

ТЕ-ТО АД, Скопје

Посебни финансиски извештаи

за годината завршена на

31 декември 2017

со извештај на независниот ревизор

Содржина

Извештај на независниот ревизор

Посебни финансиски извештаи

Посебен извештај за финансиска состојба	1
Посебен извештај за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка	2
Посебен извештај за промените во капиталот	3
Посебен извештај за паричниот тек	4
Белешки кон посебните финансиски извештаи	5

Извештај на
независниот
ревизор



КПМГ Македонија ДОО Скопје
Ул. „Филип Втори Македонски“ бр.3
Скопје 1000, Република Македонија
+389 (2) 3135 220
mk-office@kpmg.com
kpmg.com/mk

Извештај на независниот ревизор до акционерите на ТЕ-ТО АД, Скопје

Извештај за посебните финансиски извештаи

Ние бевме ангажирани да извршиме ревизија на придружните посебни финансиски извештаи на ТЕ-ТО АД, Скопје („Друштвото“) кои се состојат од посебен извештај за финансиската состојба на 31 декември 2017 година, посебни извештаи за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка, промени во капиталот и паричен тек за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за посебните финансиски извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување и реално прикажување на овие посебни финансиски извештаи во согласност со Сметководствените Стандарди прифатени во Република Македонија, и за интерната контрола за која раководството смета дека е релевантна за изготвување на посебните финансиски извештаи кои не содржат материјално значајни грешки, било да се резултат на измама или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие посебни финансиски извештаи врз основа на спроведената ревизија во согласност со Стандардите за ревизија прифатени и објавени во Република Македонија во Службен Весник бр. 79 од 11 јуни 2010 година. Заради прашањата што се опишани во параграфот Основа за воздржување од мнение, ние не бевме во можност да прибавиме достатни соодветни ревизорски докази за да обезбедиме основа за ревизорско мнение.

Основа за воздржување од мнение

1. На 31 декември 2016 година сметководствената вредност на недвижностите, постројките и опремата изнесуваше МКД 10.493.748 илјади. Друштвото остваруваше загуби неколку години, што, според наше мнение, укажува на тоа дека недвижностите, постројките и опремата можеби се обезвреднети. Согласно МСС 36 „Обезвреднување на средствата“ прифатен во Република Македонија („МСС 36“), доколку постои индикација дека средството може да биде обезвреднето, ентитетот треба да го процени надоместливиот износ на средството. Ние побаравме од раководството да направи тест за обезвреднување на недвижностите, постројките и опремата, меѓутоа раководството не го направи тестот за обезвреднување за да го процени надоместливиот износ на недвижностите, постројките и опремата и соодветно да го утврди износот на загубата поради обезвреднување, што доведе до тоа да го квалификуваме нашето ревизорско мнение, издадено на 26 мај 2017 година за посебните финансиски извештаи на и за годината завршена на 31 декември 2016 година.

На 31 декември 2017 година сметководствената вредност на недвижностите, постројките и опремата изнесува МКД 10.289.095 илјади. Иако Друштвото оствари нето добивка за годината завршена на 31 декември 2017 година, финансиската успешност на Друштвото значително зависи од цените на гасот кои претставуваат околу 80% од сите трошоци направени од страна на Друштвото за производството на топлина и електрична енергија. Постои значителна несигурност во врска со идните цени на гасот и способноста на Друштвото да го надомести порастот на цените на гасот од своите клиенти. Слично како и претходните години, Друштвото нема направено тест за обезвреднување на недвижностите, постројките и опремата на 31 декември 2017 година. Не беше практично за нас да ги пресметаме финансиските ефекти од корекциите на недвижностите, постројките и опремата и акумулираната загуба, на 31 декември 2017 и 2016 година и нето добивката за годината завршена на 31 декември 2017 и нето загубата за годината завршена на 31 декември 2016, кои би настанале, доколку надоместливата вредност на недвижностите, постројките и опремата била проценета во согласност со МСС 36.

2. Како што е обелоденето во белешка 2(д) кон посебните финансиски извештаи на 31 декември 2017 година Друштвото оствари добивка во износ од МКД 518.598 илјади и на тој датум нето - средствата на Друштвото се негативни во износ од МКД 2.614.382 илјади. Во 2018 година како резултат на изгубен судски спор и добиено писмено барање од страна на заемодавач за предвремена отплата на обврските по кредити (види подолу), раководството на Друштвото изготви План за реорганизација ("План"). Основниот суд во Скопје закажа седница на 5 јуни 2018 година за одобрување на Планот од страна на доверителите. Доколку доверителите не го одобрат Планот, Друштвото ќе стане несолвентно и нема да може да ги плаќа своите обврски што би довело до стечај. Посебните финансиски извештаи не вклучуваат корекции кои можеби се неопходни како резултат на овие неизвесности.

Овие околности, заедно со другите прашања како што се наведени во белешката 2(д), доведуваат до значајно сомневање за способноста на Друштвото да продолжи да работи во континуитет.

3. Како што е обелоденето во белешка 16 кон посебните финансиски извештаи на 31 декември 2017 година, сметководствената вредност на обврските по кредити изнесуваат МКД 12.772.726 илјади. Ние не добивме одговор на нашите писма за потврдување на состојбите од заемодавателите во вкупен износ од МКД 699.380 илјади. Ние не можевме да се увериме во однос на комплетноста, постоењето и точноста на овие обврски по кредити со други алтернативни процедури. Последователно, не можевме да утврдиме дали се потребни било какви корекции на овие износи.

Дополнително, ги идентификувавме следните отстапувања од Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија:

4. Како што е обелоденето во белешката 18, Друштвото нема признаено загуба поради обезвреднување за одредени сомнителни и спорни побарувања од купувачи, во износ од МКД 34.679 илјади, кои не се наплатени повеќе од две години, иако постои објективен доказ дека наплатата на овие побарувања не е повеќе веројатна. Овој сметководствен третман не е во согласност со Меѓународниот Сметководствен Стандард 39 – Финансиски инструменти: Признавање и мерење прифатен во Република Македонија ("МСС 39"). Доколку Друштвото се придржувало до изискувањата на МСС 39, исправката на вредност за сомнителните и спорните побарувања од купувачи и

акумулираната загуба на 31 декември 2017 година и 2016 година би се зголемиле за МКД 34.679 илјади.

5. На 31 декември 2017 година Друштвото ги презентираше обврските по кредити (освен од банки) со сметководствена вредност во износ од МКД 8.131.548 илјади како долгорочни обврски (31 декември 2016: МКД 8.154.704 илјади) во согласност со претпоставката дека овие кредити се подредени (субординирани) кон долгорочен кредит од банка. Како што е обелоденето во белешка 19 кон посебните финансиски извештаи, на 27 декември 2017 година, Врховниот Суд на Република Македонија донесе пресуда со која обврските по кредити кон една од поврзаните страни треба да се плати во согласност со условите во соодветните договори за кредит. Понатаму, согласно горенаведената пресуда друга поврзана страна побара плаќање на кредитите кои претходно беа класифицирани како подредени долгорочни кредити. Во согласност со изискувањата на МСС 39 кредитите требало да бидат презентирани како краткорочни обврски. Меѓутоа, раководството одлучи да не ги презентира овие обврски по кредити како краткорочни. Доколку Друштвото ги презентирало обврските по кредити во согласност со изискувањата на МСС 39, долгорочните кредити би се намалиле, а краткорочните кредити би се зголемиле за МКД 8.131.548 илјади на 31 декември 2017 година и за МКД 8.154.704 илјади на 31 декември 2016 година, соодветно.
6. Како што е наведено во белешка 19 кон посебните финансиски извештаи, Друштвото беше тужена страна во три судски спора со поврзана страна - работодавател, за задоцнета отплата на кредитите. Како што е објаснето во точка 5 погоре, во декември 2017 година Врховниот Суд донесе пресуда против Друштвото во еден од судските спорови со која Друштвото беше обврзано да го плати кредитот зголемен за казнена камата. На 28 февруари 2018 година, Друштвото призна расход и обврска за казнена камата во износ од МКД 320.213 илјади. Според нас, казнена камата во износ од МКД 312.135 илјади требало да биде признаена на 31 декември 2017 година. Доколку каматата била признаена во согласност со изискувањата на МСС 39 во 2017 година, краткорочните обврски и акумулираната загуба би се зголемиле за МКД 312.135 илјади, а добивката за 2017 година би се намалила за истиот износ.

Дополнително, Друштвото не признало казнена камата за останатите заеми кои се исто така предмет на два судски спорови, иако во согласност со договорните услови и двата се значајно достасани и подлежат на казнена камата. Според нас, пресудата на Врховниот Суд во спорот објаснет погоре обезбедува убедлив доказ дека Друштвото ќе биде обврзано да плати казнена камата за останатите два заема од поврзаната страна. Доколку Друштвото признало казнена камата во согласност со изискувањата на МСС 39 краткорочните обврски и акумулираната загуба на 31 декември 2017 година би се зголемиле за МКД 521.143 илјади, а добивката за 2017 година би се намалила за истиот износ.

Воздржување од мнение

Поради значајноста на прашањата како што се опишани во параграфот Основа за воздржување од мнение, ние не изразуваме мнение за посебните финансиски извештаи.

Извештај за други правни и регулаторни барања

Годишен извештај за работата на Друштвото изготвен согласно барањата на член 384(7) од Законот за трговски друштва

Согласно изискувањата на член 34(д) од Законот за ревизија, ние известуваме дека историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај на Друштвото, изготвени од раководството согласно барањата на член 384(7) од Законот за трговски друштва, се конзистентни во сите материјални аспекти, со посебната годишна сметка на Друштвото и со финансиските информации обелоденети во посебните финансиски извештаи на Друштвото, на и за годината која завршува на 31 декември 2017 година. Ние не изразивме мислење за посебните финансиски извештаи. Раководството е одговорно за изготвување на посебната годишна сметка на Друштвото која што беше одобрена од Управниот Одбор на Друштвото на 20 февруари 2018 година и за изготвување на годишниот извештај на активностите на Друштвото, којшто беше одобрен од Управниот Одбор на Друштвото на 20 февруари 2018.

Скопје, 4 јуни 2018 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска



КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска



Финансиски
извештаи

Белешки кон посебните финансиски извештаи

Посебен извештај за финансиска состојба

На 31 декември

Во илјади денари

	Белешка	2017	2016
Средства			
Недвижности, постројки и опрема	10	10.289.095	10.493.748
Нематеријални средства	11	2.195	4.475
Вложувања во подружници		616	616
Вкупно нетековни средства		<u>10.291.906</u>	<u>10.498.839</u>
Залихи	12	76.446	42.309
Побарувања од купувачи и други побарувања	13	138.853	327.876
Аванси и однапред платени трошоци		140.534	22.078
Депозити		4.543	136
Парични средства и парични еквиваленти	14	98.905	2.556
Вкупно тековни средства		<u>459.281</u>	<u>394.955</u>
Вкупно актива		<u>10.751.187</u>	<u>10.893.794</u>
Капитал			
Акционерски капитал	15	1.537	1.537
Акумулирана загуба		(2.615.919)	(3.134.517)
Вкупно капитал		<u>(2.614.382)</u>	<u>(3.132.980)</u>
Обврски			
Обврски по кредити	16	11.059.481	11.443.386
Вкупно долгорочни обврски		<u>11.059.481</u>	<u>11.443.386</u>
Обврски за тековен данок		62.943	-
Обврски по кредити	16	1.713.245	1.711.244
Обврски по примени аванси		6.802	116.663
Обврски кон добавувачи и други обврски	17	523.098	755.481
Вкупно тековни обврски		<u>2.306.088</u>	<u>2.583.388</u>
Вкупно обврски		<u>13.365.569</u>	<u>14.026.774</u>
Вкупна капитал и обврски		<u>10.751.187</u>	<u>10.893.794</u>

Придружните белешки се составен дел од овие посебни финансиски извештаи.

