

ГД ГРАНИТ АД - СКОПЈЕ

**БИЗНИС ПЛАН (ПРОЕКЦИИ)
ЗА НАРЕДНИ 5 ГОДИНИ
(ПЕРИОД 2019 – 2023)**

Скопје, 2019 година

СОДРЖИНА

1. Вовед

2. Основни параметри и претпоставки на планот

3. Прилози

Прилог 1 – Променливи на билансот на успех-поединечен

Прилог 2 – Променливи на билансот на состојба-поединечен

Прилог 3 – Биланс на успех – поединечен

Прилог 4 – Биланс на состојба – поединечен

Прилог 5 – Парични текови – поединечен

Прилог 6 – Променливи на билансот на успех - странство

Прилог 7 – Биланс на успех – странство

Прилог 8 – Биланс на успех – консолидиран

Прилог 9 – Парични текови – консолидиран

1. Вовед

1.1. Основни податоци и дејност

Основната дејност на градежното друштво ГРАНИТ АД - Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) е производство на:

- градежни објекти;
- проектирање и изведување на објекти од високоградба, нискоградба и хидроградба;
- трговија со градежни и други материјали;
- угостителство и хотелиерство;

Организационата структура на ГД Гранит АД Скопје се состои од 9 организациони единици на територијата на Република Македонија кои делуваат како едно правно лице.

Покрај ова, Друштвото поседува и неколку друштва/подружници/работни единици во странство како и неколку друштва во целосна сопственост регистрирани во Република Македонија (Хотел Гранит ДООЕЛ Охрид и Кар Ваш ДООЕЛ Скопје).

Седиштето на Друштвото е во Скопје на ул. Вељко Влаховиќ бр.8.

2. Основни параметри и претпоставки на Бизнис планот

2.1. Основно економско опкружување

Основни макроекономски податоци за Република Македонија:

	2015	2016	2017
Работна сила (над 15 години) (во милиони)	1,676	1,679	1,680
Вработени (во милиони)	706	723	741
Невработени (во милиони)	248	225	214
Стапка на невработеност	26.1%	23.7%	22.4%
БДП во тековни цени (мил.ден)	558,954	594,795	616,600
Стапка на реален пораст на БДП	3.9	2.8	0.2
Индекс на цени на индустриски производи	103.2	100.0	104.8
Индекс на раст на трошоци на живот	100.2	100.0	101.4
Индекс на раст на реални плати	97.9	100.0	101.2

Извор: Државен завод за статистика

Основни макроекономски проекции за Република Македонија за 2019 година:

- планиран реален раст на БДП 3.2%
- планирана инфлација на годишно ниво до 2%
- стабилен девизен курс на МКД во однос на ЕУР на ниво од 61.5 МКД
- номинален пораст на бруто плати од 5%
- реален пораст на бруто плати од 3%
- стапка на невработеност од 19.3%
- стапка на вработеност од 46.1%

Извор: Министерство за финансии

2.2. Работење во земјата – поединечно

2.2.1. Основни параметри и претпоставки

Основните **влезни параметри** на кои се базира составувањето на овој Бизнис план се следните:

- стварно остварените приходи, расходи и финансиски резултати на Друштвото за последните три години (2018, 2017 и 2016)
- стварно остварените средства, обврски и капитал на Друштвото со состојба за последните три години (2018, 2017 и 2016)
- состојбата со бројот на вработени во последната деловна година (2018)
- остварената просечна месечна бруто плата (со надомести) по работник во последната деловна година (2018)
- остварените расходи од камати и просечната каматна стапка за последната деловна година (2018)
- состојбата со амортизираност на основните средства, како и проценетите години на користење на средствата (нематеријални, објекти и опрема)

- утврдување на просечните остварени приходи од продажба и расходи за последните три години со цел да се утврди база за планирање на идните приходи и расходи

Основните претпоставки на кои се базира составувањето на овој Бизнис план се следните:

