е наем во кој наемодавателот ги пренесува суштински сите ризици и награди од сопственоста на изнајменото средство. При почетното мерење наемодавателот ја депризнава сметководствената вредност и признава побарување во извештајот на финансиската состојба, во износ еднаков на нето вложувањето во наемот.

Наемите каде што значаен дел од ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста се задржани од наемодавателот, се класифицираат како оперативни наеми. Плаќањата за наем при оперативен наем се искажуваат во билансот на успех на рамномерна основа за времетраењето на наемот во евиденцијата на наемателите. Наемодавателите ги презентираат средствата кои се предмет на оперативен наем во извештајот за финансиската состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.21. Користи на вработените

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

(1) Краткорочни користи за вработените

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

(2) Користи по престанок на вработувањето

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

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на два месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање.

3.22. Резервации

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

3.23. Неизвесности

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

Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото.

Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.24. Нетековни средства кои се чуваат за продажба

Нетековни средства кои се чуваат за продажба се средства кои Друштвото ги класифицира како средства кои се чуваат за продажба со оглед на намерата нивната сметководствена вредност да биде надоместена главно преку трансакција на продажба наместо преку континуирано користење.

Нетековното средство класифицирано како такво кое се чува за продажба се мери по пониската од неговата сметководствена вредност и објективната вредност намалена за трошоците за продажба.

Друштвото треба да признае загуба поради обезвреднување на нетековни средства кои се чуваат за продажба во случај кога објективната вредност намалена за трошоците за продажба ќе ја надмине неговата сметководствена вредност.

За секое последователно зголемување на објективната вредност намалена за трошоците за продажба, Друштвото треба да признае добивка, но не над кумулативно претходно признаена загуба поради обезвреднување на таквото средство.

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од продажби и набавки на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото е изложено на можните флуктуации на странските валути, чиј ефект е даден во табелата подолу.

Ризик од промени на цените

Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположливи за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото. Изложеноста на Друштвото на ваков вид на ризик е даден преку износите на овие вложувања во белешката 23.

4. Финансиски ризици и управување со истите (Продолжение)

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентрација на кредитен ризик со оглед дека купувачи се поголем број на друштва во земјата и странство. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

4.3. Каматен ризик

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

4.4. Ликвидносен ризик

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

4.5. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РСМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на Извештајот на ревизорите, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2025 година, како и на данокот на додадена вредност, персоналниот данок на доход и придонеси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност.

5. Утврдување на објективна вредност

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

Прифатената сметководствена рамка бара финансиските средства и обврски да се групираат во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

5. Утврдување на објективна вредност (Продолжение)

- Ниво 1: котирани цени (некорегирани) на активните пазари за идентични средства или обврски;
- Ниво 2: останати влезни податоци, покрај котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни за набљудување за средството или обврската, или директно (т.е. како цени) или индиректно (т.е. изведени од цени); и
- Ниво 3: влезни податоци за средството или обврската кои не се базираат на податоци достапни за набљудување од пазарот.

Со состојба на 31 декември 2025 година Друштвото поседува вложувања расположиви за продажба во вкупен износ од 10,014 илјади МКД (2024: 10,025 илјади МКД). Евидентирани се по нивната објективна вредност врз основа на достапни податоци за набљудување на вредноста на средствата на датумот на известување и класифицирани во ниво 2 во согласност со хиерархијата на објективната вредност.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

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

	30 декември 2025	31 декември 2024
Обврски по кредити и заеми	46,500	16,500
Пари и парични еквиваленти	(108,573)	(76,361)
Нето обврски (пари)	(62,073)	(59,861)
Вкупен капитал	1,630,338	1,601,100
% на задолженост	0.00%	0.00%

6.2. Ризик од девизни валути

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

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

	Средства		Обврски	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	125	447	-	-
УСД	-	-	-	-
	125	447	-	-

Друштвото претежно е изложено на ЕУР.

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.2. Ризик од девизни валути (Продолжение)

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

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2025	2024	2025	2024
ЕУР	13	45	(13)	(45)
Нето Ефект	13	45	(13)	(45)

6.3. Ризик од промени на каматите

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

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

	31 декември	
	2025	2024
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	1,086	1,144
- Побарувања од купувачи	74,722	7,524
- Останати побарувања и позајмици	22	85
- Вложувања во подружници	0	0
- Вложувања во придружени друштва	534,956	523,785
- Вложувања расположливи за продажба	10,014	10,025
	620,800	542,563
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства на сметки	492	1,217
	492	1,217
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Депозити	108,196	74,101
	108,196	74,101
	729,488	617,881
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	6,061	3,957
- Останати тековни обврски	8,086	7,632
	14,147	11,589
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Кредити од банки и заеми	46,500	16,500

ТЕТЕКС АД - Тетово
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

46,500	16,500
60,647	28,029

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување на каматните стапки на користените кредити и заеми и дадени депозити во банки за 1% поени. Анализата е направена на салдата на обврски за кредити и дадени депозити на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 1% поени		Намалувања за 1% поени	
	2025	2024	2025	2024
Земени кредити и заеми	-	-	-	-
Дадени депозити	-	-	-	-
Нето Ефект	-	-	-	-

6.4. Ризик од ликвидност

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

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	1,578	106,995	-	-	108,573
Купувачи	10,855	-	63,867	-	74,722
Останати побарув.	22	-	-	-	22
Даден заеми и депозити	-	-	1,201	-	1,201
Вложувања	-	-	-	544,970	544,970
	12,455	106,995	65,068	544,970	729,488
Добавувачи	6,061	-	-	-	6,061
Останати обврски	8,086	-	-	-	8,086
Обврски за кредити	-	-	46,500	-	46,500
	14,147	-	46,500	-	60,647

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.4. Ризик од ликвидност

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

	<u>До 1 месец</u>	<u>1 - 3 мес.</u>	<u>3-12 мес.</u>	<u>Над 12 мес.</u>	<u>Вкупно</u>
Парични средства	2,361	74,000	-	-	76,361
Купувачи	7,524	-	-	-	7,524
Останати побарув.	85	-	-	-	85
Даден заеми и депозити	-	-	101	-	101
Вложувања	-	-	-	533,810	533,810
	9,970	74,000	101	533,810	617,881
Добавувачи	3,957	-	-	-	3,957
Останати обврски	7,632	-	-	-	7,632
Обврски за кредити	-	-	16,500	-	16,500
	11,589	-	16,500	-	28,089

7. Известување по сегменти

Главниот носител на оперативни одлуки ги следи финансиските резултати на ниво на целото Друштво.

Во текот на 2025 година Друштвото ја преиспита идентификацијата на оперативните сегменти согласно МСФИ 8 – Оперативни сегменти. Главниот носител на оперативни одлуки ги следи финансиските резултати на ниво на целото Друштво, при што не се управува со одделни деловни линии како засебни сегменти. Поради тоа, Друштвото идентификува еден оперативен сегмент – изнајмување на деловен простор. Компаративните податоци за 2024 година се соодветно усогласени.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Приходи од продажба	56,094	73,365
Оперативна добивка	71,009	71,842
Приходи(расходи) од финансирање	1,703	2,034
Бруто добивка	72,712	73,876
Данок од добивка	(6,456)	(4,621)
Нето добивка	66,256	69,255
Други информации		
Вкупни средства	1,714,553	1,653,182
Вкупни обврски	84,215	52,082
Амортизација	3,209	3,385
Инвестиции во основни средства	74,209	18,195

7. Известување по сегменти (Продолжение)

Република Северна Македонија е матична земја за Друштвото, при што истото остварува дел од своите активности (продажби) и на надворешните пазари, и тоа како што следува:

Продажби во:	31 декември 2025	31 декември 2024
Република Северна Македонија	56,028	71,361
Европа	-	2,004
Вкупно	56,028	73,365

Прикажувањето на продажбите е според потеклото на купувачите.

Вкупни средства во:	31 декември 2024	31 декември 2023
Република Северна Македонија	1,714,553	1,653,182
Европа	-	-
Вкупно	1,714,553	1,653,182

Вкупни инвестиции во:	31 декември 2025	31 декември 2024
Република Северна Македонија	74,209	18,195
Европа	-	-
Вкупно	74,209	18,195

Во текот на извештајниот период Друштвото оствари приходи од продажба кон едно поврзано друштво кои претставуваат повеќе од 10% од вкупните приходи од продажба. Трансакциите со поврзаното друштво се извршени во рамките на редовното работење и под услови вообичаени за таков вид на трансакции.

8. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Приходи од наемнина	27.028	22.812
Приходи од продажба на залихи	29.066	50.553
Вкупно приходи од продажба	56.094	73.365

Во текот на 2025 година извршена е рекласификација на приходите од наемнина од останати оперативни приходи на приходи од продажба, со цел поадекватна презентација на приходите согласно претежната дејност на Друштвото. Компаративните податоци за 2024 година се соодветно рекласифицирани заради споредливост. Рекласификацијата нема влијание врз вкупните приходи и финансискиот резултат.

На крајот на декември 2019 година и во текот на февруари 2020 година, Друштвото донело Одлуки за затворање на 2 деловни единици, Ткаенини и Конфекција поради нерентабилно и нерационално работење. Приходите од овие деловни единици кои се прикажани во оваа белешка се остварени со продажби на останатите залихи со кои располага Друштвото.

