

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” –Dega në Kosovë

Pasqyrat financiare për vitin e mbyllur me 31 Dhjetor 2018

NRF.: 601695367

PËRMBAJTJA

	Faqe
Pasqyrat financiare:	
Pasqyra e pozicionit financiar	3
Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse	4
Pasqyra e ndryshimeve në ekuitet	5
Pasqyra e rrjedhës së parasë	6
Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare	7 – 19

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” –Dega në Kosovë
PASQYRAT FINANCIARE

Pasqyra e pozitës financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

	Shënime	<u>Me 31 Dhjetor 2018</u>	<u>Me 31 Dhjetor 2017</u>
Pasuria			
Pasuritë afatshkurtra			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	4	7,622	417
Llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera	5	7,934,002	522,229
Parapagimet	6	1,297,334	502,125
Kreditë afatshkurtra	6	-	1,400
Total pasuritë afatshkurtra		9,238,959	1,026,171
Pasuritë afatgjata			
Prona, impiantet dhe pajisjet	7	110,960	18,025
Total pasuritë afatgjata		110,960	18,025
Total Pasuria		9,349,919	1,044,196
Detyrimet dhe Kapitali Aksionar			
Detyrimet afatshkurtra			
Llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera	8	10,112,909	739,856
Avancet e pranuar	9	788,068	597,564
Detyrimi për TAK	15	64,704	-
Total detyrime afatshkurtra		10,965,681	1,337,420
Total detyrime		10,965,681	1,337,420
Kapitali aksionar			
Kapitali aksionar		-	-
Fitimi i mbajtur		(293,225)	-
Fitimi (humbja) e vitit aktual		(1,322,537)	(293,225)
Total Kapitali Aksionar		(1,615,762)	(293,225)
Total Detyrimet dhe Kapitali Aksionar		9,349,919	1,044,196

Pasqyrat Financiare janë aprovuar në datën 24 Prill 2019 nga:


Antonio Tomic
 Director
 “SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -
 Dega në Kosovë



Afrore Rudi
 Director
 Deloitte Kosova sh.p.k

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” –Dega në Kosovë
PASQYRAT FINANCIARE

Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018 (Të gjitha shumat janë në EURO)

	Shënime	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2018	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2018
Të Hyrat			
Të hyrat nga kontrata	11	23,498,048	2,124,592
Të hyrat të tjera	11	46,618	50,000
Total të Ardhurat		23,544,666	2,174,592
Kosto e mallit të shitur			
Kosto e mallit të shitur	12	18,582,521	1,824,820
Total KMSH		18,582,521	1,824,820
Fitimi bruto		4,962,146	349,772
Shpenzimet			
Shpenzimet operative	13	3,826,635	205,789
Përfitimet e punonjësve	14	2,393,344	437,208
Total shpenzimet		6,219,979	642,997
Fitimi (Humbja) nga aktivitetet operative		(1,257,833)	(293,225)
Fitimi (Humbja) para tatimit		(1,257,833)	(293,225)
Shpenzimet e tatimit mbi fitim	15	64,704	
Fitimi (Humbja) neto për vitin		(1,322,537)	(293,225)

Shënimet shoqëruese në faqet 7 deri në 20 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” –Dega në Kosovë
PASQYRAT FINANCIARE

Pasqyra e ndryshimit në ekuitet për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

	Kapitali Aksionar	Fitimi i mbajtur/ Humbjet e akumuluar	Gjithsej kapitali aksionar
Si në datën e themelimit 18 Tetor 2018			
Shpërndarja e fitimit	-	-	-
Fitimi (humbja) neto për vitin	-	(293,225)	(293,225)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Rregullimet e fitimit të mbajtur	-	-	-
Gjendja më 31 Dhjetor 2017	-	(293,225)	(293,225)
Shpërndarja e fitimit	-	-	-
Fitimi (humbja) neto për vitin	-	(1,322,537)	(1,322,537)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Rregullimet e fitimit të mbajtur	-	-	-
Gjendja më 31 Dhjetor 2018	-	(1,615,762)	(1,615,762)

Shënimet shoqëruese në faqet 7 deri në 20 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Pasqyra e rrjedhës së parasë për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

Shënime	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2018	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017
Rrjedha e parasë nga aktivitetet operative		
Fitimi (Humbja) para tatimit	(1,257,833)	(293,225)
Rregullime për:		
Fitimin e mbajtur		-
Zhvlerësimi	15,133	2,105
Rritja/zvogëlimi në të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	5 (8,206,983)	(1,024,354)
Rritja/zvogëlimi në të pagueshmet tregtare dhe të tjera	8 9,373,053	739,856
Rritja/zvogëlimi në parapagime	6 1,400	(1,400)
Rritja/zvogëlimi në avancet e pranuar	9 190,504	597,564
Paraja e gjeneruar nga aktivitetet operative	115,273	20,547
Paraja neto nga/ (përdorur për) aktivitetet operative	115,273	20,547
Rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese		
Blerja e pronës, impianteve dhe pajisjeve	7 (108,069)	(20,130)
Paraja neto e përdorur për aktivitetet investuese	(108,069)	(20,130)
Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese		
Kapitali i paguar	-	-
Paraja neto nga aktivitetet financuese	-	-
Rritja neto në para dhe ekuivalentët e saj	7,205	417
Paratë dhe ekuivalentët e saj në fillim të periudhës	417	-
Paratë dhe ekuivalentët e saj në fund të periudhës	7,622	417

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë FINANCIAL STATEMENTS

*Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)*

ENTITETI RAPORTUES

“Suma Engineering Platform D.O.O. Za Uslauge “- Dega në Kosovë është një degë e Suma Engineering Platform D.O.O., një entitet Kroat. Kjo degë është e kontraktuar nga Bechtel Enka me qëllim të ndërtimit të Urës nr. 063 për Projektin për “Ndërtimi i Rrugës 6 Prishtinë – Hani I Elezit Motoray Project”.

Në lidhje me nënkontratën të emërtuar Ura nr. 063 Ndërtimi i rrugës 6 Projekti Prishtinë - Hani i Elezit Motoray " në Maj të vitit 2017, të gjitha punimet për nënkontratën për Urën nr.063 janë pezulluar nga Bechtel Enka dhe janë zëvendësuar me kontratën B403 sipas marrëveshjes së nënshkruar më 10 shtator 2017 ndërmjet Bechtel ENKA - GP Kosova dhe Suma Engineering Platform D.O.O. Za Uslauge - Dega në Kosovë.

Përveç kontratës së zëvendësuar nr. 063, është nënshkruar një kontratë për Urat B402 dhe B405.

Kontratat kanë filluar të implementohen gjatë Nëntorit dhe Dhjetorit 2017 ku pjesa më e madhe e punës është kryer gjatë vitit 2018. Puna që nuk është finalizuar gjatë vitit 2018 do të finalizohet gjatë vitit 2019 kur edhe do të lëshohet një protokoll përfundimtar për të gjitha punët e kryera.

Dega është e regjistruar në Ministrinë e Tregtisë dhe Industrisë më 18 Tetor 2016 me numër të regjistrimit të biznesit 71326675 si dhe numër fiskal 60169536.

Më 31 Dhjetor 2018, Kompania ka 42 të punësuar.

1. BAZA E PËRGADITJES SË PASQYRAVE FINANCIARE

(a) Deklarata e pajtueshmërisë

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”) të publikuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (IASB’).

(b) Baza e matjes

Pasqyrat Financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike. Kostoja historike në përgjithësi bazohet në vlerën e drejtë të konsideratës së dhënë në këmbim të mallrave dhe shërbimeve.

(c) Valuta funksionale dhe prezantimi

Pasqyrat Financiare janë prezantuar në EURO, e cila është edhe monedha funksionale e kompanisë.

(d) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e Pasqyrave Financiare në përputhje me SNRF kërkon nga menaxhmenti të bëjë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në zbatimin e politikave dhe shumave të raportuara të pasurive, detyrimeve, të hyrave dhe shpenzimeve

(e) Parimi i vijimësisë

Deklarata e Pozitës Financiare dhe Pasqyra e të Ardhurave gjithëpërfshirëse janë përgatitur në bazë të parimit të vijimësisë, i cili supozon se kompania do të jetë në gjendje të realizojë pasuritë e saj dhe të kryejë detyrimet e saj në kursin e biznesit normal.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME KONTABËL

(a) Prona, impiantet dhe pajisjet

(i) Njohja dhe matja

Zërat e aktiveve afatgjata materiale (pajisjeve, impianteve dhe të tilla) janë paraqitur në kosto minus zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet nga dëmi.

Kostoja përfshin shpenzimet që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes së aktivitetit. Kostoja e aktiveve të vetë-konstruktura përfshin koston e materialeve dhe të punës direkte dhe çdo kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejt me sjelljen e asetit në gjendje për përdorimin e saj të synuar.

Kur pjesët e një zëri të pronës, impianteve dhe pajisjeve kanë jetë të ndryshme të dobishme, ato llogariten si zëra të veçantë (përbërës kryesorë) të aktiveve afatgjata materiale, ndërtesa dhe pajisje.

Njësia e pronës, impianteve dhe pajisjeve nuk çregjistrohet kur vendoset ose kur nuk priten përfitime ekonomike të ardhshme nga përdorimi i vazhdueshëm i aktivitetit. Çdo fitim ose humbje që rrjedh nga shitja e një zëri të aktiveve afatgjata materiale është përcaktuar si diferencë midis të ardhurave të shitjes dhe vlerës kontabël neto të aktivitetit dhe njihet si fitim ose humbje.

