

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА 2017

НА

**Друштво за инвестиции НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД
ТЕТОВО**

СОДРЖИНА:

Страна

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

Извештај за сеопфатна добивка за	2017 година	2
Извештај за финансиската состојба на ден 31 декември	2017 година	3
Извештај за паричните текови за	2017 година	4
Извештај за промените на главнината за	2017 година	5
Белешки кон финансиските извештаи		6-30

Март, 2018 година

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ
За годината што завршува на 31, Декември 2017 и 2016 (во 000 денари)

Позиција	број на белешка	Износ Тековна година	Износ Претходна година
ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО		43.350	43.842
Приходи од продажба	4	42.826	41.342
Останати приходи	5	524	2.500
РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО		(20.932)	(40.424)
Трошоци од работењето	7	(1.051)	(1.988)
Набавна вредност на продадени стоки	8	-	(30.871)
Услуги со карактер на материјални трошоци	9	(2.811)	(1.621)
Останати оперативни расходи	12	(2.204)	(2.825)
Трошоци од вработените	10	(2.408)	(2.789)
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	11	(12.458)	(193)
Останати трошоци од работењето	13	-	(137)
ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ	6	330	24
ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ	14	(19.519)	(2.150)
Добивка пред оданочување		3.229	1.292
Данок на добивка		(323)	(163)
НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА		2.906	1.129

Овие финансиски извештаи се одобрени од Одборот на Директори на Друштвото на 08.03.2018 и потпишани во негово име од


Извршен директор
Арбен Халили

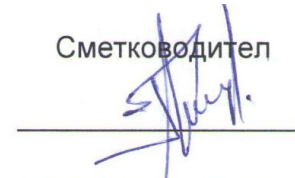
Сметководител


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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ
на 31 Декември 2017 и 2016 (во 000 денари)**

Позиција	Број на белешка	Тековна година	Претходна година
АКТИВА:			
СРЕДСТВА		473.569	452.436
НЕТЕКОВНИ			
НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	15	472.482	450.720
МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА	16	1.086	1.716
ТЕКОВНИ СРЕДСТВА		10.699	6.193
ЗАЛИХИ	17	107	86
КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА	18,20,21,22	3.378	6.039
КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	23	41	-
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	19	7.173	68
ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА		484.267	458.629
ПАСИВА:			
ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ		(1.383)	(4.289)
ОСНОВНА ГЛАВНИНА	ПГ	3.075	3.075
ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	ПГ	(7.364)	(8.493)
ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	БУ	2.906	1.129
ОБВРСКИ		485.650	462.918
ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ	24	464.386	383.080
КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	25,26,27,28	21.264	79.838
ВКУПНА ПАСИВА: ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ		484.267	458.629


 Извршен директор
 Арбен Халили


Сметководител


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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ
за годината која завршува на 31,12,2017 и 31,12,2016 (во 000 денари)**

Позиција	Тековна година	Претходна година
Готовински текови од деловни активности	(40.612)	39.557
Нето добивка/загуба	2.906	1.129
Амортизација	12.458	193
Вредносно усогалсување		
Разни приходи трошоци книжени непосредно на капиталот		(177)
Промени - Зголемување/намалување на :		
Залихи	(21)	(86)
Побарувања од купувачи	269	(787)
Побарувања за дадени аванси на добавувачи	117	(486)
Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	2.251	(3.043)
Побарувања од вработените	24	(24)
Побарувања по дадени заеми	(41)	-
АВР	-	12
Обврски спрема добавувачи	(33.360)	18.097
Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести за плата	64	(89)
Обврски кон вработените	132	(178)
Тековни даночни обврски	323	-
Обврски по заеми и кредити	(25.734)	24.996
Готовински текови од инвестициони активности	(33.590)	(365.214)
Директни набавки на нематеријални и материјални средства	(34.040)	(365.214)
Продажба и расход на материјални и нематеријални средства	449	-
Готовински текови од инвестициони активности	81.307	325.709
Зголемување/намалување на долгорочни кредити	81.307	325.709
Зголемување/намалување на паричните средства	7.105	51
Парични средства на почеток на годината	68	17
Парични средства на крајот на годината	7.173	68


 Извршен директор
 Арбен Халили

Сметководител


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

Извештај за промена на главнината на 31.декември 2017

во 000 денари

Позиција	Основна главнина	Задржана добивка/ загуба	Добивка/ загуба за годината	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2017	3.075	(8.493)	1.129	(4.289)
Промени на капиталот за 2017				
Вкупна сеопфатна добивка за годината			2.906	
Трансфер/пренос на задржана добивка		1.129	(1.129)	
Состојба на 31.12.2017	3.075	(7.364)	2.906	(1.383)
Состојба на 1 јануари 2016	3.075	(4.944)	(3.372)	(5.241)
Промени на капиталот за 2016				
Корекции на товар на акумулирана загуба		(177)		
Вкупна сеопфатна добивка за годината			1.129	1.129
Трансфер/пренос на задржана добивка		(3.372)	3.372	-
Состојба на 31.12.2016	3.075	(8.493)	1.129	(4.289)

Основач на друштвото согласно решението за регистрација е:

Со првичната регистрација на друштвото, основач е НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД ул. БАДЕВЕЛЕН Бр. 12 ЛАНГУСУНД БАМБЛЕ, НОРВЕШКА со ЕМБС Бр. 2012 0009 1451 38 со 5000,00 евра паричен влог.