Биланс на успех

- **Пораст на приходите од продажба и останатите оперативни приходи** за 3% во секоја наредна година во однос на просечните остварени приходи за последните три години. % на пораст на приходите е детерминиран според проценетиот раст на економијата во наредните години.
- **Пораст на трошоците за сировини и материјали, трошоци за подизведувачи и набавна вредност на продадени материјали и друго** сразмерно на нивното учество во вкупните приходи од продажба и останатите оперативни приходи. Овој тип на трошоци се варијабилни трошоци и истите зависат од движењето на приходите од продажба. Трошокот за сировини и материјали учествува со просечно 26% во вкупните приходи од продажба во последните три години, додека трошоците за подизведувачи учествуваат со просечно 36% во вкупните приходи од продажба.
- **Трошоците за плати и надомести** се проектирани на основ на остварена просечна месечна бруто плата (со надомести) по работник во износ од 52 илјади МКД и проекција за 2% годишен пораст на плати и задржување на истиот број на вработени во наредните 5 години. Порастот на плати се планира да ја следи стапката на годишна инфлација во државата.
- **Пораст** на трошокот за **амортизација** сразмерно на порастот на инвестициите во нови основни средства и проценетиот нивен корисен век на употреба.
- **Пораст** на останатите оперативни расходи за 5% годишно проектирани како резултат на растечкиот пораст на останатите административни расходи на сите друштва.
- **Задржување на исто ниво** на приходите од камати утврдено на остварениот просек од претходните три години.
- **Задржување на исто ниво** на приходите/расходите од курсни разлики утврдено на остварениот просек од претходните три години.
- **Задржување на исто ниво** на приходите/расходите од вложувања утврдено на остварениот просек од претходните три години. Се очекува да се остваруваат слични приноси од дивиденди како и 2018 година.
- **Расходите за камати** се проектираат на ниво од просечна каматна стапка на кредити од 3.9% за 2018 година и нејзино задржување на слично ниво во наредните години, како и врз основа на планираните задолжувања (краткорочни и долгорочни) во наредните години.
- **Пораст** на данокот на добивка и непризнаени расходи пред се како резултат на даночната регулатива (оданочување на добивката и непризнаените расходи).
- **Исплатените** нето дивиденди и награди заедно со соодветниот данок се проектираат на износ кој би бил просек од исплатените во последните три години. Просечно нето дивидендите годишно се движат во износ околу 103 милиони денари или 1.5 милион ЕУР, што претставува принос од приближно 10% од номиналната вредност на издадени акции во оптек.

Биланс на состојба

- **Паричните средства** се проектираат според резултатите од планираните парични текови дадени во проектираниот извештај за парични текови.
- Салдото на **побарувања од купувачи** е проектирано според односот на планираната реализација во секоја од годините и планираното зголемување/намалување на бројот на денови на наплата на побарувањата. Тековниот број на денови на наплата на побарувањата изнесува 140 дена и истиот се планирана постепено да се намалува за по 5% секоја година во наредните години и истиот да се сведе на приближно 109 дена.
- **Залихите и останатите тековни средства** се планирани да се зголемуваат за 3-5% во однос на салдото од 2018 година како резултат на планираниот порастот на работењето.
- Во рамките на **основните средства** се проектирани следните набавки во наредните години предмет на овој План:
 - Инвестиции во нематеријални средства-софтвер од приближно 1,000 илјади МКД годишно потребни за нивно подобрување и обновување
 - Инвестиции во опрема од приближно 180,000 илјади МКД годишно (3,000,000 ЕУР) потребни за обновување на механизацијата. Овие инвестиции би се финансирале со долгорочни кредити или наеми.
- Дадените **долгорочни заеми** не се планирани да се зголемат од салдото во 2018 година
- **Вложувањето во хартии од вредност** се планира да имаат раст од 3% секоја наредна година.
- Салдото на **обврски кон добавувачи** е проектирано според односот на планираните расходи во секоја од годините и планираното зголемување/намалување на бројот на денови на плаќање на обврските. Тековниот број на денови на плаќање на обврските изнесува 174 дена и истиот се планирана постепено да се намалува за по 10% секоја година во наредните години.
- **Обврските за примени аванси и останатите тековни обврски** се планира да се намалуваат во наредните години со оглед дека истите треба да се сработат спрема инвеститорите односно да се платат кон доверителите.
- **Краткорочните обврски за кредити** е планирано да се намалуваат за 10% секоја година во наредните години.
- **Долгорочните обврски за кредити** произлегуваат од планираните нови инвестиции во основни средства во соодветните години и нивна соодветна отплата во наредните 5 години.
- **Не се планирани нови емисии на акции или продажба на откупените сопствени акции.**

2.3. Работење во странство

2.3.1. Основни параметри и претпоставки

Проекциите за работењето во странство се базирани на тековни склучени договори за изградба во странските филијали/друштва, како и претпоставки за идни договори кои би се склучиле.