(ii) Shpenzimet pasuese

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një pajisje apo prone, njihet në vlerën kontabël të zërit në qoftë se është e mundur që përfitimet e ardhshme ekonomike të përfshira brenda kësaj pjesës do të rrjedhin (derdhen) në Kompani dhe koston e saj mund të matën me besueshmëri. Shpenzimet e servisimit të përditshëm të pronës, impianteve dhe pajisjeve njihen si fitim ose humbje kur ato ndodhin.

(iii) Zhvlerësimi

Zhvlerësimi njihet si fitim ose humbje në një bazë reduktimi gjatë jetës së dobishme të vlerësuar të aktiveve. Metodatat e zhvlerësimit, jetët e dobishme dhe vlerat e mbetura (nëse jo të parëndësishme) rishqyrtohen në datën e raportimit.

Jeta e dobishme e vlerësuar për periudhat aktuale dhe krahasuese është si më poshtë:

	2018	2017
Ndërtesat dhe strukturat e ngjashme të ndërtuara	5%	5%
Pajisjet e ndërtimit	20%	20%
Mobileje dhe pajisje për zyre	20%	20%
Automjetet	20%	20%
Asetet tjera fikse	20%	20%

(b) Inventarët

Inventarët deklarohen me kosto më të ulët dhe me vlerën neto të realizueshme. Kostoja përcaktohet duke përdorur metodën mesatare lëvizëse. Vlera neto e realizueshme është çmimi i vlerësuar i shitjes në rrjedhën normale të biznesit, minus shpenzimet e shitjes së ndryshueshme të zbatueshme.

(c) Instrumentet Financiar

Kompania mban vetëm instrumente financiare jo-derivative, që përfshijnë llogaritë të arkëtueshme tregtare dhe të tjera, paranë dhe ekuivalentët e saj, huatë dhe huamarrjet, si dhe llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera. Vlera e drejtë, e cila është e përcaktuar për qëllime të shpalosjes, llogaritet në bazë të vlerës aktuale të principalit dhe të interesit të flukseve të ardhshme monetare, të zbritur me normën e tregut të interesit në datën e raportimit..

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

Një instrument financiar njihet nëse Kompania merr përsipër kushtet kontraktuale të instrumenteve. Aktivet financiare çregjistrohen nëse të drejtat kontraktuale të Kompanisë për flukset e mjeteve monetare nga aktivet financiare mbarojnë ose nëse Shoqëria transferon aktivin financiar një pale tjetër pa mbajtur kontrollin ose në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktivit. Blerjet dhe shitjet normale të aktiveve financiare trajtohen në datën e tregtimit, d.m.th. datën që kompania angazhohet për blerjen ose shitjen e aktivit. Detyrimet financiare çregjistrohen nëse detyrimet e kompanisë të specifikuara në kontratë përfundojnë ose shkarkohen ose anulohen.

Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë paratë në dorë, depozitat e mbajtura në banka, investime të tjera afatshkurtra dhe investimet likuide me maturitet origjinal prej tre muajsh ose më pak, të cilat janë subjekt i rrezikut të parëndësishëm të ndryshimeve në vlerën e tyre të drejtë dhe përdoren nga kompania në menaxhimin e angazhimeve afatshkurtra të saj. Paraja dhe ekuivalentet e saj mbahen sipas kostos së amortizuar në pasqyrën e pozitës financiare.

Llogaritë tregtare të arkëtueshme

Llogaritë tregtare të arkëtueshme fillimisht njihen me vlerën e drejtë dhe më pas mbahen me koston e amortizuar, minus humbjet nga amortizimi.

Llogaritë e pagueshme tregtare dhe të pagueshme të tjera

Llogaritë e pagueshme tregtare dhe të pagueshme të tjera janë të shprehura në vlerën e tyre të drejtë dhe më pas me koston e tyre të amortizuar.

Huazimet (Transferimi i fondeve - parave të tepërta tek palët e ndërlidhura)

Huatë e aksionareve njihen fillimisht me kosto historike. Huatë e tjera fillimisht njihen me vlerën e drejtë dhe më pas maten sipas kostos së amortizuar duke përdorur metodën efektive të interesit.

(d) Njohja e të hyrave në kontratat e ndërtimit

Kur të hyrat e një kontratë të ndërtimit vlerësohen në mënyrë të besueshme, në përputhje me SNK 11 "Kontratat e Ndërtimit", të ardhurat dhe kostot njihen duke iu referuar fazës së përfundimit të aktivitetit të kontratës në fund të periudhës raportuese, të matur në bazë të përqindjes së kostove të kontratës të shkaktuara për punën e kryer deri më tani në lidhje me kostot totale të vlerësuara të kontratës, përveç kur kjo nuk do të jetë përfaqësuese e fazës së përfundimit. Ndryshimet në punën e kontratës, pretendimet dhe pagesat e stimujve përfshihen në masën që shumat mund të matën në mënyrë të besueshme dhe marrja e tij konsiderohet e mundshme.

Kur rezultati i një kontratë ndërtimi nuk mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme, të ardhurat nga kontrata njihen në masën e kostove të kontratës që janë të mundshme për t'u rikuperuar. Shpenzimet e kontratës njihen si shpenzime në periudhën në të cilën ato janë kryer. Nëse është e mundur që kostot totale të kontratës të tejkalojnë të ardhurat totale të kontratës, humbja e pritshme njihet menjëherë si shpenzim.

Kur kostot e ndodhura të kontratës, deri në datën e raportimit plus fitimet e njohura minus humbjet e njohura i tejkalojnë faturimet e situacioneve, teprica paraqitet si kërkesë ndaj klientëve për punën e kryer. Shumat e arkëtuara para se të kryhen punimet përkatëse janë përfshirë në pasqyrën e pozicionit financiar, si detyrim, si avance të pranuar. Shumat e faturuara për punën e kryer por që ende nuk janë paguar nga klienti janë përfshirë në pasqyrën e pozicionit financiar nën llogarinë e arkëtueshmeve tregtare dhe të tjera.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

(e) Përfitimet e punonjësve

Kontributet e obligueshme të sigurimit shoqëror

Kompania bënë vetëm pagesa të kontributeve të obligueshme që ofrojnë përfitim të pensionit për punonjësit pasi të pensionohen. Qeveria e Kosovës është përgjegjëse për të ofruar minimumin e pensionit të Kosovës sipas planit të definuar të pensionit. Kontributet e kompanisë në planin pensional ngarkohen në fitim ose humbje në momentin e ndodhjes.

Pushimi i paguar vjetor

Shoqëria njih si detyrim shumë e padiskontuar të kostove të vlerësuara që kanë të bëjnë me pushimin vjetor që pritet të paguhet në këmbim për shërbimet e punonjësve në periudhën e përfunduar.

(f) Shpenzimet

Shpenzimet operative

Shpenzimet operative njihen në momentin që ndodhin.

(g) Tatimet në të Ardhurat

Shpenzimi i tatimit në të ardhura përfaqëson shumë e tatimit aktualisht të pagueshëm dhe tatimit të shtyrë. Tatimi mbi fitimin dhe tatimi i shtyrë njihen në fitim ose humbje, përveç në masën që lidhet me zërat e njohur në pasqyrën e të ardhurave.

Tatimi i shtyrë mbi të ardhurat llogaritet sipas metodës së paraqitjes si detyrim në bilanc të gjendjes për diferencat e përkohshme që mund të shfaqen ndërmjet bazës tatimore të pasurive dhe detyrimeve dhe vlerës së tyre për qëllime të raportimit Pasuritë e tatimeve të shtyra njihen deri në masën që profiti i tatueshëm në të ardhmen do të jetë në dispozicion kundrejt të cilit këto diferenca të përkohshme mund të përdoren. Pasuritë e tatimit të shtyrë zvogëlohen deri në masën kur nuk është më e mundshme që përfitimi tatimorë në fjalë nuk mund të realizohet. Pasuritë dhe detyrimet e shtyra tatimore matën me normat tatimore të cilat priten të aplikohen në periudhën kur pasuria realizohet apo detyrimi është vendosur bazuar në normat tatimore që janë në fuqi apo janë buzë miratimit me datë të bilancit të gjendjes. Pasuritë dhe detyrimet e shtyra tatimore kompensohen kur e drejta e fuqizuar ligjrisht është miratuar me datë të bilancit të gjendjes.

.

(h) Përcaktimi i vlerave të drejta

Vlera e drejtë e parasë së gatshme dhe ekuivalentëve të parasë, llogarive të arkëtueshme dhe të pagueshme janë përafërsisht të barabarta me vlerën kontabël të dhënë, për shkak të maturitetit të tyre afatshkurtër.