Согласно одлуките за преобразба на Друштвото од ДООЕЛ во АД е извршена уплата од страна на НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД ул. БАДЕВЕЛЕН Бр. 12 ЛАНГУСУНД БАМБЛЕ, НОРВЕШКА со ЕМБС Бр. 2012 0009 1451 38 согласно со Извештај за наплата од странство од Про Кредит Банка АД од 20.03.2013 година износ од 50.000,00 евра за 1000 акции со номинална вредност од 50 евра по акција.

Согласно со белешка 32, на Годишното Собрание на акционери одржано на 30.12.2017 донесена е одлука за зголемување на основната главнина на Друштвото преку трансформација на заем во влог, со издавање на акции од втора емисија по пат на приватна понуда. Според одлуката, Друштвото ќе издаде 43.494 обични акции, по номинална вредност од 50 ЕУР, односно со вкупна номинална вредност од 2.174.700 ЕУР. На 12.02.2018 година е донесено Решение Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија за давање одобрение за издавање на долгорочни хартии од вредност по пат на приватна понуда согласно одлуката за зголемување на основната главнина на Друштвото преку трансформација на заем во влог. Постапката за упис на Одлуката за зголемувањето на основната главница пред Централниот регистар на Република Македонија е во тек со што запишаната основна главнина ќе изнесува 2,224,700,00 ЕУР.


 Извршен директор
 Арбен Халили

Сметководител


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

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО

Назив : Друштво за инвестиции НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД Тетово

Дејност и вработени:

Друштво за инвестиции НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД Тетово регистрирано според решение на Централен регистар на РМ на 02.01.2013 година првично како ДООЕЛ и е еден од капацитетите во Република Македонија за Изградба на други објекти од нискоградба, неспоменати на друго место според Главна шифра 42.99.

Согласно тековната состојба на 14,03,2013 година запишаната основна главнина изнесува 5000 евра во неуплатен паричен влог .

Согласно одлуките за преобразба на Друштвото од ДООЕЛ во АД е извршена уплата од страна на НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД ул. БАДЕВЕЛЕН Бр. 12 ЛАНГУСУНД БАМБЛЕ , НОРВЕШКА со ЕМБС Бр. 2012 0009 1451 38 согласно со Извештај за наплата од странство од Про Кредит Банка АД од 20.03.2013 година износ од 50.000,00 евра за 1000 акции со номинална вредност од 50 евра. Согласно со овие одлуки е извршена преобразба на Друштвото од ДООЕЛ во АД.

Просечен број на вработени во 2017 година: 4

За правни услуги е ангажирано Адвокатското Друштво ЗЕЌИРИ, а за сметководствено финансиските услуги ЛИНДИ КОНСАЛТИНГ Тетово.

Седиште:

Седиштето на друштвото се наоѓа на ул Борис Кидрич бр. 1 Тетово.

Матичен број: 6839614

Дејност: 42.99 Изградба на други објекти од нискоградба, неспоменати на друго место

Основачи и одговорност:

Основач на друштвото согласно решението за регистрација е:

Со првичната регистрација на друштвото основач е НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД ул. БАДЕВЕЛЕН Бр. 12 ЛАНГУСУНД БАМБЛЕ , НОРВЕШКА со ЕМБС Бр. 2012 0009 1451 38 со 5000,00 евра.

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

Лице овластено за застапување:

Арбен Халили - Генерален директор и Извршен член на Одборот на директори.

Неизвршни членови на Одборот на директори на 31.12.2017 година се Зеќир Зеќири, Геир Реиерсен, Тхомас Сцхаад Делпхин Холм Кнудсен и Аки Етеми-Претседател на Одбор на директори.

Останато: Врз основа на Договор Солеmnизација на Договор за јавно приватно партнерство ОДУ бр. 69/13 помеѓу Влада на Република Македонија како основач на Технолошко индустриска развојна зона Тетово и Друштво за инвестиции

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД Тетово е склучено јавно приватно партнерство со времетраење од 96 години со обврска за плаќање на концесиски надоместок во % од нето профитот кој приватниот партнер треба да го плаќа по истек на десет години по ефективниот датум.

