

Pasqyrat financiare dhe Raporti i Auditorit të Pavarur

OPERATOR TRANSMISIONI, SISTEMI DHE TREGU KOST'T SH.A.

31 dhjetor 2017

PËRMBAJTJA	FAQE
RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR	1
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	3
PASQYRA E FITIMIT OSE HUMBJES DHE TË ARDHURAVE TË TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE	4
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË KAPITAL	5
PASQYRA E RRJEDHËS SË PARASË	6
SHËNIME MBI PASQYRAT FINANCIARE	7 - 35

Raporti i Auditorit të Pavarur

Grant Thornton LLC
Rr. Rexhep Mala 18
10 000 Prishtina
Republic of Kosovo
T +381 38 247 771
T +381 38 247 801
F +381 38 247 802
www.granthornton-ks.com

Për Bordin Drejtues të KOSTT SH.A

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare shoqëruese të KOSTT Sh.a. të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017 dhe pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e rrjedhës së parasë për vitin e përfunduar, si dhe shënimet në pasqyrat financiare, duke përfshirë një përmbledhje të politikave të rëndësishme të kontabilitetit

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare paraqesin në mënyrë të drejtë pozicionin financiar të Kompanisë më 31 dhjetor 2017 dhe performancën e saj financiare si dhe rrjedhën e parasë së saj për vitin e përfunduar në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinion

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve përshkruhen më tej në Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare në raportin tonë. Ne jemi të pavarur nga Kompania në përputhje me Bordin e Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Kodin e Etikës së Kontabilistëve për Kontabilistët Profesionistë (Kodi BSNEK) së bashku me kërkesat etike që janë relevante për auditimin tonë të pasqyrave financiare në Kosovë, dhe ne kemi përmbushur përgjegjësinë tonë etike në përputhje me këto kërkesa. Ne besojmë se provat e auditimit që kemi marrë janë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë të kualifikuar.

Çështje tjetër

Pasqyrat financiare të KOSTT Sh.a për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2016 janë audituar nga një auditor tjetër, raporti i të cilit më 27 prill 2017 shprehu një opinion të pakualifikuar.

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe të atyre të ngarkuar me Qeverisjen për Pasqyrat Financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të, dhe për kontrollin e brendshëm që përcaktohet nga menaxhmenti e që është i nevojshëm për të mundësuar përgatitjen e pasqyrave financiare që të jenë pa ndonjë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Gjatë përgatitjes së pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për vlerësimin e hipotezës së vijimësisë së kompanisë, shpalosjet, qështjet e ndërlydhura me vijimësinë dhe përdorimin e bazës së vijimësisë në kontabilitet përpos nëse Menaxhmenti dëshiron të likuadojë kompaninë, ndërprejë operacionet ose nuk ka alternativë reale përpos ta bëjë këtë veprim.

Ata që janë të ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të kompanisë.

Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas Standardeve Ndërkombëtare të Auditimit do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të marra nga përdoruesit, bazuar në këto pasqyra financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim dhe skepticizëm profesional gjatë procesit të auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë risqet e anomaliave materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedura auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si dhe marrim evidenca auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Risku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontrolleve të brendshme.
- Kuptojmë kontrollin e brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedura të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontrolleve të brendshme të kompanisë.
- Vlerësojmë konformitetin e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe informacioneve shpjeguese të bëra nga menaxhmenti.
- Nxjerrim përfundime në lidhje me përshtatshmërinë e përdorimit të menaxhmentit për parimin vazhdimësisë në kontabilitet bazuar në dëshmitë e marra të auditimit, nëse ekziston një pasiguri materiale që lidhet me ngjarjet ose kushtet që mund të hedhin dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e kompanisë për të përmbushur parimin e vijimësisë. Nëse nxjerrim përfundim se ekziston një pasiguri materiale, na kërkohet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditorit në shpalosjet përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse këto dhënie informacionesh shpjeguese janë të papërshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona bazohen në provat e auditimit të fituara deri në datën e raportit tonë të auditimit. Sidoqoftë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të shkaktojnë që kompania të pushojë së funksionuari.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare përfaqësojnë transaksionet dhe ngjarjet në atë mënyrë që arrijnë paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne identifikojmë gjatë procesit të auditimit.

Ky raport është përkthim jozyrtar i versionit origjinal në anglisht, në rast të mospërputhjes do të mbizotërojë verzioni në gjuhën angleze.