(i) Riklasifikimi i llogarisë

Shumat e pasqyrave financiare të periudhës paraardhëse janë riklasifikuar në përputhje me prezantimin e periudhës aktuale. Këto riklasifikime nuk kishin efekt në rezultatet e raportuara të operacioneve. Kompania arriti në përfundimin se është më e saktë të klasifikohet nën-llogaritë e përfitimeve të punonjësve si shumë të veçantë, që përbëhet nga përfitimet përkatësisht për punonjësit e projektit dhe të restoranteve. Më parë, këto nën-llogaritë ishin klasifikuar si një në shpenzimet operative.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbylltur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

3. ADAPTIMI I STANDARDEVE TË REJA DHE TË RISHIKUARA

(i) Zbatimi fillestar të standardeve të reja dhe ndryshimet në standardet ekzistuese efektive për periudhën aktuale raportuese

Ndryshimet e standardeve ekzistuese dhe interpretimet në vijim të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit janë efektive për periudhën aktuale:

- **Ndryshimet në SNK 7 "Pasqyra e rrjedhës së parasë"** - Iniciativa për shpalesjet (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2017),
- **Ndryshimet në SNK 12 "Tatimi mbi të Ardhurat"** - njohja e aktiveve tatimore të shtyra për humbjet e paralizuar (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2017).
- **Ndryshimet në SNRF 12 për shkak të "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)"** Ndryshimet që rezultojnë nga përmirësimi i përvitshëm i projektit të SNRF-ve (SNRF 1, SNRF 12 dhe SNK 28) kryesisht me qëllimin që të shmangin mospërputhjet dhe të qartësojnë formulimin (Ndryshimi i SNRF 12 që do të aplikohen për periudha vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2017).

Adoptimi këtyre ndryshimeve në standardet ekzistuese dhe interpretimet nuk kanë çuar në ndryshime të ndonjë politike të kontabilitetit të Organizatës.

(ii) Standardet dhe interpretimet në lëshim ende jo-efektive

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimet ishin në përfundim, por ende jo efektive:

- **IFRS 9 "Instrumentet Financiare"**
- **IFRS 15 "Të Ardhurat nga Kontratat me Konsumatorët"** dhe ndryshimet e mëtejshme (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018),
- **IFRS 16 "Qiratë"** (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019),
- **IFRS 17 "Kontratat e Sigurimeve"** (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2021),
- **Ndryshimet në SNRF 2 "Pagesa me aksione"** - Klasifikimi dhe matja e Pagesave të bazuara në aksione (efektive për periudhat raportuese që fillojnë më apo pas 1 janarit 2018),
- **Ndryshimet në SNRF 4 "Kontratat e Sigurimeve"** - Zbatimi i SNRF 9 "Instrumentet Financiarë" me SNRF 4 "Kontratat e Sigurimeve" (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018 ose kur SNRF 9 "Instrumentet Financiarë" aplikohet për herë të parë),
- **Ndryshimet në SNRF 9 "Instrumentet Financiare"** - Karakteristikat e parapagimit me kompensim negativ (efektiv për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019),
- **Ndryshimet në SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 28 "Investimet në Shoqëritë dhe Sipërmarrjet e Përbashkëta"** - Shitja apo kontributi me pasuri ndërmjet një investitori dhe ortakut të tijë apo shoqërisë aksionare dhe ndryshimet e tjera, (data efektive shtyhet për një kohë të pacaktuar deri kur projekti kërkimor mbi metodën e ekuitetit të jetë përfunduar),

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbylltur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

3. ADAPTIMI I STANDARDEVE TË REJA DHE TË RISHIKUARA (VAZHDIM)

- **Ndryshimet në SNK 19 "Përfitimet e punonjësve"** - Ndryshim, zvogëlim apo rregullim i planit (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019),
- **Ndryshimet në SNK 28 "Investimet në Shoqëri dhe Sipërmarrje të Përbashkëta"** - Interesa afatgjatë në Pjesëmarrje dhe Ndërmarrjeve të Përbashkëta (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2019),
- **Ndryshimet në SNK 40 "Pronat Investive"** - Transferimi i Pronave Investive (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018).
- **Ndryshimet në SNRF 1 dhe SNK 28 për shkak të "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)"** Ndryshimet që rezultojnë nga projekti për përmirësimet vjetore të SNRF-së (SNRF 1, SNRF 12 dhe SNK 28) posaqërisht, me synimin për të sqaruar mospërputhjet dhe formulimet. Ndryshimet e SNRF 1 dhe SNK 28 do të aplikohen për periudhat që fillojnë më apo pas 1 janarit 2018),
- **Ndryshimet në disa standarde për shkak të "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2015-2017)"** që rezultojnë nga projekti vjetor i përmirësimit të SNRF-ve (SNRF 3, SNRF 11, SNK 12 dhe SNK 23) kryesisht me qëllim heqjen e mospërputhjeve dhe sqarimin e formulimit (efektive për periudhat vjetore që fillojnë me ose pas 1 janarit 2019),
- **KIRFN 22 "Transaksionet në monedhë të huaj dhe Konsiderata paraprake"** (efektive për periudhat vjetore që fillojnë me ose pas 1 janarit 2018),
- **KIRFN 23 "Pasiguria mbi Trajtimin e Taksave mbi të Ardhurat"** (efektive për periudhat vjetore që fillojnë me ose pas 1 janarit 2019).

Organizata ka zgjedhur të mos adoptojë këto standarde dhe ndryshime të reja të standardeve ekzistuese para datave të tyre të hyrjes në fuqi. Organizata parashikon që adoptimi i këtyre standardeve, rishikimeve dhe interpretimeve nuk do të ketë ndikim material në pasqyrat financiare të Organizatës në periudhën e zbatimit fillestar.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

4. PARAJA DHE EKVIVALENTËT E SAJ

Më 31 Dhjetor 2018 paraja dhe ekuivalentët e parasë ishin si më poshtë:

	<u>31 Dhjetor 2018</u>	<u>31 Dhjetor 2017</u>
Paratë në bankë	7,622	389
Paratë në dorë	-	28
Gjithsej	7,622	417

Paraja dhe ekuivalentët e saj në fund të periudhës raportuese 31 Dhjetor 2018 përfshijnë paratë në dorë; paratë në një bankë vendase në vlerë 7.622 euro.

5. LLOGARITË E ARKËTUESHME DHE TË TJERA

Më 31 Dhjetor 2018 llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të arkëtueshme të tjera nga tatimet ishin si më poshtë:

Të arkëtueshme:	<u>31 Dhjetor 2018</u>	<u>31 Dhjetor 2017</u>
Punët e pa faturuara	6,789,000	
Të arkëtueshme Bechtel Enka	33,842	363,113
Gjithsej	6,822,843	363,113
Të arkëtueshme nga tatimet:		
Tatimi mbi të ardhurat e parapaguara të korporatës	6,000	6,000
TVSH e arkëtueshme	1,105,160	151,482
Pasuri tatimore e shtyer	-	-
Tatimet mbi vlerën e shtuar që do të kreditohen	-	770
Taksa të tjera të parapaguara	-	865
Gjithsej	1,111,160	159,116
Gjithsej	7,934,002	522,230

Meqenëse kontrata e vetme është me Bechtel Enka shuma totale e llogarive të arkëtueshme është 6,822,843 Euro. Kjo shumë prej 6,822,843 Euro përfshinë vlerën e punëve të pa faturuara në shumën prej 6,789,000 Euro dhe vlera prej 33,842.70 Euro është mbajtje e mjeteve deri në përfundim të projektit. Shuma e punëve të pa faturuara janë punët e kryera gjatë vitit 2018 megjithatë ata nuk janë faturuar ende pasi ato do të mbyllën me protokollin përfundimtar që do të nënshkruhet në vitin 2019 në mes të dy palëve.

Kjo shumë mbulohet me avancet e pranuar për punët që kanë qenë 8,429,664.54 Euro të cilat janë të paraqitura në të pagueshmet kundrejt Bechtel Enka në notën 8 dhe Avanceve të pranuar në notën 9.

Për shkak se avancet nuk janë faturuar, punët e kryera për këto avance janë njohur si punime të pa faturuara për punët e kryera gjatë vitit 2018 në vlerë prej 6,789,000 Euro dhe kjo shumë është njohur si e ardhur në notën 10.

Vlera tjetër prej 1,111,160 Euro përbëhet nga TVSH e grumbulluar nga blerjet dhe nga parapagimi i Tatimit në të Ardhura të Korporatave.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018

(Të gjitha shumat janë në EURO)

6. HUATË DHE AVANSET E DHËNA

Më 31 Dhjetor 2018, huatë dhe avancet e dhëna ishin si më poshtë

	<u>31 Dhjetor 2018</u>	<u>31 Dhjetor 2017</u>
Huatë afatshkurta		
Huatë afatshkurta ndaj punëtorëve	-	1,400
Gjithsej	-	1,400
Avancet tek kompania mëmë		
Avancet tek Suma Kroaci	1,297,334	502,125
Total Avancet tek kompania mëmë	1,297,334	502,125

Avancet e paguara tek kompania mëmë për implementimin e projektit janë në total prej 1,297,334 Euro. Këto pagesa avancës të bëra sipas marrveshjeve të cesionit në mes të kompanisë mëmë dhe filiales për të kryer pagesat ndaj furnitorëve për blerjet e nevojshme të materialeve dhe shërbimeve për nevojat e projektit. Këto avance do të mbyllen me faturën e rifaturimit të kosotove nga Suma Kroaci për blerjen e mallrave dhe shërbimeve të ndryshme që kanë qenë të nevojshme për implementim të projektit.

Huatë afatshkurta ndaj punëtorëve afatshkurtër që iu është dhënë punëtorëve në vitin 2017, u kthye gjatë vitit 2018.