Посебните финансиски извештаи беа одобрени од Управниот Одбор на ТЕ-ТО АД, Скопје на 1 јуни 2018 година и во нивно име беа потпишани од:

Вадим Михайлов
Претседател на Управниот Одбор

Билјана Дичова – Стојик
Менаџер на сметководство



Посебен извештај за добивка или загуба и останата сеопфатна добивка

За годината завршена на 31 декември

<i>Во илјади денари</i>	Белешка	2017	2016
Реализација	5	3.593.965	1.896.893
Останати приходи		1.507	1.341
Расходи од продадени производи		(2.577.037)	(1.513.690)
Трошоци за вработени	6	(68.612)	(60.060)
Амортизација и депрецијација	10,11	(230.945)	(191.405)
Суровини и потрошни добра		(25.560)	(32.378)
Останати оперативни трошоци	7	(88.415)	(77.589)
Резултат од редовно работење		<u>604.903</u>	<u>23.112</u>
Приходи од финансирање		58.801	5.067
Расходи од финансирање		(82.163)	(96.047)
Нето расходи од финансирање	8	<u>(23.362)</u>	<u>(90.980)</u>
Добивка/(загуба) пред оданочување		581.541	(67.868)
Данок на добивка	9	(62.943)	-
Добивка/(загуба) за годината		<u>518.598</u>	<u>(67.868)</u>
Останата сеопфатна добивка			
Останата сеопфатна добивка за годината, нето од данок на добивка		-	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		<u><u>518.598</u></u>	<u><u>(67.868)</u></u>

Придружните белешки се составен дел од овие посебни финансиски извештаи.

Посебен извештај за промените во капиталот

За годината завршена на 31 декември

<i>Во илјади денари</i>	Акционерски капитал	Акумулирана загуба	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2016	1.537	(3.066.649)	(3.065.112)
Вкупна сеопфатна добивка за годината			
Загуба за годината	-	(67.868)	(67.868)
Вкупна сеопфатна добивка за годината	-	(67.868)	(67.868)
Состојба на 31 декември 2016	1.537	(3.134.517)	(3.132.980)
Состојба на 1 јануари 2017	1.537	(3.134.517)	(3.132.980)
Вкупна сеопфатна добивка за годината			
Добивка за годината	-	518.598	518.598
Вкупна сеопфатна добивка за годината		518.598	518.598
Состојба на 31 декември 2017	1.537	(2.615.919)	(2.614.382)

Придружните белешки се составен дел од овие посебни финансиски извештаи.

Посебен извештај за паричниот тек

За годината завршена на 31 декември

<i>Во илјади денари</i>	Белешка	2017	2016
Парични текови од оперативни активности			
Добивка/(загуба) за годината		518.598	(67.868)
<i>Корекција за:</i>			
Трошоци за амортизација на:			
-недвижности, постројки и опрема	10	228.616	189.693
-нематеријални средства	11	2.329	1.712
Отпис на недвижности, постројки и опрема и нематеријални средства		-	17
Приходи од камати	8	(14)	(5.067)
Расходи од камати	8	82.163	91.056
Нерализирани курсни разлики		(58.013)	(5.781)
Данок на добивка		62.943	-
		<u>836.622</u>	<u>203.762</u>
Промена на:			
- побарувања од купувачи и други побарувања		189.023	(108.980)
- обврските кон добавувачи и други обврски		(232.383)	(132.989)
- залихи		(34.137)	(1.409)
- примени аванси		(109.861)	116.663
- дадени аванси		(118.456)	(21.399)
		<u>530.808</u>	<u>55.648</u>
Платени камати		<u>(44.701)</u>	<u>(48.798)</u>
Нето парични текови од оперативни активности		<u><u>486.107</u></u>	<u><u>6.850</u></u>
Парични текови од инвестициони активности			
Набавка на недвижности, постројки и опрема	10	(23.963)	(24.744)
Набавка на нематеријални средства	11	(49)	(3.074)
Повлечени депозити од банки		-	97
Пласирани депозити во банки		(4.407)	-
Наплатени камати		<u>14</u>	<u>12.586</u>
Нето парични текови користени во инвестициони активности		<u><u>(28.405)</u></u>	<u><u>(15.135)</u></u>
Парични текови од финансиски активности			
Приливи од кредити		160.000	626.586
Отплата на кредити		<u>(521.353)</u>	<u>(619.383)</u>
Нето парични текови користени во финансиски активности		<u><u>(361.353)</u></u>	<u><u>7.203</u></u>
Нето зголемување/(намалување) на парични средства и паричен еквивалент			
		96.349	(1.082)
Парични средства и паричен еквивалент на 1 јануари		<u>2.556</u>	<u>3.638</u>
Парични средства и паричен еквивалент на 31 декември	14	<u><u>98.905</u></u>	<u><u>2.556</u></u>

Придружните белешки се составен дел од овие посебни финансиски извештаи.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

1. Општи информации

ТЕ-ТО АД, Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво основано и инкорпорирано во Република Македонија. Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Ул. “515” бр. 8,
1000 Скопје
Република Македонија

Основна дејност на Друштвото е когенеративно производство на електрична и топлинска енергија во таканаречен комбиниран циклус. Средниот годишен капацитет на постројката е 220 МВ дали е МВч за производство на електрична енергија и 160 МВ за производство на топлинска енергија.

ТЕ-ТО АД Скопје е независен производител на енергија (НПЕ) кој го снабдува со електрична енергија пазарот во Македонија. Топлината која се генерира во рамките на производниот процес на постројката се предава на градскиот топлински дистрибутивен систем.

2. Основа за изготвување

(а) Извештај за усогласеност

Посебните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија објавени во Правилникот за водење сметководство во Службен Весник на Република Македонија. Друштвото е 100% сопственик на ТЕ-ТО Трејд дооел, Скопје и ТЕ-ТО Гас Трејд дооел, Скопје (заеднички именувани како “Групата”). Двете компании се инкорпорирани и се со седиште во Република Македонија. Во овие посебни финансиски извештаи вложувањата се презентирани како вложувања во подружници.

Друштвото, исто така изготвува и консолидирани финансиски извештаи согласно Меѓународниот Сметководствен Стандард (“МСС”) 27 – “Консолидирани финансиски извештаи и сметководство за вложувања во подружници” објавен во Правилникот за водење на сметководство.

Корисниците на овие посебни финансиски извештаи треба да ги читаат заедно со консолидираните финансиски извештаи на Групата на и за годината завршена на 31 декември 2017 година, со цел да се добијат целосни информации за финансиската состојба, резултатите од работењето и паричните текови на Групата во целина.

(б) Основи за мерење

Посебните финансиски извештаи се изготвени врз основа на историски вредности. Методите кои се користат за мерење на објективните вредности се објаснети подолу во белешка 2(г).

(в) Функционална и известувачка валута

Посебните финансиски извештаи се прикажани во македонски денари (“денари” или “МКД”), која е функционална валута на Друштвото. Освен каде што е поинаку наведено, финансиските информации се прикажани во илјади македонски денари.

(г) Користење на проценки и расудувања

Изготвувањето на посебните финансиски извештаи во согласност со Сметководствените Стандарди прифатени во Република Македонија изискува од менаџментот да прави расудувања, проценки и претпоставки кои влијаат на примената на сметководствените политики и прикажаните износи на средствата и обврските, приходите и расходите. Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки.

Проценките и претпоставките постојано се ревидираат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката и во идните периоди доколку измената влијае и на идниот период.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(г) Користење на проценки и расудувања (продолжение)

Информациите во врска со претпоставките и проценки на неизвесностите кои имаат значителен ризик, кој може да предизвика материјални корекции на сметководствената вредност на средствата и обврските во наредната финансиска година, се прикажани во следниве белешки:

- Белешка 9 – Признавање на одложени даночни средства за пренесени даночни загуби
- Белешка 13 – Побарувања од купувачи – обезвреднување на побарувања постари од 1 година
- Белешка 18 – Финансиски инструменти – мерење по објективна вредност по првично признавање и дополнително мерење на безкаматоносни обврски за заеми кон поврзани страни
- Белешка 19 – Признавање и мерење на одредбите и потенцијалните обврски

Голем број сметководствени политики и обелоденувања на Друштвото изискуваат утврдување на објективната вредност, како за финансиските, така и за не-финансиските средства и обврски. Објективните вредности се потребни за мерење и/или обелоденување врз основа на подолу наведените методи. Онаму каде е применливо, во белешките кои се однесуваат на специфичните средства или обврски, обелоденета е подетална информација за претпоставките направени во утврдувањето на објективната вредност.

(i) Побарувања од купувачи и други побарувања

Објективната вредност на побарувањата од купувачи и другите побарувања се проценува како сегашна вредност на идните парични текови намалена за пазарната каматна стапка на денот на периодот на известување.

(ii) Не-деривативни финансиски обврски

Објективната вредност, која се утврдува за потребите на обелоденување во финансиските извештаи, се пресметува врз основа на сегашната вредност на идните парични текови на главницата и каматата, дисконтирани со пазарната каматна стапка на денот на периодот на известување.

(д) Континуитет на работењето

Посебните финансиски извештаи се изготвени врз основа на начелото на континуитет во работењето, што подразбира дека Друштвото ќе продолжи со деловното работење во догледна иднина.

За годината завршена на 31 декември 2017 година Друштвото оствари добивка во износ од МКД 518,598 илјади и на тој датум нето средствата се негативни и изнесуваат МКД 2.614.382 илјади.

Сепак, на крајот од 2017 година се случија сериозни негативни настани кои имаа значајно влијание врз Друштвото и неговото работење во континуитет. Како резултат на овие настани, Друштвото иницираше претходтна постапка со предложен план за реорганизација, кој доколку биде усвоен ќе резултира со профитабилно идно работење. Планот за реорганизација ("Планот") е предмет на одобрување на седница закажана на 5 јуни 2018 година на собранието на доверители.

Основниот суд во Скопје ("Суд") донесе Решение бр. ЗСТ-124/18 со датум 2 мај 2018 година за започнување на постапка за реорганизација на Друштвото. Имено, Судот закажа седница на 5 јуни 2018 година за одобрување на Планот од страна на доверителите. Доколку доверителите не го одобрат планот, Друштвото ќе стане несолвентно и нема да може да ги врати своите обврски што би довело до стечај. Судот назначи привремен стечаен управител. Дополнително, Судот одреди општа забрана за секоја активност за располагање на подвижниот и недвижен имот на Друштвото. Се забранува органот на управување на должникот да презема било какви правни дејствија кои се насочени кон отуѓување, оптоварување или склучување на договори кои би биле неповолни за доверителите. Дополнително, сите постапки за присилна наплата против Друштвото се забранети.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

На Друштвото му се забранува да врши исплати, освен оние поврзани со редовните деловни активности на Друштвото, исклучиво со согласност на привремениот стечаен управник.

Неочекувано, Друштвото го загуби судскиот спор со Топлификација (несогласување околу третманот на субординираниот долг и денот на отплата на кредитот) врз основа на одлука на Врховниот суд на 27 декември 2017 година според која Друштвото мора да ја отплати главницата од МКД 383.623 илјади (вклучена во кредитите) и казнена камата во износ од МКД 320.213 илјади пресметана до 28 февруари 2018 година. За истиот судски случај во мај 2017 година е донесена пресуда во корист на Друштвото. Дополнително, неочекувано е применено и барање за наплата на заеми во износ од 112 милиони евра (околу МКД 6.888.000 илјади) од друга поврзана страна - заемодавач, Битар Холдингс Лимитед.

Овие барања го загрозуваат редовното тековно работење на Друштвото.

Имајќи ја предвид новонастанатата состојба на ТЕ-ТО, кој, од една страна има неочекувани побарувања од своите акционери-доверители во износ од околу 123 милиони евра, а од друга страна деловното работење почна да покажува позитивни финансиски резултати и постројката за производство на енергија (постројка) е во одлична техничка состојба, ТЕ-ТО смета дека овие два услови (добра финансиска состојба и функционирање на ТЕ-ТО) се исполнети кумулативно, согласно одредбите од Законот за стечај, за отпочнување на постапка за реорганизација на Друштвото, односно подготовка на план за реорганизација, негово спроведување и реализација во пракса. Во овој момент Друштвото има финансиски потешкотии кои можат да се надминат без потреба од спроведување на стечајна постапка или престанок на работењето. Како резултат на тоа, Друштвото започна претходна постапка со План за реорганизација.