Grant Thornton LLC

Grant Thornton LLC

Prishtinë, Kosovë

30 mars 2018

KOSTT SH.A.**Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)*

	Shënime	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
PASURIA			
Pasuria afatgjatë			
Prona, imipiantet dhe paisjet	4	181,215	174,193
Pasuritë e paprekëshme	5	610	562
		181,825	174,755
Pasuria afatshkurtër			
Stoqet	6	3,968	3,499
Llogaritë e arkëtueshme tregtare	7	2,077	2,149
Të arkëtueshmet tjera	8	9,429	11,320
Investimet në CAO SEE	9	68	68
Depozitat në banka	11	18,300	22,000
Paraja e gatshme dhe në bankë	10	9,514	952
		43,356	39,988
		225,181	214,743
GJITHSEJ PASURIA			
DETYRIMET DHE KAPITALI			
Kapitali i aksionarëve			
Kapitali aksionar	12	25	25
Rezervat e transferit	13	53,367	53,322
Fitimi i mbajtur		36,047	29,909
Fitimi për vitin		1,763	6,138
		91,202	89,404
Detyrimet afatgjata			
Grantet e shtyera	14	75,158	84,139
Huazimet	15	47,461	25,256
		122,619	109,395
Detyrimet afatshurtra			
Të pagueshme tregtare dhe të tjera	16	9,170	14,386
Obligimet per tatimin e shtyre	25	2,190	1,558
		11,360	15,944
		133,979	125,339
GJITHSEJ DETYRIMET		225,181	214,743
GJITHSEJ DETYRIMET DHE KAPITALI		225,181	214,743

Të autorizuar për lëshim nga Bordi i Drejtorëve më 23 shkurt 2018 dhe të nënshkruara në emër të tyre nga menaxhmenti më 28 mars 2018.

Ilir Shala

Kryeshf Ekzekutiv

Nebih Haziri

Zyrtar Kryesor Financiar

Shënimet shoqëruese prej faqes 7 deri 35 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KOSTT SH.A.**Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)*

	Shënime	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Të hyrat operative			
Të hyrat nga operator sistemi, transmisioni dhe tregu	17	23,753	22,939
Të hyrat tjera	18	12,834	7,557
		36,587	30,496
Shpenzimet operative			
Zhvlerësimi dhe amortizimi	4,5	(12,740)	(12,321)
Shpenzimet e personelit	19	(5,016)	(5,126)
Humbja në transmisionin e energjisë	20	(10,972)	(3,916)
Shpenzimet tjera operative	22	(4,408)	(1,501)
Riparimi dhe mirëmbajtja	21	(686)	(753)
		(33,822)	(23,616)
Fitimi operativ		2,765	6,879
Fitimi para tatimit dhe interesit		2,765	6,879
Të hyrat financiare (shpenzimet)	24	(370)	(59)
Fitimi para tatimit		2,395	6,820
Tatimi në fitim të korporatave	25	(632)	(682)
Fitimi neto për vitin		1,763	6,138
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Gjithsej të ardhura gjithëpërfshirëse		1,763	6,138

Shënimet shoqëruese prej faqes 7 deri 35 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KOSTT SH.A.**Pasqyra e ndryshimeve në kapital për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)*

	Kapitali aksionar	Rezervat e transferit	Fitimet e mbajtura	GJITHSEJ
Gjendja më 1 janar 2016	25	53,332	29,909	83,266
Fitimi për vitin	-	-	6,138	6,138
Të hyrat tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-	-
Gjithsej të hyrat tjera gjithëpërfshirëse	-	-	6,138	6,138
Gjendja më 31 dhjetor 2016	25	53,332	36,047	89,404
Shtesat në pasuri (Shënimi 13)	-	35	-	35
Fitimi për vitin	-	-	1,763	1,763
Të hyrat tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-	-
Gjithsej të hyrat tjera gjithëpërfshirëse	-	-	1,763	1,763
Gjendja më 31 dhjetor 2017	25	53,367	37,810	91,202

Shënimet shoqëruese prej faqes 7 deri 35 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KOSTT SH.A.**Pasqyra e rrjedhës së parasë për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)*