Имено, планираните **приходи од продажба** за 2019-2023 година ги опфаќаат планираните приходи од градежни работи кои би требало да се изведат на договори во БиХ од страна на Подружницата Гранит Бања Лука. Овие проекции ги опфаќаат планираните активности на еден договор, и тоа во износ од вкупно 12.5 милиони ЕУР со динамика на работа за 2019 и 2020 година. Наредните три години за период од 2021-2023 се планирани приходи од по 15 милиони ЕУР на годишно ниво.

Проекциите за 2018 година се направени врз основа на 60% просечен приход остварен за претходните три години.

Трошоците за сировини и материјали и трошоците за подизведувачи се проектирани сразмерно на учеството на овие трошоци во вкупните приходи од продажба остварени во земјата. Овој тип на трошоци се варијабилни трошоци и истите зависат од движењето на приходите од продажба. Трошокот за сировини и материјали учествува со просечно 26% во вкупните приходи од продажба во последните три години, додека трошоците за подизведувачи учествуваат со просечно 36% во вкупните приходи од продажба. Со оглед на планираната зголемена реализација во странство од 2014 година па натаму, соодветно и овие трошоци се проектирани да се зголемуваат како номинално така и како % од вкупната реализација и да достигнат ниво од 29% и 43%.

Трошоците за плати и надомести се проектирани на основ на планирана просечна месечна бруто плата (со надомести) по работник во странство во износ од 50 илјади МКД (800 ЕУР) и проекција за 2% годишен пораст на плати и соодветно зголемување или намалување на бројот на вработените во наредните 5 години според планираната реализација на работа. Планираниот број на вработени во странство е на број од приближно 200 лица.

Расходи за камати не се проектираат како расход за финансирање на инвестициите во основни средства за проектите во странство.

Данокот од добивка во странските филијали/друштва е проектиран на ниво од 10% од остварената добивка во истите.



ГРАНИТ АД СКОПЈЕ

ПРОМЕНЛИВИ НА БИЛАНСОТ НА УСПЕХ

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Реализација								
Приходи од градежни работи	3% раст на просек од претх. три години			1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Останати оперативни приходи	3% раст на просек од претх. три години			1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Оперативни трошоци								
Промени во залихи на НП и ГП	намалување од 10% секоја година			1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
Зголемување/Намалување на потрошен материјал	сооднос со приходи од просек за три год.							
Зголемување/Намалување на услуги/подизведувачи	сооднос со приходи од просек за три год.							
Бруто плати и надомести								
Зголемување на месечните плати по работник				2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Зголемување на бројот на работници				0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Број на месеци		12		12	12	12	12	12
Број на вработени		1,403		1,403	1,403	1,403	1,403	1,403
Просечна бруто плата по работник со надомести		52		52.62	53.67	54.75	55.84	56.96
Годишни бруто плати и надомести		868,560.00		73,827.60	75,304.15	76,810.24	78,346.44	79,913.37
				885,931.20	903,649.82	921,722.82	940,157.28	958,960.42
Амортизација								
Број на месеци годишно		12	Год. на употр.	12	12	12	12	12
Нематеријални средства (лиценци)		0	10.00	6,492	6,592	6,692	1,627	1,000
Згради		0	40.00	37,419	37,419	37,419	37,419	37,419
Опрема		0	15.00	298,083	310,083	322,083	334,083	346,083
Вкупна амортизација		0		341,994	354,094	366,194	373,129	384,502
Останати оперативни трошоци								
Зголемување/Намалување на НВ на материјали и дру	сооднос со приходи од просек за три год.							
Останати оперативни расходи	5% раст на просек од претх. три години			1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
Приходи од финансирање и вложувања								
Приходи од камати	на просечно ниво			1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Приходи/расходи од курсни разлики	на просечно ниво			1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Добивки/загуби од вложувања	дивиденди од КБ како 2018			1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Расходи од камати по кредити								
Каматна стапка	3.29%		Згол./намал.	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Пресметана камата	9,820			8,896	8,171	7,577	7,071	6,625
Данок на непризнаени расходи								
Зголемување/Намалување на даночна стапка				0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Зголемување/намалување на даночна основа				0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Даночна стапка	10.00%			10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
Даночна основа	0			0	0	0	0	0
Данок на непризнаени трошоци	0			0	0	0	0	0