9. ТРОШОЦИ НА ПРОДАДЕНИ ПРОИЗВОДИ И СТОКИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Залихи на почетокот на годината	74.170	145.782
Производни трошоци во тек на година	-	(2.211)
Кусоци (вишоци) по попис	-	-
Исправка на вредноста на залихи, нето	(1.460)	(53.567)
Залихи на крајот на годината	(31.611)	(74.170)
Трошоци на продадени производи	41.099	15.834
Набавна вредност на продадени стоки	3.960	8.626
Вкупно трошоци на продадени производи и стоки	45.059	24.460

10. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Приходи од продажба на материјални средства	-	10.616
Пренос на право на располагање на земјиште	192.482	-
Приходи од продажба на материјали	-	2.600
Приходи од амортизација на грантови (Бел.32)	57	57
Приходи од проценка на вложувања во недвижности	-	66.840
Останати	12.879	61.382
Вкупно останати оперативни приходи	205.418	141.495

11. ДОБИВКИ ОД ВЛОЖУВАЊА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Дивиденди од вложувања расположливи за продажба	-	75
Дивиденди од поврзани субјекти (Бел. 21)	-	43.150
Капитална добивка (загуба) од продажба на акции	-	(1.902)
Капитални добивки од учество во добивки на придружено друштво	37.278	44.845
Вкупно добивки од вложувања	37.278	86.168

12. АДМИНИСТРАТИВНИ И ПРОДАЖНИ РАСХОДИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Плати на административни работници	29.913	29.939
Трошоци за службени патувања	62	138
Трошоци за маркетинг, репрезентација и сл.	768	652
Набавна вредност на продадени материјали	17.416	46.672
Потрошени материјали	340	482
Потрошена енергија	6.719	6.304
Трошоци за телефони	738	1.771
Разни услуги (нематеријални)	7.938	4.585
Премии за осигурување	3.255	4.169
Банкарски провизии	611	2.240
Амортизација	3.209	3.385
Трошоци за надоместоци на вработените	1.045	1.608
Даноци, придонеси, чланарини	5.716	17.576
Трошоци за провизии за посредување во продажба	-	-
Останати	16.444	12.606
Вкупно	94.174	132.127

13. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Отпис на побарувања	2.923	-
Казни, пенали и судски решенија	10	5
Кусоци	-	74
Вредносно усогласување на залихи	18.565	44.090
Резервирани трошоци (белешка 32)	5.000	5.500
Пренос на право на располагање на земјиште	65.563	-
Останати општи расходи	316	118
Вкупно останати оперативни расходи	92.377	49.787

14. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Бруто плати на вработени	29.913	29.939
Трошоци за надоместоци на вработените	1.045	1.608
Вкупно трошоци за вработени	30.958	31.547

15. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Приходи по основ на камати	3.264	1.946
Останати финансиски приходи	3.829	
Приходи по основ на курсни разлики	9	145
	7.102	2.091
Расходи за камати од кредити	(1.570)	(52)
Курсни разлики	-	(5)
	(1.570)	(57)
Вкупно нето приходи (расходи) од финансирање	5.532	2.034

16. ДАНОК ОД ДОБИВКА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Добивка за годината	72.712	73.876
Ослободување на добивката пред оданочување	-	-
Непризнаени расходи:		
Отпис и исправка на побарувања	-	-
Репрезентација и спонзорства	483	512
Надоместоци на Одбор на директори	2.647	4.951
Осигурување на членовите на управување	2.921	3.868
Трошоци за примања по основ на деловна успешност над износ на кој се пресметани придонеси	3.242	-
Парични и даночни казни, пенали	11	-
Други надоместоци на вработените	79	90
Кусоци и отписи	2.923	74
Расходи кои не се поврзани со дејноста	5.646	6.067
Даночна основа	90.664	89.438
Намалување на даночната основа		
Дивиденди, оданочени кај исплатувачот	(26.107)	(43.224)
Даночна основа по намалување	64.557	46.214
Пресметан данок од добивка од 10% (2024: 10%)	6.456	4.621
Други ослободувања	-	-
Данок од добивка	6.456	4.621
Добивка пред оданочување	72.712	73.876
Ефективна даночна стапка	8,88%	6,26%

17. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Пресметката на основната заработувачка по акција се како што следува:

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Нето добивка расположива на акционерите	66.256	69.255
Дивиденда на приоритетни акции	-	-
Корегирана Нето добивка	66.256	69.255
број на акции		
	2025	2024
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
Издадени обични акции на 1 јануари	414.171	414.171
Откупени сопствени акции во претходни години	-	(5.568)
Откупени 15 сопствени акции во 05/2023 (15*7/12)	-	-
Откупени 67 сопствени акции во 05/2023 (67*7/12)	-	-
Откупени 100 сопствени акции во 05/2023 (100*7/12)	-	-
Откупени 100 сопствени акции во 05/2023 (100*7/12)	-	-
Откупени 100 сопствени акции во 06/2023 (100*6/12)	-	-
Откупени 260 сопствени акции во 06/2023 (260*6/12)	-	-
Откупени 710 сопствени акции во 06/2023 (710*6/12)	-	-
Откупени 1,216 сопствени акции во 09/2023 (1,216*3/12)	-	-
Откупени 3,000 сопствени акции во 09/2023 (3,000*3/12)	-	-
Откупени 704 сопствени акции во 02/2024 (704*10/12)	-	(587)
Откупени 19,118 сопствени акции во 06/2024 (19,118*6/12)	-	(9.559)
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	414.171	398.457
Основна заработувачка по акција (во МКД)	160	174

18. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

Во текот на 2025 година, Друштвото согласно одлуките на Собранието на акционери има издвоено дел за дивиденди на обичните акции во износ од 21,601 илјади МКД (2024: 44,869 илјади МКД).

19. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

Промени во текот на 2025 година се следните:

	Земјиште и градежни објекти (000) МКД	Постројки и опрема (000) МКД	Инвестиции во тек (000) МКД	Вкупно (000) МКД
Набавна вредност				
Состојба на 1 јануари	988.186	166.107	-	1.154.293
Набавки	74.073	136	-	74.209
Пренос од инвестиции во тек	-	-	-	-
Расход и продажби	(69.145)	(13.899)	-	(83.044)
Усогласување на земјиштето	-	-	-	-
Пренос од вложувања во недвижности	20.108	-	-	20.108
Состојба на 31 декември	1.013.222	152.344	-	1.165.566
Акумулирана амортизација				
Состојба на 1 јануари	861.945	163.928	-	1.025.873
Амортизација	2.241	968	-	3.209
Пренос	-	-	-	-
Расход и продажби	-	(16.116)	-	(16.116)
Усогласување	(147)	-	-	(147)
Пренос во вложувања	-	-	-	-
Состојба на 31 декември	864.039	148.780	-	1.012.819
Нето вредност на:				
31.12.2025 година	149.183	3.564	-	152.747
31.12.2024 година	126.241	2.179	-	128.420

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има заложено дел од својот недвижен имот (згради и земјиште) како обезбедување за рамковен кредит лимит од ТТК Банка АД Скопје (белешка 33а).

Сите недвижности со кои располага Друштвото се користат за вршење на неговите активности.

20. ВЛОЖУВАЊА ВО НЕДВИЖНОСТИ

Вложувањата во недвижности се состојат од недвижности дадени под оперативен наем на трети лица, како и недвижности кои се чуваат за зголемување на вредноста и се со недефинирана идна употреба. Истите се состојат од следните недвижности:

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Погон - производна хала	51.902	51.902
Зграда - ТТК банка	92.243	92.243
Зграда - ТТК банка Аеродром	16.908	16.908
Погон-тетекс Јарн	298.856	298.856
Магацин	64.456	64.456
Трикотажа - Етко фешн	9.630	9.630
Фабрика за кебиња	-	35.514
Објект Попова Шапка	81.427	81.427
	615.422	650.936
<i>Движење во текот на годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	650.936	561.914
Продажби	-	-
Набавки	-	-
Прекнижувања	(35.514)	22.182
Зголемување на објективната вредност, нето	-	66.840
Состојба на 31 декември	615.422	650.936

Во текот на 2024 година направена е проценка на вложувањата на недвижности наменети за продажба при што е книжен приход од 66,840 илјади МКД.

Во текот на 2025 година, Друштвото има прекнижено дел од вложувањата во недвижности на градежни објекти во износ од 35,514 илјади МКД.

21. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖЕНИ ДРУШТВА

ТТК Банка АД (дејност банкарство)

	2025 % учество	2024 % учество	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
	41,424%	41,424%	534.956	523.785
			534.956	523.785
<i>Движење во текот на годината:</i>				
Состојба на 1 јануари			523.785	-
Набавна вредност / сметководствена вредност			-	450.494
Удел во добивки и загубите на придружените друштва			37.278	44.845
Примени дивиденди			-	43.150
Дивиденда во акции (за 2024)			-	28.447
Стегнато вложување			(26.107)	(43.150)
Состојба на 31 декември			534.956	523.785

Во текот на 2025 година, од поврзаното друштво ТТК Банка АД Скопје, добиена е дивиденда во износ од 26,107 илјади МКД (2024: 43,150 илјади МКД, и дивиденда во акции во износ од 28,447 илјади МКД или 28.447 акции со номинална вредност од 1,000 мкд).