ОБРАЗЛОЖЕНИЕ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. Основа за составување на финансиските извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 2 до 5 и објаснувачките белешки кон нив, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (во понатамошниот текст сметководствени стандарди прифатени во Република Македонија). Се бара финансиските извештаи составени според важечките прописи да ја одразуваат примената на целокупните (деталните) прописи што се однесуваат на примената на сметководствените принципи. Во извесни случаи претпријатието може да изврши избор на одредена сметководствена политика во рамките на пропишаните сметководствени политики; во други случаи претпријатието може самостојно да одлучува дали, или нема да ја примени пропишаната сметководствена политика.

Менаџментот конзистентно ги применува одобрените сметководствени политики во соодветните пресметковни периоди.

Финансиските извештаи за годините кои завршуваат на 31 декември 2017 и 2016 година на Друштвото ги презентираат финансиската состојба, резултатите од работењето, паричните текови и промените на капиталот на сите организациони единици на територијата на Република Македонија.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31 декември 2017 и 2016 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година. Денарот претставува официјална известувачка валута на Друштвото. Сите други трансакции во валута различна од официјалната се сметаат за трансакции во странска валута.

Финансиските извештаи за друштвото се поединечни.

2.2. Основни сметководствени методи

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

2.3. Користење на проценки и расудувања

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

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

2.4. Континуитет во работењето

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

3. Основни сметководствени политики

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

Основните сметководствени политики применети при составувањето на финансиските извештаи, се конзистентни со оние применети при составувањето на финансиските извештаи за 2016 година, доколку поинаку не е наведено во натамошниот текст.

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

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

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016 година.

3.1. Приходи

Во согласност со прописите, приходите од работењето и останатите соодветни приходи се искажани по фактурна вредност, во моментот на нивното настанување. Ова значи дека приходите се мерат по објективна вредност на добиениот надоместок или побарувањето. Приходите се признаваат ако истовремено пораснат средствата или се намалат обврските.

3.1.1. Приходите од продажба на производи и услуги

Приходите од продажба на производи и стоки се мерат по објективната вредност на примените средства или побарувања, намален за враќање на стоките, трговските попусти и количинските работи.

Приходот се признава во билансот на успех кога:

- На купувачот се пренесени значајни ризици и користи од сопственоста над производите;
- Друштвото не задржува, ниту трајно управување, ниту контрола над производите;
- Износот на приходите може веродостојно да се измери;
- Е веројатно дека продадените производи ќе се наплатат односно кога веројатно е дека економските користи ќе дојдат како прилив на друштвото
- Трошоците кои настанале или кои ќе настанат во врска со трансакцијата може со сигурност да се измерат и соодветен доказ за трансакцијата постои.

3.1.2. Исправка на побарувањата на товар на трошоците

За реализацијата од претходните пресметковни периоди и за онаа која во тековниот пресметковен период е пресметана во корист на приходите се врши исправка на побарувањата на товар на трошоците.

3.1.3. Приходите од продажба на кредит

Приходите од продажба на кредит се признаваат во целост во корист на вкупниот приход во периодот во кој испораката е извршена.

3.1.4. Останатите приходи

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

3.1.5. Приходи од финансирање

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

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

3.2. Расходи

3.2.1. Трошоци на реализација и расходи

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

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

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

Друштвото се придржува до следните критериуми при признавање на расходите :

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

3.2.2. Расходи од финансирање

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

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

3.2.3. Пресметување на средства за плаќање и сметководствен третман на курсните разлики

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

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

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија во денар на ставките од Извештајот за финансиска состојба искажани во странска валута на 31 декември 2017 и 2016 година се како следи:

	2017	2016
ЕУР	61,4907	61,4812
УСД	51,2722	58,3258
ГБП	69,3087	71,8071

3.2.4. Данок на добивка (тековен и одложен)

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во билансот на успех на Друштвото. Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Даночната основа за пресметување на данокот на добивка претставува износот на добивката која се утврдува во даночниот биланс. Основата за пресметување на данокот на добивка се утврдува како разлика меѓу вкупните приходи и вкупните расходи на даночниот обврзник во износи утврдени согласно со прописите за сметководство и сметководствените стандарди. Искажаниот финансиски резултат од билансот на успех се зголемува за непризнаените расходи и помалку утврдени приходи утврдени со законот за данок на добивка.

Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2016: 10%).

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

3.3. Заработувачка по акција

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

3.4. Нематеријални и материјални вложувања**3.4.1. Недвижности постројки и опрема****3.4.1.1. Општа објава**

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

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

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

3.4.1.2. Амортизација

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

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2017 година во однос на 2016 година се следните:

	2017	2016	2017	2016
Недвижности	2.5-10 %	2.5-10 %	10-40 години	10-40
години				
Постројки и опрема	10 %	10 %	10 години	10 години
Транспортни средства	10-25 %	10-25 %	4-10 години	4-10
години				
Компјутерска опрема	25 %	25 %	4 години	4 години
Канцелариски мебел	20 %	20 %	5 години	5 години

3.4.2. Нематеријални средства

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина. Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност

што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

Признавањето на нематеријално средство се врши согласно со КТМФИ 12 точка 17 според која - Операторот треба да признае нематеријално средство до степенот до кој тој прима право (лиценца) за да изврши наплата од корисниците на јавната услуга. Правото да им наплати на корисниците на јавната услуга не е безусловно право да се примат пари бидејќи износите се неизвесни во однос на степенот до кој јавноста ќе ги користи услугите.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството.