ГРАНИТ АД СКОПЈЕ

ПРОМЕНЛИВИ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

Оперативни податоци	2019	2020	2021	2022	2023
Зголемување/намалување на залихите	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Зголемување/намалување на дадени аванси	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
Зголемување/намалување на дадени заеми	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Зголемување/намалување на останати средства	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Зголемување/намалување на обврски за примени аванси	-10.00%	-10.00%	-10.00%	-10.00%	-10.00%
Зголемување/намалување на останати тековни обврски	-5.00%	-5.00%	-5.00%	-5.00%	-5.00%
Зголемување/намалување на резервирања	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
Зголемување/намалување на денови на побарувања од купувачи	-5.00%	-5.00%	-5.00%	-5.00%	-5.00%
Зголемување/намалување на денови на обврски кон добавувачи	-10.00%	-10.00%	-10.00%	-10.00%	-10.00%
Денови на наплата на побарувања	140	133	127	120	114
Денови на плаќање на обврски спрема добавувачи	174	156	141	127	114
Проценка на основните средства					
Земја	0	0	0	0	0
Нематеријални средства	0	0	0	0	0
Згради	0	0	0	0	0
Опрема	0	0	0	0	0
Вкупно од проценка	0	0	0	0	0
Вложувања во основни средства					
Земја	0	0	0	0	0
Нематеријални средства	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Згради	0	0	0	0	0
Опрема	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000
Инвестиции во материјални нетек средства	0	0	0	0	0
Нови вложувања во други друштва	0	0	0	0	0
Промени кај вложувања во хартии од вредност	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Зголемување/намалување на долгорочни заеми	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Вкупно вложувања	181,000	181,000	181,000	181,000	181,000
Финансирање					
Долгорочно финансирање	234,106	216,071	204,047	196,031	190,687
Зголемување на долгорочното финансирање	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000
Намалување на долгорочното финансирање	-108,035	-102,024	-98,016	-95,344	-93,562
Долгорочни кредити и заеми	216,071	204,047	196,031	190,687	187,125
Зголемување/намалување на краткорочното финансирање	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
Директни вложувања во капитал	0	0	0	0	0



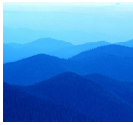
БИЛАНС НА УСПЕХ-поединечен

	С т в а р н о			П р о е к ц и ј а				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Во (000) МКД								
Приходи од градежни работи	3,728,713	3,964,156	3,299,236	3,773,956	3,887,175	4,003,790	4,123,904	4,247,621
Останати оперативни приходи	842,772	640,652	632,962	726,626	686,749	702,576	726,477	726,425
Оперативни расходи								
Промени во залихи на НП и ГП	-42,956	1,315	18,753	20,628	22,691	24,960	27,456	30,202
Трошок на сировини и материјали	-955,555	-985,138	-895,152	-973,640	-1,002,849	-1,032,934	-1,063,922	-1,095,840
Трошоци за услуги на подизведувачи	-1,302,510	-1,496,419	-1,139,519	-1,352,200	-1,392,766	-1,434,549	-1,477,586	-1,521,914
Бруто плати	-892,577	-926,227	-868,560	-885,931	-903,650	-921,723	-940,157	-958,960
Амортизација	-334,734	-340,883	-184,150	-341,994	-354,094	-366,194	-373,129	-384,502
НВ на продадени материјали и друго	-149,161	-156,007	-117,150	-144,996	-143,566	-139,295	-146,898	-147,551
Останати оперативни трошоци	-718,524	-472,887	-622,339	-634,813	-605,514	-651,933	-662,291	-671,908
Вкупно оперативни расходи								
Оперативна добивка	175,468	228,562	124,081	187,636	194,176	184,698	213,854	223,573
Останати приходи и расходи								
Приходи од камати	46,468	20,619	31,360	32,816	32,816	32,816	32,816	32,816
Приходи/расходи од курсни разлики	55	-28,809	-8,475	-12,410	-12,410	-12,410	-12,410	-12,410
Добивки/(Загуби) од вложувања	30,772	0	20,389	20,389	20,389	20,389	20,389	20,389
Расходи од камати	-14,225	-1,467	-9,820	-8,896	-8,171	-7,577	-7,071	-6,625
Вкупно останати приходи и расходи								
Добивка пред оданочување	238,538	218,905	157,535	219,535	226,800	217,916	247,578	257,743
Данок на добивка и непризнаени трошоци	-4,510	0	-1,778	-21,954	-22,680	-21,792	-24,758	-25,774
Нето добивка по данок на непризнаени трошоци	234,028	218,905	155,757	197,581	204,120	196,124	222,820	231,969
Законски резерви	0	0	0	0	0	0	0	0
Нето добивка по законски резерви	234,028	218,905	155,757	197,581	204,120	196,124	222,820	231,969
Данок на добивка на исплатени дивиденди	0	0	0	0	0	0	0	0
Исплатени дивиденди и награди од добивка	-82,553	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566
Нераспределена добивка за годината	151,475	115,339	52,191	94,015	100,554	92,558	119,254	128,403
Акумулирана добивка, почетна состојба	1,875,532	1,889,645	2,004,984	1,808,784	1,902,799	2,003,353	2,095,911	2,215,165
Акумулирана добивка, крајна состојба	1,889,645	2,004,984	2,057,175	1,902,799	2,003,353	2,095,911	2,215,165	2,343,568