Според Друштвото со реализација на планот за реорганизација, ќе се реши финансиската криза на ТЕ-ТО, а доверителите ќе бидат сигурни дека побарувањата ќе бидат платени според динамиката предвидена во планот. Било кои други настани, би биле неповолни за ТЕ-ТО предизвикувајќи големи загуби за доверителите, кои се свесни за ова, поради што мнозинството даде согласност за реализација на планот (LBB Bank, Bitar и еден од најголемите доверители од 3тата класа на доверители).

Подолу е презентацијата и објаснувањето на содржината на Планот за реорганизација кој е изготвен од страна на Друштвото во согласност со одредбите на Законот за стечај.

Состојба на ТЕ-ТО АД пред отворањето на претходната постапка

Со започнувањето на комерцијална работа, ТЕ-ТО се соочи со исклучително неповолна ситуација на енергетските пазари. Имено, цената на природниот гас на пазарот во Република Македонија надмина повеќе од 2 пати од цената по која ТЕ-ТО требаше да работи. Ова предизвика производствената цена на енергијата произведена од ТЕ-ТО да биде неконкурентна на регионалните берзи на стоки во поголемиот дел од годините, така што постројката ефективно работеше 2 до 3 месеци во годината, односно искористувањето на капацитетот се движеше помеѓу 15 - 20%.

Производство на електрична енергија и топлина од ТЕ-ТО од 2012 до 2017 година

Поради оваа објективна ситуација, ТЕ-ТО продолжи да генерира оперативни загуби до 2017 година. Дополнително, ТЕ-ТО исто така требаше да ги исполни обврските кон банките кои на годишно ниво изнесуваа 10.000.000,00 евра на Ландес банка Берлин (ЛИБ) и 875.000,00 евра на Комерцијална банка АД Скопје (КБ). За овие цели, Друштвото продолжи да позајмува од странски акционери со цел да ги покрие оперативните загуби и да ги исполни обврските кон банките во поглед на отплата на рати на заем.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

На 01.03.2018 година, вкупната задолженост на ТЕ-ТО кон акционерите и банките, како и на трети лица, изнесува 221,5 милиони евра, и тоа:

- Преостанат долг кон ЛЛБ	51.3 милиони евра
- Преостанат долг кон КБ	2.2 милиони евра
- Битар Холдинг Лимитед	112.0 милиони евра
- Проект Менаџмент Консалтинг	8.8 милиони евра
- Кардикор Инвестмент Лимитед	8.7 милиони евра
- Топлификација ЈСЦ Скопје	28.0 милиони евра
- Синтез Грин Енерџи	3.9 милиони евра
- Гама Гуц Турција	5.0 милиони евра
- Моментални трошоци кон трети страни	1.5 милиони евра

Друштвото има долг врз основа на заеми и обврски за изградбата за недвижности, постројките и опремата. Враќањето на обврски за изградбата за недвижности, постројките и опремата беше обезбедено преку комерцијалното работење на постројката во текот на целиот работен век. Како дополнителен товар во неповолната работна средина на Друштвото, и покрај објективните пазарни услови, беа наметнати следните фактори:

- Малиот обем на потрошувачка на топлинска енергија на мрежата каде што е поврзана постројката е значително понизок од проектираната моќност на постројката, што предизвикува големо намалување на вкупниот коефициент на нејзиниот корисен ефект, проследен со неефикасно и скапо производство за време на грејната сезона;
- Исклучително тешките услови кои ги наметнува системскиот оператор на електроенергетскиот систем МЕПСО во врска со надоместоците за балансирање на отстапувањата во производството. Балансираната цена по MWh беше 9 пати повисока од регулираната цена на електричната енергија на регулираниот генератор на електрична енергија;
- Високиот надомест за пренос на природен гас преку преносниот систем управуван од ГА-МА АД Скопје, кој беше највисок во регионот;
- Состојбата на ТЕ-ТО за набавка на природен гас преку посреднички компании надвор од Република Македонија, наместо директно од производителот на природен гас;
- Состојбата на ТЕ-ТО да ја продава електричната енергија до крајниот трговец назначен од добавувачот на природен гас според т.н. полу-топлинг принцип, со примена на цени на само една берза за стоки;

Поради споменатите прашања, Друштвото забележа значителни загуби во периодот 2013-2016 година, но во последната 2017 година, преку спроведување на мерки за подобрување на работењето, активностите на управувањето и подобрениите пазарни услови, Друштвото оствари добивка и напредок во нејзиниот развој.

Мерки преземени од ТЕ-ТО пред отворањето на претходната постапка

Менаџментот на Друштвото презеде неколку мерки за подобрување на состојбата на Друштвото. Следниве мерки се преземени со сериозно влијание врз работењето на Друштвото:

- Во соработка со компаниите Дистрибуција на топлинска енергија Балкан енерџи ДООЕЛ и Снабдување на топлинска енергија "Балкан енерџи" ДООЕЛ, беа иницирани насоки во развојот на потрошувачката на топлинска енергија преку развој на дистрибутивната мрежа на Град Скопје, како и раст на бројот на корисници на топлинска енергија. Целта на овие мерки е, меѓу другото, зголемување на снабдувањето со топлинска енергија од ТЕ-ТО за да се подобри ефикасноста на производството. Со овие мерки, потенцијалот за снабдување со топлинска енергија на ТЕ-ТО во последните 5 години порасна за повеќе од 10%, што го зголеми годишниот профит на Друштвото за повеќе од 0,5 милиони евра годишно.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

- Во соработка со МЕПСО и Регулаторната комисија за енергетика (РКЕ), успеа драстично да се намали надоместокот за балансирање на отстапувањата во случај на непланирано прекинување на производството во согласност со практиката на другите преносни системи во регионот. Имено, сега оваа такса е само 1,4 пати поголема од пазарната цена на електричната енергија;
- Во 2016 и 2017 година, во соработка со Друштвото ГА-МА АД Скопје и РКЕ, успеа да се добие 50% попуст за надоместокот за пренос на природен гас за ТЕ-ТО за работа во третиот квартал од годината. Заштедите од оваа мерка изнесуваа околу 0,5 милиони евра годишно;
- Во втората половина од 2017 година, ТЕ-ТО го прекина договорот за снабдување со природен гас со трговското друштво кое снабдувало гас на македонско-бугарската граница како посредник снабдувач. Беше потпишан директен договор со Друштвото за снабдување, што исто така ги намали трошоците за набавка на природен гас. Заштедите постигнати со оваа мерка изнесуваат 0,3 милиони евра месечно;
- Во истиот период, ТЕ-ТО го напушти полу-толлинг модел на соработка со снабдувачот на природен гас од кој ТЕ-ТО беше условен да ја продаде целата произведена електрична енергија до крајниот купувач - компанија од групата снабдувачи на природен гас преку локалните трговци. Овој чекор беше направен со силната поддршка на странските акционери кои успеаа добавувачот на природен гас - "Газпром груп", да се откаже од барањето за преземање на електрична енергија од ТЕ-ТО во замена за снабдување на природен гас, притоа да не ја зголемува цената на природниот гас. Овој успех постигнат на крајот од 2017 година донесе значителна корист за ТЕ-ТО во форма на директни заштеди од повеќе од 0,2 милиони евра месечно. Уште позначајно е добиената слобода за ТЕ-ТО да тргува на разни берзи на стоки со различни партнери, во согласност со најповолните комерцијални услови;
- Во 2015 година, ТЕ-ТО потпиша Договор за реструктурирање на заем со ЛББ банка, со рок на отплата на кредитот продолжен до 2028 година, со годишна отплата во износ од 5.000.000 евра главнина на две рати плус камата;

Покрај овие мерки за подобрување на условите во кои работи ТЕ-ТО, кои се однесуваат на основната дејност, производство на електрична енергија и топлина, Управниот одбор презеде дополнителни мерки кои предвидуваат ангажирање на Друштвото во сосема нови енергетски дејности, кои се трговија со природен гас и електрична енергија. Таквиот чекор е неопходен во согласност со состојбата на енергетските пазари во регионот и со цел да се диверзифицира активност на Друштвото во неколку енергетски области. На овој начин, Друштвото добива можност да не зависи од своите приходи исклучиво врз основа на активност која во голема мера е условена од објективните услови на пазарите на електрична енергија во регионот и пошироко.

Ефекти кои ќе се постигнат со планот за реорганизација на должникот и доверителите

Со реализацијата на Планот за реорганизација сите доверители ќе бидат подмирени согласно класата во која тие припаѓаат (утврдена со планот).

Со планот се прави поделба на три класи на доверители:

1. Доверители со обезбедени побарувања
2. Доверители врз основа на заеми и инвестиции
3. Доверители врз основа на тековното работење

Побарувањата на доверителите кои не се опфатени со одредбите од планот за доверители се додека планот за реорганизација не влегува во сила, вклучувајќи камата, затезна камата и казни, ќе бидат решени на ист начин и под истите услови како и побарувањата на други доверители од нивната класа.

За ТЕ-ТО, ефектот од планот за реорганизација овозможува нормално продолжување на активност и продолжување на мерките за подобрување на работата.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

Според анализата на раководството, ако има промена на имотот преку активирање на хипотеки и залози, или во стечајна постапка, само обезбедените доверители ќе бидат нецелосно покриени. Ова се должи на фактот што интересот за изградба на такви инсталации кои во моментов се неконкурентни на пазарот е многу мал и, соодветно на вредноста на опремата која може да биде предмет на ваучери е пониска од побарувањата на обезбедените доверители. Како резултат на тоа, обезбедените доверители ќе бидат отплатени делумно, а сите други доверители, вклучувајќи ги и акционерите, нема да добијат ништо. Друштвото ќе биде ликвидирано и бизнисот ќе престане.

Мерки и средства за реализација на планот, детален опис на мерките кои треба да се преземат и начинот на кој ќе се изврши реорганизација

Доверителите утврдени во ревизорскиот извештај во согласност со сметководствената евиденција за должникот од 01.03.2018 година и чии побарувања се испитувани, признаени и утврдени од должникот, ќе се решат во рок од 12 (дванаесет) години, како што следува.

- Класа 1 Обезбедени доверители - доверители со право на одвоено намирување, односно обезбедени доверители, ќе бидат исплатени 100%, во согласност со постојната динамика за плаќање според постојните договори за заем до 2028 година (во натамошниот текст: Обезбедени доверители).
- Класа 2 За побарувањата на необезбедени доверители кои се базираат на кредити доделени на ТЕ-ТО, како и на побарувањата кои произлегуваат од периодот на изградба на постројката (во натамошниот текст: Доверители врз основа на заеми и инвестиции), целосен отпис на сите камати како законски казни, како и договорна камата и отпис на главниот долг во висина од 90%. Останатите 10% од главниот долг ќе бидат платени во текот на 2028 и 2029 година, односно по целосно плаќање на обезбедените доверители, и нема да се пресметува камата.
- Класа 3 Необезбедени доверители кои имаат побарувања врз основа на тековно оперативно работење со ТЕ-ТО ќе бидат платени 100%, редовно според постојните договори (во натамошниот текст: Доверители врз основа на тековното работење).

Планот за реорганизација предвидува дека средствата за негова реализација ќе бидат обезбедени од сегашната работа на Друштвото, без вклучување на дополнителни надворешни извори.

Планот предвидува делумен отпис само на побарувањата на доверителите од втората класа.

Имено, вкупниот износ на побарувања на доверители од втората класа изнесуваше 10.239 милиони денари (еквивалент на 166 милиони евра). Планот предвидува целосен отпис на камата во износ од 613,3 милиони денари. Предвидено е и отпишување на 90% од основниот долг кон втората класа на доверители, односно отпис на износ од МКД 8.663 милиони. Плаќањето на останатите 10% или 962,7 милиони денари ќе се изврши во текот на 2028 и 2029 година по исплатата на долговите кон доверителите од првата класа под еднакви услови за сите втора класа доверители.