3.4.3. Обезвреднување на средствата

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

3.5. Парични средства

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

3.6. Побарувања по основ на продажба и останати побарувања

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

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

3.7. Залихи

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

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

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

3.8. Вложувања во подружници

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

3.9. Вложувања во хартии од вредност

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

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

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

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка.

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

3.10. Обврски спрема добавувачи

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

3.11. Обврски по кредити

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

3.12. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Откупени сопствени акции

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

(3) Законски резерви

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

(4) Ревалоризациона резерва

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

3.13. Наеми

Наемите со кои се пренесуваат на Друштвото сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста на изнајменото средство се признаваат како финансиски наеми, при што средството се евидентира според неговата објективна вредност или доколку е таа пониска, сегашната вредност на минималните плаќања за 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 билансот на состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

3.14. Користи на вработените

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

(1) Краткорочни користи за вработените

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

(2) Користи по престанок на вработувањето

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

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

3.15. Резервации и неизвесности**(1) Резервации**

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

(2) Неизвесности

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

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

3.16. Финансиски ризици и управување со финансиски ризици**3.16.1. Пазарен ризик****а) Ризик од курсни разлики**

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

б) Ценовен ризик

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

в) Каматен ризик

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

3.16.2. Ликвидносен ризик

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

Друштвото не користи финансиски деривативи.

3.16.3. Кредитен ризик

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

Изложеноста на Друштвото на кредитен ризик е ограничена. Управувањето со кредитниот ризик се врши со превземање на соодветни мерки и активности од страна на друштвото. Во случај на неплаќање, Друштвото престанува со продажба на услуги на клиентите. Со цел да ја осигура наплатата на побарувањата, Друштвото спроведува дејства: компензации со клиентите, покренување на судски спорови, вонсудски спогодби и сл. Друштвото нема изградено посебна политика со цел да се управува или да се намали кредитниот ризик.

3.16.4. Даночен ризик

Согласно законските прописи во РМ, финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола од страна на даночните власти по поднесувањето на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на одобрување на овие финансиски извештаи, не е извршена контрола на данокот од добивка за 2017 година, како и на данокот на додадена вредност, персонален данок на доход и придонеси на лични примања. Според ова, дополнителни даноци во случај на идна контрола од страна на даночните власти во овој момент не може да се определат со разумна сигурност. Раководството на Друштвото нема сознанија за било какви дополнителни околности кои можат да создадат потенцијални материјални обврски во тој поглед.

3.16.5. Управување со капиталниот ризик

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

3.17. Утврдување на објективна вредност

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

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

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

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба, со исклучок на вложувањата расположливи за продажба кои имаат карактер на долгорочни средства и за кои објективната вредност е утврдена врз основа на последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба.

3.18. Континуитет

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

На датумот на известувањето 31.12.2017, тековните обврски од 21,264 илјади денари ги надминуваат тековните средства кои изнесуваат 10,699 илјади денари, за 10,565 илјади денари, понатаму акумулираните загуби на друштвото изнесуваат 7,364 илјади денари. Друштвото е зависно од поврзаните друштва кои се негови кредитори, чија поддршка е потребна заради потребата од инвестирање поврзана со исполнување на условите од Договорот за Јавно Приватно Партнерство и запазување на принципот на континуитет на работењето. Во иднина се очекува зголемување на обемот на работа со поддршка од поврзаните друштва и продолжување на својата дејност согласно со принципот на континуитет.

Овие финансиски извештаи не ги земаат во предвид корекциите и рекласификациите на евидентираниите износи на средствата и обврските што би биле неопходни доколку Друштвото не би продолжило со своите деловни активности во неограничена иднина.

3.19.1. Ризик од финансирање:

	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Обврски по кредити	464.401	408.829
Пари и парични еквиваленти	7.173	68
Нето обврски (пари)	457.229	408.761
Вкупен капитал	(1.383)	(4.289)
% на задолженост	(33066,62)%	(9530,21)%

3.19.2. Ризик од девизна валута

	Средства		Обврски	
	2017	2016	2017	2016
ЕУР			464.401	408.829
УСД			-	-
GBP			-	-
	0	0	464.401	408.829

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

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

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2017	2016	2017	2016
ЕУР	(46.440)	(40.883)	46.440	40.883
УСД				
GBP				
Нето	(46.440)	(40.883)	46.440	40.883
Ефект				