7. PRONA, IMPIANTËT DHE PAJISJET

Më 31 Dhjetor 2018, prona, impiantet dhe pajisjet përbëhen si më poshtë:

	<u>Kontejnerët</u>	<u>Kallëpe dhe Skele</u>	<u>Makina</u>	<u>Total</u>
Si në datën e themelimit 18 Tetor , 2017	-			
Shtesat gjatë vitit	20,130	-	-	20,130
Amortizimi për vitin	(2,105)	-	-	(2,105)
Bilanci më 31 Dhjetor 2017	18,025	-	-	18,025
Bilanci më 31 Dhjetor 2017	18,025	-	-	18,025
Shtesat gjatë vitit	8,750	74,589	24,730	108,069
Amortizimi për vitin	(4,939)	(7,300)	(2,894)	(15,133)
Bilanci më 31 Dhjetor 2018	21,835	67,289	21,836	110,960

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

7. PRONA, IMPIANTËT DHE PAJISJET(VAZHDIM)

Asetet janë të ndara në tri kategori kryesore të cilat janë: Kontejnerët, Kallëpet dhe Skelet si dhe Makinat. Më 31 Dhjetor 2018, vlera neto në libra e aseteve të kompanisë është 110,960 Euro. Një pjesë e madhe e mjeteve të punës është marrë me qira gjatë vitit dhe poashtu një pjesë e punëve është nënkontraktuar tek nënkontraktorët.

8. TË PAGUESHMET TREGTARE DHE TË TJERA

Më 31 Dhjetor 2018, të pagueshmet tregtare dhe të tjera ishin si më poshtë:

<i>Të pagueshmet ndaj furnitorëve:</i>	<u>31 Dhjetor 2018</u>	<u>31 Dhjetor 2017</u>
BECHTEL ENKA-GP	8,705,749	-
ISEFERI	184,962	-
Lider Group LLC	156,366	-
Hasani Constuction Shpk	106,254	-
LG Construction Group	104,344	-
Gjana Group Shpk	91,331	-
Metal Fix	63,967	-
AB-Construction SHPK	42,179	160,087
Deloitte Kosova sh.p.k	35,691	9,304
Euro Kran NPSH	33,437	34,723
Pro Com shpk	29,447	-
Fleet Rent a car	28,450	-
BAU Market shpk	26,029	-
Vëllezerit Hoxha	25,438	-
Altin Road LLC	22,500	-
NTP AFA-COM	18,536	-
N.H.T Evropa 92-1	17,207	-
Metal Kosova NTP	17,001	-
Internat Security Association SH.P.K.	14,077	12,055
NTP " Labi Tours "	12,926	-
VALCOM NPT	11,931	-
Trema Engineering 2	11,563	-
FONTANA-A SH.P.K.	8,035	-
SOFRA TURKE N.H.	7,092	2,662
Alba Group Shpk	7,080	-
T&C Heavy Equipment	5,174	-
Autotransportues "Behajdin Sen	3,310	-
Alba -Oil N.T.SH.	3,184	30,377
Musa-KM shpk	2,296	-
Novotek mont j.d.o.o	1,166	-
Afrimi Group Shpk	1,081	-
Luli NTP	307	-
Vinex Fasteners	10	-
ET-COM NTPPSH	1	1
Komet Standard d.o.o	-	2,850
ULIX D.O.O	-	-
WURTH	-	13,299
ING-JET d.o.o	-	354,500
Gurishta NPT	-	7,253
Global Development Kosova L.L.C. Sh.p.k.	-	6,120
Segment Kosova shpk	-	1,941

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

8. TË PAGUESHMET TREGTARE DHE TË TJERA (VAZHDIM)

Inter Cadra	-	1,600
Muja NPT	-	1,464
Vladex D.o.o	-	529
Kombi Centar JDOO	-	424
Sigms Interbanian Vienna Insurance	-	260
Fatmir Gjurgjeali B.I	-	228
Vala - Kosovo Telecom	-	78
Total të pagueshmet ndaj furnitorëve:	9,798,121	639,755

8. DETYRIMET TJERA

Detyrimet tjera :		
Pagat neto të pagueshme	142,747	89,081
Total	142,747	89,081

8. DETYRIMET TATIMORE

Më 31 Dhjetor 2018, detyrimet tatimore ishin si më poshtë:

	31 Dhjetor 2018	31 Dhjetor 2017
Tatimi në burim nga qiratë	161,889	1,181
Tatimi në burim nga pagat	9,013	8,608
Kontributet pensionale të pagueshme	1,138	1,231
Total taksa të pagueshme	172,041	11,020

Nota 8, të pagueshmet tregtare dhe të tjera, është ndarë në tri pjesë si të pagueshmet ndaj furnitorëve, të pagueshme të tjera të lidhura me detyrimet ndaj punëtorëve dhe detyrimet tatimore.

Totali i të pagueshmeve përbëhet nga faturat e papaguara tek furnitorët dhe nënkontraktorët që kanë të bëjnë me kostot e projektit dhe shpenzimet e zyrës.

Llogaria kryesore e pagueshme është kundrejt Bechtelit e cila është 8,705,749.00 Euro qëndron për avancet e pranuar të cilat duhen mbyllur me shumën e punës se pa faturuar në kohën kur do të faturohet puna e kryer në 2018 dhe po ashtu puna që do të përfundohet gjatë vitit 2019.

Pagat neto të pagueshme janë në total prej 142,747 Euro dhe do të paguhet gjatë 2019.

Në lidhje me detyrimet tatimore, është kalkuluar tatimi në qira në vlerën 155,279.24 Euro për faturën e qirasë nga Bechtel Enka të lëshuar në fund të vitit 2018. Detyrimi tatimor për këtë faturë është kalkuluar dhe prezantuar për qëllime të IFRS, mirëpo nuk ka ende detyrim pagese pasi që nuk është paguar fatura e qirasë ndaj Bechtel Enka. Ky detyrim tatimor do të linde kur të kryhet pagesa ndaj Bechtel Enka. Pjesa tjetër e detyrimit të tatimit në burim nga qiratë në vlerën prej 6,609.81 Euro ndërlidhet me obligimet e papaguara gjatë vitit 2018.

Tatimi në paga dhe kontributet pensionale përbëhen nga bilanci i tatimeve të Dhjetorit i cili duhet të deklarohet dhe të paguhet me datën 15 të muajit pasues.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018

(Të gjitha shumat janë në EURO)

9. AVANCET E PRANUARA

Më 31 Dhjetor 2018, avancet e pranuar ishin si më poshtë:

<i>Avancet e pranuar:</i>	31 Dhjetor 2018	31 Dhjetor 2017
Advancet e pranuar nga Bechtel Enka	788,068	597,564
Total	788,068	597,564

Gjatë vitit 2018 Suma ka pranuar avance në total prej 8,429,664.54 Euro nga Bechtel Enka. Këto avance janë të reflektuara në llogaritë e pagueshme kurse tek nota 9, Avancet e pranuar është prezantuar vetëm pjesa e punës se papërfunduar deri me 31 Dhjetor 2018 dhe si të tilla këto pune janë paraqitur si detyrim.

Avancet janë pranuar nga kontraktori Bechtel Enka për disa punë të projektit. Kjo shumë do të njihet si e hyre në momentin kur puna ndërtimore të kompletohet. Gjatë vitit 2019 do të finalizohet i gjithë projekti dhe kjo shumë do të përfshihet në protokollin përfundimtar i cili do të nënshkruhet nga të dy palët.

10. TË HYRAT

Më 31 Dhjetor 2018, të hyrat ishin si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2018	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2017
Të hyrat nga kontrata – të faturuara	16,354,548	2,124,592
Të hyrat nga kontrata – të pa faturuara	6,789,000	
Anulimi i të pagueshmeve ndaj INGJET	354,500	
Total	23,498,048	2,124,592

Të hyrat nga kontrata paraqesin të hyrat e fituara për punët e ndërtimit në pajtim me Kontratën për Ndërtim me Bechtel Enka me qëllim të implementimit të Projektit për “Ndërtimi i Rrugës në Prishtinë – Hani I Elezit Motorway Project” më specifike ndërtimi i Urës nr. 063 e cila është pezulluar dhe është zëvendësuar me kontratën për urën B043 si dhe është nënshkruar kontratë për urën B402 dhe B405.

Për shitjet e lidhura me këtë projekt, të ardhurat njihen në periudhën kontabël në të cilën janë kryer, duke iu referuara fazave të kompletimit të aktivitetit të kontratës në fund të periudhës raportuese, të matur në bazë të punës së përfunduar me 31 Dhjetor 2018.

Shuma prej 16,354,548.00 Euro përfaqëson shumën e shërbimeve dhe punëve të kryera dhe të faturuara gjatë vitit në lidhje me kontratat.

Shuma prej 6,789,000.00 Euro lidhet me punët e kryera dhe të matura për vitin 2018 por që ende nuk janë fatuar gjatë vitit dhe do të jenë pjesë e protokollit përfundimtar ne mes kompanive. Avancet e pranuar për ato punë janë në vlerë prej 8,429,664.54 Euro.

Në protokollin përfundimtar pritet të përfshihen shumat totale që duhen fatuar, mbyllja e avanceve dhe të gjitha detyrimet e ndërsjella ndërmjet palëve.

