



Grant Thornton

Посебни финансиски извештаи и

Извештај на независниот ревизор

АД МЕПСО, Скопје

31 декември 2016 година



## Извештај на независниот ревизор

До Акционерите на  
АД МЕПСО, Скопје

Grant Thornton DOO  
Sv. Kiril i Metodij 52b/1-20  
1000 Skopje  
Macedonia

T +389 2 3214 700  
F +389 2 3214 710  
www.grant-thornton.com.mk

### **Извештај за посебните финансиските извештаи**

Ние извршивме ревизија на придружните посебни финансиски извештаи на АД Мепсо, Скопје („Друштвото“), составени од посебниот извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2016 година, и посебниот извештај за сеопфатната добивка, посебниот извештај за промените во капиталот и посебниот извештај за паричните текови за годината што тогаш заврши, како и преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации, вклучени на страните 6 до 43.

### *Одговорност на Раководството за посебните финансиските извештаи*

Раководството е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие посебни финансиски извештаи согласно сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, како и за воспоставување на таква внатрешна контрола која Раководството утврдува дека е неопходна за да овозможи изготвување на посебни финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување како резултат на измама или грешка.

### *Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие посебни финансиски извештаи врз основа на извршената ревизија. Ние ја извршивме ревизијата во согласност со ревизорските стандарди прифатени во Република Македонија<sup>1</sup>. Тие стандарди бараат наша усогласеност со етичките барања, како и тоа ревизијата да ја планираме и извршуваме на начин кој ќе ни овозможи да стекнеме разумно уверување за тоа дали посебните финансиски извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува спроведување на процедури со цел стекнување ревизорски докази за износите и објавувањата во посебните финансиски извештаи. Избраните процедури зависат од проценката на ревизорот и истите вклучуваат проценка на ризиците од постоење на материјално погрешно прикажување во посебните финансиски извештаи, било поради измама или грешка.

<sup>1</sup> Меѓународни стандарди за ревизија („МСР“) издадени од страна на Одборот за меѓународни стандарди за ревизија и уверување („ОМСРУ“), кои стапија на сила на 15 декември 2009 година, преведени и објавени во Службен весник на Република Македонија број 79 од 2010 година

При овие проценки на ризиците ревизорот ја зема во предвид внатрешната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на посебните финансиски извештаи на Друштвото со цел креирање на такви ревизорски процедури кои ќе бидат соодветни на околностите, но не и за потребата да изрази мислење за ефективност на внатрешната контрола на Друштвото. Ревизијата, исто така вклучува и оценка на соодветноста на применетите сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на Раководството, како и оценка на севкупната презентација на посебните финансиски извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење со резерва.

#### *Основи за мислење со резерва*

1. Како што е обелоденето во Белешката 6 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, нето евидентираната вредност на недвижностите, постројките и опремата изнесува 7,716,938 илјади денари. Дел од ставките на недвижностите, постројките и опремата со нето евидентирана вредност на 31 декември 2016 година од 2,009,721 илјади денари, се признаени во посебните финансиски извештаи на Друштвото според нивната претпоставена набавна вредност намалена за акумулираната депрецијација и акумулираните загуби поради обезвреднување, доколку има, како што е тоа подетално опишано во Белешка 2.3 кон придружните посебни финансиски извештаи. Овој период се заснова на примена на официјално објавени коефициенти од страна на Државниот завод за статистика во периодот пред 01 јануари 2005 година. Ваквиот период во последователното признавање не е во согласност со прифатената рамка за последователно признавање на недвижностите, постројките и опремата во сметководството на Друштвото, заснован на одредбите на МСС 16 Недвижности, постројки и опрема, кој бара тие да бидат признаени според нивната историска набавна вредност намалена за соодветната акумулирана депрецијација или пак како дозволен алтернативен период, според нивната објективна вредност која претставува пазарна вредност утврдена врз основа на резултатите од претходно извршена проценка од страна на независни професионални проценители.

Понатаму, како што е опишано во Белешка 2.5 кон придружните посебни финансиски извештаи, прифатената сметководствена рамка бара Друштвото на крајот на секој пресметковен период да направи оценка од аспект на постоење на било какви индикатори за намалување на вредноста како резултат на оштетување (економско, техничко-технолошко, пазарно и сл.) на недвижностите, постројките и опремата. Ние веруваме дека такви индикатори постојат и дека треба да се утврди надоместливата вредност на 31 декември 2016 година. Поради природата и комплексноста на овие средства, ние не бевме во состојба да направиме такви сопствени проценки и со разумна сигурност да го утврдиме износот на евентуалните загуби поради оштетување и потребните корекции на евидентираната вредност на недвижностите, постројките и опремата на датумот на известување.