3.19.3. Ризик од промена на каматите

	во илјада денари	
	Тековна година	Претходна година
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	7.173	68
- Побарувања од купувачи	888	1.273
- Дадени заеми	41	-
- Останати побарувања	2.491	4.765
- Вложувања		
	10.592	6.107

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

Финансиски обврски

Некаматносни

- Обврски кон добавувачи	20.729	54.089
- Останати обврски	7.707	32.381
	28.436	86.470

Каматносни со променлива камата

- Кредити од банки	-	-
--------------------	---	---

Каматносни со фиксна камата

- Кредити, Лизинг	457.214	376.448
	457.214	376.448

485.650 462.918

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

	Зголемување за 2% поени		Намалување за 2% поени	
	Тековна година	Претходна година	Тековна година	Претходна година
Земени кредити	(9.144)	(7.529)	9.144	7.529
Дадени кредити	1	0	(1)	-
	(9.143)	(7.529)	9.143	7.529

3.19.4. Ризик од ликвидност

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	Над 12 месеци	Вкупно
Парични средства	7.173				7.173
Купувачи		888			888
Останати побарувања			2.491		2.491
Дадени позајмици			41		41
Вложувања				-	-
	7.173	888	2.532	-	10.592
Добавувачи			20.729		20.729
Кредити				457.214	457.214
Останати обврски	535			7.172	7.707
	535	-	20.729	464.386	485.650

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

ПРИХОДИ

	во 000 денари	
4.ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА НА НЕПОВРЗАНИ ДРУШТВА	Тековна година	Претходна година
Приходи од продажба на добра (производи) и услуги во земјата	-	30.952
Приходи од продажба на добра (стоки) во земјата	42.826	10.390
ВКУПНО	42.826	41.342

	во 000 денари	
5.ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	Тековна година	Претходна година
Приходи од наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврските	524	2.500
ВКУПНО	524	2.500

	во 000 денари	
6.ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ	Тековна година	Претходна година
Приходи врз основа на позитивни курсни разлики од работењето со поврзани друштва	-	8
Останати финансиски приходи	330	15
ВКУПНО	330	24

РАСХОДИ

	во 000 денари	
7.ТРОШОЦИ ЗА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, ЕНЕРГИЈА, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР	Тековна година	Претходна година
Трошоци за материјали (за администрација, управа и продажба)	9	56
Трошоци за енергија (за производство)	345	685
Трошоци за енергија (за администрација, управа и продажба)	622	1.228
Трошоци за резервни делови, и материјали (за администрација, управа и продажба)	44	-
Трошоци за ситен инвентар, амбалажа и автогуми (за администрација, управа и продажба)	32	20
ВКУПНО	1.051	1.988

	во 000 денари	
8.НАБАВНА ВРЕДНОСТ	Тековна година	Претходна година
Набавна вредност на продадени добра (стоки)	-	30.871
ВКУПНО	-	30.871

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

во 000 денари		
9.ТРОШОЦИ ЗА УСЛУГИ	Тековна година	Претходна година
Транспортни услуги	-	6
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	81	132
Надворешни услуги за изработка на добра и извршување на услуги	101	-
Услуги за одржување и заштита	2.358	901
Комунални услуги	190	75
Трошоци за реклама, пропаганда, промоција и саеми	57	383
Останати услуги	24	124
ВКУПНО	2.811	1.621

во 000 денари		
10.ПЛАТА, НАДОМЕСТОЦИ НА ПЛАТА И ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ	Тековна година	Претходна година
Плата и надоместоци на плата - бруто (за производство)	-	3
Плата и надоместоци на плата - бруто (за администрација, управа и продажба)	2.346	2.605
Останати трошоци за вработените	62	180
ВКУПНО	2.408	2.789

во 000 денари		
11.ТРОШОЦИ ЗА АМОРТИЗАЦИЈА И РЕЗЕРВИРАЊА	Тековна година	Претходна година
Трошоци за амортизација (за администрација, управа и продажба)	12.458	193
ВКУПНО	12.458	193

во 000 денари		
12.ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ ОД РАБОТЕЊЕТО	Тековна година	Претходна година
Трошоци за спонзорства и донации	18	52
Трошоци за репрезентација	17	335
Трошоци за осигурување	216	172
Банкарски услуги и трошоци за платен промет	68	166
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	64	114
Останати трошоци на работењето	1.821	1.986
ВКУПНО	2.204	2.825

во 000 денари		
13.ОСТАНАТИ РАСХОДИ	Тековна година	Претходна година
Казни, пенали, надоместоци за штети и друго	-	137
ВКУПНО	-	137

во 000 денари		
14.ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ	Тековна година	Претходна година
Расходи врз основа на камати од работењето со поврзани друштва	-	2.145
Расходи врз основа на камати од работењето со неповрзани друштва	19.508	3
Расходи врз основа на негативни курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	11	1
ВКУПНО	19.519	2.150