Со состојба на 31 декември 2025 година Друштвото располага со 427,983 акции издадени од ТТК Банка АД Скопје или 41.424%, со вкупна набавна вредност од 534,956 илјади МКД. Уделот на Друштвото во добивката на придружениот ентитет за 2025 година изнесува 37,278 илјади МКД.

Заклучно со 31 декември 2025 година, вложувањето во ТТК Банка АД Скопје во финансиските извештаи на Друштвото е признато како вложување во придружени ентитети по методот на главнина.

Финансиските извештаи на ТТК Банка АД Скопје со состојба 31 декември 2025 година се како што следува:

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Извештај за финансиска состојба:		
Вкупно средства	12.474.503	11.015.190
Вкупно обврски	11.158.138	9.726.057
Нето средства	1.316.365	1.289.133
Извештај за сеопфатна добивка:		
Приходи	847.444	801.951
Расходи	(744.813)	(680.158)
Добивка / (загуба) пред оданочување	102.631	121.793
Данок на добивка	(12.631)	(13.536)
Нето добивка / (загуба) за периодот	90.000	108.257

Пресметката согласно методот на главнина е како што следи:

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Нето средства	1.316.365	1.289.133
Учество од 41.424%	545.291	534.010
Нето добивка / (загуба) за периодот	90.000	108.257
Учество од 41,424%	37.282	44.845

22. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Вложувања во:		
Акции на котирани домашни друштва	485	496
Акции на некотирани домашни друштва	9.529	9.529
Вкупно	10.014	10.025
<i>Движење во текот на годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	10.025	16.032
Продажба на акции	-	(5.981)
Промени на објективната вредност	(11)	(26)
Пренесено во вложувања во подружници	-	-
Состојба на 31 декември	10.014	10.025

Вложувањата расположливи за продажба во целост се состојат од вложувања во акции на домашни котирани или некотирани друштва. Вложувањата во котирани друштва се мерени според нивната објективна вредност која е последната пазарна цена на датумот на билансот на состојба.

Како резултат на извршеното мерење на објективната вредност на овие вложувања, извршено е намалување на нивната вредност во износ од 11 илјади МКД (2024: нето намалување од 26 илјади МКД) кои се признаени како нереализирани добивки/загуби од вложувања во рамките на главнината и сеопфатната добивка на Друштвото. Кумулативните нереализирани добивки и загуби од вложувањата се признаени исто така во рамките на главнината на Друштвото.

23.а. ЗАЛИХИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Материјали	20.391	45.577
Готови производи	127.375	168.475
Трговски стоки	5.447	2.675
	153.213	216.726
Минус: Исправка на вредноста на залихите	(126.509)	(119.488)
Вкупно залихи	26.704	97.238

23.6. СРЕДСТВА НАМЕНЕТИ ЗА ПРОДАЖБА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Градежни објекти наменети за продажба		
Состојба на 1 јануари	127.435	127.435
Набавки	-	-
Состојба на 31 декември	127.435	127.435
Градежни објекти наменети за продажба		
Состојба на 1 јануари	17.588	17.588
Набавки	20.885	-
Состојба на 31 декември	38.473	17.588
Вкупно средства наменети за продажба	165.908	145.023

23.6. СРЕДСТВА НАМЕНЕТИ ЗА ПРОДАЖБА

Средствата наменети за продажба се состојат од вложување во недвижност Медицинска Пластика кое во 2016 година врз основа на Одлука за продажба е пренесено на градежни објекти наменети за продажба во вкупен износ од 158,971 илјади МКД, и земјиште во вкупен износ од 17,588 илјади МКД набавено врз основа на Одлука за набавка на недвижен имот-земјиште и преставува вложување во недвижност-земјиште наменето за продажба. Во 2023 извршена е продажба на дел од средствата наменети за продажба во износ од 31,536 илј денари.

Во 2025 врз основа на Одлука за набавка-недвижен имот-земјиште, набавено е земјиште во вкупен износ од 20,885 илјади МКД од поврзаното друштво ТТК Банка АД Скопје.

24. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Купувачи во земјата	77.641	7.524
Купувачи во странство	7.246	7.246
Поврзани субјекти (бел. 35)	-	-
	84.887	14.770
Минус: Исправка на вредноста на побарувања	(10.165)	(7.246)
Вкупно побарувања од продажба	74.722	7.524
Структура на побарувања по доспеаност:		
Недоспеани	63.867	2.340
Доспеани до 30 дена	288	19
Доспеани до 90 дена	-	82
Доспеани над 90 дена	20.732	12.329
Исправка на сомнителни побарувања	(10.165)	(7.246)
Вкупно побарувања од продажба	74.722	7.524
<i>Промени во исправка на вредноста за годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	7.246	7.246
Нови сомнителни побарувања	2.919	-
Наплати на сомнителни побарувања	-	-
Конечен отпис	-	-
Состојба на 31 декември	10.165	7.246

Салдот на купувачи во земјата во износ од 74,722 илјади МКД, содржи недоспеани побарувања од купувачи во износ од 62,875 илјади МКД кои произлегуваат од продажба на право на располагање со земјиште.

25. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ СРЕДСТВА И АВР

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Побарувања за данок од добивка	-	190
Побарување за ДДВ и други даноци	-	-
Побарувања од вработените	-	-
Однапред платени трошоци	366	1.169
Останати побарувања	22	85
Побарувања за дадени аванси	2	951
Однапред пресметани трошоци за амортизација	11.373	11.373
Однапред пресметани трошоци за донации	12.543	-
Вкупно останати краткорочни средства и АВР	24.306	13.768

Однапред пресметани трошоци за донации во износ од 12.543 илјади МКД произлегуваат од Договор за донација на дел од улица склучен со Општина Тетово во текот на 2025 година.

26. ДАДЕНИ ДЕПОЗИТИ И ПОЗАЈМИЦИ

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Депозити во банки	45	45
Дадена безкаматна позајмица (до 4 месеци)	1.100	-
Останати побарувања	56	56
Вкупно парични средства	1.201	101

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2025	2024
	(000) МКД	(000) МКД
Денарски сметки кај комерцијални банки	367	770
Денарски благајни	-	3
Девизни сметки	125	447
Останати парични средства	1.086	1.141
Депозити во банки	106.995	74.000
Вкупно парични средства	108.573	76.361

Со состојба 31.12.2025 година, Депозитите во банки се состојат од отворен во ТТК Банка АД Скопје во износ од 106,995 илјади МКД со каматна стапка од 3.3%.

28. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

	2025 Акции	2024 Акции	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Обични акции	388.781	388.781	1.203.389	1.203.389
Сопствени акции	25.390	25.390	78.589	78.589
Вкупно	414.171	414.171	1.281.978	1.281.978

Акционерскиот капитал на Друштвото во целост се состои од одобрени, издадени и целосно уплатени 414,171 обични акции со вкупна номинална вредност во износ од 20,874,218 ЕУР или 1,281,978 илјади МКД. Номиналната вредност на една акција изнесува 50.4 ЕУР (3,095.2899 МКД).

Со состојба на 31 декември 2023 година, Друштвото има откупено 5,568 обични сопствени акции кои имаат номинална вредност во износ од 17,235 илјади МКД и набавна вредност во износ од 17,127 илјади МКД.

Со состојба на 31 декември 2024 година, Друштвото има откупено 25,390 обични сопствени акции кои имаат номинална вредност во износ од 78,589 илјади МКД и набавна вредност во износ од 62,193 илјади МКД.

Акционери со сопственост над 5% од издадени акции со право на глас со состојба на ден 31 декември 2025 година според евиденцијата на ЦДХВ се следните:

Акционери:	31 декември 2025 година	
	Број на акции	% на Учество
Иванка Гоговска	28.647	7,37%
Лоди Гоговска	28.520	7,34%
Бобан Гоговски	27.612	7,10%

29. КРЕДИТИ И ЗАЕМИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Краткорочни кредити и заеми од:		
ТТК банка АД Скопје	46.500	16.500
Вкупно кредити и заеми	46.500	16.500

Во текот на 2024 година земен е супер бизнис-краткорочен револвинг кредит за обртни средства од ТТК банка со рок на враќање од 12 месеци со фиксна каматка стапка од 3,75%. Во 2025 година, Друштвото има склучено Анекс бр.1 за продолжување на рокот на враќање до 29.08.2026 година.

Доспевањето на кредити и заемите е како што следува:

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Во рок од една година	46.500	16.500
Во рок над една до пет години	-	-
Над 5 години	-	-
	46.500	16.500

Кредитите и заемите се деноминирани во следните валути:

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
ЕУР	-	-
ЦХФ	-	-
МКД	46.500	16.500
	46.500	16.500

30. РАЗГРАНИЧЕНИ ГРАНТОВИ

Салдото на разграничени грантови се состои од добиени помошти во вид на грант од следните институции:

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Влада на Норвешка		
(Проект: Воведување и зајакнување на Европските стандарди за заштита при работа во текстилната индустрија)	830	887
	830	887
<i>Промени во текот на годината:</i>		
Состојба на 1 јануари	887	944
Нови грантови	-	-
Ослободување на приходи (белешка 10)	(57)	(57)
Состојба на 31 декември	830	887

31. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ И ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

	2025 (000) МКД	2024 (000) МКД
Добавувачи во земјата	6.061	3.957
Добавувачи во странство	-	-
Обврски спрема поврзани субјекти (Бел. 35)	-	-
	6.061	3.957
Обврски за примени аванси	1.510	2.477
Обврски спрема вработените за нето плати	-	-
Обврски спрема државата за давачки од плати	399	283
Обврски за ДДВ	5.628	357
Обврски за данок од добивка	2.114	402
Обврски за дивиденди	7.208	6.967
Останати обврски	-	-
Обврски по основ на камати по кредити	148	-
Обврски по основ на резервации	13.087	19.587
Други	730	665
	30.824	30.738
Вкупно	36.885	34.695

Обврските по основ на резервации се состојат од пресметани трошоци за провизија за посредување во продажба во вредност од 8,087 илјади МКД (2024: 14,087 илјади МКД), и резервации за надомест за дополнителна награда во износ од 5,000 илјади МКД, кои како обврска ќе се исплати во 2026 година (2024: 5,500 илјади МКД).

32. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

а) Дадени хипотеки на својот имот

Друштвото има дадено хипотеки на својот имот како обезбедување на плаќање спрема банките и други друштва за следните превземени обврски:

<u>Хипотекарен доверител</u>	<u>Објект/Имот</u>	<u>Обезбедување за:</u>
ТТК Банка АД Скопје	Градежен објект	Рамковен кредит лимит во вкупен износ од 95,000,000 МКД за Друштвото

Процентата вредност на имотот даден под хипотека изнесува 177,752 илјади МКД.

б) Судски спорови

Со состојба 31 декември 2025 година, не се евидентирани судски спорови против Друштвото, и врз основа на тоа не се евидентирани било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судски спорови. Раководството на Друштвото редовно ги анализира можните ризици од загуби по основ на судски спорови и евентуални побарувања против Друштвото кои би можеле да се појават во иднина.

в) Банкарски гаранции и гаранции за други

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има искористено банкарски гаранции издадени од ТТК Банка АД Скопје во вкупен износ од 8,000 илјади МКД заради обезбедување на плаќање на царински долг (2024: 8,000 илјади МКД заради обезбедување на плаќање на царински долг).

33. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Во текот на своето работење Друштвото има трансакции со своите подружници и придружени друштва кои претставуваат поврзани субјекти за Друштвото. Салдата на побарувањата, обврски како и остварените приходи и расходи со овие поврзани друштва се како што следува:

	<u>Побарувања</u>	<u>Обврски</u>	<u>31 декември 2025 година Приходи</u>	<u>Расходи</u>
Придружени друштва:				
ТТК Банка АД	-	-	84.119	1.570
ТТК Банка АД- депозити, сметки и кредити	108.765	46.648	-	-
	108.765	46.648	84.119	1.570
Вкупно	108.765	46.648	84.119	1.570
	<u>Побарувања</u>	<u>Обврски</u>	<u>31 декември 2024 година Приходи</u>	<u>Расходи</u>
Придружени друштва:				
ТТК Банка АД	-	-	57.383	442
ТТК Банка АД-депозити, сметки и кредити	76.381	16.500	-	-
	76.381	16.500	57.383	442
Вкупно	76.381	16.500	57.383	442

Во 2025 година најголем дел од приходите со придружените друштва произлегуваат од приходи по основ на наемнини во износ од 13,547 илјади МКД (2024: 12,286 илјади МКД) и приходи од учество во добивката во износ од 37,278 илјади МКД (2024: 43,150 илјади МКД), и продажба на основни средства во износ од 29,475 илјади МКД.

Побарувањата од придружените друштва во износ од 108,821 илјади МКД, во најголем дел содржат побарувања за дадени депозити во износ од 106,995 илјади МКД (белешка 27) (2024: 76,381 илјади МКД).

34. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По датумот на известување не се случиле настани кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.

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

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

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

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

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

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

Годишна сметка за 2025 година

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

Годишен извештај за 2025 година

**ВОЛНАРСКИ КОМБИНАТ ТОДОР ЦИПОВСКИ МЕРЏАН
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО**



ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО

НА ТЕТЕКС АД ТЕТОВО ВО 2025 ГОД.

Февруари, 2026 година

СОДРЖИНА:

1	ВОВЕД	3
2	ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ	3
3	ПЕРФОРМАНСИ	4
3.1	РАБОТНА СИЛА	4
3.2	ИСПЛАТЕНИ ПЛАТИ.....	4
3.3	ПРОДАЖБА	4
3.4	ИЗВОЗ.....	4
3.5	ЗАЛИХИ НА ГОТОВИ ПРОИЗВОДИ.....	4
4	ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА КОМБИНАТОТ	5
4.1	Општо.....	5
5	КОРПОРАТИВНОУПРАВУВАЊЕ	10
5.1	ПРИНЦИПИ И ВРЕДНОСТИ НА КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ НА ТЕТЕКС АД ТЕТОВО.....	10
5.2	ОРГАНИ НА УПРАВУВАЊЕ	10
5.3	ИЗВЕШТАЈ ЗА СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИ.....	11
5.4	ГОЛЕМИ ЗДЕЛКИ И ЗДЕЛКИ СО ЗАИНТЕРЕСИРАНИ СТРАНИ	12
5.5	УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИК.....	12
5.6	ИСПЛАТА НА ДИВИДЕНДА	12
5.7	ОДРЖЛИВОСТ И ПРАШАЊА ОД ОПШТЕСТВЕН ИНТЕРЕС.....	11
6	СТРАТЕГИСКИ ЦЕЛИ	11
	Прилог 1.....	14
	Прилог 2.....	17

1 ВОВЕД

Целта на овој извештај е на транспарентен начин да ги презентира резултатите, позначајните активности од работењето на Тетекс АД Тетово за деловната 2025 год. Извештајот за работењето на Тетекс АД Тетово за деловната 2025 год. е изработен согласно Законот за трговски друштва и актите на Друштвото.

Во деловната 2025 година Тетекс АД Тетово успеа да одржи стабилност на капиталот на Друштвото, за да ги одржи довербата на акционерите и пазарот и да го поддржи идниот развој на бизнисот, со крајна цел да обезбеди приход на акционерите и бенефиции за други заинтересирани страни.

Во текот на деловната , Друштвото во своето работење беше изложено на пазарен ризик како и зголемени финансиски ризици кои успешно се пребродени. Тетекс АД Тетово со максимално ангажирање и мобилизирање на расположивите материјални и човечки ресурси успеа да ги постигне резултатите презентирани во извештајот и тоа пред се преку одржување на финасиска стабилност и ликвидност, како и навремено сервисирање на своите обврски кон добавувачите, со што успешно се заокружи уште една деловна година, на вкупното работење на Тетекс АД Тетово, со стабилни приход и позитивни резултати.

Истовремено, менаџментот беше фокусиран на елиминација на потенцијалните ризици, и намалување на нивното влијание, намалувањето на расходите од една страна и зголемувањето на профитот од друга страна, заради запазување на правата и интересите на акционерите и заради одржување и зголемување на вредноста на капиталот, зголемување на општествена одговорност преку донации на финансиски средства и производи, едукација и обука на вработените, мотивација на вработените, а грижата за животната средина беше и остана трајна определба.

И покрај овие предизвици, Тетекс АД Тетово со добро работење и управување и во со навремено откривање и елиминирање на проблемите обезбеди заштита на капиталот на Друштвото.

Вршена е редовна и ефикасна контрола и ревизија на работењето со почитување на законите, во насока на реализација на поставените цели и остварување што е можно подобар финансиски резултат.

Тетекс АД Тетово денес е модерно и динамично друштво кое го држи чекорот со флексибилност кон условите на пазарот .

2 ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Волнарскиот комбинат Тодор Циповски Мерџан Тетекс АД Тетово, скратено Тетекс АД Тетово е со седиште во Тетово на ул.Браќа Миладинови бр.1.

Волнарскиот комбинат **Тодор Циповски Мерџан Тетекс АД Тетово**, започна со работа на 25 мај 1951 година.

Во текот на своето опстојување, Тетекс АД Тетово се прилагодуваше и трансформираше согласно правните и општествените барања. Во 1991 година, започнува трансформацијата на ТЕТЕКС од општествено претпријатие во приватно акционерско друштво. ТЕТЕКС АД Тетово денес е 100% акционерско друштво и котира на Македонската берза.

Во текот на 2025 год. приоритетна шифра на дејност/главна приходна шифра на Тетекс АД Тетово е издавање и управување со сопствен недвижен имот или недвижен имот земен под закуп.

3 ПЕРФОРМАНСИ

3.1 Работна сила

Кадровската политика на Друштвото се карактеризира со ставање на акцент на човечките ресурси и тоа од моментот на: нивното планирање, селекција и прием на нови вработени, нивно воведување и прилагодување, мотивирање, наградување, континуирано стручно оспособување и усовршување, унапредување и задржување на вработените. Карактеристично за квалификационата структура на вработените е се поголемото учество на високообразован кадар. Преку инвестиција во развој на човечките ресурси се остварува квалитативен повраток во продуктивноста на вработените, што се ефектуира врз зголемување на вкупните финансиски перформанси на Друштвото.

На 31.12.2025 год во Тетекс АД Тетово се вработени 23 работници, и тоа 22 на неопределено работно време и 1 работник на определено време.