БИЛАНС НА СОСТОЈБА-поединечен

Во (000) МКД СРЕДСТВА	Стварно			Проекција				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Тековни средства								
Пари и парични еквиваленти	282,960	438,016	230,571	199,613	204,871	240,752	313,298	424,199
Побарувања од купувачи	1,787,840	1,374,976	1,651,893	1,645,586	1,588,782	1,553,048	1,520,542	1,481,345
Залихи	1,290,687	1,408,271	1,391,878	1,433,634	1,476,643	1,520,942	1,566,570	1,613,567
Побарувања за дадени аванси	180,562	573,212	355,439	373,211	391,872	411,466	432,039	453,641
Краткорочни дадени заеми	23,813	51,108	18,446	18,446	18,446	18,446	18,446	18,446
Останати краткорочни средства	405,300	661,229	761,843	784,698	808,239	832,486	857,461	883,185
Вкупно тековни средства	3,971,162	4,506,812	4,410,070	4,455,188	4,488,853	4,577,140	4,708,356	4,874,383
Нетековни средства								
Материјални нетековни средства								
Земја	327,905	333,193	317,909	317,909	317,909	317,909	317,909	317,909
Згради	1,552,658	1,560,636	1,496,753	1,496,753	1,496,753	1,496,753	1,496,753	1,496,753
Минус-Акумулирана амортизација	-561,206	-617,224	-673,224	-710,643	-748,062	-785,481	-822,900	-860,319
Нето вредност на згради	991,452	943,412	823,229	786,110	748,691	711,272	673,853	636,434
Опрема	4,121,815	4,288,341	4,291,244	4,471,244	4,651,244	4,831,244	5,011,244	5,191,244
Минус-акумулирана амортизација	-2,698,854	-2,954,699	-2,994,607	-3,292,690	-3,602,773	-3,924,856	-4,258,939	-4,605,022
Нето вредност на опремата	1,422,961	1,333,642	1,296,637	1,178,554	1,048,471	906,388	752,305	586,222
Инвестиции во тек	210,114	211,769	214,198	214,198	214,198	214,198	214,198	214,198
Вложувања во подружници, придружени и ост.	25,930	29,619	18,915	18,915	18,915	18,915	18,915	18,915
Вложувања во хартии од вредност	0	0	574,185	591,411	609,153	627,428	646,251	665,639
Долгорочни дадени заеми	198,896	198,896	198,896	198,896	198,896	198,896	198,896	198,896
Вкупно материјални нетековни средства	3,177,258	3,050,531	3,444,269	3,305,993	3,156,233	2,995,006	2,822,327	2,638,213
Нематеријални нетековни средства								
Набавна вредност	46,776	55,287	63,924	64,924	65,924	66,924	67,924	68,924
Минус-акумулирана амортизација	-33,103	-38,856	-45,521	-52,013	-58,605	-65,297	-66,924	-67,924
Вкупно нематеријални нетековни средства	13,673	16,431	18,403	12,911	7,319	1,627	1,000	1,000
Вкупно средства	7,162,093	7,573,774	7,872,742	7,774,092	7,652,405	7,573,773	7,531,683	7,513,596
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ								
Тековни обврски								
Обврски спрема добавувачи	1,269,549	1,239,842	1,401,095	1,330,428	1,212,440	1,130,759	1,046,410	966,085
Краткорочни кредити и заеми	6,368	32,029	63,927	53,927	43,927	33,927	23,927	13,927
Обврски за примени аванси	888,888	1,199,039	1,020,586	918,527	826,674	744,007	669,606	602,645
Останати тековни обврски	221,442	214,265	256,677	243,843	231,651	220,068	209,065	198,612
Вкупно тековни обврски	2,386,247	2,685,175	2,742,285	2,546,725	2,314,692	2,128,761	1,949,008	1,781,269
Нетековни обврски								
Долгорочни кредити и заеми	0	0	234,106	216,071	204,047	196,031	190,687	187,125
Резервирања за судски спорови	228,426	228,429	37,038	40,742	44,816	49,298	54,228	59,651
Вкупно нетековни обврски	228,426	228,429	271,144	256,813	248,863	245,329	244,915	246,776
Вкупно обврски	2,614,673	2,913,604	3,013,429	2,803,538	2,563,555	2,374,090	2,193,923	2,028,045
Капитал								
Главнина	932,367	932,367	932,367	932,367	932,367	932,367	932,367	932,367
Откупени сопствени акции	-148,097	-148,097	-148,097	-148,097	-148,097	-148,097	-148,097	-148,097
Премии за издадени акции	51,895	51,895	51,895	51,895	51,895	51,895	51,895	51,895
Законски резерви	1,808,555	1,939,018	2,054,357	2,054,357	2,054,357	2,054,357	2,054,357	2,054,357
Ревалоризациони резерви	13,055	13,055	160,007	177,233	194,975	213,250	232,073	251,461
Акумулирана загуба/добивка	1,889,645	1,871,932	1,808,784	1,902,799	2,003,353	2,095,911	2,215,165	2,343,568
Вкупно капитал	4,547,420	4,660,170	4,859,313	4,970,554	5,088,850	5,199,683	5,337,760	5,485,551
Вкупно обврски и капитал	7,162,093	7,573,774	7,872,742	7,774,092	7,652,405	7,573,773	7,531,683	7,513,596
Состојба на пари: позитивна/(негативна)	Позитивна	Позитивна	Позитивна	Позитивна	Позитивна	Позитивна	Позитивна	Позитивна
Билансот на состојба е неусогласен	0	0	0	0	0	0	0	0
Нето паричниот тек е неусогласен	0	0	0	0	0	0	0	0