ДОЛГОРОЧНИ СРЕДСТВА

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (во 000 денари)

ОПИС	Софтвер	Останати средства	Вкупно
Набавна вредност			
Салдо на 1 Јануари 2017 (тековна година)	72	450.662	450.735
Зголемување		33.890	33.890
Намалување			
Салдо на 31 Декември 2017 (тековна година)	72	484.553	484.625
Исправка на вредноста			
Салдо на 1 Јануари 2017 (тековна година)	14	-	14
Амортизација	14	12.114	12.128
Намалување			
Салдо на 31 Декември 2017 (тековна година)	29	12.114	12.143
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2017 (тековна година)	43	472.439	472.482
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2017 (тековна година)	58	450.662	450.720
Набавна вредност			
Салдо на 1 Јануари 2016 (претходна година)	59	-	59
Зголемување	13	363.822	363.835
Рекласификација		86.840	86.840
Намалување			-
Салдо на 31 Декември 2016 (претходна година)	72	450.662	450.735
Исправка на вредноста			
Салдо на 1 Јануари 2016 (претходна година)	2	-	2
Амортизација	12		12
Намалување			
Салдо на 31 Декември 2016 (претходна година)	14	-	14
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2016 (претходна година)	58	450.662	450.720
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2016 (претходна година)	57	-	57

15,1, Инвестициите во останати нематеријални средства се однесуваат на градежни објекти кои се направени со цел исполнување на условите од Договорот за Јавно Приватно Партнерство кое Друштвото го има потпишано со Влада на Република Македонија како основач на Технолошко индустриска развојна зона Тетово. Овие вложувања вклучуваат инвестиции во Индустриски објект-хала, административен објект и инвестиции во инфраструктурата на ТИРЗ Тетово. Признавањето на нематеријално средство е извршено согласно со КТМФИ 12 точка 17 според која - Операторот треба да признае нематеријално средство до степенот до кој тој прима право (лиценца) за да изврши наплата од корисниците на јавната услуга. Правото да им наплати на корисниците на јавната услуга не е безусловно право да се примат пари бидејќи износите се неизвесни во однос на степенот до кој јавноста ќе ги користи услугите.

15,2, Дополнително на име на друштвото е издадено одобрение за градење од 05.10.2016 за изградба на објект со намена: Царински Објект (Административен објект за царина и шпедиција) од прва категорија во Блок 8, ИЛ број 1196, КП бр. 133/1 во ТИРЗ Тетово КО

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

Сараќино. Помеѓу НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД ТЕТОВО и ДАУТИ ТРАНСПОРТШПЕД АД с. Крушопек Скопје е склучен договор за воведување на подизведувач за изградба на Царински Објект и други помошни објекти во согласност со мастер планот како и давање на услуги поврзани со царинското работење како што се транспортерски и шпедитерски услуги.

16. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (во 000 денари)

Опис	Опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
Набавна вредност			
Салдо на 1 Јануари 2017 (тековна година)	1.751	246	1.997
Зголемување			-
Намалување	359		359
Салдо на 31 Декември 2017 (тековна година)	1.392	246	1.638
Исправка на вредноста			
Салдо на 1 Јануари 2017 (тековна година)	281	-	281
Амортизација	270		270
Намалување			
Салдо на 31 Декември 2017 (тековна година)	552	-	552
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2017 (тековна година)	840	246	1.086
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2017 (тековна година)	1.470	246	1.716
Набавна вредност			
Салдо на 1 Јануари 2016 (претходна година)	372	87.086	87.458
Зголемување	1.379		1.379
Рекласификација		- 86.840	- 86.840
Салдо на 31 Декември 2016 (претходна година)	1.751	246	1.997
Исправка на вредноста			
Салдо на 1 Јануари 2016 (претходна година)	100	-	100
Амортизација	181		181
Намалување			
Салдо на 31 Декември 2016 (претходна година)	281	-	281
Нето сметководствена вредност на 31 Декември 2016 (претходна година)	1.470	246	1.716
Нето сметководствена вредност на 1 Јануари 2016 (претходна година)	272	87.086	87.358

ТЕКОВНИ СРЕДСТВА

ЗАЛИХИ

ЗАЛИХИ НА СУРОВИНИ, МАТЕРИЈАЛИ, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ И СИТЕН ИНВЕНТАР

	во 000 денари	
ЗАЛИХА НА СИТЕН ИНВЕНТАР, АМБАЛАЖА И АВТОГУМИ	Тековна година	Претходна година
Ситен инвентар во употреба	158	106
Вредносно усогласување на залихите на ситниот инвентар, амбалажата и автогумите	-	20
ВКУПНО	107	86
17. СЕ ВКУПНО ЗАЛИХИ	107	86