Shuma prej 354,500.00 Euro ka të bëjë me mbylljen e detyrimeve ndaj INGJET me notën e kreditit të pranuar gjatë vitit 2018. INGJET është një kompani Kroate që do të kryente punime për SUMA nga Dhjetori 2017 dhe në vazhdim, gjithsesi puna dhe marrëveshja me SUMA u anuluan dhe rrjedhimisht janë anuluar edhe të gjitha faturat dhe shpenzimet e ndërlidhura me këtë kontratë. Fatura e koston e marrë në vitin 2017 nuk është njohur si kosto nga tatimpaguesi dhe administrata tatimore dhe për qëllim të kontabilitetit dhe SNRF është bërë rregullimi në të ardhura për mbylljen e të pagueshmeve ndaj INGJET dhe për të anuluar koston e njohur në Pasqyrat Financiare të 2017 dhe si i tillë nuk konsiderohet një e ardhur reale. Kjo gjithashtu është përshtatur sipas qëllimeve tatimore dhe nuk prodhon efekt tatimor.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018
(Të gjitha shumat janë në EURO)

11. TË HYRAT TJERA NGA AKTIVITËTI OPERATIV

Më 31 Dhjetor 2018 të hyrat tjera nga aktiviteti operativ ishin si më poshtë:

	<u>Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2018</u>	<u>Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2017</u>
Të hyrat tjera	46,618	-
Të ardhurat nga marrëveshja e shlyerjes për humbjet	-	50,000
Total	46,618	50,000

Të hyrat tjera kanë të bëjnë me faturat e lëshuara ndaj Sekunda për mbetjet e përforcimeve që kanë ndodhur kur këto përforcues janë prerë dhe fatura e lëshuar ndaj Altin Road për punët e bëra në instalimin e Skeleve nga punëtorët e Suma-s.

12. KOSTO E MALLIT TË SHITUR

Më 31 Dhjetor 2018 kosto e materialit dhe kosto nënkontraktorëve ishin si më poshtë:

	<u>Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2018</u>	<u>Viti i mbyllur më 31 Dhjetor, 2017</u>
Kosto të tjera të projektit	41,811	1,824,820
Kostot e nënkontraktorëve	3,909,952	-
Materialet ndërtimore	916,602	-
Materialet ndërtimore-Bechtel	13,714,156	-
Total	18,582,521	1,824,820

Kosto e mallit të shitur që përbëhet nga kosto e materialeve të përdorura për projekt dhe kompanitë e kontraktuara për punë ndërtimore janë në vlerë prej 18,582,521 Euro.

13. SHPENZIMET TJERA NGA AKTIVITETET OPERATIVE

<i>Shpenzimet operative :</i>	<u>Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2018</u>	<u>Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2017</u>
Shpenzimet e qirasë për Makineri dhe Automjete	2,055,827	26,445
Kosto/Shpenzime të (Recharged) ri faturuara-Suma Croatia	1,000,000	-
Shpenzimet e udhëtimit për punëtorët	145,415	12,175
Shpenzimet e qirasë për personelin	110,932	10,867
Shpenzimet e qirasë për kontejnerë	103,881	-
Akomodimi ne hotel – Pa zbritshëm	61,033	8,546
Pajisje dhe furnizime të vogla për zyre	58,212	1,992
Shpenzime tjera operative	46,866	3,600
Shpenzimet të reprezentacionit – Pa zbritshëm	45,437	18,916
Shpenzimet e sigurimit	40,567	15,742
Shpenzimet për shërbime ligjore	32,597	7,100
Shpenzimet për shërbime të kontabilitetit	27,383	10,485
Shpenzimet për riparimin e mjeteve të punës	25,961	2,537
Shpenzime tjera të pa zbritshme	24,230	11,365

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018

(Të gjitha shumat janë në EURO)

13. SHPENZIMET TJERA NGA AKTIVITETET OPERATIVE (VAZHDIM)

Shpenzimet e amortizimit	15,133	2,105
Shpenzimet e derivateve	13,835	70,127
Shpenzime për rroba të punës për punëtor	6,982	370
Penalitet dhe interesat	3,798	219
Shpenzimet e komisioneve bankare	2,752	1,588
Shpenzimet e përmbarrimit	2,015	-
Shpenzimet e përkthimit	1,379	612
Shpenzimet e tatimit të mbajtur në burim	648	510
Shpenzimet e rrymës	587	-
Shpenzimet e telefonit	426	251
Furnizime të vogla për zyre	283	237
Shpenzimet e rrymës të pa zbritshme	249	-
Shpenzimet e telefonit të pa zbritshme	209	-
Totali	3,826,635	205,789

Shpenzimet nga aktiviteti operativ konsiderohen të gjitha ato shpenzime që ndodhin gjatë kohës së implementimit të projektit. Pasi që ekzekutimi i këtij projekti është aktiviteti i vetëm i kësaj kompanie në Kosovë, të gjitha këto shpenzime lidhen direkt me projektin. Shpenzimet nga aktiviteti operativ përbëjnë: shpenzimet e derivateve, qiraja për makina dhe mjetë të punës, shpenzime të ushqimit dhe transportit për personelin, shpenzimet e telefonit, shpenzimet e sigurimit, komisionet bankare dhe shpenzime të tjera sipas nevojës.

14. PËRFITIMET E PUNONJËSVE

Më 31 Dhjetor 2018 përfitimet e punonjësve ishin si më poshtë:

	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2018	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2017
Pagat	2,379,619	433,668
Shpenzimet e kontributeve pensionale	13,726	3,540
Totali	2,393,344	437,208

Përfitimet e punëtorëve për vitin e mbyllur me 31 Dhjetor 2018 përbëhen nga pagat për vitin 2018 si dhe kontributet pensionale. Kompania paguan kontribute pensionale prej 5% të pagës bruto tek punëtorët rezident në Kosovë. Pagesa depozitohet tek Trusti Pensional i Kosovës. Kontributet pensionale njihen si përfitime të punëtorëve kur ato bëhen të detyrueshme.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” – Dega në Kosovë
FINANCIAL STATEMENTS

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2018

(Të gjitha shumat janë në EURO)

15. TATIMI MBI FITIMIN

Deklarata tatimore deklarohet në baza vjetore, por fitimi ose humbja e deklaruar për qëllime tatimore mbetet e përkohshme deri në kontrollin e deklarimeve dhe regjistrimeve të tatimpaguesit dhe deri në lëshimin e raportit. Ligjet dhe rregulloret tatimore të Kosovës janë subjekt i interpretimeve nga autoritetet tatimore. Tatimi i shtyrë është llogaritur bazuar në normën e miratuar tatimore prej 10%. Periudha e lejueshme për bartjen e ndonjë humbjeje tatimore në përputhje me ligjet në Kosovë është gjashtë vjet.

	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2018	Viti i mbyllur me 31 Dhjetor, 2017
Fitimi (humbja) para tatimit	(1,257,833)	(293,225)
Rregullimi në të hyra bazuar në % të kompletimit		-
Të ardhura të tatueshme nga interesi		-
Rregullimi i zhvlerësimit të asketeve të regjistruara si shpenzime aktuale		-
Shpenzimet e pa zbritshme	391,302	84,243
Rregullimi për të hyrat – Ingjet (anulimi i kontratës)	(354,500)	-
Pagat e papaguara	142,747	-
Faturat e qirasë të papaguara	1,725,325	-
Total vlera e tatueshme	647,041	(208,982)
Total shpenzimet e tatimit në fitim (10%)	64,704	(20,898)
Parapagimi i TAK		6,000
Totali i detyrimit tatimor	64,704	(26,898)

Shpenzimet e pa zbritshme përfshijnë shpenzimet që nuk janë të zbritshme për qëllime tatimore ose nuk kanë elementët e duhura të faturave prandaj edhe duhen të konsiderohen si të pa zbritshme. Këto shpenzime janë në shumën prej 391,302.00 Euro.

Pagat dhe faturat e qirave të papaguara në shumën prej 142,747 janë rregulluar dhe nuk janë njohur si shpenzime të vitit 2018 pasi që këto shpenzime nuk janë paguar deri më 31 Mars të 2019 dhe janë subjekt i tatimit në burim. Njëlloj edhe duke u nisur nga i njëjti parim i mos pagesës së faturës është bërë edhe rregullimi në koston e faturës se papaguar për qiranë e mjeteve në shumën prej 1,725,325.00 Euro.

Sa i takon rregullimit të anulimit të kontratës së Ingjet në shumën prej 354,500.00 Euro koston e kësaj kontrate janë njohur për qëllime të IFRS dhe të pagueshmet në vitin 2017. Meqenëse kontrata është anuluar edhe asnjë kosto nuk do të paguhej atëherë për qëllime të IFRS është bërë mbyllja e të pagueshmeve në të hyra. Gjithsesi meqenëse koston në vitin 2017 nuk janë njohur si kosto të zbritshme për qëllime tatimore pasi që nuk kanë ndodhur edhe rregullimi i bërë për mbylljen e të pagueshmeve në të hyra është rregulluar tek të hyrat në mënyrë që të ruhet pozicioni neutral dhe të mos ketë efekte tatimore as në kosto as në të hyra.

Kompania rezulton me një fitim prej 647,041 Euro dhe norma e tatimit në fitim prej 10% rezulton një total të tatimit në fitim prej 64,704 Euro

Sipas ligjeve të aplikueshme në Kosove, tatimi në korporata duhet të paguhet së fundi deri më 31 Mars të vitit pasues (p.sh. 2019).