Понатаму, како што е опишано во Белешката 6 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, дел од инвестициите во тек во износ од 386,442 илјади денари се однесува на средства на Друштвото кои се ставени во употреба, но истите не се активирани во сметководствената евиденција на Друштвото и следствено, за нив не е пресметана и признаена депрецијација во посебниот извештај за сеопфатна добивка за тековната 2016 година. Поради природата на сметководствената евиденција на Друштвото, ние не бевме во состојба да го одредиме ефектот на непресметаната и непризнаена депрецијација за овие средства врз добивката за годината која заврши на 31 декември 2016 година.

Исто така, нам не беше доставена соодветна поткрепувачка документација за тоа дали е воспоставена хипотека или има останати оптоварувања врз недвижностите, постројките и опремата на Друштвото.

Поради причините наведени во претходните пасуси, ние не бевме во состојба да стекнеме разумно уверување во однос на евидентираната вредност на недвижностите, постројките и опремата на Друштвото на датумот на известување.

2. Како што е понатаму опишано во Белешката 10 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, финансиските побарувања во износ од 19,548 илјади денари, вклучуваат побарувања кои се застарени и за кои постои значителен ризик од ненаплатливост. Со состојба на 31 декември 2016 година, Друштвото нема направено проценка за евентуално оштетување на овие средства. Ние не бевме во состојба да направиме сопствена проценка за износот на оштетувањето на финансиските побарувања, но како резултат на спроведените ревизорски процедури, сметаме дека ваквиот износ е од материјално значење за овие финансиски извештаи.
3. Како што е понатаму опишано во Белешката 11 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, салдото на залихите на Друштвото изнесува 56,825 илјади денари. Ние не присуствувавме на физичкиот попис на залихите со состојба на 31 декември 2016 година бидејќи тој датум му претходеше на денот кога бевме ангажирани како ревизори на Друштвото. Следствено, ние не бевме во состојба да стекнеме разумно уверување во врска со евидентираниот износ на залихите на датумот на известување.
4. Како што е понатаму опишано во Белешката 12 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година побарувањата од купувачи изнесуваат 1,396,967 илјади денари, додека поврзаната резервацијата поради обезвреднување изнесува 462,596 илјади денари. Резултатот од спроведената процедура на независна верификација на побарувањата од купувачи, како и спроведените други алтернативни ревизорски процедури, не ни овозможи да стекнеме разумно уверување во однос на валидноста и точноста на евидентираниот износ на побарувањата од купувачи на Друштвото со состојба на 31 декември 2016 година. Понатаму, врз основа на спроведените испитувања, утврдивме дека за значаен дел од овие побарувања во износ од 164,849 илјади денари кои се постари од една година и за кои постојат индикации за обезвреднување, не е признаено соодветно резервирање поради обезвреднување. Поради природата на сметководствените и другите информации, ние не бевме во состојба да направиме сопствена проценка и да утврдиме дали е потребна корекција на салдото на резервацијата поради обезвреднување на побарувањата од купувачите со состојба на 31 декември 2016 година.

5. Како што е понатаму опишано во Белешката 17 кон придружните посебни финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, салдото на обврските на Друштвото кон добавувачите изнесува 1,429,434 илјади денари. Најголем дел од овие обврски во износ од 976,172 илјади денари се однесува на обврски по камати кон ЕЛЕМ АД Скопје кои потекнуваат од 2006, 2007 и 2008 година, за чија висина постои активен судски спор и чиј исход на денот на издавањето на овој Извештај на независниот ревизор е неизвесен. Следствено, ние не бевме во состојба со примена на спроведените ревизорски процедури да стекнеме разумно уверување во однос на евидентираната вредност на обврските по камати кон ЕЛЕМ АД Скопје на денот на известување.

#### *Мислење со резерва*

Наше мислење е дека, освен за можните ефекти од прашањата на кои се укажува во пасусот „Основа за мислење со резерва“, придружните посебни финансиски извештаи, ја претставуваат објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Друштвото на ден 31 декември 2016 година, како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш заврши, во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

#### *Нагласок врз одредени прашања*

Како што е објавено во Белешка 26 кон посебните финансиски извештаи, со состојба на 31 декември 2016 година, судските постапки покренати против Друштвото изнесуваат вкупно 2,631,406 илјади денари (2015: 2,522,351 илјади денари). Дел од овој износ во висина од 1,150,038 илјади денари е платен заклучно со датумот на овие посебни финансиски извештаи, а дел во висина од 976,172 илјади денари е признаен како обврска во тековните посебни финансиски извештаи. За дел од потенцијалните обврски на Друштвото на 31 декември 2016 година во висина од 505,196 илјади денари не е евидентирано било какво резервирање на денот на известување, бидејќи Раководството на Друштвото смета дека истите нема да резултираат во материјално значајни обврски и одлив на средства. Нам не ни беше доставена достатна и соодветна поткрепувачка документација за да можеме да стекнеме разумно уверување во однос на разумноста на проценката на Раководството и потребата за евентуално дополнителни признавање на резервации за судски спорови.