ГРАНИТ АД СКОПЈЕ

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ -поединечен

Во (000) МКД	С т в а р н о		П р о е к ц и ј а				
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Парични текови од оперативни активности							
Нето добивка	218,905	155,757	197,581	204,120	196,124	222,820	231,969
Амортизација	340,883	184,150	341,994	354,094	366,194	373,129	384,502
Резервирања за судски спорови	3	-191,391	3,704	4,074	4,482	4,930	5,423
Побарувања од купувачи	412,864	-276,917	6,307	56,804	35,734	32,506	39,197
Залихи	-117,584	16,393	-41,756	-43,009	-44,299	-45,628	-46,997
Побарувања за дадени аванси	-392,650	217,773	-17,772	-18,661	-19,594	-20,573	-21,602
Останати краткорочни средства	-255,929	-100,614	-22,855	-23,541	-24,247	-24,975	-25,724
Обврски спрема добавувачи	-29,707	161,253	-70,667	-117,988	-81,681	-84,349	-80,325
Обврски за примени аванси	310,151	-178,453	-102,059	-91,853	-82,667	-74,401	-66,961
Останати тековни обврски	-7,177	42,412	-12,834	-12,192	-11,583	-11,003	-10,453
Нето готовина од оперативни активности	479,759	30,363	281,643	311,848	338,463	372,456	409,029
Парични текови од вложувачки активности							
Земја	-5,288	15,284	0	0	0	0	0
Згради	-8,077	63,883	0	0	0	0	0
Опрема	-192,283	-84,480	-180,000	-180,000	-180,000	-180,000	-180,000
Нематеријални средства	-8,511	-8,637	-1,000	-1,000	-1,000	-1,000	-1,000
Инвестиции во материјални нетек.средства	-1,655	-2,429	0	0	0	0	0
Вложувања во подружници, придружени	-3,689	10,704	0	0	0	0	0
Вложувања во хартии од вредност	0	-427,233	0	0	0	0	0
Краткорочни дадени заеми	-27,295	32,662	0	0	0	0	0
Долгорочни дадени заеми	0	0	0	0	0	0	0
Нето готовина од вложувачки активности	-246,798	-400,246	-181,000	-181,000	-181,000	-181,000	-181,000
Парични текови од финансирачки активности							
Краткорочен кредити и заеми, нето	25,661	31,898	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
Долгорочни кредити и заеми, нето	0	234,106	-18,035	-12,024	-8,016	-5,344	-3,562
Дивиденди и награди	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566
Уплатена главнина	0	0	0	0	0	0	0
Нето готовина од финансирачки активности	-77,905	162,438	-131,601	-125,590	-121,582	-118,910	-117,128
Нето зголемување/(намалување) на готовина	155,056	-207,445	-30,958	5,258	35,881	72,546	110,901
Готовина на почеток на периодот	282,960	438,016	230,571	199,613	204,871	240,752	313,298
Готовина на крајот на периодот	438,016	230,571	199,613	204,871	240,752	313,298	424,199