16. NDODHITË PASUESE

Nuk ka ngjarje pasuese me datën e raportimit që kërkojnë rregullime ose shpalosje në pasqyrat financiare.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo

Financial Statements as at and for the year ended 31 December 2018

Fiscal No.: 601695367

CONTENTS

	Page
FINANCIAL STATEMENTS:	
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	3
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	4
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	5
STATEMENT OF CASH FLOWS	6
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	7 – 19

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Statement of financial position as of 31 December 2018
(Amounts are expressed in EUR)

	Notes	31 December 2018	31 December 2017
Assets			
Current assets			
Cash and cash equivalents	4	7,622	417
Trade and other receivables	5	7,934,002	522,229
Advances to HQ	6	1,297,334	502,125
Short term loans	6	-	1,400
Total current assets		9,238,959	1,026,171
Non-current assets			
Property plant and equipment	7	110,960	18,025
Total non-current assets		110,960	18,025
Total assets		9,349,919	1,044,196
Liabilities and equity			
Current liabilities			
Trade and other payables	8	10,112,909	739,856
Advances Received	9	788,068	597,564
CIT Obligation	15	64,704	-
Total current liabilities		10,965,681	1,337,420
Total liabilities		10,965,681	1,337,420
Equity			
Capital		-	-
Retained Earnings		(293,225)	-
Current year profit/(Loss)		(1,322,537)	(293,225)
Total equity		(1,615,762)	(293,225)
Total liabilities and equity		9,349,919	1,044,196

These Financial Statements were approved on April 24th, 2019 by:



Antonio Tomic
 Director
 “SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -
 Branch in Kosova

Afrore Rudi
 Director
 Deloitte Kosova sh.p.k

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2018
(Amounts are expressed in EUR)

	Notes	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Revenues			
Contract revenues	10	23,498,048	2,124,592
Other income	11	46,618	50,000
Total Revenues		23,544,666	2,174,592
Cost of Goods Sold			
Cost of Goods Sold	12	18,582,521	1,824,820
Total COGS		18,582,521	1,824,820
Gross Profit		4,962,146	349,772
Expenses			
Other expenses from operating activities	13	3,826,635	205,789
Employee Benefits	14	2,393,344	437,208
Total expenses		6,219,979	642,997
Profit/(Loss) from the operating activity		(1,257,833)	(293,225)
Profit/(Loss) before tax		(1,257,833)	(293,225)
Income tax expense	15	64,704	
Net profit/(loss) for the year		(1,322,537)	(293,225)

The accompanying notes from pages 7 to 19 to the Financial Statements form an integral part of these Financial Statements.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2018
(Amounts are expressed in EUR)

	Share Capital	Accumulated Losses/Profit	Total
As at inception date October 18, 2017			
Distribution of profit	-	-	-
Net profit (loss) for the period	-	(293,225)	(293,225)
Other comprehensive income	-	-	-
Adjustments to Retained Earnings	-	-	-
As at December 31, 2017	-	(293,225)	(293,225)
Distribution of profit	-	-	-
Net profit (loss) for the period	-	(1,322,537)	(1,322,537)
Other comprehensive income	-	-	-
Adjustments to Retained Earnings	-	-	-
As at December 31, 2018	-	(1,615,762)	(1,615,762)

The accompanying notes from pages 7 to 19 to the Financial Statements form an integral part of these Financial Statements.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Statement of Cash Flow

(Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

	Notes	Year ended 31 Dec 2018	Year ended 31 Dec 2017
Cash flows from (used in) operating activities			
Profit before tax		(1,257,833)	(293,225)
Adjustments for:			
Retained earnings			-
Depreciation		15,133	2,105
Increase/(decrease) in trade and other receivables	5	(8,206,983)	(1,024,354)
Increase/(decrease) in trade and other payables	8	9,373,053	739,856
Increase/(decrease) in prepayments	6	1,400	(1,400)
Increase/(decrease) in advances received	9	190,504	597,564
Cash generated from operations		115,273	20,547
Net cash from (used in) operating activities		115,273	20,547
Cash flows from (used in) investing activities			
Sale/(Purchases) of property and equipment	7	(108,069)	(20,130)
Net cash from (used in) investing activities		(108,069)	(20,130)
Cash flows from (used in) financing activities			
Paid in capital		-	-
Net cash from (used in) financing activities		-	-
Net increase in cash and cash equivalents		7,205	417
Cash and cash equivalents at the beginning of the year/period		417	-
Cash and cash equivalents at the end of the year/period		7,622	417

The accompanying notes from pages 7 to 19 to the Financial Statements form an integral part of these Financial Statements.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

GENERAL INFORMATION

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE “-Branch in Kosovo is a branch of SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O., a Croatian entity. The Branch is contracted by Bechtel Enka with the purpose of construction of Bridge no. 063 for the Project for “Construction of Route 6 Prishtine – Hani I Elezit Motoray Project”.

In relation to the Subcontract named Bridge no.063 Construction of Route 6 Prishtine – Hani I Elezit Motoray Project” in May 2017 all the works and the Subcontract for Bridge no.063 has been suspended from Bechtel ENKA and replaced by the contract B403 as per settlement signed on 10 September 2017 between Bechtel ENKA – GP Kosovo and SUMA Engineering Platform D.O.O ZA Usauge – Branch in Kosovo.

In addition to the contract replaced there have been signed a contract for the Bridges B402 and B405.

The contracts have started to be performed during November and December 2017 with the main work done during 2018. The work that has not been finalised during 2018 will be finalised during 2019 until there will be the final protocol of all the works performed.

The Branch was registered at the Ministry of Trade and Industry on October 18th 2016 with business number 71326675 and fiscal number 601695367.

As of December 31, 2018 the Company has 42 employees.

1. BASIS OF PREPARATION

(a) Statement of compliance

These consolidated financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (‘IFRS’) as issued by the International Accounting Standards Board (‘IASB’).

(b) Basis of measurement

The Financial Statements are prepared on the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

(c) Functional and presentation currency

The Financial Statements are presented in EUR, which is the Company’s functional currency.

(d) Use of estimates and judgments

The preparation of Financial Statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses.

(e) Going concern

The Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income have been prepared on a going concern basis, which assumes the Company will be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course business.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour and any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and recognized in profit or loss.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Depreciation is recognised in profit or loss on a reducing basis over the estimated useful lives of the assets. Depreciation methods, useful lives and residual values (if not insignificant) are reassessed at the reporting date.

The estimated useful lives for the current and comparative periods were as follows:

	2018	2017
Buildings and similar constructed structures	5%	5%
Construction equipment	20%	20%
Furniture and office equipment	20%	20%
Vehicles	20%	20%
Other fixed assets	20%	20%

(b) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined using the moving average method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less applicable variable selling expenses.

(c) Financial instruments

The Company holds non-derivative financial instruments only, comprising trade and other receivables, cash and cash equivalents, loans and borrowings, and trade and other payables. Non-derivative financial instruments are recognised initially at fair value plus, for instruments not at fair value through profit or loss, any directly attributable transaction costs, except as described below. Subsequent to initial recognition non-derivative financial instruments are measured as described below.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

A financial instrument is recognised if the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are derecognised if the Company’s contractual rights to the cash flows from the financial assets expire or if the Company transfers the financial asset to another party without retaining control or substantially all risks and rewards of the asset. Normal purchases and sales of financial assets are accounted for at trade date, i.e., the date that the Company commits itself to purchase or sell the asset. Financial liabilities are derecognised if the Company’s obligations specified in the contract expire or are discharged or cancelled.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with banks, other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Company in the management of its short-term commitments. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost.

Trade accounts receivable

Accounts receivable are initially recognised at fair value and subsequently measured at their amortised cost less impairment losses.

Trade and other payables

Trade and other payables are stated at their fair value and subsequently at their amortised cost.

Borrowings (Transfer of funds-excess cash to related parties)

Borrowings from shareholders are recognised initially at historical cost. Other borrowings are initially recognised with fair value. Borrowings are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

(d) Revenue recognition in the construction contract

Where the outcome of a construction contract can be estimated reliably, in accordance with IAS 11 “Construction Contracts”, revenue and costs are recognised by reference to the stage of completion of the contract activity at the end of the reporting period, measured based on the proportion of contract costs incurred for work performed to date relative to the estimated total contract costs, except where this would not be representative of the stage of completion. Variations in contract work, claims and incentive payments are included to the extent that the amount can be measured reliably and its receipt is considered probable.

Where the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognised to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable. Contract costs are recognised as expenses in the period in which they are incurred. When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is recognised as an expense immediately.

When contract costs incurred to date plus recognized profits less recognized losses exceed progress billings, the surplus is shown as amounts due from customers for contract work. For contracts where progress billings exceed contract costs incurred to date plus recognised profits less recognised losses, the surplus is shown as the amounts due to customers for contract work. Amounts received before the related work is performed are included in the statement of financial position, as a liability, as advances received. Amounts billed for work performed but not yet paid by the customer are included in the statement of financial position under trade and other receivables.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(e) Employee benefits

Mandatory social security contributions

The Company makes only mandatory social security contributions that provide pension benefits for employees upon retirement. The Government of Kosovo is responsible for providing the legally set minimum threshold for pensions in Kosovo under a defined contribution pension plan. The Company's contributions to the pension plan are charged to profit or loss as incurred.

Paid annual leave

The Company recognizes as a liability the undiscounted amount of the estimated costs related to annual leave expected to be paid in exchange for the employee's service for the period completed.

(f) Expenses

Operating expenses

Operating expenses are recognized when incurred.

(g) Income tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. Income tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that relates to items recognized in the statement of income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realization or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date.

A deferred tax asset for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences is recognized only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the asset can be utilized. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

(h) Determination of fair values

The fair value of cash and cash equivalents, accounts receivable and payable are approximately equal to the carrying value given, because of their short-term maturity.

(i) Account reclassification

Prior period financial statement amounts have been reclassified to conform to current period presentation. These reclassifications had no effect on the reported results of operations. The company concluded that it was more accurate to classify its employee benefits sub-accounts as separate amount, comprising of benefits for project and canteen employees respectively. Previously, these sub-accounts had been classified as one into the operating expenses.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

3. ADOPTION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

(i) Standard and Interpretations effective in the current period

The following new amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) are effective for the current financial reporting period:

- **Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows** - Disclosure Initiative is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017.
- **Amendments to IAS 12 Income Taxes** - Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017.
- **Amendments to IFRS 12 due to “Improvements to IFRSs (cycle 2014-2016)”** - Resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 12 and IAS 28) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording. Amendments to IFRS 12 are to be applied for annual periods beginning on or after 1 January 2017.