Нашето мислење не е квалификувано во однос на горенаведеното прашање.

#### **Извештај за други правни и регулаторни барања**

Раководството на Друштвото е исто така одговорно за изготвување на посебен годишен извештај за работењето на Друштвото за 2016 година во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на посебниот годишен извештај, со историските финансиски податоци објавени во посебната годишна сметка и посебните ревидирани финансиски извештаи на Друштвото со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2016 година, во согласност со ревизорските стандарди прифатени во Република Македонија<sup>2</sup>, како и во согласност со барањата од Законот за Ревизија.

<sup>2</sup> Меѓународни стандарди за ревизија („МСР“) издадени од страна на Одборот за меѓународни стандарди за ревизија и уверување („ОМСРУ“), кои стапија на сила на 15 декември 2009 година, преведени и објавени во Службен весник на Република Македонија број 79 од 2010 година

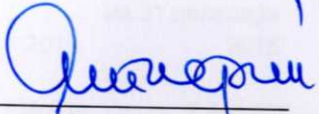
Според наше мислење, историските финансиски податоци изнесени во посебниот годишен извештај за работењето на Друштвото со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2016 година се конзистентни, во сите материјални аспекти, со податоците објавени во посебната годишна сметка и посебните ревидирани финансиски извештаи.

Скопје,  
30 јуни 2017 година

Грант Торнтон ДОО, Скопје

  
Управител  
Сузана Ставриќ



  
Овластен ревизор  
Сузана Ставриќ

# Посебен извештај за финансиската состојба

	Белешки	2016	(000 МКД) на 31 декември 2015
<b>Нетековни средства</b>			
Недвижности, постројки и опрема	6	7,716,938	7,845,072
Нематеријални средства	7	13,027	11,834
Вложувања во подружници	8	759	759
Финансиски средства расположливи за продажба	9	6,909	4,449
Финансиски побарувања	10	1,055	1,055
		<b>7,738,688</b>	<b>7,863,168</b>
<b>Тековни средства</b>			
Залихи	11	56,825	53,557
Финансиски побарувања	10	18,493	20,764
Побарувања за данок на добивка		60,917	-
Побарувања од купувачи и останати побарувања	12	947,836	997,370
Парични средства и парични еквиваленти	13	893,488	1,218,490
		<b>1,977,559</b>	<b>2,290,181</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>9,716,247</b>	<b>10,153,350</b>
<b>Капитал и резерви</b>			
Акционерски капитал		3,059,393	3,059,393
Резерви		1,527,060	821,879
Останат капитал		296,913	296,913
Нераспределена добивка		153,183	705,181
<b>Вкупно капитал и резерви</b>	14	<b>5,036,549</b>	<b>4,883,366</b>
<b>Нетековни обврски</b>			
Обврски по кредити	15	2,080,336	2,243,759
Донации	16	467,897	473,009
		<b>2,548,233</b>	<b>2,716,768</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски по кредити	15	502,348	439,269
Обврски за данок на добивка		-	5,485
Обврски кон добавувачи и останати тековни обврски	17	1,629,117	2,108,462
		<b>2,131,465</b>	<b>2,553,216</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>4,679,698</b>	<b>5,269,984</b>
<b>Вкупно капитал и резерви и обврски</b>		<b>9,716,247</b>	<b>10,153,350</b>

Овие посебни финансиски извештаи се одобри за издавање од Управниот одбор на Друштвото на ден 29 јуни 2017 година и потпишани во негово име од:

Ненад Јовановски  
Генерален директор



Сашо Василевски  
Финансиски директор

Придружните белешки се составен дел на овие посебни финансиски извештаи

Посебни финансиски извештаи  
31 декември 2016 година

## Посебен извештај за сеопфатната добивка

	Белешки	(000 МКД) Година што завршува на 31 декември 2015	
		2016	2015
Приходи од продадена електрична енергија	18	5,111,383	5,121,133
Останати оперативни приходи	19	41,425	62,354
		<b>5,152,808</b>	<b>5,183,487</b>
Намалено за:			
Набавна вредност на продадена електрична енергија	20	2,194,207	1,665,720
Производствени и системски загуби на електрична енергија		1,458,894	1,550,368
Потрошени материјали	21	36,945	38,067
Трошоци за вработени	22	384,116	344,396
Амортизација и депрецијација	6,7	454,223	411,096
Останати оперативни расходи	23	421,777	356,934
<b>Оперативна добивка</b>		<b>202,646</b>	<b>816,906</b>
Приходи од финансирање	24	9,743	54,042
(Расходи) од финансирање	24	(40,511)	(86,259)
		<b>(30,768)</b>	<b>(32,217)</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>171,878</b>	<b>784,689</b>
Даночен расход	25	(18,695)	(79,508)
<b>Добивка за финансиската година</b>		<b>153,183</b>	<b>705,181</b>
Останата сеопфатна добивка за годината		-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка за годината</b>		<b>153,183</b>	<b>705,181</b>