Износот на паричните износи или средства кои ќе служат за целосно или делумно намирување на класите на доверители, вклучувајќи ги и обезбедените и необезбедените доверители, како и средствата резервирани за доверителите на кои се оспорува побарувањето, постапката за решавање на доверителите и временската динамика на плаќање

Планот за реорганизација предвидува дека средствата за негова реализација ќе бидат обезбедени од тековната работа на Друштвото, без вклучување на дополнителни надворешни извори. Не постои предвидено намирување преку продажба или преземање на имотот, бидејќи постројката е функционална единица која не може да се подели на делови. Постројката не може да функционира без дел од неа.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

Рокови за спроведување на планот за реорганизација

Планот ќе почне да се спроведува веднаш по неговото влегување во сила. Планот се очекува да стапи во сила најдоцна до 5 јуни 2018 година. Планот ќе се спроведува во текот на следните 12 години, од што во првите 10 години обезбедените доверители ќе бидат исплатени во согласност со постојните договори со нив, како и доверителите врз основа на тековното работење. Доверителите врз основа на заеми и вложувања ќе се намират веднаш по намирањето на обезбедените доверители според динамиката на плаќање на доверителите.

Јасна индикација е дека со прифаќањето на Планот за реорганизација сите права и обврски на доверителите на планот се дефинираат исклучиво во согласност со одредбите на прифатениот план за реорганизација, вклучувајќи ја и ситуацијата во која Планот за реорганизација не е целосно имплементиран, односно во кој извршувањето од планот запира. Со прифаќањето на планот за реорганизација, сите права и обврски на доверителите на планот се дефинираат исклучиво во согласност со одредбите на прифатениот план за реорганизација и според класите во кои се опфатени доверителите. Ако Планот за реорганизација не е целосно имплементиран, односно спроведувањето на планот е запрен, должникот ќе им предложи на доверителите нов план за реорганизација, доколку се исполнети условите.

Финансиски резултати

Споредба на планираните наспроти реалните расходи за 2017 година покажува дека иако Друштвото имало планирана загуба оствари добивка поради поволната врска помеѓу цената на гасот и цената на електричната енергија. Во 2017 година, Друштвото работело 163 дена во споредба со 115 дена во 2016 година. Во 2017 година, Друштвото продало 798.532 MWh со просечна цена од 64,4 евра / MWh, во споредба со 550.949 MWh во 2016 година со просечна цена од 46,7 евра / MWh.

Движењето на цените има значително влијание врз потенцијалното производство кое создава значителни тешкотии за сигурно планирање. Значајна предност на Друштвото е можноста да се започне со производство во рок од еден час од нарачката. Друштвото продава струја на слободен пазар. Во минатото негативниот тренд на цените на природниот гас и електричната енергија имале влијание врз производството на Друштвото. Во 2016 година, поради намалените цени на гасот, за првпат производството било спроведено и во месеци без греење јули - септември (Q3). Овој тренд продолжи и во 2017 година, цените на електричната енергија останаа на повисоко ниво (просечно за период од 64,45 евра за MWh), додека цената на гасот останува на пониско ниво (просечно за период од 228 долари за nm3 1000). Друштвото има инвестирано и планира понатамошно инвестирање во постројката со цел да го модифицира производствениот процес и со тоа да ги намали трошоците и да ја зголеми профитабилноста на постројката која е предмет на прифаќање на планот за реорганизација.

Според планот, предвидено е во 2018 да се оствари добивка во износ од 3,2 милиони евра (2017: остварена добивка од 8,4 милиони евра).

Периодот на производство се планира да биде 9 месеци со производство од 1.003.770 MWh и просечна цена од 51 евра / MWh. Во првиот квартал од 2018 година, Друштвото веќе произведувало околу 300.000 MWh по просечна цена од 46,33 евра / MWh (квартал 1 во 2017 околу 300.000 MWh со просечна цена од 69 евра / MWh) и во моментот има договори за продажба на електрична енергија во квартал 3 и квартал 4 од 205.000 MWh со просечна цена од 56,6 евра / MWh.

И покрај тоа што цените во првиот квартал на 2018 се пониски во споредба со цените од првиот квартал на 2017 година, Друштвото сеуште има профитабилно работење во првиот квартал на 2018 (не земајќи го предвид ефектот на казнената камата од изгубениот судски случај) како и

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

Договори со повисока продажна цена во третиот и четвртиот квартал од 2018. Покрај тоа, имајќи предвид дека четвртиот квартал е сезона за греење и топлината како нус производ ќе се продава без трошоци, Друштвото ќе има поголем финансиски ефект. Исто така, имајќи можност да работат со разни трговци на различни пазари и стоковни берзи (во споредба со само HUPX во најголем дел од 2017 година), Друштвото дополнително ќе ја зголеми продажбата на количината со прифатливи цени. Исто така, во 2018 година треба да се очекува целосен ефект на намалување на трошоците од активностите во 2017 година.

Цените на природниот гас малку се зголемија во текот на 2017 година, а мало зголемување е забележано во првиот квартал од 2018 година. Планот ја одржува истата куповна цена во текот на 12 месеци. Друштвото има потпишано договор за набавка на гас директно со Газпром во кој цената на гасот е утврдена за квартал. Набавките од "Газпром" се на квартална основа.

Ликвидноста на Друштвото е значително подобрена како резултат на профитабилно работење во текот на 2017 година и нејзино продолжување во првите месеци од 2018 година. Остварени се позитивни нето-приходи од оперативни активности во 2017 година во износ од МКД 486.107 илјади во однос на 2016 година во износ од МКД 6.850 илјади. Исто така, до 2017 година Друштвото се потпираше на финансиската поддршка на акционерите за отплата на достасаните позајмици од банките, додека во 2017 година Друштвото ги намира обврските за задолжување кон банките со сопствени средства. Во првиот квартал од 2018 Друштвото оствари загуба пред оданочување во износ од 4.907 илјади евра. Загубата се должи на изгубениот судски случај од Топлификација и налогот за исплата на камата во износ од околу 5.207 илјади евра.

Поради профитабилното работење во 2017 година Друштвото генерира доволно пари за намирување на достасаните обврски. Работи ефикасно и има производство само ако односите на цените на гасот / цената на електричната енергија се поволни. Земајќи ги во предвид овие месеци во кои Друштвото нема производство, трошоците се на многу ниско ниво, ова се трошоци за персоналот и трошоците за одржување. Во зависност од успешното прифаќање на планот за реорганизација, Друштвото ќе продолжи со своето производство од јуни 2018 година што ќе генерира дополнителни пари за отплата на обврските во наредниот период. Обврските кон банките доспеваат два пати годишно во мај и ноември. Планот за реорганизација содржи отпис на каматата и отпис на 90% од главнината за обврски во класа 2. Исто така, според планот, обврските од класата 2 стануваат подредени на банкарските кредити, што значи дека нивното плаќање ќе биде во 2028 и 2029 година.

Цените на гасот во текот на 2017 година малку се зголемија во споредба со 2016 година. Но, Друштвото има потпишано договор директно со добавувачот во кој ја утврдиле цената за купената количина на гас во период од 3 месеци. Во согласност со трендот на пазарот на гас, цената на гасот сега се разгледува секој квартал и се менува секој квартал по трендот на промена на цените на нафтата на глобално ниво. Ова намалување на цените на гасот му овозможи на ТЕ-ТО да работи во летната сезона (период на голема побарувачка за електрична енергија, но низок производ од хидроелектраните). Инвестициите направени на постројката овозможуваат поголема флексибилност во периодите на производство и брзо вклучување / исклучување. Тоа е главната предност во споредба со други видови на постројки кои произведуваат електрична енергија (нуклеарна, јаглен, хидро, ветер и сончева енергија), додека сеуште е еколошки прифатена.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Континуитет на работењето (продолжение)

• **Финансирање**

Како првична инвестиција, Друштвото добило значителен износ на позајмици од банки и поврзани лица. Друштвото има 8 извори на финансирање: Проект Менаџмент Консалтинг ООД, Битар Холдинг, Топлификација, Кардикор Инвестмент, Синтез Грин Енерџи Кипар ООД, сите поврзани страни и Банката Ландес. Дополнително има заем од Комерцијална банка со износ од 2.188 илјади евра. Состојбата на обврски по кредити од Ландес Банката е 51.303 илјади евра. Отплатата започна во 2011 година. Вкупно искористените кредити од Ландес Банката изнесуваале 106 милиони евра.

Во 2017 година, Друштвото редовно и навремено ги отплатило сите достасани рати до Ландес Банка и Комерцијална Банка (исплатените износи во 2017 година изнесуваат МКД 307.406 илјади, што е еквивалентно на 5.000 илјади ЕВРА и МКД 53.944 илјади, што е еквивалентно на ЕВРА 877 илјади). Во 2018 година доспеаните рати не се платени поради очекуваниот исход од собранието на доверители.

На 31 декември 2017 година Друштвото има обврски кон добавувачи во висина од МКД 586.041 илјади и на 31 март 2018 година изнесуваат МКД 509.136 илјади. Останатите обврски во двата периода вклучуваат МКД 307.454 илјади кон Га-Ма Гуч и МКД 41.042 илјади кон Топлификација за кои се водат судски постапки. Друштвото редовно ги плаќа другите обврски.

3. Значајни сметководствени политики

Сметководствените политики наведени подолу се конзистентно применети за сите периоди презентирани во овие посебни финансиски извештаи.

(а) Странска валута

(i) Трансакции во странска валута

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Монетарните средства и обврски искажани во странска валута на денот на известувањето се преведуваат во денари според средниот курс важечки на тој датум. Позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства и обврски претставуваат разлика помеѓу амортизираната набавна вредност во денари на почетокот на периодот, коригирана за ефективната камата и плаќањата во текот на периодот, и амортизираната набавна вредност во странска валута искажана во денари според курсот важечки на крајот на периодот.

Курсните разлики кои произлегуваат од преведувањето се признаени во добивката или загубата. Немонетарните ставки кои се мерат по историска вредност, а се искажани во странска валута, се преведуваат во денари според курсот важечки на денот на трансакција.

(б) Финансиски инструменти

(i) Не-деривативни финансиски средства

Друштвото почетно ги признава побарувањата и депозитите на денот кога тие настанале. Сите останати финансиски средства почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Друштвото станува страна на договорните одредби на инструментот.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(б) Финансиски инструменти (продолжение)

(i) Не-деривативни финансиски средства (продолжение)

Друштвото ги депризнава финансиските средства кога договорното право на паричните текови од средството завршува или кога ги пренесува правата на паричните текови од финансиското средство со трансакција во која се пренесени суштински сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство на друг. Секој остаток од пренесените финансиски средства кој е креиран или задржан од Друштвото се признава како посебно средство или обврска.

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во посебниот извештај за финансиска состојба кога, и само кога, Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да го реализира средството и подмири обврските истовремено.

Не-деривативните финансиски средства на Друштвото вклучуваат: заеми и побарувања, и пари и парични еквиваленти.

Финансиски средства расположливи-за-продажба

Финансиски средства расположливи-за-продажба се не-деривативни финансиски средства одредени како расположливи-за-продажба кои не се класификувани во претходните категории. Финансиските средства расположливи-за-продажба почетно се признаваат според објективната вредност плус сите директно поврзани трансакциски трошоци. Вложувањата на Друштвото во сопственички хартии од вредност и одредени должнички хартии од вредност се класификуваат како финансиски средства расположливи-за-продажба. Последователно на почетното признавање, тие се мерат според објективна вредност, и промените кои произлегуваат, освен загубите поради обезвреднување (види белешка 3 (f)(i)) се признаваат во останата сеопфатна добивка и се презентирани во резерва за објективна вредност во капиталот. Кога вложувањето се депризнава, кумулативната добивка или загуба во останата сеопфатна добивка се пренесува во добивка или загуба.

Секој инструмент класификуван како финансиско средство расположливо-за-продажба за кој нема пазарна цена на активен пазар и чија објективна вредност не може да се измери веродостојно е прикажан според набавна вредност вклучувајќи трансакциски трошоци, намален за загуба поради обезвреднување.