The adoption of these amendments to the existing standards has not led to any material changes in the Entity's financial statements.

(ii) Standard and Interpretations effective in issue not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Bank financial statements are disclosed below. The Bank intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

- **IFRS 9 Financial Instruments**
- **IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”** and further amendments (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018),
- **IFRS 16 “Leases”** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- **IFRS 17 “Insurance Contracts”** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021),
- **Amendments to IFRS 2 “Share-based Payment”** - Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018),
- **Amendments to IFRS 4 “Insurance Contracts”** - Applying IFRS 9 “Financial Instruments” with IFRS 4 “Insurance Contracts” (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 or when IFRS 9 “Financial Instruments” is applied first time),

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

3. APPLICATION OF NEW AND REVISED IFRS (CONTINUED)

- **Amendments to IFRS 9 “Financial Instruments”** - Prepayment Features with Negative Compensation (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- **Amendments to IFRS 10 “Consolidated Financial Statements” and IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures”** - Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture and further amendments (effective date deferred indefinitely until the research project on the equity method has been concluded),
- **Amendments to IAS 19 “Employee Benefits”** - Plan Amendment, Curtailment or Settlement (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- **Amendments to IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures”** - Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- **Amendments to IAS 40 “Investment Property”** - Transfers of Investment Property (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018),
- **Amendments to IFRS 1 and IAS 28 due to “Improvements to IFRSs (cycle 2014-2016)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 12 and IAS 28) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (amendments to IFRS 1 and IAS 28 are to be applied for annual periods beginning on or after 1 January 2018),
- **Amendments to various standards due to “Improvements to IFRSs (cycle 2015-2017)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019),
- **IFRIC 22 “Foreign Currency Transactions and Advance Consideration”** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018),
- **IFRIC 23 “Uncertainty over Income Tax Treatments”** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

The Entity has elected not to adopt these new standards and amendments to existing standards in advance of their effective dates. The Entity anticipates that the adoption of these standards and amendments to existing standards will have no material impact on the financial statements of the Entity in the period of initial application.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at 31 December 2018 consist of the following:

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
Cash at bank	7,622	389
Cash on hand	-	28
Total	<u>7,622</u>	<u>417</u>

Cash and cash equivalents at the end of the reporting period December 31, 2018 include cash on hand; cash in a local bank in amount of 7,622 EUR.

5. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

Trade and other receivables as at 31 December 2018 consist of the following:

<i>Receivables:</i>	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
Unbilled Works	6,789,000	
Receivables from Bechtel Enka	33,842	363,113
Subtotal	<u>6,822,843</u>	<u>363,113</u>
<i>Tax receivables:</i>		
Prepaid Corporate income tax	6,000	6,000
Value added tax (VAT) receivable	1,105,160	151,482
Deferred Tax Asset	-	-
VAT to be credited	-	770
Other prepaid taxes	-	865
Subtotal	<u>1,111,160</u>	<u>159,116</u>
Total	<u>7,934,002</u>	<u>522,230</u>

As the only contract is with Bechtel Enka the total amount of receivables are in amount of 6,822,843 Euro. This amount of 6,822,843 Euro is the sum of unbilled works at the amount 6,789,000 Euro and the amount of 33,842.70 Euro is retention for the project. The amount of unbilled works are the works performed during the year 2018 however they have not billed yet as they will be closed with the final protocol that will be signed in 2019 between the companies. This amount is covered with the advances received for works that have been 8,429,664,54 Euro which are represented at the payables towards Bechtel Enka Note 8 and Advances Received Note 9. Because the advances have not been invoiced the works performed for those advances have been recognised as unbilled works for the works performed during 2018 in the amount of 6,789.000 Euro and this amount has been recognised as income in the note 10. The other amount 1,111,160 Euro consists of the amount of VAT collected from VAT chargeable purchases and the prepaid Corporate Income Tax.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

6. ADVANCES AND SHORT TERM LOANS PAID

Short term loans

Short term loan to employees	-	1,400
Total short term loans	-	1,400

Prepayments and advances paid as at 31 December 2018 consist of the following:

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
<i>Advances to HQ</i>		
Advances to Suma HQ	1,297,334	502,125
Total Advances to HQ	1,297,334	502,125

The transfer of the Advance payment for project implementation to Head Quarters in Croatia consist of an amount at 1,297,334 Euro. These advances are payments through cession agreements and bank from Suma Kosovo to Suma Croatia. Suma Kosovo has paid those amounts to Suma Croatia in order to pay for the purchases of goods and services that Suma Kosovo has needed over the duration of the project. These advances will be closed against recharged invoices for the payables to suppliers for goods, services, designs, expenses and other payables for the purchase made and provided for the needs of the implementation of the project in Kosovo.

The 1,400.00 Is related to the the short-term loan that was given to employees, returned during year 2018.

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, Plant and Equipment as at 31 December 2018 consist of the following:

	<u>Containers</u>	<u>Formwork and scaffolding</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Total</u>
As at inception date October 18 , 2017	-			
Additions	20,130	-	-	20,130
Charge for the year	(2,105)	-	-	(2,105)
As at December 31, 2017	18,025	-	-	18,025
As at December 31, 2017	18,025	-	-	18,025
Additions	8,750	74,589	24,730	108,069
Charge for the year	(4,939)	(7,300)	(2,894)	(15,133)
As at December 31, 2018	21,835	67,289	21,836	110,960

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

Assets are divided into three main categories and those are Containers, Formwork and Scaffolding and Vehicles. As at 31st of December 2018, the net book value of the company assets is 110,960 EUR. The company has made use of a lot of Machineries through renting them and also subcontracting part of operations to the subcontractors.

8. TRADE AND OTHER PAYABLES

Trade and other payables as at 31 December 2018 consist of the following:

<i>Payables to suppliers:</i>	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
BECHTEL ENKA-GP	8,705,749	-
ISEFERI	184,962	-
Lider Group LLC	156,366	-
Hasani Constuction Shpk	106,254	-
LG Construction Group	104,344	-
Gjana Group Shpk	91,331	-
Metal Fix	63,967	-
AB-Construction SHPK	42,179	160,087
Deloitte Kosova sh.p.k	35,691	9,304
Euro Kran NPSH	33,437	34,723
Pro Com shpk	29,447	-
Fleet Rent a car	28,450	-
BAU Market shpk	26,029	-
Vellezerit Hoxha	25,438	-
Altin Road LLC	22,500	-
NTP AFA-COM	18,536	-
N.H.T Evropa 92-1	17,207	-
Metal Kosova NTP	17,001	-
Internat Security Association SH.P.K.	14,077	12,055
NTP " Labi Tours "	12,926	-
VALCOM NPT	11,931	-
Trema Engineering 2	11,563	-
FONTANA-A SH.P.K.	8,035	-
SOFRA TURKE N.H.	7,092	2,662
Alba Group Shpk	7,080	-
T&C Heavy Equipment	5,174	-
Autotransportues "Behajdin Sen	3,310	-
Alba -Oil N.T.SH.	3,184	30,377
Musa-KM shpk	2,296	-
Novotek mont j.d.o.o	1,166	-
Afrimi Group Shpk	1,081	-
Luli NTP	307	-
Vinex Fasteners	10	-
ET-COM NTPPSH	1	1
Komet Standard d.o.o	-	2,850
ULIX D.O.O	-	-
WURTH	-	13,299
ING-JET d.o.o	-	354,500
Gurishhta NPT	-	7,253
Global Development Kosova L.L.C. Sh.p.k.	-	6,120
Segment Kosova shpk	-	1,941
Inter Cadra	-	1,600
Muja NPT	-	1,464

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

8. TRADE AND OTHER PAYABLES (CONTINUED)

Vladex D.o.o	-	529
Kombi Centar JDOO	-	424
Sigms Interbanian Vienna Insurance	-	260
Fatmir Gjurgjeali B.I	-	228
Vala - Kosovo Telecom	-	78
Total Payables to suppliers:	9,798,121	639,755

8. TRADE AND OTHER PAYABLES (CONTINUED)

<i>Other liabilities :</i>		
Net salary payables	142,747	89,081
Total	142,747	89,081

8. TRADE AND OTHER PAYABLES (CONTINUED)

Current and other tax payables as at 31 December 2018 consist of the following:

	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
WHT tax on rent	161,889	1,181
WHT tax on salary	9,013	8,608
Social and health contributions	1,138	1,231
Total tax payables	172,041	11,020

The note 8 related to trade and other payables has been prepared separately in three parts such as Trade payables, Other Payables related to not yet paid salaries and Tax Payables as of 31st of December 2018.

In relation to the Trade Payables the amounts stated are all the payables that Suma has towards its suppliers and subcontractors for their goods and services provided to Suma.

The main payable is towards Bechtel Enka and it is actually the advances the obligations for the advances paid which shall be closed with the unbilled works figures when they will be invoiced for all the project works during 2018 and in addition what will be performed during 2019.

The net salary payables amounts at 142,747 Euro is an open obligation to its workers and will be paid during 2019.

In relation to the tax payables, we have calculated the rent tax calculated at the amount for 155,279.24 Euro for the rentals invoices from Bechtel Enka issued in the end of the year. We have calculated and represented rent tax obligations for IFRS purposes even though the actual obligations is not due yet because the invoice has not been paid to Bechtel Enka and as such there shall not be any rent tax due until the invoice to Bechtel is going to be paid. The other remaining amount of 6,609.81Euro is related to the previous unpaid obligations.