3.2 Исплатени плати

Тетекс АД редовно и навремено ги исплатува платите, заедно со сите даноци и придонеси пропишани со Законот за плати.

Согласно член 35 од Општиот колективен договор во 2025 година, исплатен е регрес за годишен одмор на износ од 22.222 денари бруто по вработен. На вработените им се исплаќаа и други надоместоци утврдени со Законот за работни односи и Општиот колективен договор. Имајќи ги предвид сложените макроекономски услови во текот на 2025 година, пред се високата стапка на инфлација, која ја намалува куповната моќ на населението, како и промената на висината на минималната плата во земјата, со цел да делува проактивно и да се усогласи со измените, Друштвото изврши соодветно зголемување на платите на вработените. Зголемувањето се однесуваше како на минималните плати, така и на останатите плати, за да се запази соодветната разлика во плата на работни места кои носат различни одговорности и имаат различна сложеност.

3.3 Продажба

На ниво на комбинат остварена е продажба на материјали, производи и стоки во износ од 17.502.107 ден.; продажба на услуги од 38.592.921 ден.; како и продажба на сопствен движен и недвижен имот 192.482.252 ден.

3.4 Извоз

Во деловната 2025 година нема остварена реализација од извоз на производи.

3.5 Залихи на готови производи

Вредноста на залихи на готови производи на 31.12.2025 год. по асортиман се следни :

- Предиво и волница 1.124.714 ден.
- Ткаенини 6.857.160 ден.
- Конфекција 9.259.830 ден.
- Трикотажа 8.077.967 ден.

4 ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА КОМБИНАТОТ

4.1 Општо

Друштвото работи согласно Меѓународните стандарди за финансиско известување-МСФИ, (правилникот за водење сметководство) и усвоените сметководствени политики.

Финансиските извештаи на Друштвото за 2025 година ќе бидат ревидирани од страна на независната ревизорска куќа.

Друштвото својата ликвидност ја управува на дневна основа и во текот на годината постојано се следи истата, со што ја одржува на соодветно ниво.

Деловната 2025 година ја затвораме со позитивни резултати и во текот на 2025 год. година сите обврски кон државата, фондовите, доверителите, банките и вработените редовно и на време се извршувани.

Остварената добивка е резултат од издавање на сопствен имот, како и продажба на постојните залихи на стоки, производи и материјали кои долг период ја оптеретуваа билансната состојба на Друштвото. Со таквата продажба се постигна двоен ефект, имено добиени се ликвидни средства, но и зголемени се приходите за износите за кои тие производи претходно биле резервирани.

Високото ниво на ликвидност на Друштвото овозможува отварање на нов инвестициски циклус.

БИЛАНС НА СОСТОЈБА 31.12.2025 година
(податоците се во илјади денари)

ПОЗИЦИЈА	Претходна година	Тековна година	Индекси
СРЕДСТВА			125
ПОСТОЈАНИ СРЕДСТВА	1.313.167	1.313.139	100
<i>Нематеријални средства</i>	545	386	71
<i>Материјални средства</i>	127.874	152.359	119
<i>Недвижности</i>	126.238	151.249	120
<i>Постројки, опрема, транспортни средства, алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел</i>	1.636	1.110	68
<i>Биолошки средства</i>			0
<i>Останати материјални средства</i>			0
Вложувања во недвижности	650.936	615.422	95
Долгорочни финансиски средства	533.812	544.972	102
<i>Вложувања во подружници</i>	0	0	0
<i>Вложувања во придружени претпријатија</i>	523.785	534.956	102
<i>Побарувања по дадени долгорочни заеми</i>			0
<i>Вложувања во хартии од вредност</i>	10.027	10.016	100
<i>Останати долгорочни финансиски средства</i>			0
Долгорочни побарувања			0
Одложено даночно средство	0	0	0
ТЕКОВНИ СРЕДСТВА	340.014	401.414	118
<i>Залихи</i>	242.260	192.612	80
<i>Побарувања од купувачите</i>	8.475	74.722	882
<i>Останати побарувања</i>	274	22	8
<i>Краткорочни вложувања</i>	102	1.202	1.178
<i>Пари и парични еквиваленти</i>	76.361	108.573	142
<i>Платени трошоци за идните периоди и пресметани приходи (АВР)</i>	12.542	24.283	194
ВКУПНО СРЕДСТВА	1.653.181	1.714.553	104

ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	15.024	15.024	100
ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ			
ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ	1.601.100	1.630.339	102
Основна главнина и ревалоризациони резерви	1.202.659	1.377.964	115
Резерви	329.187	145.069	44
Акумулирана добивка (загуба)	69.254	107.306	155
Малцински удел	0	0	0
ОБВРСКИ	52.081	84.214	162
ТЕКОВНИ ОБВРСКИ	52.081	84.214	162
Обврски спрема добавувачи и останати обврски	6.433	7.570	118
Обврски за краткорочни кредити и хартии од вредност	0	46.648	0
Краткорочни резервирања	19.587	13.087	67
Обврски кон државата	1.042	8.141	781
Останати краткорочни обврски	23.467	7.208	31
Одложено плаќање на трошоци и приходи на идните периоди (ПВР)	1.552	1.560	101
Обврски по основ на нетековни средства (или групи за отуѓување) кои се чуваат за продажба и прекинати работења			0
ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ	0	0	0
Обврски за долгорочни кредити и хартии од вредност	0	0	0
Обврски кон добавувачи и останати долгорочни обврски	0	0	0
Останати долгорочни резервирања	0	0	0
Одложени даночни обврски	0	0	0
ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ	1.653.181	1.714.553	104
ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА-ПАСИВА	15.024	15.024	100

БИЛАНС НА УСПЕХ 01.01.2025-31.12.2025
(податоците се во илјада денари)

Позиција	Претходна година	Тековна година	Индекси
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	127.401	261.514	205
Приходи од продажба	75.965	56.095	74
Приходи од продажба на домашен пазар	73.961	56.095	76
Приходи од продажба на странски пазар	2.004	0	0
Промени на залихите на готови производи и производството во тек			xxxxx
Залихи на готови производи и на недовршено производство на почетокот на годината	180.228	162.182	90
Залихи на готовите производи и на недовршено производство на крајот на годината	162.182	121.083	75
Капитализирано сопствено производство и услуги	2.211	1.600	72
Останати оперативни приходи	49.225	203.819	414
ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ	192.440	190.511	99
Набавна вредност на трговски стоки	8.626	3.960	46
Трошоци за сировини и други материјали	6.793	7.151	105
Набавна вредност на продадени материјали, резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	46.672	17.416	37
Услуги со карактер на материјални трошоци	7.182	11.313	158
Останати трошоци од работењето	36.391	24.127	66
Трошоци за вработените	31.704	30.958	98
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	3.385	3.209	95

Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни средства			0
Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековни средства	44.090	18.565	42
Резервирања за трошоци и ризици	5.500	5.000	91
Останати расходи од работењето	2.097	68.812	3.281
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА / ЗАГУБА	-83.085	29.904	0
Финансиски приходи	157.018	44.379	28
Приходи од вложувања, заеми и камати и курсни разлики	112.174	7.101	6
Останати приходи од финансирање			0
Удел во добивката на придружените друштва	44.844	37.278	83
Финансиски расходи	58	1.571	2.709
Расходи по основ на камати, курсни разлики и слични расходи	58	1.571	2.709
Останати расходи од финансирање	0	0	0
Удел во загубата на придружените друштва			0
Добивка/ загуба од редовно работење	73.875	72.712	98
Добивка/ загуба од прекинато работење пред оданочување			0
Добивка/ загуба од редовно работење пред оданочување	73.875	72.712	98
Данок од добивка	4.621	6.456	140
Нето добивка/загуба по оданочување	69.254	66.256	96
Малцински интерес			0
Нето добивка/загуба која им припаѓа на акционерите на друштвото	69.254	66.256	96
Нето останата сеопфатна добивка/загуба	25.778	-15.417	60
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	95.032	50.839	86

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА 2025 година
(податоците се во илјада денари)

Позиција	Претходна состојба	Тековна состојба	Индекс
<u>А) Парични текови од оперативни активности</u>	<u>41.411</u>	<u>-21.122</u>	<u>-51</u>
Нето добивка/загуба после оданочување	69.254	66.256	96
Прилагодување за:			
Амортизација	3.385	3.209	95
Оштетување на средства и резервирања			0
Зголемување/намалување на залихи	72.871	49.649	68
Зголемување/намалување на купувачите	-1.985	-68.046	0
Зголемување/намалување на побарувања за аванси	-952	952	0
Зголемување/намалување на останати краткорочни побарувања			0
Зголемување/намалување на АВР	-301	-11.741	0
Зголемување/намалување обврски спрема добавувачите	-2.215	2.104	0
Зголемување/намалување обврски за примени аванси	-5.925	-967	0
Зголемување/намалување на останати краткорочни обврски	-5.015	840	0
Зголемување/намалување на ПВР	362	7	2
Расходи/приходи од камати		0	0
Исплатени/наплатени дивиденди	-43.224	-26.107	0
Расходи за платен данок			0
Капитална добивка/загуба од продажба на основни средства			0
Капитална добивка/загуба од продажба на вложувања			0