Заеми и побарувања

Заемите и побарувањата се финансиски средства со фиксни или предвидливи плаќања кои не котираат на активен пазар. Ваквите средства почетно се признаени по објективната вредност плус трансакциските трошоци кои директно се припишуваат на стекнувањето на финансиското средство.

Последователно на почетното признавање, побарувањата се мерат по амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна камата, намалена за загубите поради обезвреднување.

Побарувањата ги вклучуваат побарувањата од купувачи и други побарувања.

Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти се состојат од парични средства на жиро сметка, благајна и краткорочни депозити во банки со оригинален рок на достасаност од три месеци или помалку од три месеци, кои се предмет на незначителен ризик од промена на нивната објективна вредност и се употребени од страна на Друштвото во управувањето со нејзините краткорочни обврски.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(б) Финансиски инструменти (продолжение)

(ii) Не-деривативни финансиски обврски

Финансиските обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Друштвото станува страна на договорните одредби на инструментот.

Друштвото ги депризнава финансиските обврски кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

Друштвото ги класифицира недеривативните финансиски обврски во категоријата останати финансиски обврски. Таквите финансиски обврски почетно се признаваат по објективна вредност плус било какви директно поврзани трансакциски трошоци. Последователно на почетното признавање, овие финансиски обврски се мерат според амортизирана набавна вредност користејќи го методот на ефективна камата.

Не-деривативните финансиски обврски на Друштвото вклучуваат обврски кон добавувачи и други обврски.

(iii) Капитал на сопственикот

Уделот на сопственикот се класификува како капитал. Дополнителните трошоци кои се директно поврзани со запишувањето на уделите се признаваат како добивка од капиталот, нетно од даночните ефекти.

(в) Недвижности, постројки и опрема

(i) Признавање и мерење

Недвижностите, постројките и опремата се прикажани според набавната вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради обезвреднување.

Набавната вредност ги вклучува трошоците кои директно можат да се припишат на набавката на средството. Трошоците за средства изградени во сопствена режија ги вклучуваат трошоците за материјали и директна работна сила, како и останатите трошоци настанати за нивно доведување до употребна состојба и трошоците за нивно демонтирање и отстранување од локацијата на која се поставени и капитализирани трошоци за позајмување. Купениот софтвер кој е интегрален дел од функционалноста на соодветната опрема се капитализира како дел од таа опрема.

Кога делови од ставките на недвижностите, постројките и опремата имаат различен проценет корисен век, тие се евидентираат како одделни ставки (главни компоненти) на недвижностите, постројките и опремата.

Добивките и загубите од продажбите на недвижностите, постројките и опремата се определуваат споредувајќи ги приливите од продажбата со сегашната вредност на недвижностите, постројките и опремата и се признаваат во добивката или загубата.

(ii) Последователни издатоци

Последователните издатоци се капитализираат само доколку е веројатно дека Друштвото ќе има идни економски полезности од тој дел. Сите останати издатоци за секојдневно одржување на недвижностите, постројките и опремата се признаваат во добивката или загубата во моментот на настанување.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(в) Недвижности, постројки и опрема (продолжение)

(iii) Амортизација

Амортизацијата се признава во добивката или загубата по пропорционална метода во текот на проценетиот корисен век на секоја компонента од недвижностите како и дел од постројките и опремата. Дел од опремата, се амортизира со примена на методот на единици на производство која има 200,000 часови корисен век на употреба. Средствата земени под наем се амортизираат по пократкиот период помеѓу периодот на траење на наемот и проценетиот корисен век на средството, освен доколку е веројатно дека Друштвото ќе се стекне со сопственост на крај на периодот на наем. Земјата не се амортизира.

Годишните стапки на амортизација се утврдени врз основа на проценетиот корисен век за тековниот и споредбениот период како што следи:

	%
Згради	2.5
Опрема	10 - 25

Методите на амортизација, проценетиот корисен век на употреба и резидуалната вредност на средствата се ревидираат на секој датум на известување и се корегираат соодветно.

(г) Нематеријални средства

(i) Признавање и мерење

Нематеријалните средства набавени од страна на Друштвото кои имаат одреден век на траење се прикажани според набавната вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради обезвреднување.

(ii) Последователни издатоци

Последователните издатоци за нематеријалните средства се капитализираат само кога ја зголемуваат идната економска полезност од нематеријалните средства. Сите останати издатоци се признаваат во добивката или загубата како трошоци во моментот на настанување.

(iii) Амортизација

Амортизацијата се пресметува на набавната вредност на средството.

Амортизацијата се признава во добивката или загубата по пропорционална метода во текот на проценетиот корисен век на нематеријалните средства, од датумот на кој тие се расположливи за употреба, бидејќи вака најблиску го одсликува очекуваното користење на идните економски користи од средството.

Проценет корисен век на употреба за тековниот и споредбените периоди се како што следи:

Софтвер	5 години
---------	----------

Методите на амортизација, проценетиот корисен век на употреба како и резидуалната вредност на средствата се ревидираат на секој датум на известување и се корегираат соодветно.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(д) Залихи

Залихите се искажуваат по пониската од цената на чинење и нето пазарната вредност. Трошокот на залихите се евидентира според принципот на пондерирана просечна цена и ги вклучува трошоците настанати за нивна набавка и доведување до постојната локација и состојба.

Нето пазарната вредност е проценета продажна цена во нормални услови на делување, намалена за проценетите трошоци за доработка и продажба.

(f) Обезвреднување на средствата

(i) Не-деривативни финансиски средства

На секој датум на известување финансиското средство се проценува за да се утврди дали има некој објективен доказ дека е обезвреднето. Финансиското средство се смета за обезвреднето доколку постои објективен доказ дека се има случено настан на загуба после почетното признавање на средството, и дека настанот има негативен ефект на проценетите идни парични текови од тоа средство кои што можат да се проценат веродостојно.

Како објективен доказ дека финансиските средства се обезвреднети може да биде неисполнување на обврските или доцнење со плаќањата од страна на должникот, реструктурирање на износ од страна на Друштвото според услови кои Друштвото инаку не ги одобрува, индикации дека должникот банкротирал, негативни промени во платежната состојба на должниците или издавачите на Друштвото, економски услови кои кореспондираат со неисполнување на обврските или исчезнување на активниот пазар за хартии од вредност.

Финансиски средства расположливи за продажба

Загубите поради обезвреднување на финансиските средства расположливи за продажба се признаваат преку трансферирање на кумулативната загуба која била признаена во капиталот и прикажана во резервата за објективна вредност во капиталот, во добивката или загубата. Кумулативната загуба која е отстранета од останатата сеопфатна добивка и признаена во добивката и загубата, претставува разлика помеѓу трошокот за стекнување, нето од било какви отплати за главница и амортизација, и тековната објективна вредност, намалена за било какви загуби поради обезвреднување претходно признаени во добивката или загубата. Промените во резервирањата за обезвреднување кои се припишуваат на временската вредност се прикажани како дел од приходот/расходот за камата.

Побарувања

Друштвото го разгледува доказот за обезвреднување на побарувањата на поединечно ниво.

Загуба поради обезвреднување на финансиските средства мерени по амортизирана набавна вредност се пресметува како разлика помеѓу сметководствената вредност и сегашната вредност на очекуваните идни парични текови, дисконтирани со оригиналната ефективна каматна стапка на средството. Загубите поради обезвреднување се признаваат во добивката или загубата и се рефлектирани во сметката за исправка на вредноста на побарувањата. Каматата на обезвреднетите средства продолжува да се признава преку амортизација на дисконтот. Кога последователен настан ќе предизвика намалување на износот на загубата поради обезвреднување, намалувањето на загубата поради обезвреднување се анулира преку добивката или загубата.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(f) Обезвреднување на средствата (продолжение)

(ii) *Не-финансиски средства*

Сметководствената вредност на не-финансиските средства на Друштвото, освен залихите, се проценуваат на секој датум на известување за да се утврди дали постои индикација според која некое средство може да биде обезвреднето. Доколку таква индикација постои се проценува надоместливиот износ на средството.

Надоместливиот износ на средството или единицата која генерира пари е поголемата од неговата употребна вредност и неговата објективна вредност намалена за трошоците за продажба на средството. При проценката на употребната вредност, проценетите идни парични текови се дисконтираат до нивната сегашна вредност со употреба на дисконтна стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни проценки на временската вредност на парите и ризиците специфични за средството. За целите на тестирање на загубите поради обезвреднување, средствата кои не можат да се тестираат индивидуално, се групирани во најмалата група на средства којашто генерира парични приливи од континуирана употреба коишто во голем степен се независни од паричните приливи од други средства или група на средства (единица која генерира пари).

Загуба поради обезвреднување се признава кога сметководствената вредност на средството или неговата единица која генерира пари го надминува неговиот надоместувачки износ. Загубите поради обезвреднување се признаваат во добивката или загубата. Загубите од обезвреднување признаени во однос на единиците кои генерираат пари се распределуваат на средствата во единиците (група на единици) на пропорционална основа.

Загуба поради обезвреднување признаена во претходни периоди се проценува на секој датум на известување за било каква индикација дека загубата се намалила или повеќе не постои. Загубата поради обезвреднување се анулира доколку постои промена во оценките користени за утврдување на надоместливиот износ. Загубата поради обезвреднување се анулира само до износот до кој сметководствената вредност на средството не ја надминува сметководствената вредност која била определена, нето од амортизацијата, доколку не била признаена загуба поради обезвреднување на средствата.

(e) Користи за вработените

(i) *Планови за дефинирани придонеси*

Друштвото врши уплата кон дефинираните планови за придонеси за користи по престанок на вработувањето во согласност со националното законодавство. Придонесите врз основа на платите се уплатуваат до националните организации задолжени за исплата на пензиското осигурување. Не постои дополнителна обврска во однос на овие планови.

Обврските за придонеси согласно дефинираните планови за придонеси се признаваат во добивката или загубата како трошоци за придонеси на вработени во периодот во кој настануваат.

(ii) *Краткорочни користи за вработените*

Краткорочните користи за вработените се мерат на недисконтирана основа и се признаваат како расход кога соодветната услуга ќе се добие.

Друштвото признава резервирање за износот кој што се очекува да биде исплатен како бонус или како удел во добивката доколку Друштвото има сегашна правна или изведена обврска да врши такви исплати како резултат на услуги дадени во минатиот период и доколку обврската може да се процени веродостојно.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(е) Користи за вработените (продолжение)

(iii) *Останати долгорочни користи за вработените*

Согласно македонската законска регулатива Друштвото исплаќа две просечни плати на вработените во моментот на заминување во пензија. Овие користи на вработените се дисконтираат за да се утврди нивната сегашна вредност. Не постои дополнителна обврска после заминување во пензија.

(ж) Резервирања

Резервирање се признава кога, како резултат на минат настан, Друштвото има сегашна законска или изведена обврска која може веродостојно да се процени и за која е веројатно дека ќе се бара одлив на ресурси кои содржат економски користи за подмирување на обврската. Резервирањата се утврдуваат со дисконтирање на очекуваните идни парични текови користејќи дисконтна стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни проценки на временската вредност на парите и ризиците специфични за обврската.

(з) Признавање на приходи

(i) *Продажба на електрична и топлинска енергија*

Приходот од продажба на произведена електрична и топлинска енергија се мери според објективната вредност на примениот надомест или побарувањето за истиот. Друштвото ги признава приходите од продажба на електрична енергија врз основа на количината на испорачана електрична енергија на купувачот измерена на дневна основа преку броилото на МЕПСО.

Друштвото ги признава приходите од продажба на топлинска енергија врз основа на количината на испорачана топлинска енергија на купувачот измерена на месечна основа преку мерач инсталиран на влез во дистрибутивната мрежа во сопственост на Дистрибуција на Топлина Балкан Енерџи.

(ii) *Извршени услуги*

Приходите од извршени услуги се признаваат во добивката или загубата до степенот на завршеност на услугата на денот на периодот на известување. Степенот на завршеност се определува според евиденциите за извршената работа.