АВАНСИ ДЕПОЗИТИ И КАУЦИИ

	во 000 денари	
18.АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИЈАЛИ, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ, СИТЕН ИНВЕНТАР, АМБАЛАЖА И АВТОГУМИ	Тековна година	Претходна година
Побарувања за дадени аванси, депозити и кауции во земјата	369	486
ВКУПНО	369	486

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА , ЕКВИВАЛЕНТИ И ПОБАРУВАЊА

	во 000 денари	
19.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	Тековна година	Претходна година
Парични средства на трансакциски сметки во денари	7.173	68
ВКУПНО	7.173	68

	во 000 денари	
20.ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ	Тековна година	Претходна година
Побарувања од купувачи во земјата	518	787
ВКУПНО	518	787

	во 000 денари	
21.ПОБАРУВАЊА ОД ДРЖАВНИ ОРГАНИ И ИНСТИТУЦИИ	Тековна година	Претходна година
Данок на додадена вредност	2.050	4.301
Побарувања за повеќе платен данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско правно лице (задржан данок)	440	440
ВКУПНО	2.491	4.741

	во 000 денари	
22.ПОБАРУВАЊА ОД ВРАБОТЕНИТЕ	Тековна година	Претходна година
Останати побарувања од вработените	-	24
ВКУПНО	-	24

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРОУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

во 000 денари		
23.КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	Тековна година	Претходна година
Краткорочни кредити и заеми во земјата	41	-
ВКУПНО	41	-

ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА И ОБВРСКИ

во 000 денари		
24.ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ	Тековна година	Претходна година
Долгорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и странство	457.214	376.448
Останати долгорочни обврски и останати финансиски долгорочни обврски	7.172	6.631
ВКУПНО	464.386	383.080

Обврски по кредити:

Опис	Одобрен износ	Валута	Годишна каматна стапка	Почеток на отплата	Датум на доспевање	Салдо на 31.12.2017 (во 000 ден.)	Краткорочен дел на обврската (кој треба да се исплати во рок од една година) во 000 ден.	Долгорочен дел на обврската
Долгорочен кредит од ОХРИДСКА БАНКА АД Скопје. Намена на кредитот: изградба на индустриски објект	4.300.000	ЕУР	5,5%	01.07.2016	01.07.2023	224.084	34.134	189.950

Обврски по основ на заеми:

Обврски по повеќе договори за заем склучени со Нормак Инвестмент Гроуп АД од Норвешка. Вкупното салдо на обврските по заеми кон Нормак Инвестмент Гроуп АД од Норвешка на 31.12.2017 изнесува 233,130 илјади денари.

Останатите долгорочни обврски се обврски по основ на камати по позајмиците добиени од Нормак Инвестмент Гроуп АС Норвешка.

Во врска со заемите добиени од Нормак Инвестмент Гроуп АД од Норвешка- единствен акционер на Друштвото, на Годишното Собрание на акционери одржано на 30.12.2017 донесена е одлука за зголемување на основната главнина на Друштвото преку трансформација на заем во влог, со издавање на акции од втора емисија по пат на приватна понуда. Според одлуката, Друштвото треба да издаде 43.494 обични акции, по номинална вредност од 50 ЕУР, односно со вкупна номинална вредност од 2.174.700 ЕУР. Постапката за спроведување на оваа одлука е во тек (белешка 32).

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ

во 000 денари		
25.КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ	Тековна година	Претходна година
Обврски спрема добавувачи во земјата	20.729	54.089
ВКУПНО	20.729	54.089

во 000 денари		
26.КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ ЗА ДАНОЦИ, ПРИДОНЕСИ И ДРУГИ ДАВАЧКИ	Тековна година	Претходна година
Обврски за данок на добивка, данок на вкупен приход и данок на приход платен на странско правно лице (задржан данок)	323	-
Обврски за даноци и придонеси на плата и надоместоци на плата	64	-
ВКУПНО	387	-

во 000 денари		
27.ОБВРСКИ СПРЕМА ВРАБОТЕНИТЕ	Тековна година	Претходна година
Обврски за плата и надоместоци на плата	132	-
ВКУПНО	132	-

во 000 денари		
28.КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ	Тековна година	Претходна година
Краткорочни кредити и заеми во земјата	-	25.734
Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства	15	15
ВКУПНО	15	25.749

КАПИТАЛКОРП- по договор за заем		24,676
КАПИТАЛКОРП- камати по заем		398
КАПИТАЛКОРП- останати обврски		61
АКИ ЕТЕМИ	15	15
НОРД ЕНЕРГИ ГРУП		600
	15	25,749

НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД - ТЕТОВО

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И БЕЛЕШКИ ЗА 2017 ГОДИНА

29. ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Назив	Вид на поврзаност	Вид на деловниот однос	Салдо на 01.01.2017	Должи	Побарува	Салдо на 31.12.2017
НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АС, Норвешка	основач	кредитор	77.915	926	156.140	233.130
НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АС, Норвешка	основач	кредитор- обврски по камати	2.762		4.410	7.172
ИНОВАСИОН НОРГЕ, Норвешка	акционер во основачот	кредитор	20.441	20.441		-
ИНОВАСИОН НОРГЕ, Норвешка	акционер во основачот	кредитор- обврски по камати	2.121	2.458	336	-
Аки Етеми	Претседател на Одбор на директори	кредитор	15			15
КАПИТАЛКОРП ДООЕЛ Тетово	Сопственост на претседателот на Одбор на директори	кредитор-долгорочни позајмици	21.525	21.525		-
КАПИТАЛКОРП ДООЕЛ Тетово	Сопственост на претседателот на Одбор на директори	кредитор-краткорочни позајмици	24.737	32.450	7.714	-
КАПИТАЛКОРП ДООЕЛ Тетово	Сопственост на претседателот на Одбор на директори	кредитор-обврски по камати	2.145	2.602	456	-

30. Неизвесни обврски

ХИПОТЕКИ

Како инструмент за обезбедување на побарувањата на Охридска Банка АД Скопје по основ на Договор за долгорочен кредит во износ од 4.300.000.00 ЕУР служи:

* Заложно право -хипотека на недвижен имот- идна градба- индустриски објект на КП бр. 133/1, со вкупна површина од 11632 м2 предбележан во Лист за предбележување на градба бр.1418 за КО Сараќино сопственост на НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД Тетово.

* регистриран невладетелски залог- рачна залога на 1000 обични акции со номинален износ на една акција од 50,00 ЕУР сопственост на НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АС Норвешка

* Корпоративна гаранција добиена од Lear North European Operations GmbH од 10.11.2015 пренесена на Охридска Банка АД Скопје

* Регистриран залог на побарувања во вкупен износ од 4.300.000,00 ЕУР по основ на склучен договор за закуп и сите негови анекси, склучени помеѓу Друштвото и Леар Цорпоратион Македонија Дооел Гостивар

* Една меница со Изјава за уредување на права и обврски на потписниците на меницата, издадена и акцептирана од НОРМАК ИНВЕСТМЕНТ ГРУП АД Тетово, авалирана од Аки Етеми

* Три бланко потпишани налози за пренос ПП30.

ГАРАНЦИИ

Во врска со реализацијата на договорот за ЈПП обезбедена е соодветна Банкарска гаранција од деловна банка прифатлива за Јавниот партнер во износ од 350,000,00 ЕУР согласно со Договорот за ЈПП што е еден од условите врз основа на која Друштвото на 07.11.2013 година има добиено Сертификат за ефективен датум. Гаранцијата е со важност до 20.08.2020 година.

Како обезбедувач на гаранцијата во име на друштвото се јавува друштвото Нордија ДОО Тетово. Заради обезбедување на наплатата на сите побарувања на Банката гарант се користи обезбедувањето од Договор за рамковен лимит од 12.03.2009 година склучен помеѓу Банката и Должникот по гаранцијата. Согласно Договорот за рамковен лимит востановен е:

-зalog на недвижен имот (хипотека) од нареден ред на недвижен имот- Деловна зграда вон стопанство, бр.на катастарска парцела 2058, со проценета вредност од 847.367 евра и соодветен дел од земјиштето на кое лежи објектот(земјиште под зграда и земјиште покрај згради-двориште),во сопственост на друштвото Нордија ДОО Тетово, со проценета вредност од 74.112 евра

-договор за гаранција со лицете Аки Етеми кое солидарно со корисникот на кредитот како гарант-платец ќе и одговара на Банката за сите обврски кои произлегуваат од договорот.

-бланко меница на износ од 500,00 денари издадена од корисникот.

Заложното право (предмет на залог) се заснова врз сите средства на должникот вклучувајќи ги и идните средства кои ќе ги стекне.

31. СУДСКИ СПОРОВИ

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

32. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

На 12.02.2018 година, по барање на Нормак Инвестмент Гроуп АД Тетово, Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија има донесено Решение за давање одобрение за издавање на долгорочни хартии од вредност по пат на приватна понуда. Со ова решение, на Нормак Инвестмент Гроуп АД Тетово се дава одобрение за издавање на долгорочни хартии од вредност по пат на приватна понуда- втора емисија на 43.494 обични акции во вкупна вредност од 2.174.700 евра, односно во денарска противвредност од 133.733.177 денари согласно Одлуката бр.0201-46/1 од 30.12.2017 година за зголемување на основната главнина на Друштвото за инвестиции Нормак Инвестмент Гроуп АД Тетово преку трансформација на заем во влог, со издавање на нови акции II- втора емисија по пат на приватна понуда, донесена од Собранието на акционери на Друштвото (белешка 24). Постапката за упис на Одлуката за зголемувањето на основната главница пред Централниот регистар на Република Македонија е во тек со што запишаната основна главнина ќе изнесува 2,224,700,00 ЕУР.