Посебни финансиски извештаи  
31 декември 2016 година

## Посебен извештај за промените во капиталот

	(000 МКД)				
	Акци- онерски капитал	Резерви	Останат капитал	Нераспреде- лена добивка	Вкупно капитал
<b>На 01 јануари 2016 година</b>	<b>3,059,393</b>	<b>821,879</b>	<b>296,913</b>	<b>705,181</b>	<b>4,883,366</b>
Издвојување за законска резерва	-	35,259	-	(35,259)	-
Издвојување на резерви за инвестиции	-	669,922	-	(669,922)	-
Распределба на нераспределена добивка наменета за Буџет на Република Македонија	-	-	-	-	-
<i>Трансакции со сопствениците</i>	-	705,181	-	(705,181)	-
Добивка за годината	-	-	-	153,183	153,183
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153,183</b>	<b>153,183</b>
<b>На 31 декември 2016 година</b>	<b>3,059,393</b>	<b>1,527,060</b>	<b>296,913</b>	<b>153,183</b>	<b>5,036,549</b>
<b>На 01 јануари 2015 година</b>	<b>3,059,393</b>	<b>796,806</b>	<b>296,913</b>	<b>501,452</b>	<b>4,654,564</b>
Издвојување за законска резерва	-	25,073	-	(25,073)	-
Издвојување на резерви за инвестиции	-	-	-	-	-
<i>Трансакции со сопствениците</i>	-	25,073	-	(501,452)	(476,379)
Добивка за годината	-	-	-	705,181	705,181
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>705,181</b>	<b>705,181</b>
<b>На 31 декември 2015 година</b>	<b>3,059,393</b>	<b>821,879</b>	<b>296,913</b>	<b>705,181</b>	<b>4,883,366</b>

Придружните белешки се составен дел на овие посебни финансиски извештаи

Посебни финансиски извештаи  
31 декември 2016 година

## Посебен извештај за паричните текови

Белешки	(000 МКД)	
	Година што заврши на 31 декември 2016	2015
<b>Парични текови од оперативни активности</b>		
<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>171,878</b>	<b>784,689</b>
Усогласување за:		
Депрецијација на недвижности, постројки и опрема	443,138	404,368
Амортизација на нематеријални средства	11,085	6,728
Приходи од амортизација на донации	(16,183)	(16,183)
Враќање во употреба на отпишана опрема по нето сегашна вредност	-	(104)
Нето сегашна вредност на отуѓени и расходувани средства	631	859
Трансфер на опрема како донација	70,544	99,265
Исправка на вредност на побарувања од купувачи и останати побарувања	171,495	-
Приходи од камати	(3,774)	(49,177)
Расходи за камати	39,911	19,763
<b>Добивка пред промени во обртни средства</b>	<b>888,725</b>	<b>1,250,208</b>
Залихи	(3,268)	4,714
Побарувања од купувачи и останати побарувања	(121,961)	51,477
Донации	(11,071)	-
Обврски кон добавувачите и останати обврски	(457,203)	140,194
	<b>295,222</b>	<b>1,446,593</b>
Платени камати	(41,129)	(19,975)
Приливи од камати	3,045	47,478
Платен данок на добивка	(85,097)	(111,747)
<b>Нето парични текови од оперативни активности</b>	<b>172,041</b>	<b>1,362,349</b>
<b>Парични текови од инвестициони активности</b>		
Набавка на нематеријални средства	(12,278)	-
Набавка на недвижности, постројки и опрема	(386,179)	(682,509)
Позајмици дадени на нефинансиски друштва, нето	3,000	75,000
Вложувања во финансиски средства расположливи за продажба	(2,460)	-
<b>Нето парични текови искористени за инвестициони активности</b>	<b>(397,917)</b>	<b>(607,509)</b>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>		
Приливи на кредити	343,469	327,769
(Отплата) на кредити	(442,595)	(431,203)
Платени дивиденди за Буџет на РМ	-	(476,379)
<b>Нето парични текови од / (искористени за) финансиски активности</b>	<b>(99,126)</b>	<b>(579,813)</b>
<b>Нето промена на паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(325,002)</b>	<b>175,027</b>
Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на годината	13	1,218,490
<b>Парични средства и парични еквиваленти на крајот на годината</b>	<b>13</b>	<b>893,488</b>
		<b>1,218,490</b>

Придружните белешки се составен дел на овие посебни финансиски извештаи