(с) Приходи и расходи од финансирање

Приходите од финансирање ги вклучуваат приходите од вложувања и казнените камати кои им се наплатуваат на потрошувачите. Приходите од камати се признаваат во добивката или загубата кога се пресметуваат со примена на методот на ефективна камата.

Расходите од финансирање вклучуваат расходи од камата од земени кредити и загуба поради обезвреднување на финансиските средства кои се признаваат во добивката или загубата.

Сите трошоци за позајмување кои не се директно поврзани со набавка, изградба или производство на средство кое се квалификува се признаваат во добивката или загубата со користење на методот на ефективна камата.

Позитивните и негативните курсни разлики се прикажуваат на нето основа.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(и) Данок на добивка

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во добивката или загубата, освен кога се однесува за ставки коишто се однесени директно во капиталот и соодветниот данок од добивка се признава во капиталот.

Тековниот данок од добивка е очекувана даночна обврска од добивката пред оданочување за годината, применувајќи ја важечката даночна стапка од 10% на денот на извештајот за финансиската состојба и корекции на даночната обврска која се однесува на претходни години.

Одложениот данок произлегува од времените разлики помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските за потребите на финансиското известување и вредноста на истите за даночни цели. Одложениот данок се мери со примена на даночните стапки кои се очекува да се применат кога ќе се реализираат времените разлики врз основа на законите кои се усвоени или значајно усвоени на денот на известувањето.

Одложено даночно средство се признава за неискористени даночни загуби, неискористен даночен кредит и одбитни времени разлики до износот за кој е веројатно дека ќе има оданочив приход во иднина наспроти кој средството би се искористило. Одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се намалува до степенот до кој веќе не е веројатно дека овие даночни приходи ќе се реализираат. Секое вакво намалување треба да се анулира до степенот до кој станува веројатно дека ќе биде расположива доволна оданочива добивка.

Непризнаено одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се признава до степенот до кој е веројатно дека идните даночни приходи на товар на кои може да се искористи тоа средство ќе бидат доволни.

(ј) Нови стандарди и интерпретации кои сеуште не се применети

Нема нови стандарди, дополнувања и интерпретации прифатени во Република Македонија а стапени во сила за годишни периоди почнувајќи по 1 јануари 2018 година.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

4. Управување со финансиски ризици

Преглед

Друштвото е изложено на следните ризици од користењето на финансиски инструменти:

- Кредитен ризик
- Ризик на ликвидност
- Пазарен ризик

Оваа белешка дава информација за изложеноста на Друштвото на секој од погоре споменатите ризици, за целите, политиките и процесите на Друштвото за мерење и управување со ризиците како и управувањето со капиталот на Друштвото. Понатамошни квантитативни обелоденувања се прикажани во овие посебни финансиски извештаи.

Рамка за управување со ризик

Управниот одбор е одговорен за воспоставување и примена на рамката за управување со ризици.

Рамката за управување со ризици е воспоставена со цел идентификување и анализа на ризиците со кои се соочува Друштвото, поставување на соодветни лимити на ризиците, како и контрола и следење на ризиците и придржување на лимитите.

(а) Кредитен ризик

Кредитен ризик е ризик од финансиски загуби кои може да ги има Друштвото доколку купувачите или учесниците во финансиски инструменти не ги исполнат договорените финансиски обврски, и првично произлегува од побарувањата кои Друштвото ги има од купувачите.

(i) Побарувања од купувачи и други побарувања

Изложеноста на Друштвото на кредитен ризик произлегува од индивидуалните карактеристики на секој купувач. Целокупната продажба на Друштвото е на домашниот пазар.

Друштвото остварува продажба на големо која се извршува кон познати големи купувачи со коишто има воспоставено повеќегодишна соработка со вообичаени рокови на плаќање од 15 до 30 дена.

Врз основа на анализи Друштвото евидентира резервирања за загуби (исправка на вредност за сомнителни и спорни побарувања) кои претставуваат најдобра проценка за настанати загуби во однос на побарувањата од купувачи и други побарувања.

Исправка на вредност се утврдува кога постои објективен доказ дека Друштвото нема да биде во можност да ги наплати побарувањата согласно оригиналната доспеаност на побарувањето. Објективен доказ за финансиски потешкотии на купувачите претставуваат добиени информации за банкрот односно финансиска реорганизација на купувачот, значително доцнење во плаќањето итн.

Поради природата на индустријата, Друштвото не бара обезбедување во однос на побарувањата од купувачи и други побарувања.

(ii) Депозити

Друштвото ја лимитира изложеноста на кредитен ризик преку инвестирање готовина во добро познати банки.

(б) Ризик на ликвидност

Ризик на ликвидност е ризик дека Друштвото ќе се соочи со потешкотии во исполнувањето на обврските поврзани со финансиските обврски кои што се подмируваат со исплата на готовина или друго финансиско средство.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

4. Управување со финансиски ризици (продолжение)

(б) Ризик на ликвидност (продолжение)

Пристапот на Друштвото при управувањето со ликвидноста е да се осигураат колку што е можно, секогаш да имаат доволно готовина за да ги иплатат своите достасани обврски. Друштвото го намалува овој ризик врз основа на краткорочни и среднорочни финансиски планирања, осигурувајќи се дека секогаш има доволно готовина на располагање за подмирување на оперативни расходи.

Друштвото нема неповлечен дел од кредити од поврзани страни (2016: нема). На 31 декември 2017 година, нето средствата се негативни со износ од МКД 2.614.382 илјади. Во 2018 година, како резултат на изгубениот судски спор и добиеното писмено барање од заемодавачот за предвремена отплата на кредитите, раководството на компанијата подготви план за реорганизација (за повеќе детали видете белешка 2 (д)).

(в) Пазарен ризик

Пазарен ризик е ризик дека промените на пазарните цени, како што се промените во девизните курсеви, каматните стапки и цените на капиталот ќе влијаат на приходите на Друштвото или на вредноста на поседуваните финансиски инструменти. Целта на управувањето со пазарен ризик е да ја управува и контролира изложеноста на Друштвото во прифатливи параметри и истовремено да се оптимизира повратот.

(i) Валутен ризик

Друштвото се изложува на валутен ризик при задолжувања кои се деноминирани во валута различна од МКД. Девизните средства со кои што работи Друштвото се евра и американски долари.

Трендот на еврото во текот на годината е релативно стабилен и Друштвото очекува дека овој тренд ќе продолжи и во иднина.

Друштвото не е инволвирано во хеџинг активности.

(ii) Ризик на каматна стапка

Друштвото поседува финансиски обврски со варијабилна каматна стапка кои се состојат од кредити.

Друштвото поседува финансиски средства со фиксна каматна стапка кои се состојат од пари и парични еквиваленти и финансиски обврски со фиксна каматна стапка кои се состојат од кредити од поврзани страни. Бидејќи овие финансиски средства се со пазарни стапки кои се ниски, евентуалните промени во каматните стапки нема да имаат значителен ефект на финансискиот резултат на Друштвото.

(г) Управување со капиталот

Политика на раководството на Друштвото е да одржи стабилност на капиталот на Друштвото за да ги одржи довербата на добавувачите и пазарот и да го поддржи идниот развој на бизнисот. Раководството на Друштвото го следи враќањето на капиталот, што Друштвото го дефинира како добивка од редовно работење, поделено со вкупниот акционерски капитал. Во текот на годината немаше промени во пристапот на Друштвото за управување со капиталот. Друштвото не е изложено на надворешни влијанија за промени на капиталот.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

5. Реализација

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Продажба на електрична енергија	3.170.150	1.582.831
Продажба на топлинска енергија	423.815	314.062
	<u>3.593.965</u>	<u>1.896.893</u>

6. Трошоци за вработените

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Плати	43.189	38.341
Придонеси од плати	21.096	19.053
Останато	4.327	2.666
	<u>68.612</u>	<u>60.060</u>

Останатите трошоци на вработените во двете години претставуваат трошоци за годишен одмор, патни трошоци и слично.

7. Останати оперативни трошоци

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Консултански и интелектуални услуги	22.198	16.700
Одржување	20.937	9.614
Осигурување	14.923	17.631
Услуги	8.058	7.680
Наемнини	7.818	6.136
Банкарски услуги и провизии	3.907	6.452
Останати даноци и други давачки	3.481	4.580
Спонзорства и трошоци за репрезентација	1.570	1.419
Телефонски и поштенски услуги	1.379	1.843
Останато	4.144	5.534
	<u>88.415</u>	<u>77.589</u>

8. Нето расходи од финансирање

Признаени во посебниот извештај за сеопфатна добивка

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Приходи од камати	14	5.067
Нето позитивни курсни разлики	58.787	-
Приходи од финансирање	<u>58.801</u>	<u>5.067</u>
Расходи од камати	(82.163)	(91.056)
Нето негативни курсни разлики	-	(4.991)
Расходи од финансирање	<u>(82.163)</u>	<u>(96.047)</u>
Нето расходи од финансирање	<u>(23.362)</u>	<u>(90.980)</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

9. Трошок за данок на добивка

Тековен данок признаен во добивката или загубата

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Тековен данок		
Тековна година	<u>62.943</u>	<u>-</u>
	<u>62.943</u>	<u>-</u>

Усогласување на ефективна даночна стапка

<i>Во илјади денари</i>	2017	2017	2016	2016
Добивк/(загуба) пред оданочување		<u>518.541</u>		<u>(67.868)</u>
Данок од добивка со употреба на домашна даночна стапка на Друштвото	10,00%	58.154	(10,00%)	(6.787)
Непризнаени расходи	0,82%	4.789	1,05%	710
Загуба во тековната година за која не е признаен одложен данок	-	-	8,95%	6.077
	<u>10,82%</u>	<u>62.943</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

10. Недвижности, постројки и опрема

<i>Во илјади денари</i>	Земјиште	Згради	Опрема и инсталации и делови	Инвестиции во тек	Вкупно
Набавна вредност					
На 1 јануари 2016	29.940	784.809	10.132.174	200.180	11.147.103
Зголемувања	-	-	2.065	22.679	24.744
Трансфер	-	-	222.649	(222.649)	-
Намалувања	-	-	(17)	-	(17)
На 31 декември 2016	<u>29.940</u>	<u>784.809</u>	<u>10.356.871</u>	<u>210</u>	<u>11.171.830</u>
На 1 јануари 2017	29.940	784.809	10.356.871	210	11.171.830
Зголемувања	-	1.419	3.899	18.645	23.963
Трансфер	-	55	1.878	(1.933)	-
На 31 декември 2017	<u>29.940</u>	<u>786.283</u>	<u>10.362.648</u>	<u>16.922</u>	<u>11.195.793</u>
Исправка на вредност					
На 1 јануари 2016	-	79.616	408.773	-	488.389
Амортизација за годината	-	19.878	169.815	-	189.693
На 31 декември 2016	<u>-</u>	<u>99.494</u>	<u>578.588</u>	<u>-</u>	<u>678.082</u>
На 1 јануари 2017	-	99.494	578.588	-	678.082
Амортизација за годината	-	19.918	208.698	-	228.616
На 31 декември 2017	<u>-</u>	<u>119.412</u>	<u>787.286</u>	<u>-</u>	<u>906.698</u>
Неотпишана вредност					
На 31 декември 2016	<u>29.940</u>	<u>685.315</u>	<u>9.778.283</u>	<u>210</u>	<u>10.493.748</u>
На 31 декември 2017	<u>29.940</u>	<u>666.871</u>	<u>9.575.362</u>	<u>16.922</u>	<u>10.289.095</u>

Обезбедување

Недвижности, постројки и опрема чија проценета вредност на денот на потпишување на договори за кредити изнесува МКД 6.361.901 илјади (2016: МКД 6.361.901 илјади) се дадени под хипотека како обезбедување за земени кредити од банки (види белешка 16).