ПРОМЕНЛИВИ НА БИЛАНСОТ НА УСПЕХ-странства

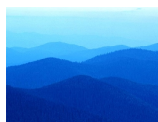
основни претпоставки		2019	2020	2021	2022	2023
Реализација						
планирана реализација за проекти во Босна за наредни 5 години на база на потпишани договори и планирани нови тендери и пораст од 3%						
Приходи од градежни работи		768,737	768,737	922,500	950,175	978,680
Останати оперативни приходи		0	0	0	0	0
Оперативни трошоци						
Промени во залихи на НП и ГП		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Зголемување/Намалување на потрошен материјал		28.38%	29.67%	29.67%	29.67%	29.67%
Зголемување/Намалување на услуги/подизведувачи		41.20%	43.00%	43.00%	43.00%	43.00%
сооднос со приходи од просек за три год. или 26% од приходи и пораст од 10% и 15% во наредни години						
сооднос со приходи од просек за три год. или 36% од приходи и пораст од 15% и 20% во наредни години						
Бруто плати и надомести						
Зголемување на месечните плати по работник		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Зголемување на бројот на работници		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Број на месеци	12	12	12	12	12	12
Број на вработени	200	200	200	200	200	200
Просечна бруто плата по работник со надомести	50	51.00	52.02	53.06	54.12	55.20
Месечни бруто плати		10,200.00	10,404.00	10,612.08	10,824.32	11,040.81
Годишни бруто плати и надомести	120,000.00	122,400.00	124,848.00	127,344.96	129,891.86	132,489.70
Амортизација						
Број на месеци годишно	12	12	12	12	12	12
Нематеријални средства (лиценци)	0	0	0	0	0	0
Згради	0	0	0	0	0	0
Опрема	0	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Вкупна амортизација	0	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Останати оперативни трошоци						
Зголемување/Намалување на НВ на материјали и друг		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Останати оперативни расходи						
Приходи од финансирање и вложувања						
Приходи од камати		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Приходи/расходи од курсни разлики		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Расходи од камати по кредити						
Каматна стапка	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Пресметана камата		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Данок на непризнаени расходи						
Зголемување/Намалување на даночна стапка		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Зголемување/намалување на даночна основа		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Даночна стапка	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
Даночна основа	0	0	0	0	0	0
Данок на непризнаени трошоци	0	0	0	0	0	0



ГРАНИТ АД СКОПЈЕ

БИЛАНС НА УСПЕХ-странства

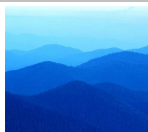
	П р о е к ц и ј а				
	2019	2020	2021	2022	2023
Во (000) МКД					
Приходи од градежни работи	768,737	768,737	922,500	950,175	978,680
Останати оперативни приходи	0	0	0	0	0
Оперативни расходи					
Промени во залихи на НП и ГП	0	0	0	0	0
Трошок на сировини и материјали	-218,158	-228,075	-273,694	-281,905	-290,362
Трошоци за услуги на подизведувачи	-316,752	-330,524	-396,636	-408,535	-420,791
Бруто плати	-122,400	-124,848	-127,345	-129,892	-132,490
Амортизација	-50,000	-50,000	-50,000	-50,000	-50,000
НВ на продадени материјали и друго	0	0	0	0	0
Останати оперативни трошоци	0	0	0	0	0
Вкупно оперативни расходи					
Оперативна добивка	61,427	35,290	74,825	79,843	85,037
	8%	5%	8%	8%	9%
Останати приходи и расходи					
Приходи од камати	0	0	0	0	0
Приходи/расходи од курсни разлики	0	0	0	0	0
Добивки/(Загуби) од вложувања	0	0	0	0	0
Расходи од камати	0	0	0	0	0
Вкупно останати приходи и расходи					
Добивка пред оданочување	61,427	35,290	74,825	79,843	85,037
Данок на добивка	-6,143	-3,529	-7,483	-7,984	-8,504
Нето добивка по данок на добивка	55,284	31,761	67,342	71,859	76,533
Законски резерви	0	0	0	0	0
Нето добивка по законски резерви	55,284	31,761	67,342	71,859	76,533
Данок на добивка на исплатени дивиденди	0	0	0	0	0
Исплатени дивиденди и награди од добивка	0	0	0	0	0
Нераспределена добивка за годината	55,284	31,761	67,342	71,859	76,533