Останати парични приливи и одливи од оперативни активности	-44.844	-37.278	0
<u>Б) Парични текови од инвестициони активности</u>	<u>-57.540</u>	<u>42.627</u>	<u>0</u>
Набавки на недвижности, постројки и опрема, нематеријални средства и сл.			0
Продажба на недвижности, постројки и опрема, нематеријални средства и сл.	-11.039	-27.534	0
Парични приливи од продажба на сопственички или должнички хартии од вредност на други правни лица и учество во заеднички вложувања	-22.440		0
Парични исплати за стекнување на сопственички или должнички хартии од вредност на други правни лица и учество во заеднички вложувања			0
Парични аванси и заеми дадени на други лица (освен оние од финансиски институции)			0
Парични приливи од наплата на дадени аванси и заеми на други лица (освен оние од финансиски институции)			0
Приливи/ одливи од камати			0
Приливи/ одливи од дивиденди	43.224	26.107	60
Останати парични приливи и одливи од инвестициони активности	-67.285	44.054	0
<u>В) Парични текови од финансиски активности</u>	<u>-90.562</u>	<u>10.707</u>	<u>0</u>
Парични приливи од зголемување на капиталот преку издавање на акции или други сопственички хартии од вредност			0
Парични исплати за враќање на заеми	16.500	30.148	183
Парични приливи од издадени должнички хартии од вредност и останати земени краткорочни и долгорочни кредити и заеми			0
Стекнување на малцински интереси			0
Исплатена дивиденда	-44.869	-19.441	0
Откуп / продажба на сопствени акции	-62.193	0	0
Парични исплати за намалување на обврските по основ на финансиски лизинг			0
<u>Зголемување/намалување на паричните средства</u>	<u>-106.691</u>	<u>32.212</u>	<u>0</u>
Парични средства на почеток на годината	183.052	76.361	42
<u>Г) Парични средства на крајот на годината</u>	<u>76.361</u>	<u>108.573</u>	<u>142</u>

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО КАПИТАЛОТ во 2025 година
(податоците се во илјади денари)

Промену	Капитал на акционерите				Малцински интерес	Вкупно капитал
	Акционерски капитал	Премии на издадени акции	Резерви	Акумулирана добивка (загуба)		
Состојба на 1 Јануари претходната година	1.264.853		222.517	125.761		1.613.131
Уплата на акции						0
Откупени сопствени акции	-62.194		76.179	-76.179		-62.194
Продадени сопствени акции						0
Конверзија на хартии од вредност						0
Добивка (загуба) за финансиската година				69.254		69.254
Распределба на добивката во корист на резервите			4.715	-4.715		0
Распределба на добивката за дивиденди и останати надоместоци за акционерите				-44.867		-44.867

Распределба на добивката за награди и користи за вработените						0
Останати резерви						0
Процена на материјални средства			22.101			22.101
Усогласување на вложувањата расположливи за продажба до нивна објективна вредност			3.676			3.676
Реализирана капитална добивка од продажба на хартии од вредност						0
Евидентирање на загуби од подружници од претходните години по методот на главнина						0
Малцински интерес						0
Одложени даноци						0
Признаени приходи и расходи, нето						0
Курсни разлики						0
Останато зголемување/намалување на средства, нето			0	0		0
Состојба на 31 Декември претходната година	1.202.659	0	329.188	69.254	0	1.601.101
Уплата на акции						0
Откупени сопствени акции			3.141	-3.141		0
Продадени сопствени акции						0
Конверзија на хартии од вредност						0
Добивка (загуба) за финансиската година				66.256		66.256
Распределба на добивката во корист на резервите			3.463			3.463
Распределба на добивката за дивиденди и останати надоместоци за акционерите				-25.064		-25.064
Распределба на добивката за награди и користи за вработените						0
Останати резерви						0
Процена на материјални средства			-15.406			-15.406
Усогласување на вложувањата расположливи за продажба до нивна објективна вредност			-11			-11
Реализирана капитална добивка од продажба на хартии од вредност						0
Евидентирање на загуби од подружници од претходните години по методот на главнина						0
Малцински интерес						0
Одложени даноци						0
Признаени приходи и расходи, нето						0
Курсни разлики						0
Останато зголемување/намалување на средства, нето	0		0	0		0
Состојба на 31 Декември во тековната година	1.202.659	0	320.375	107.305	0	1.630.339

5. КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ

5.1 Принципи и вредности на корпоративно управување на Тетекс АД Тетово

Тетекс АД Тетово, како друштво кое котира на Македонската берза АД Скопје во 2022 година, на седницата на годишното собрание на акционери донесе Кодекс за корпоративно управување. Кодексот за корпоративно управување подетално ги определува правилата и стандардите на управување и раководење на органите во рамки на управувачката структура на Друштвото, врз основа на кои се воспоставува транспарентен, јасен и разбирлив систем на управување. Ваквиот систем на управување има позитивно влијание врз јакнење на довербата на домашните и странски инвеститори, како и на вработените во Друштвото.

Текстот на Кодексот за корпоративно управување, Годишното собрание на акционери за усвојување како надлежен орган.

Сите органи на Друштвото и вработените, при вршење на своите обврски и надлежности се водени од одредбите содржани во овој кодекс.

Друштвото продолжи да се придржува кон пропишаните принципи на корпоративно управување и тоа :

- Принцип на гарантирање на правата и интересите на акционерите
- Принцип на транспарентност
- Принцип на општествена одговорност
- Принцип на ефикасно корпоративно управување
- Принцип на поделба на надлежности
- Принцип на ефикасна контрола на финансиските и економските активности
- Принцип на почитување на законите и моралните стандарди
- Принцип на информирање и односи со јавноста
- Принцип на ефективно заемно дејство со вработените и одговорност
- Принцип на избегнување на потенцијален конфликт на интерес, лојалност и соработка
- Принцип на заштита на лични податоци.

Друштвото еднаш годишно изготвува Извештај за корпоративно управување кој е составен дел на Годишниот Извештај за работењето на Друштвото (прилог 1) и Изјава за усогласеност (прилог бр. 2).

5.2 Органи на управување

Управувањето во акционерското друштво е организирано според едностепен систем на управување согласно одредбите на Законот за трговски друштва

- Собрание на акционери
- Одбор на директори

Собранието го сочинуваат сите акционери - сопственици на акционерскиот капитал. Основната главнина на Друштвото изнесува 1.281.978.940,00 денари поделена на 414.171 обични акции, од кои 388.781 со право на глас, а 25.390 акции сопственост на Друштвото без право на глас.

- Одборот на директори одржа 10 седници на кои беа разгледувани сите битни елементи од работењето на Друштвото, стратегија на Друштвото и донесени одлуки и акти од тековното работење на Друштвото.

Составот на Одборот на директори е утврден согласно Законот и статутот на Тетекс АД Тетово и тоа : Борислав Трповски –Претседател на Одборот на директори, Бобан Гоговски –

Главен извршен директор, Павлинка Трповска - Извршен директор, Стеван Томоски - неизвршен член, Евгенија Трпкоска - неизвршен член, Звонимир Ристоски - неизвршен независен член и Душко Мишески - неизвршен независен член.

На неизвршните членови на одборот на директори за 2025 год, им е исплатен месечен пашал и тоа од нето 30.000 ден. а на Претседателот на Одборот на директори и тоа од нето месечен пашал од нето 45.000 ден. месеци.

На извршните директори за 2025 година им се исплатени месечни плати согласно нивните менаџерски договори и награда согласно донесена одлука на Собрание на акционери.

Покрај членство во Одборот на директори на Тетекс АД Тетово, Бобан Гоговски е претседател на надзорен одбор на ТТК Банка и член на Одбор на директори на ЦДХВ, Евгенија Трпкоска член на надзорен одбор на ТТК Банка Скопје.

Извештајот за работа на Одборот на директори е посебен извештај кој се разгледува како посебна точка на годишното собрание.

5.3 Извештај за собрание на акционери

Во текот на 2025 година, Друштвото одржа Годишно собрание на акционери на ден 23.04.2025 год. при што беше испочитуван принципот за остварување на правата и интересите на акционерите. Акционерите своите права во друштвото ги остваруваат на Собранието на друштвото и имаат еднаков третман согласно правата кои произлегуваат од нивните акции. Друштвото ги штити правата и интересите на акционерите на тој начин што овозможува остварување на нивните права да предлагаат точки на дневен ред, поставуваат прашање во врска со точките на дневниот ред, да се вклучуваат во дискусијата, да даваат забелешки на текот на седницата на Собранието и да бараат истите да бидат внесени во Записникот од Собранието. Друштвото при свикување Годишно собрание и собранието на акционери, во целост ја испочитува пропишаната постапка за свикување на Собрание, достапноста на информациите, постапката за пријавување/учество, како и начинот на водењето на Собранието.

На Годишното собрание одржано на 23.04.2025 год. Собранието на акционери на Тетекс АД Тетово, донесе одлуки за усвојување на годишната сметка за 2024 год, белешките кон финансиските извештаи и применетите сметководствени политики, одлука за распределба на добивка, и дивиденден календар, одлука за избор на овластен ревизор, го усвои Извештајот на Одборот на директори и ја одобри работата на членовите на Одборот, го усвои Извештајот од внатрешна ревизија, одлука за усвојување финансиски план, одлука за стекнување сопствени акции и одлука за избор на овластена ревизорска куќа, усвојување на текстот на Кодексот на корпоративно управување, усвојување на деловник за работа на собрание на акционери

5.4 Големи зделки и зделки со заинтересирани страни

Во 2025 год. во работењето на Друштвото нема реализирано големи зделки ниту пак има реализирано зделки со заинтересирани страни.