Shënime	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Rrjedha e parasë nga aktivitetet operative		
Fitimi para tatimit	2,395	6,820
<i>Rregullimet për:</i>		
Zhvlerësimin dhe amortizimin	4,5	12,740
Të ardhurat nga interesi	24	(323)
Shpenzimet e interesit		693
Hedhja e pasurive fikse		31
Të ardhurat e shtyera nga grantet	14	(6,940)
Fitimi para ndryshimeve në asetet dhe kapitalin punues	8,596	12,126
Rritja në stoqe	(62)	(154)
Zvogëlimi / (rritja) në të arkëtueshmet tregtare	72	371
(Zvogëlimi) / rritja në të arkëtueshmet tjera	1,300	(1,612)
(Rritja) / zvogëlimi në të pagueshmet tregtare dhe të tjera	(4,856)	5,575
Tatimi mbi fitimin i paguar	(360)	(719)
Rrjedha neto e parasë nga aktivitetet Operative	4,690	15,587
Rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese		
Interesi i pranuar	323	330
Blerja e pronës, impianteve dhe paisjeve dhe pasuri të paprekshem	(20,213)	(30,370)
Investimi në depozita bankare	3,700	(990)
Paraja neto përdorur për aktivitetet investuese	(16,190)	(31,030)
Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese		
Interesi i paguar	(693)	(390)
Huatë e pranuar	22,709	3,384
Huatë e paguara	(3,579)	(2,790)
Të ardhurat neto nga grantet	(1,625)	10,764
Rrjedha neto e parasë nga aktivitetet financuese	20,062	10,969
Rritja neto në para dhe ekuivalentët e saj	8,562	(4,474)
Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fillim të vitit	10	952
Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fund të vitit	10	952

Shënimet shoqëruese prej faqes 7 deri 35 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

1. INFORMATA TË PËRGJITHSHME

Operatori i Transmisionit, Sistemit dhe Tregut (më tej "Kompania" ose "KOSTT SH.A."), ishte inkorporuar si një entitet i pavarur më 23 dhjetor 2005 nga transformimi i Korporatës Energjetike të Kosovës ("KEK") dhe ishte regjistruar si shoqëri aksionare sipas Rregullores së UNMIK-ut Nr. 2001/6 me datën 8 Shkurt 2001 në Organizatat Biznesore ("Rregullorja") me numër të regjistrimit të biznesit 70325350.

Kompania filloi të operojë në mënyrë të pavarur nga 1 Korrik 2006 sipas marrëveshjes në mes të KEK SH.A. dhe KOSTT SH.A. lidhur me marrëdhëniet tranzicionale, komerciale dhe operationale në mes të KEK SH.A. dhe KOSTT SH.A. për transferimin e përgjegjësive mbi operimet dhe mirëmbajtjen e rrjetit të Transmisionit të KOSTT SH.A.

Adresa e zyres së Kompanisë është "Ndërtesa e Transmisionit", Isa Boletini Nr.39, 10000, Prishtinë, Republika e Kosovës.

Kosova ka shpallur pavarësinë e saj më 17 shkurt 2008. Në përputhje me Ligjin Nr. 03/L-087 të datës 13 qershor 2008 në "Ligji mbi Ndërmarrjet në Pronësi Publike", Sistemi i Transmisionit dhe Operatori i Tregut SH.A është në pronësi të Qeverisë së Republikës së Kosovës.

Aktivitetet kryesore të kompanisë janë menaxhimi dhe operimi i sistemit të transimisionit të energjisë të Kosovës dhe është përgjegjëse për transmisionin e energjisë tek rrjetet elektrike me voltazhë të lartë. Si operator tregu Kompania është përgjegjëse për organizimin dhe administrimin e tregut të energjisë dhe gjithashtu menaxhon procesin e e barazimit perfundimtar

Këto pasqyra financiare janë të prezantuara në EURO, valutë të cilën e përdor Kompania për t'i kryer funksionet e saj.

Më 31 dhjetor 2017 kompania ka 347 punonjës (2016: 360).

2. ADOPTIMI I STANDARDEVE NDËRKOMBËTARE TË RAPORTIMIT FINANCIAR TË REJA DHE TË RISHIKUARA

2.1 Standardet e reja të miratuara më 1 janar 2017

SNRF 15 'Të hyrat nga Kontratat me Konsumatorët'

SNRF 15 'Të hyrat nga Kontratat me Konsumatorët' SNRF 15 'Të hyrat nga Kontratat me Konsumatorët' dhe të lidhura 'Sqarimet në SNRF 15 Të hyrat nga kontratat me klientët' (më tutje referuar si 'SNRF 15') zëvendësojnë SNK 18 'Të Hyrat', SNK 11 'Kontratat e Ndërtimit', dhe disa interpretime të lidhura me të hyrat. SNRF 15 është efektive për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2018. Ndonëse lejohet, kompania ka zgjedhur të mos zbatojë SNRF 15 më 1 janar 2017.