ГРАНИТ АД СКОПЈЕ

БИЛАНС НА УСПЕХ-консолидиран

	П р о е к ц и ј а				
	2019	2020	2021	2022	2023
Во (000) МКД					
Приходи од градежни работи	4,542,693	4,655,912	4,926,290	5,074,079	5,226,301
Останати оперативни приходи	726,626	686,749	702,576	726,477	726,425
Оперативни расходи					
Промена во залихи на НП и ГП	20,628	22,691	24,960	27,456	30,202
Трошок на сировини и материјали	-1,191,798	-1,230,924	-1,306,628	-1,345,827	-1,386,202
Трошоци за услуги на подизведувачи	-1,668,952	-1,723,290	-1,831,185	-1,886,121	-1,942,705
Бруто плати	-1,008,331	-1,028,498	-1,049,068	-1,070,049	-1,091,450
Амортизација	-391,994	-404,094	-416,194	-423,129	-434,502
НВ на продадени материјали и друго	-144,996	-143,566	-139,295	-146,898	-147,551
Останати оперативни трошоци	-634,813	-605,514	-651,933	-662,291	-671,908
Вкупно оперативни расходи					
Оперативна добивка	249,063	229,466	259,523	293,697	308,610
Останати приходи и расходи					
Приходи од камати	32,816	32,816	32,816	32,816	32,816
Приходи/расходи од курсни разлики	-12,410	-12,410	-12,410	-12,410	-12,410
Добивки/(Загуби) од вложувања	20,389	20,389	20,389	20,389	20,389
Расходи од камати	-8,896	-8,171	-7,577	-7,071	-6,625
Вкупно останати приходи и расходи					
Добивка пред оданочување	280,962	262,090	292,741	327,421	342,780
Данок на добивка	-28,097	-26,209	-29,275	-32,742	-34,278
Нето добивка по данок на добивка	252,865	235,881	263,466	294,679	308,502
Законски резерви	0	0	0	0	0
Нето добивка по законски резерви	252,865	235,881	263,466	294,679	308,502
Данок на добивка на исплатени дивиденди	0	0	0	0	0
Исплатени дивиденди и награди од добивка	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566
Нераспределена добивка за годината	149,299	132,315	159,900	191,113	204,936



**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ -
консолидиран**

Во (000) МКД

Парични текови од

оперативни активности

	П р о е к ц и ј а				
	2019	2020	2021	2022	2023
Нето добивка	252,865	235,881	263,466	294,679	308,502
Амортизација	391,994	404,094	416,194	423,129	434,502
Резервирања за судски спорови	3,704	4,074	4,482	4,930	5,423
Побарувања од купувачи	6,307	56,804	35,734	32,506	39,197
Залихи	-41,756	-43,009	-44,299	-45,628	-46,997
Побарувања за дадени аванси	-17,772	-18,661	-19,594	-20,573	-21,602
Останати краткорочни средства	-22,855	-23,541	-24,247	-24,975	-25,724
Обврски спрема добавувачи	-70,667	-117,988	-81,681	-84,349	-80,325
Обврски за примени аванси	-102,059	-91,853	-82,667	-74,401	-66,961
Останати тековни обврски	-12,834	-12,192	-11,583	-11,003	-10,453

Нето готовина од оперативни активности **386,927 393,609 455,805 494,315 535,562**

Парични текови од

вложувачки активности

Земја	0	0	0	0	0
Згради	0	0	0	0	0
Опрема	-180,000	-180,000	-180,000	-180,000	-180,000
Нематеријални средства	-1,000	-1,000	-1,000	-1,000	-1,000
Инвестиции во материјални нетек. средства	0	0	0	0	0
Вложувања во подружници, придружени и ост.	0	0	0	0	0
Вложувања во хартии од вредност	0	0	0	0	0
Краткорочни дадени заеми	0	0	0	0	0
Долгорочни дадени заеми	0	0	0	0	0

Нето готовина од вложувачки активности **-181,000 -181,000 -181,000 -181,000 -181,000**

Парични текови од

финансирачки активности

Краткорочен кредити и заеми, нето	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
Долгорочни кредити и заеми, нето	-18,035	-12,024	-8,016	-5,344	-3,562
Дивиденди и награди	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566	-103,566
Уплатена главнина	0	0	0	0	0

Нето готовина од финансирачки активности **-131,601 -125,590 -121,582 -118,910 -117,128**

Нето зголемување/(намалување) на готовина **74,326 87,019 153,223 194,405 237,434**

Готовина на почеток на периодот **230,571 304,897 391,916 545,139 739,544**

Готовина на крајот на периодот **304,897 391,916 545,139 739,544 976,978**

0 0 0 0 0