5.5 Управување со ризик

Менаџментот на Тетекс АД Тетово врши надгледување на ризиците во сите деловни активности на друштвото со цел ризиците што се превземаат да бидат во границите на претпазливост. Управувањето со ризиците на Друштвото се фокусира на непредвидливост на економското опкружување и минимализирање на потенцијално очекувани ефекти врз работење на Друштвото како на пример:

- ризик од промени во девизен курс- промената на девизните курсеви не може да го наруши тековното работење.
- ризик од промена на цени –Друштвото е изложено на ризик од промена на пазарни цени , на инпутите, но истото е надвор од контрола на Друштвото.
- ризик од ликвидност- Друштвото нема ликвидности проблеми затоа што води политика на навремено обезбедување на потребни парични средства за плаќање доспелни обврски.

5.6 Исплата на дивиденда

Друштвото не ја евидентира обврската за дивиденда се додека истата не се потврди на Годишното собрание на акционери.

На 23.04.2025 година Годишното собрание на акционери и донесе одлука за пресметка и исплата на бруто дивиденда по акција од 55,56 денари.

За исплатата на дивиденда редовно е известувано на страната на Македонска Берза, и на веб страната на Тетекс АД Тетово.

5.7 Одржливост и прашања од општествен интерес

Друштвото развива корпоративна култура која поттикнува одговорен однос кон животната средина и општеството, одобрува стратегија за унапредување на одржливоста и води сметка деловниот модел и системите за управување со ризици да го земат предвид можното влијание што активностите на друштвото ги имаат на животната средина и пошироката општествена заедница. Во насока да обезбеди долгорочна одржливост во работењето, а во рамки на основната дејност, Друштвото, заедно со останати Инвеститори, поднесе барање и доби Одобрение за градење од страна на општина Тетово, за објекти со намена А.1 домување во станбени згради со компатибилна намена Б1 деловен, на парцела која е во сопственост на Друштвото.

Секоја активност на Друштвото е водена од принципот на одржливост и влијанието и заштитата на животна средина.

Политиката за животна средина се преиспитува еднаш годишно од страна на Одборот на директори. На седница на Одборот на директори одржана на ден 26.12.2025 год. Истата е разгледана и е констатирано дека текстот ги одразува принципите на работењето и не е предложена измена на Политика за животна средина .

Друштвото ги зема предвид интересите и влијанието на главните засегнати лица на друштвото при извршување на своите должности, обезбедува ефективни механизми за соработка на истите, транспарентност и активно учество.

Друштвото беше и е активен чинител во заштита и помагање на општествениот интерес и помагање на непосредната и пошироката заедница, преку културата, спортот како и во услови на елементарни непогоди.

6. СТРАТЕГИСКИ ЦЕЛИ

Одборот на директори ги рedefинира стратешките цели за 2026, кои ќе се стреми да ги оствари и тоа :

- 1. Одржување и зголемување на вредноста на капиталот.**
- 2. Заштита на интересите на акционерите**
- 3. Зголемување на профитабилноста на работењето**
- 4. Намалување на трошоците во сите аспекти од работење**
- 5. Менаџмент на човекови ресурси за обезбедување повисок квалитет во работењето.**
- 6. Континуирано усовршување на организацијата на работењето, што ќе рефлектира со зголемување на приходи како и максимирање на задоволство на вработените и акционерите на Друштвото.**
- 7. Јакнење на улога на општествено одговорна компанија**
- 8. Менаџирање со недвижниот имот.**
- 9. Менаџирање со залихите на материјали и готови производи.**
- 10. Интересите и влијанието на главните засегнати лица на други лица.**
- 11. Одржливост и прашања од општествен интерес.**

**Тетекс АД Тетово
Главен извршен директор
Бобан Гоговски
Извршен директор
Павлинка Трповска**

Извештај за корпоративно управување

Тетекс АД Тетово како Друштво кое котира на Македонската берза АД Скопје на ден 26.12.2025 на седницата на Одборот на директори во рамките на своите овластувања изврши годишен преглед и оценка на текстот на Кодексот за корпоративно управување во Тетекс АД Тетово 0201-701/14 донесен од Собранието на акционери на Друштвото на ден 23.04.2025 како и текстот на Политиката за животна средина 0202-2522/12 донесена на 27.12.2024 год., и оцени дека нема потреба од измена на истите.

Корпоративно управување значи стандардизација на процесите, процедурите и однесувањето во Друштвото, кое се заснова врз принципите на одговорност, транспарентност, контрола во одлучувањето, во секојдневното работење и известувањето за актуелните состојби.

Корпоративно управување во Друштвото подразбира:

Дефинирани правата и одговорности на членовите на органите на управување и на другите вработени.

- Следење на ризици на кое е изложено Друштвото.
- Воспоставени механизми на внатрешна контрола.
- Независна внатрешна ревизија.
- Транспарентност во работењето на Друштвото.

Во текот на 2025 год. Друштвото во севкупното свое работење се придржуваше кон пропишаните принципи во Кодексот за корпоративно управување кој кодекс е објавен на веб страната на Друштвото и со тоа јавно достапен на сите заинтересирани страни.

Основни принципи на корпоративното управување

- Принцип на гарантирање на правата и интересите на акционерите

Друштвото им гарантира на сите свои акционери остварување на правата од акции утврдени во законските прописи и Статутот на Друштвото. Секој акционер има еднакво право да учествува во донесувањето на одлуки на Собранието, да биде кандидиран и избран за член и да кандидира членови на органите на Друштвото. Акционерите имаат право да бидат информирани од Одборот на директори за активностите и работењето на Друштвото.

- Принцип на транспарентност

Друштвото, согласно законските одредби, објавува и доставува податоци и информации во врска со неговото работење, финансиската состојба, акционерската структура и промените на истата.

- **Принцип на општествена одговорност**

Друштвото ги поддржува принципите на корпоративната општествена одговорност за своите корпоративни активности кон акционерите, клиентите, деловните партнери, кон општеството и државата, со почит кон поединците и нивните права и слободи.

- **Принцип на ефикасно корпоративно управување**

Активностите на органите на управување се насочени кон исполнување на стратешките цели и корпоративните вредности на Друштвото.

- **Принцип на поделбата на надлежности**

Поделбата на надлежностите помеѓу органите на Друштвото, одредувањето на нивните надлежности и одговорности овозможува успешно спроведување на системот на корпоративното управување, поставен со овој Кодекс.

- **Принцип на ефикасна контрола на финансиските и економските активности**

За да ги прегледува и потврдува нејзините финансиски извештаи, Собранието на Друштвото годишно избира лиценцирана професионална ревизорска институција-Друштво за ревизија Мур Стивенс ДОО Скопје, кое не е во никаква заемна врска со Друштвото и кое е задолжено за ревизија на финансиските извештаи, како посебни така и консолидирани и не врши други работи за Тетекс АД Тетово.

Во Друштвото има организирано независна организациона единица за внатрешна ревизија /Служба за внатрешна ревизија /чии вработени извршуваат исклучиво работи од доменот на внатрешната ревизија, а нејзина примарна цел е да обезбеди ефикасност и адекватност на системот на внатрешна контрола на Друштвото.

- **Принцип на почитување на законите и моралните стандарди**

Друштвото ги извршува своите активности во согласност со законската регулатива, како и во согласност со принципите за корпоративна и деловна етика, согласно Етичкиот кодекс.

- **Принцип на информирање и односи со јавноста**

Друштвото ги објавува годишната сметка и финансиските извештаи согласно законските прописи.

Друштвото им обезбедува на своите акционери, инвеститори и други заинтересирани лица слободен и лесен пристап до информациите на Друштвото, стратегијата, плановите, целите и очекувања во развојот.

Вработените во Друштвото се обврзани да ги чуваат како доверливи информациите стекнати при извршувањето на нивните работни обврски. Доверливите информации може да бидат соопштени или објавени само во случај и на начин предвиден со закон. Друштвото ја минимизира можноста од појавување на конфликт на интереси и злоупотреба на внатрешни информации.

- **Принцип на ефективно заемно дејство со вработените и одговорност**

Друштвото инвестира во квалификуван персонал како основа на долгорочен успех, континуирано се грижи за едукација, професионално и стручно усовршување на вработените, мотивација, социјална сигурност и личен напредок на вработените, заради достигнување на високи стандарди во исполнувањето на професионалните задачи и обврски. Од сите вработени се очекува да ги извршуваат работите ефикасно и навремено според нивната стручност, знаење, способности, одговорности и задачите кои им се доверени и да се однесуваат на начин на кој ќе придонесат за одржување и зголемување на довербата и угледот на Друштвото.

- Принцип на избегнување на потенцијален конфликт на интерес, лојалност и соработка

Вработените и членовите на Одборот избегнуваат ситуации кои би можеле да поттикнат конфликт на интерес. Конфликт на интерес настанува таму каде што лицето има приватни или лични интереси, кои влијаат или можат да влијаат на непристрасноста и на објективното извршување на нивните обврски. Под приватни или лични интереси се мисли на потенцијалните поволности за нив, за нивните семејства, за другите нивни роднини. За Вработените во Друштвото, лојалноста не значи само исполнување на задачите кои им се доверени од нивните претпоставени, но исто така опфаќа и помагање, советување, отвореност и транспарентност во односите со претпоставените и колегите.