WHT on salaries social contributions includes balances from December's tax period which shall be declared and paid by the 15th of the following month. The balances comprise of payments which are subject to withholding taxes and shall be remitted by the 15th of the following month in which the account is credited or the payment is made.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

9. ADVANCES RECEIVED

Advances received at 31 December 2018 consist of the following:

<i>Advances received:</i>	<u>31 December 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
Advances received from Bechtel Enka	788,068	597,564
Total	<u>788,068</u>	<u>597,564</u>

During 2018 Suma has received the total of advances at the amount of 8,429,664.54 Euro from Bechtel Enka. Those advances are reflected in the Accounts payables and as such in the note 9. Advances Received is presented only the work that has not been performed yet as of 31st December 2018 for the advances paid and as such this amount has been presented as liability.

Advances are received from the contractor Bechtel Enka for various project works. This amount will be earned as soon as the remaining construction works is completed.

During 2019 there will be performed the final works for the project and this amount will be included in the final protocol that will be issued and signed between the parties.

10. REVENUES

Revenues for the year ended 31 December 2018 consist of the following:

	<u>Year ended 31 December 2018</u>	<u>Year ended 31 December 2017</u>
Project income – Invoiced	16,354,548.	2,124,592
Project income – Not invoiced Yet	6,789,000.	
Cancellation of INGJET Payables	354,500	
Total	<u>23,498,048</u>	<u>2,124,592</u>

Contract revenues represents revenues earned for the construction works in accordance with Construction Contract with Bechtel Enka with the purpose of implementing the Project for “Construction of Prishtine – Hani I Elezit Motorway Project” more specifically the construction of Bridge no. 063 which has been thereafter suspended and replaced with the contract for the Bridge B403 and in addition another contract for the Bridge B402 and B405

In such project related sales, revenue is recognized in the accounting period in which services are rendered, by reference to situations of stage of completion of the contract activity at the end of the reporting period, measured based on the situation of completed work as of 31 December 2018.

The amount of 16,354,548.00€uro represent the amount of services and works performed and invoiced during the year in relation to the contracts.

The amount 6,789,000.00€uro is related to the works performed and measured for the 2018 but that have not yet invoiced during the year and they will be part of the final protocol between the companies. The advanced for those works have been received during the year in the amount of 8,429,664.54€uro. In the final protocol it is expected to be included the total amounts to be invoiced, closing of the advances and all the mutual obligations between the parties.

The amount 354,500.00€uro is related to the closing of the obligations towards INGJET with the credit note received during 2018. INGJET was a Croatian company that were to perform works for SUMA from December 2017 and ongoing however the work and the agreement with SUMA was cancelled and as such all the invoicing and costs. The cost invoices received in 2017 have not been recognised as such from the taxpayer and the tax administration and for this purposes the closing of the payables as income has been made only for accounting and IFRS purposes to cancel out the cost recognised in the Financial Statements of 2017 and as such is not a real income. This has been also adjusted as per tax purposes and has not tax effect wither as cost and either as income.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

11. OTHER INCOME FROM OPERATING ACTIVITIES

Other income from operating activities for the year ended 31 December 2018 consists of the following:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Other Income	46,618	-
Income from settlement agreement for losses	-	50,000
Total	46,618	50,000

Other income refers to invoices issued to Sekunda for reinforcement waste which occurs when reinforcement is cut and sold for scrap. In addition there is the invoice issued to Altin Road for the works performed on scaffolding installation done by Suma employees.

12. COST OF GOODS SOLD

Direct Cost of material and subcontractor costs used for the year ended 31 December 2018 consist of the following:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Other project costs	41,811	1,824,820
Subcontractors costs	3,909,952	-
Construction materials	916,602	-
Construction Materials-Bechtel	13,714,156	-
Total	18,582,521	1,824,820

Direct Cost of goods sold which consist of the cost of materials used for the project and the contracted companies for construction works amount at 18,582,521 Euro.

13. OTHER EXPENSES FROM OPERATING ACTIVITIES

<i>Operating expenses :</i>	Year ended 31 Dec 2018	Year ended 31 Dec 2017
62203 · Machineries and Vehicle Rent Expenses	2,055,827	26,445
62601 · Recharge cost - Suma Croatia	1,000,000	-
62501 · Personnel travel & transport exp	145,415	12,175
62202 · Rent for personnel	110,932	10,867
62205 · Container Rent Expenses	103,881	-
62204 · Hotel accommodation ND	61,033	8,546
62102 · Office small equip & furniture	58,212	1,992
63000 · Other Operating Expenses	46,866	3,600
623021 · Meals and Entertainment ND	45,437	18,916
62116 · Securities for offices	40,567	15,742
63200 · Legal Services	32,597	7,100
63100 · Accounting services	27,383	10,485
62402 · Vehicle & equipment maintenance	25,961	2,537
70000 · Non Deductible Expenses	24,230	11,365
63500 · Depreciation expense	15,133	2,105

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

13. OTHER EXPENSES FROM OPERATING ACTIVITIES (CONTINUED)

62112 · Fuel Expenses	13,835	70,127
62101 · Personnel working clothes	6,982	370
63800 · Penalties and other charges	3,798	219
63600 · Bank charges and commissions	2,752	1,588
63004 · Blockage Cost	2,015	-
62113 · Translation Expenses	1,379	612
63400 · Tax at source expense	648	510
62105 · Electricity Expenses	587	-
62107 · Mobile Phone Expenses	426	251
62104 · Stationary expenses	283	237
70001 · Electricity Expenses ND	249	-
70002 · Mobile Phone Expenses ND	209	-
Total operating expenses	3,826,635	205,789

Expenses from operating activities are considered all the other operating expenses incurred during the implementation of the project. As the execution of this project was the company’s sole operating purpose in Kosovo, such expenses are all directly attributed to the project. Expenses from operating activities encompass of: fuel expenses, machineries and vehicle rents, transport and food for the personnel, mobile phone expenses, security expenses, bank charge expenses and other expenses as required.

14. EMPLOYEE BENEFITS

Employee benefits for the year ended 31 December 2018 consist of the following:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
<i>Project employee benefits</i>		
Salaries	2,379,619	433,668
Social contribution expenses	13,726	3,540
Total project employee benefits	2,393,344	437,208

Employee benefits for the year ended 31 December 2018 include salaries for year 2018, as well as, pension contributions. The company paid mandatory contribution benefits of 5% on top of the gross wage to its local employees. The payments were deposited to the publicly administered institution – Trusti Pensional i Kosoves. The pension contributions are recognized as employee benefit expenses once they become due.

“SUMA ENGINEERING PLATFORM D.O.O. ZA USLAUGE” -Branch in Kosovo
FINANCIAL STATEMENTS
As at 31 December 2018

Notes (Amounts are expressed in EUR, unless otherwise stated)

15. INCOME TAX EXPENSE

The income tax is composed of the corporate income tax for the year ended 31 December 2018. In accordance with the Kosovo tax regulations, the applicable income tax rate for 2018 is 10% in accordance with the CIT Law 05/L-029. Tax returns are filed annually but the profits or losses declared for tax purposes remain provisional until such time as the tax authorities examine the returns and the records of the taxpayer and a final assessment is issued. Kosovo tax laws and regulations are subject to interpretations by the tax authorities. Deferred tax assets (liabilities), are calculated by applying the statutory tax rate of 10% in effect at the balance sheet date to the differences between the tax bases of assets and liabilities and the amounts reported in the accompanying financial statements, consisted of the current year loss.

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Profit (loss) before tax	(1,257,833)	(293,225)
Adjustment for Income based on % completion		-
Taxed interest income		-
Adjustments of depreciation of assets recorded as current expenses		-
Non-deductible expenses	391,302	84,243
Adjustment for Income - Ingjet	(354,500)	-
Not paid Salaries	142,747	-
Rent invoice	1,725,325	-
Total taxable value	647,041	(208,982)
Total income tax expense (10%)	64,704	(20,898)
Prepayments of CIT		6,000
Total income tax payable/(receivable)	64,704	(26,898)

Non-deductible expenses include expenses which are either not deductible for tax purposes or lack elements of proper invoices and therefore are considered as non-deductible. These expenses amount at 391,302.00Euro. Not paid salaries and rent invoices also will not recognize as expenses of year 2018 due to the fact that these expenses were not paid as of 31st March 2019 as these are subject to withholding tax. Also, based on the same principle of not paid invoices, was made an adjustment in unpaid invoices cost for vehicles rent in amount at 1,725,325.00 Euro.

Related to the cancellation of the contract with INGJET in amount of 354,500.00Euro, payables and the costs of this contract were recognized for IFRS purpose in 2017. As the contract has been canceled and no costs will be paid, the closing of the payables as income has been made for IFRS purposes. However, the cost of invoices received in 2017 have not been recognised as deductible for tax purpose since they have not been incurred and the adjustment for the closing of the payables as income has been made only for tax purposes and doesn't produce any tax effect neither as cost and nor as income.

Tax Profit of the company consist of an amount at 647,041 Euro and an applicable tax of 10 % results to 64,704 Euro tax on profit.

As according to the applicable laws in Kosovo, the corporate tax payable is due on March 31 of the next year (i.e. 2019), the latest.

16. SUBSEQUENT EVENT

There are no events subsequent to date the Statement of Financial position that require adjustments or disclosure, in the Financial Statements.