Недвижности, постројки и опрема во подготовка

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Надградба на системот за ладење	15.306	-
Останато	<u>1.616</u>	<u>210</u>
	<u>16.922</u>	<u>210</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

11. Нематеријални средства

<i>Во илјади денари</i>	Софтвер и лиценци	Вкупно
Набавна вредност		
На 1 јануари 2016	3.830	3.830
Зголемувања	3.074	3.074
На 31 декември 2016	<u>6.904</u>	<u>6.904</u>
На 1 јануари 2017	6.904	6.904
Зголемувања	49	49
На 31 декември 2017	<u>6.953</u>	<u>6.953</u>
Исправка на вредноста		
На 1 јануари 2016	717	717
Амортизација за годината	1.712	1.712
На 31 декември 2016	<u>2.429</u>	<u>2.429</u>
На 1 јануари 2017	2.429	2.429
Амортизација за годината	2.329	2.329
На 31 декември 2017	<u>4.758</u>	<u>4.758</u>
Неотпишана вредност		
На 31 декември 2016	<u>4.475</u>	<u>4.475</u>
На 31 декември 2017	<u>2.195</u>	<u>2.195</u>

12. Залихи

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Резервни делови за тековно одржување	76.446	42.309
	<u>76.446</u>	<u>42.309</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

13. Побарувања од купувачи и други побарувања

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Побарувања од купувачи	72.627	292.878
Побарувања од поврзани страни	50.776	34.993
Побарувања за ДДВ	15.450	-
Останато	-	5
	<u>138.853</u>	<u>327.876</u>

Изложеноста на Друштвото на кредитен и валутен ризик и исправката на вредноста во однос на побарувањата од купувачи и други побарувања е обелоденета во белешка 18.

14. Парични средства и парични еквиваленти

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Парични средства по видување во банки	98.904	2.544
Благајна	1	12
	<u>98.905</u>	<u>2.556</u>

Изложеноста на Друштвото на валутен и каматен ризик и анализата на сензитивност на финансиските средства и обврски е обелоденета во белешка 18.

15. Капитал и резерви

Акционерски капитал

<i>Во број на акции</i>	Обични акции	
	2017	2016
Издадени на 1 јануари - целосно платени	250	250
Издадени на 31 декември - целосно платени	<u>250</u>	<u>250</u>

Следните акционери имаат сопственост која надминува 5% од издадените акции со право на глас:

	% од акциите со право на глас	
	2017	2016
Project Management Consulting LTD	60,0%	60,0%
Bitar Holdings Limited, Cyprus	29,2%	29,2%
Топлификација АД Скопје	10,8%	10,8%

На 31 декември 2017 година овластениот капитал на Друштвото се состоеше од 250 обични акции (2016: 250). Сите акции имаат номинална вредност од 100 евра. Имателите на обични акции имаат право на дивиденда, во зависност од остварената нето добивка, и имаат право на глас на Собранието на акционери на Друштвото за еквивалент од 1 акција и на сразмерно учество во поделбата на остатокот на стечајната, односно ликвидационата маса.

Законска резерва

Според позитивните законски прописи Друштвото треба да издвојува најмалку 5% од нето добивката за годината како законска резерва, се додека резервата на Друштвото не достигне износ кој е еднаков на една десетина од основната главнина. Додека не се постигне пропишаниот минимум, законската резерва може да се користи само за покривање на загубата.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

15. Капитал и резерви (продолжение)

Законска резерва (продолжение)

Кога ќе се достигне пропишаниот минимум, законската резерва може да се користи и за исплата на дивиденди, врз основа на одлука на сопственикот, но само ако висината на дивидендите за деловната година не го достигне минимумот за исплата, пропишан со Законот за трговски друштва или статутот на Друштвото.

Дивиденди

До датумот на известување не објави дивиденди (2016: нема). Согласно законската регулатива Друштвото не може да распределува дивиденди доколку има непокриени загуби.

16. Обврски по кредити

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Нетековни обврски		
Необезбедени кредити од поврзани страни	7.709.302	7.901.502
Необезбедени кредити од матично претпријатие	78.585	78.573
Обезбедени кредити од поврзани страни	174.656	174.628
Необезбедени кредити од добавувачи	169.005	-
Обезбедени кредити од банки	2.927.933	3.288.683
	<u>11.059.481</u>	<u>11.443.386</u>
Тековни обврски		
Тековен дел на необезбедени кредити од поврзани страни	1.346.941	1.346.796
Тековен дел на обезбедени кредити од банки	366.304	364.448
	<u>1.713.245</u>	<u>1.711.244</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

16. Обврски за кредити (продолжение)

Условите за отплата на обврските за кредити кои суштествуваат на крајот на годината беа како што следи:

			Година на	31 декември 2017	31 декември 2016
<i>Во илјади денари</i>	Валута	Номинална каматна стапка	достасу- вање	Сметководст- вена вредност	Сметководст- вена вредност
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	-	308	308
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2009	191	191
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2010	29.454	29.450
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2011	210.317	210.285
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2012	231.177	231.141
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2013	795.035	794.912
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2014	45.503	45.496
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2022	61.491	61.481
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2023-2024	940.931	940.785
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2024	201.547	201.516
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2025	393.199	393.138
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2026	636.308	636.210
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	-	2027-2028	1.123.743	1.123.569
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	2 %	2013	12.808	12.806
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	7 %	2013	22.167	20.888
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	УСД	ЕУРИБОР + 1%	2021	463.663	522.767
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2027	16.115	16.114
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2029	741.633	741.518
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2030	605.502	605.427
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2031	632.886	632.788
		12- месечен			
Необезбедени кредити од поврзани страни	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2032	1.892.265	2.026.189
		12- месечен			
Необезбедени кредити од добавувачи	ЕУР	ЕУРИБОР + 1%	2032	169.005	-
Необезбедени кредити од поврзани страни	МКД	СКИБОР +1%	2016	-	1.319
Обезбеден кредит од поврзана страна	ЕУР	-	2025	174.656	174.628
Необезбедени кредити од матично претпријатие	ЕУР	-	2021	78.585	78.573
		6-месечен ЛИБОР			
Обезбедени кредити од банки	ЕУР	+ 5%	2020	135.624	189.375
		6-месечен			
Обезбедени кредити од банки	ЕУР	ЕУРИБОР + 0.75%	2028	3.158.613	3.463.756
				<u>12.772.726</u>	<u>13.154.630</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

16. Обврски за кредити (продолжение)

Условите за отплата на обврските за кредити кои суштествуваат на крајот на годината беа како што следи:

Во вкупните обврски по кредити вклучени се кредити без камата во износ од МКД 4.922.444 илјади (2016: МКД 4.921.683 илјади).

На 29 декември 2017 година е добиено писмено барање од поврзана страна за предвремена отплата на кредитите во износ од МКД 6.889.920 илјади (еквивалентно на ЕУР 112.048 илјади), за повеќе детали во белешка 2 (д) и белешка 19.

Обезбедување

25 акции (2016: 25 акции) кои се во сопственост на поврзана страна Топлификација АД Скопје, и се дадени како залог за обврски за кредити во износ од МКД 310.279 илјади (2016: МКД 364.003 илјади).

Обврски за кредити во износ од МКД 3.158.613 илјади (2016: МКД 3.463.756 илјади) се обезбедени со хипотека на недвижности, постројки и опрема со проценета вредност од МКД 6.361.901 илјади на денот на потпишување на договорот за кредит (2016: МКД 6.361.901 илјади) (види белешка 10).

17. Обврски кон добавувачи и други обврски

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Обврски кон добавувачи	480.586	426.462
Обврски кон поврзани страни (види белешка 20)	42.512	298.256
Обврски за ДДВ	-	30.757
Обврски кон вработени	-	6
	<u>523.098</u>	<u>755.481</u>

Изложеноста на Друштвото на валутен и ликвидносен ризик во врска со обврските кон добавувачи е обелоденета во белешка 18.

18. Финансиски инструменти

(а) Кредитен ризик

(i) Изложеност на кредитен ризик

Неотпишаната вредност на финансиските средства претставува максимална изложеност на кредитен ризик. Максималната изложеност на кредитен ризик на денот на известување е:

<i>Во илјади денари</i>	<i>Белешка</i>	Неотпишана вредност 2017	2016
Побарувања од купувачи и други побарувања	13	123.403	327.876
Парични средства и парични еквиваленти	14	98.904	2.556
Депозити во банки		4.543	136
Вложувања во подружници		616	616
		<u>227.466</u>	<u>331.184</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

18. Финансиски инструменти (продолжение)

(а) Кредитен ризик (продолжение)

(i) Изложеност на кредитен ризик (продолжение)

Максималната изложеност на кредитен ризик од побарувањата од купувачи и побарувања од поврзани страни нето по географски регион на денот на известување е:

<i>Во илјади денари</i>	Неоптишана вредност	
	2017	2016
Побарувања на домашен пазар	123.403	327.871
	<u>123.403</u>	<u>327.871</u>

На денот на извештајот на финансиска состојба имаше значителна концентрација на кредитниот ризик кон побарувањата од еден купувач за електрична енергија во износ од МКД 63.048 илјади (2016: еден купувач за електрична енергија во износ од МКД 292.878 илјади).

(ii) Исправка на побарувања

Старосната структура на побарувањата на купувачи и побарувања од поврзани страни на денот на известување е:

<i>Во илјади денари</i>	Бруто 2017	Исправка 2017	Бруто 2016	Исправка 2016
Недостасани	86.290	-	292.886	-
Достасани до 30 дена	2.119	-	7	-
Достасани од 1-3 месеци	38	-	15	-
Достасани од 3-6 месеци	70	-	22	-
Достасани од 6-12 месеци	44	-	44	-
Достасани над 1 година	34.842	-	34.898	-
	<u>123.403</u>	<u>-</u>	<u>327.871</u>	<u>-</u>

Побарувањата достасани над 1 година во износ од МКД 34.842 илјади (2016: МКД 34.898 илјади) се однесуваат на побарувања од поврзани страни. Друштвото континуирано ја следи изложеноста и цени дека побарувањето ќе биде наплатено во целост. Следствено не беше направена исправка на вредноста.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

18. Финансиски инструменти (продолжение)

(б) Ризик на ликвидност

Следната табела ја прикажува договорената достасаност на финансиските обврски, исклучувајќи го влијанието на договарањата на нето основа:

31 декември 2017

<i>Во илјади денари</i>	Сметко- водствена вредност	Договорени парични одливи	6 месеци или помалку	6-12 месеци или помалку	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Не-деривативни финансиски обврски							
Обезбедени кредити од банки	3.294.236	(3.436.230)	(202.459)	(195.837)	(386.987)	(998.804)	(1.652.143)
Необезбедени кредити од матично претпријатие	78.585	(78.585)	-	-	-	(78.585)	-
Необезбедени кредити од поврзани страни	9.056.262	(9.495.956)	(1.346.962)	-	-	(476.013)	(7.672.981)
Обезбедени кредити од поврзани страни	174.656	(174.655)	-	-	-	-	(174.655)
Необезбедени кредити од добавувачи	169.005	(190.486)	-	-	-	-	(190.486)
Обврски кон добавувачи	523.098	(523.098)	(523.098)	-	-	-	-
	<u>13.295.842</u>	<u>(13.899.010)</u>	<u>(2.072.519)</u>	<u>(195.837)</u>	<u>(386.987)</u>	<u>(1.553.402)</u>	<u>(9.690.265)</u>

31 декември 2016

<i>Во илјади денари</i>	Сметко- водствена вредност	Договорени парични одливи	6 месеци или помалку	6-12 месеци или помалку	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Не-деривативни финансиски обврски							
Обезбедени кредити од банки	3.653.131	(3.833.335)	(203.757)	(198.924)	(393.189)	(1.064.315)	(1.973.150)
Необезбедени кредити од матично претпријатие	78.573	(78.573)	-	-	-	(78.573)	-
Необезбедени кредити од поврзани страни	9.248.298	(9.833.198)	(1.346.796)	-	-	(549.793)	(7.936.609)
Обезбедени кредити од поврзани страни	174.628	(174.628)	-	-	-	-	(174.628)
Обврски кон добавувачи	755.481	(755.481)	(755.481)	-	-	-	-
	<u>13.910.111</u>	<u>(14.675.215)</u>	<u>(2.306.034)</u>	<u>(198.924)</u>	<u>(393.189)</u>	<u>(1.692.681)</u>	<u>(10.084.387)</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