За работата која е во тек секој вработен треба да ги информира засегнатите колеги. Лицата со посебни права и одговорности ќе даат инструкции на колегите со кои што работат, за начинот на соработка и комуникација, на начин кој е јасен и разбирлив, без разлика дали е вербален или пишан.

- Принцип на заштита на лични податоци

Вработените во Друштвото кои во своето работење имаат пристап до лични податоци на граѓаните, ги почитуваат принципите наведени во Законот за заштита на личните податоци и актите на Друштвото, во однос на процесирањето на личните податоци и слободното движење на тие податоци.

Водено од интересите на нејзините акционери, клиенти, деловни партнери и сите заинтересирани субјекти, Друштвото постојано ќе врши набљудување и контрола на усогласеноста на нејзините активности со одредбите од овој Кодекс.

Во октомври 2021 год. од страна на Македонската берза усвоен е Кодекс за корпоративно управување, чија цел е Кодексот да промовира ефикасно и ефективно управување и отчетност кај котираните друштва како и да го подобри работењето на друштвото на повеќе начини. Со овој Кодекс, друштвата, чии акции котираат на Официјалниот пазар на Македонска берза на хартии од вредност АД Скопје коишто ги исполнуваат условите утврдени во член 42-а од Правилата за котација на Берзата, треба на годишно ниво да известуваат за тоа дали ги применуваат најдобрите практики пропишани во овој Кодекс.

По истекот на 2022 година примената на Кодексот е задолжителна за сите друштва што ќе ги исполнуваат пропишаните критериуми.

Тетекс АД Тетово во овој годишен извештај известува за примената на Кодексот за корпоративно управување за Тетекс АД Тетово донесен на седницата на годишното собрание на ден 23.04.2025 . год. и дава Изјава за усогласеност со истиот.

Прилог 2

Изјава за усогласеност со Кодексот за корпоративно управување

Ние, членови на Одборот на директори на друштвото Тетекс АД Тетово, изјавуваме дека друштвото Тетекс АД Тетово во своето работење го применува Кодексот за корпоративно управување на акционерските друштва на Македонска берза АД Скопје, објавен на интернет страната на Берзата www.mse.mk.

Друштвото Тетекс АД Тетово ги применува принципите и најдобрите практики на корпоративното управување предвидени во Кодексот според пристапот „примени или појасни зошто не се примени“, преку пополнување на прашалници чија форма и содржина е пропишана со Кодексот.

Со оваа Изјава потврдуваме дека прашалниците се објавени на СЕИ-НЕТ и на интернет страницата на друштвото Тетекс АД Тетово и дека одговорите во истите се точни и вистинити и веродостојно ја отсликуваат примената на принципите и најдобрите практики на корпоративното управување од страна на друштвото Тетекс АД Тетово пропишани со Кодексот за корпоративно управување.

Одбор на директори
Претседател
Борислав Трповски

Бобан Гоговски – извршен член
Павлинка Трповска – извршен член
Евгенија Трпкоска – неизвршен член
Стеван Томовски – неизвршен член
Звонимир Ристоски – неизвршен независен член
Душко Мишески - неизвршен независен член



ДЕЛ Е – ПИСМЕНИ ИЗЈАВИ НА РАКОВОДСТВОТО

Писмени изјави на раководството

(меморандум на Тетекс АД)

Бр. _____
Скопје, 10.03.2026

До
Друштво за ревизија МУР СТИВЕНС ДОО Скопје
ул.Св.Кирил и Методиј бр.20 Скопје

Предмет: Писмо за претставување на менаџментот на ТЕТЕКС АД Тетово

Ова **Писмо на претставување на менаџментот** е составено во врска со вашата ревизија на **посебните и консолидираните финансиски извештаи на ТЕТЕКС АД Тетово (Друштвото) на ден 31 декември 2025 година**, заради давање мислење дали посебните и консолидираните финансиски извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба и резултатите од работење во согласност со законската регулатива која е на сила во Република Северна Македонија и во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување кои се во примена во РСМ.

Ние знаеме дека целта на Вашата ревизија на нашите финансиски извештаи е да се изрази мислење за нив и дека вашата ревизија беше спроведена во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија, што вклучува проверка на сметководствениот систем, интерната контрола и поврзаните податоци до степен до кој вие утврдивте дека е неопходно согласно условите, и не е обликувана да идентификува, ниту да открива измами, кусоци, грешки и други нерегуларности, доколку постојат.

Во склад со своето најдобро знаење и верување, така што извршивме такви распрашувања како што сметавме дека е неопходно за целите на наше информирање, ги даваме следните изјави:

А. Финансиски извештаи и евиденција

1. Ние ја исполнивме својата одговорност за реалноста и објективноста на финансиските извештаи во склад со законската регулатива во Република Македонија и Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување кои се во примена во РСМ. Ние ги одобrivме овие финансиски извештаи.
2. Значајните сметководствени политики и проценки кои се прифатени при изготвување на финансиските извештаи се соодветно опишани во белешките кон финансиските извештаи.
3. Сите елементи на финансиските извештаи се правилно класифицирани, опишани и обелоденети во согласност со МСФИ.

4. Како членови на менаџментот на Друштвото, веруваме дека Друштвото има адекватен систем на интерни контроли кој овозможува подготвување на точни финансиски извештаи во согласност со МСФИ.
5. Ги утврдивме и ги попишавме сите вишоци и кусоци на залихи и нема залихи кои се искажани во износи поголеми од нето-продажната вредност.
6. Извршивме правилно евидентирање и за потребите на финансиските извештаи соодветно ги обелоденивме состојбите и трансакциите со поврзаните страни.
7. Финансиските извештаи немаат битни (значајни) грешки и пропусти.
8. Ние веруваме дека претпоставките користени и поврзани со мерењето и обелоденувањето на објективната вредност на финансиските инструменти користени при составувањето на овие финансиски извештаи се разумни и соодветни на околностите.
9. Ние немаме никакви планови и намери кои би можеле значајно да влијаат на сметководствената вредност на средствата и обврските прикажани во финансиите извештаи.
10. Во предложените извештаи исправно го евидентиравме капиталот, како и резервите со кои располага Друштвото.
11. Ги прикажавме или евидентиравме сите обврски, стварни и потенцијални.
12. По денот на билансот на состојба нема никакви настани заради кои би требало да се корегираат финансиските извештаи или кои би требало да бидат објавени во финансиските извештаи и во соодветните белешки кон нив.
13. Финансиските извештаи ги вклучуваат сите недвижности, средства и обврски на Друштвото.
14. Друштвото нема дадено гаранции на трети лица, во смисла на корпоративни гаранции или договори за пристапување кон долг на трети лица.
15. Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има искористено банкарски гаранции издадени од ТТК Банка АД Скопје во вкупен износ од 8,000 илјади МКД заради обезбедување на плаќање на царински долг.
16. Друштвото има сопственост врз сите средства. Средствата кои се заложени како колатерал се дадени во белешката 32а.

Б. Обезбедени информации

17. Ние ви обезбедивме:

- Пристап до сите информации за кои знаевме дека се релевантни за подготовка на финансиските извештаи како што се евиденција, документи и други прашања;
 - Дополнителни информации кои ги побаравте од нас за целта на ревизијата;
 - Неограничен пристап до лица во рамки на ентитетот од кои утврдивте дека е потребно да прибавите ревизорски докази;
18. Ви обелоденуваме дека според резултатите од нашата проценка не постои ризик дека финансиските извештаи може да бидат материјално погрешно прикажани како резултат на измама.
19. Ви обелоденуваме дека не постојат сознанија и информации во врска со измама или посомневана измама за која сме свесни и која влијае на ентитетот и вклучува:
- Раководство;
 - Вработени кои имаат значајна улога во интерната контрола;
 - Други каде измамата би можела да има материјално влијание врз финансиските извештаи;
20. Ви обелоденуваме дека не постојат сознанија и информации во врска со тврдењата за измама, или посомневана измама, кои влијаат на финансиските извештаи на ентитетот соопштени од страна на вработени, поранешни вработени, аналитичари, регулатори или други.
21. Од надлежните органи не сме примиле никакви известувања за непочитување на законските прописи кои се однесуваат на финансиски прашања.
22. Ве информиравме за сите тековни и потенцијални судски спорови кои се водат против и во корист на Друштвото. Друштвото не се јавува како тужена страна во судски спорови.
23. Ви го обелоденивме идентитетот на поврзаните страни на ентитетот и сите меѓусебни односи и трансакции за коишто сме запознаени.

Ова Писмо за претставување на менаџментот се дава врз основа на Меѓународниот Стандард за Ревизија (МСР) 580 – Писмени Изјави, заради вршење на ревизија на финансиските извештаи, за да им служи на ревизорите како ревизорски доказ за поткрепување на нивното мислење за финансиските извештаи на Друштвото.

Со почит,

Генерален Директор

Раководител за финансиски работи

Шеф на сметководство



Мур Стивенс ДОО Скопје
Св. Кирил и Методиј 20, 1000 Скопје

T (00389 2) 32 14 706; 32 14 707
F (00389 2) 32 16 976
M (00389 70) 255 022

www.moore.mk
www.moore-global.com