18. Финансиски инструменти (продолжение)

(в) Валутен ризик

(i) Изложеност на валутен ризик

Следната табела ја прикажува изложеноста на Друштвото на валутен ризик:

	МКД	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД
	31 декември 2017			31 декември 2016		
Депозити	4.543	-	-	136	-	-
Пари	98.904	-	-	2.544	-	-
Вложувања	616	-	-	616	-	-
Побарувања од купувачи и други побарувања	123.331	72	-	327.876	-	-
Обврски кон добавувачи и други обврски	(143.553)	(307.929)	(71.616)	(180.427)	(544.291)	-
Обезбедени кредити од банки	-	(3.294.236)	-	-	(3.653.131)	-
Необезбедени кредити од матично претпријатие	-	(78.585)	-	-	(78.573)	-
Необезбедени кредити од поврзани страни	-	(8.592.600)	(463.663)	(1.319)	(8.724.213)	(522.767)
Обезбедени кредити од поврзани страни	-	(174.656)	-	-	(174.628)	-
Необезбедени кредити од добавувачи	-	(169.005)	-	-	-	-
Бруто изложеност на посебниот извештај на финансиска состојба	83.841	(12.616.939)	(535.279)	149.426	(13.174.836)	(522.767)

Следните девизни курсеви беа применети во текот на годината:

	Просечен курс		Курс на денот на извештајот на финансиска состојба	
	2017	2016	2017	2016
	МКД	МКД	МКД	МКД
ЕУР 1	61,57	61,59	61,49	61,48
УСД 1	54,65	55,69	51,27	58,33

(ii) Анализа на сензитивност

1% зајакнување на денарот во однос на следните валути на 31 декември би ја зголемиле/(намалиле) добивката или загубата за годината за износите прикажани подолу. Оваа анализа подразбира дека сите други варијабли, особено каматните стапки, остануваат непроменети.

Ефект во илјади денари

Добивка (загуба)

31 декември 2017

ЕУР 126.169

УСД 5.353

Добивка (загуба)

31 декември 2016

ЕУР 131.748

УСД 5.228

1% ослабување на денарот во однос на погоре наведените валути на 31 декември ќе има ист но спротивен ефект на погоре наведените валути за износите наведени погоре во услови кога сите други варијабли остануваат непроменети.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

18. Финансиски инструменти (продолжение)

(г) Ризик на каматна стапка

(i) Профил

На денот на извештајот на финансиска состојба профилот на ризикот на каматна стапка на каматоносните финансиски инструменти на Друштвото е:

Во илјади денари

	Неотпишана вредност	
	2017	2016
Инструменти со фиксна каматна стапка		
Финансиски средства	98.904	2.544
Финансиски обврски	(34.975)	(33.695)
	<u>63.929</u>	<u>(31.151)</u>
Инструменти со варијабилна каматна стапка		
Финансиски обврски	(7.815.326)	(8.199.253)
	<u>(7.815.326)</u>	<u>(8.199.253)</u>

(ii) Анализа на сензитивност на објективната вредност за инструменти со фиксна каматна стапка

Друштвото не поседува финансиски средства и обврски кои се искажуваат по објективна вредност низ извештајот за сеопфатна добивка и не поседува некои ретки каматоносни деривативи. Следствено, промена во каматните стапки на денот на извештајот на финансиска состојба нема да има влијание на извештајот за сеопфатна добивка.

(iii) Анализа на сензитивност на паричниот тек за инструменти со варијабилна каматна стапка

Промена од 100 базични бодови на каматната стапка на 31 декември би ја зголемило/(намалило) добивката за годината за износите прикажани подолу. Оваа анализа подразбира дека сите други варијабли, особено девизните курсеви, остануваат непроменети. Анализата е подготвена на ист начин и за 2016 година.

	Добивка или загуба	
	100 базични бодови зголемување	100 базични бодови намалување
<i>Ефект во илјади денари</i>		
31 декември 2017		
Инструменти со варијабилна каматна стапка	(78.153)	78.153
Сензитивност на паричниот тек	<u>(78.153)</u>	<u>78.153</u>
31 декември 2016		
Инструменти со варијабилна каматна стапка	(81.993)	81.993
Сензитивност на паричниот тек	<u>(81.993)</u>	<u>81.993</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

18. Финансиски инструменти (продолжение)

(д) Објективна вредност

(i) Објективна вредност наспроти неотпишана вредност

Објективната вредност на финансиските средства и обврски, како и нивната неотпишана вредност прикажана во извештајот на финансиска состојба, се како што следи:

Во илјади денари	Белешка	2017		2016	
		Сегашна вредност	Објективна вредност	Сегашна вредност	Објективна вредност
Вложувања		616	616	616	616
Побарувања од купувачи и други побарувања	13	123.403	123.403	327.876	327.876
Депозити		4.543	4.543	136	136
Парични средства и парични еквиваленти	14	98.904	98.904	2.556	2.556
Обезбедени кредити од банки	16	(3.294.236)	(3.294.236)	(3.653.131)	(3.653.131)
Необезбедени кредити од поврзани страни	16	(9.056.262)	(9.056.262)	(9.248.298)	(9.248.298)
Необезбедени кредити од матично претпријатие	16	(78.585)	(78.585)	(78.573)	(78.573)
Обезбедени кредити од поврзани страни	16	(174.655)	(174.655)	(174.628)	(174.628)
Необезбедени кредити од добавувачи	16	(169.005)	(169.005)	-	-
Обврски кон добавувачи и други обврски	17	(523.098)	(523.098)	(755.481)	(755.481)
		<u>(13.068.375)</u>	<u>(13.068.375)</u>	<u>(13.578.927)</u>	<u>(13.578.927)</u>

Основата за определување на објективната вредност е обелоденета во белешка 2(г).

19. Преземени и потенцијални обврски

Преземени обврски

Друштвото нема преземени обврски за вложување во недвижности, постројки и опрема на 31 декември 2017 година (2016: нема).

Потенцијални обврски

(i) Судски спорови

Во 2017 година, Друштвото беше тужено во неколку судски постапки кои произлегуваат од неговото редовно работење. Друштвото е тужено од страна на:

- Акционер Топлификација за невратени кредити во износ од МКД 1.329.612 илјади (2016: МКД 1.329.612 илјади) (вклучени во белешка 16) за кои се поведени 3 судски постапки. На 27 декември 2017 година Друштвото доби одлука од Врховен Суд за еден од трите судски спорови со која Друштвото треба да плати главница од МКД 383.623 илјади (вклучени во кредити) и казнена камата од МКД 320.213 илјади пресметана до 28 февруари 2018 година и евидентирана во март 2018 година. За истиот судски спор, во мај 2017 година беше донесена пресуда во полза на Друштвото. Загубениот судски спор беше еден од предизвикувачите за иницијатива за претходна постапка за испитување на условите за отварање на стечајна постапка со поднесен План за реорганизација (за повеќе детали види белешка 2 (д)). За останатите два спорови Друштвото нема пресметано казнена камата. Казнената камата за преостанатите два спорови

Белешки кон посебните финансиски извештаи

19. Преземени и потенцијални обврски (продолжение)

Потенцијални обврски (продолжение)

(i) Судски спорови (продолжение)

може да изнесува МКД 521.143 илјади. Менаџментот верува дека Планот за реорганизација ќе биде одобрен.

- Акционер Топлификација за невратена гаранција со оспорена основаност за побарување во износ од МКД 41.042 илјади (вклучена во белешка 17).
- Акционер Топлификација за долг по непризнаена фактура од МКД 1.096 илјади.
- Од трета страна за неплатен долг во износ од МКД 308.114 илјади (вклучен во белешка 17).

Друштвото нема признаено резервирање за казнени камати кои би произлегле од овие судски постапки. Доколку исходот од овие судски постапки биде негативен за Друштвото, тогаш износот на казнените камати би изнесувал МКД 148.190 илјади. Менаџментот верува дека исходот од овие судски постапки ќе биде позитивен за Друштвото.

Во продолжение, Друштвото е тужено и во судски спор во износ од МКД 276.750 илјади за надомест на штета и стекнување без основ. Според мислењето добиено од страна на раководството на Друштвото, не се очекува овој спор да има значителен ефект врз финансиската состојба на Друштвото.

Уште еден судски спор, започнат од страна на Топлификација АД против ТЕТО АД Скопје за раскинување на недозволена зделка со заинтересирана страна во износ од 6.953.554.000 рубли еднаква на ЕУР 118.451.311, според материјалите доставени во судот барањето не се основа на никакви формални докази кои ја поткрепуваат оваа тужба. Според мислењето на раководството на Друштвото и правниот совет од адвокатите, исходот од овој судски спор нема да има никаков финансиски ефект врз Друштвото.

20. Трансакции со поврзани субјекти

Матично и основно матично претпријатие

Project Management Consulting LTD е сопственик на 60% од акциите со право на глас на Друштвото, додека Bitar Holdings Limited, Cyprus е единствен сопственик на Project Management Consulting LTD. Главен сопственик на Друштвото е PJSC TGC – 2.

Надомести на клучниот раководен персонал

Вкупните надомести на клучниот раководен персонал на Друштвото се вклучени во “трошоци за вработените” (види белешка 6).

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Плати и други краткорочни користи за вработените	11.307	11.855
	<u>11.307</u>	<u>11.855</u>

Останати трансакции со поврзани субјекти

(i) Набавка на стоки и услуги

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Набавка на услуги		
Сестрински подружници	13.976	1.127.661
	<u>13.976</u>	<u>1.127.661</u>

Белешки кон посебните финансиски извештаи

20. Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

(ii) Салда на крајот на годината кои произлегуваат од набавки на стоки и услуги

Обврски кон поврзани страни (види белешка 17):

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Акционери	56.261	56.261
Сестрински подружници	20.474	241.995
	<u>76.735</u>	<u>298.256</u>

(iii) Продажба на стоки и услуги

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Продажба на стоки и услуги:		
Матично претпријатие	72	-
Сестрински подружници	424.254	314.996
Подружници	74	74
	<u>424.400</u>	<u>315.070</u>

(iv) Состојби на 31 декември кои произлегуваат од продажба на стоки и услуги

Побарувања од поврзани страни (види белешка 13):

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Акционери	70	70
Подружници на акционерите	34.679	34.679
Матично претпријатие	72	-
Подружници	185	244
Сестрински подружници	15.770	-
	<u>50.776</u>	<u>34.993</u>

(v) Аванси и однапред платени трошоци

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
Подружници	104.237	-
	<u>104.237</u>	<u>-</u>

Дадени аванси з анабавка на гас.

Белешки кон посебните финансиски извештаи

20. Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

(vi) Салда на крајот на годината кои произлегуваат од кредити

Друштвото има кредити од матичното претпријатие и од подружниците на матичното претпријатие (види белешка 16):

<i>Во илјади денари</i>	2017	2016
На почетокот на периодот	9.501.499	9.085.910
Субјект кој повеќе не е поврзана страна	(169.005)	-
Повлекување	160.000	626.586
Отплата	(160.000)	(257.500)
Пресметани камати	43.038	45.573
Отплата на камата	(3.877)	-
Нето негативни/(позитивни) курсни разлики	(62.152)	930
На 31 декември	<u>9.309.503</u>	<u>9.501.499</u>

21. Последователни настани

Во 2018 година, Друштвото иницираше претходна постапка за испитување на условите за отварање на стечајна постапка со поднесен План за реорганизација, кој доколку биде усвоен ќе резултира со профитабилно идно работење. Планот за реорганизација е предмет на одобрување на 5 јуни 2018 година на собранието на доверители. Според Законот планот се именува како план за реорганизација. Во суштина тоа е рефинансирање на обврските со нови денови на отплата и намалување на обврската (за повеќе детали види белешка 2 (д)).

По датумот на составување на извештајот за финансиската состојба не се случиле други настани од материјално значење, кои треба да се прикажат во посебните финансиските извештаи.