Iniciativa për Shpalosje (Ndryshimet në SNK 7)

Ndryshimet në SNK 7 'Pasqyra e rrjedhës së parasë', që hyjnë në fuqi më 1 janar 2017, kërkojnë që Grupi të japë informacion shpjegues për ndryshimet që rrjedhin nga aktivitetet e financimit. Grupi kategorizon këto ndryshime në ndryshimet që rrjedhin nga rrjedha e parasë dhe ndryshimet jo në para të gatshme me nën-kategori të mëtejshme siç kërkohet nga SNK 7.

2.2 Standardet dhe interpretimet e lëshuara që nuk janë ende efektive dhe ende nuk janë adoptuar nga kompania

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, IASB ka publikuar disa standarde të reja, por ende jo efektive, ndryshime të standardeve ekzistuese dhe interpretimet. Këto standarde, ndryshime apo interpretime nuk janë miratuar ende nga kompania.

Menaxhmenti parashikon që të gjitha deklaratimet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë që fillon më ose pas datës efektive të shpalljes. Standardet e reja, ndryshimet dhe interpretimet as të miratuara dhe as të listuara më poshtë nuk janë shpalosur pasi që nuk priten të kenë një ndikim material në pasqyrat financiare të Kompanisë.

SNRF 9 "Instrumentet financiare"

Standardi i ri për instrumentet financiare (SNRF 9) zëvendëson SNK 39 'Instrumentet Financiare: Njohja dhe Matja'. Ai bën ndryshime të mëdha në udhëzimet e mëparshme për klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare dhe prezanton një model të 'humbjes së pritshme të kredisë' për zhvlerësimin e aktiveve financiare.

SNRF 9 gjithashtu përmban kërkesa të reja për zbatimin e kontabilitetit mbrojtës. Kërkesat e reja kërkojnë të harmonizojnë më mirë kontabilitetin mbrojtës me aktivitetet e administrimit të rrezikut të njësisë duke rritur mundësinë e zërave të mbrojtur dhe instrumenteve mbrojtës dhe duke paraqitur një qasje më të bazuar në parime për vlerësimin e mbrojtjes efektive. Ai gjithashtu përcjell udhëzimet për njohjen dhe çregjistrimin e instrumenteve financiare nga SNK 39. SNRF 9 është efektive për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018, me lejen e më hershme të siguruar.

Menaxhmenti ka identifikuar fushat në vijim të cilat priten të ndikohen më së shumti nga zbatimi i SNRF 9:

- klasifikimin dhe matjen e asetëve financiare të Kompanisë
- zhvlerësimi i aktiveve financiare duke zbatuar modelin e pritshëm të humbjes së kredisë
- matjen e investimeve të kapitalit neto me kosto minus zhvlerësim
- njohjen e fitimeve dhe humbjeve që rrjedhin nga rreziku i kredisë së kompanisë

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

SNRF 16 "Qiratë"

SNRF 16 do të zëvendësojë SNK 17 'Qiratë' dhe tre interpretime të lidhura. Përfundon projektin afatgjatë të BSNK-së për të rishikuar kontabilitetin e qirasë. Qiratë do të regjistrohen në pasqyrën e pozicionit financiar në formën e një aktivi të së drejtës së përdorimit dhe një detyrimi qiraje.

SNRF 16 është efektive për periudhat vjetore të raportimit që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019.

Menaxhmenti duhet ende të vlerësojë plotësisht ndikimin e Standardit dhe për këtë arsye nuk është në gjendje të ofrojë informacione me të shumta. Megjithatë, për të përcaktuar ndikimin, Grupi është në proces:

- kryerjen e një shqyrtimi të plotë të të gjitha marrëveshjeve për të vlerësuar nëse ndonjë kontratë shtesë do të bëhet kontratë qiraje sipas përkufizimit të ri të SNRF 16
- të vendosë se cila dispozitë kalimtare duhet të adoptohet; qoftë aplikimi i plotë retrospektiv ose aplikimi i pjesshëm retrospektiv (që do të thotë se krahasimet nuk kanë nevojë të riparaqiten). Metoda e pjesshme e aplikimit gjithashtu ofron lehtësim opsional nga rivlerësimi nëse kontratat në vend janë, ose përmbajnë, një qira, si dhe lehtësime të tjera. Të vendosësh se cila nga këto mundësi praktike për të miratuar është e rëndësishme pasi ato janë zgjedhje të njëhershme
- vlerësimi i shpalosjeve aktuale për qiratë financiare (Shënimi 13.1) dhe qiratë e zakonshme (Shënimi 13.2) pasi që këto mund të formojnë bazën e shumave që do të kapitalizohen si aktive të përdorimit të së drejtës së përdorimit
- përcaktimin e thjeshtëzimeve opsionale të kontabilitetit dhe të aplikimit të tyre
- duke marrë parasysh kërkesat e sistemit të TI-së dhe nëse nevojitet një sistem i ri i qirasë. Kjo është duke u konsideruar në përputhje me zbatimin e SNRF 9 kështu që Grupi duhet t'i nënshtrohet vetëm një sërë ndryshimesh të sistemit
- vlerësimin e shpalosjeve shtesë që do të kërkohen

(Vlerat në "000" Euro)

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL

Politikat kryesore kontabël të miratuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë paraqitur më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë të vazhdueshme në të gjitha vitet e paraqitura, përveç nëse është shprehur ndryshe.

3.1 Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare të bashkangjitura janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

3.2 Valuta funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare janë përgatitur si dhe për vitet që përfundojnë më 31 dhjetor 2017 dhe 2016. Të dhënat aktuale dhe krahasuese në këto pasqyra financiare janë paraqitur në Euro, e cila është gjithashtu valuta funksionale e Kompanisë.

3.3 Bazat e përgatitjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur nën koventën e kostos historike. Bazat e matjes janë përshkruar më detajisht në politikat e kontabilitetit më poshtë.

3.4 Transaksionet në valutë të huaj

Në fund të çdo periudhe të raportimit, zërat monetarë të mbajtur në valutë të huaj konvertohen në valutën funksionale me normat që mbizotërojnë në atë datë. Zëra jomonetarë të mbajtur me vlerë të drejtë që janë të shprehur në valutë të huaj konvertohen me normat mbizotëruese në datën kur është përcaktuar vlera e drejtë. Zëra jo monetarë që janë matur në terma të kostos historike në valutë të huaj nuk rikonvertohen.

Diferencat e këmbimit për zërat monetarë njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato ndodhin me përjashtim të:

- Diferencave të këmbimit nga huamarrjet në valutë të huaj që lidhen me pasuritë në ndërtim e sipër për përdorim produktiv në të ardhmen, të cilat janë të përfshira në koston e këtyre pasurive, kur ata konsiderohen si një rregullim i kostove të interesit për ato huamarrje në valutë të huaj.
- Diferencave të këmbimit për transaksionet e ndërmarra me qëllim të mbrojtjes nga rreziqet e ndryshme të valutave të huaja; dhe
- Diferencat e këmbimit për zërat monetarë të arkëtueshme nga ose të pagueshme ndaj një operacioni në valutë huaj për të cilin shlyerja nuk është planifikuar dhe as ka gjasa për të ndodhur (pra, duke formuar pjesë të investimit neto në operacionin në valutë të huaj), të cilat janë njohur fillimisht në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse dhe të riklasifikuara nga kapitali në fitim ose humbje në shlyerjen e detyrimit të zërave monetare.

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)**3.5 Instrumentet financiare**

Instrumentet financiare të Kompanisë përbëjnë llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera, paranë dhe ekuivalentët e saj, llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera dhe kreditë dhe huamarrjet që mbartin interes. Instrumente të tilla financiare njihen fillimisht me vlerën e drejtë plus ndonjë shpenzim që i atribuohet drejtëpërdrejt transaksionit.

Pas njohjes fillestare:

- instrumentet financiare që nuk mbartin interes maten me kosto, duke i zbritur ndonjë humbje nga rënia në vlerë;
- instrumentet financiare që mbartin interes maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv, dhe duke i zbritur ndonjë humbje nga rënia në vlerë.

Metoda e interesit efektiv është një metodë e llogaritjes së koston së amortizuar të një pasurie financiare ose një detyrimi financiar (ose një grupi pasurish ose detyrimesh financiare) dhe për shpërndarjen e të ardhurave nga interesi ose shpenzimeve të interesit në periudhën përkatëse. Norma e interesit efektiv është norma që skanton pagesat ose arkëtimet monetare të ardhshme të vlerësuara me anë të jetës së pritshme të instrumentit financiar ose, kur është e përshtatshme, një periudhë më të shkurtër për vlerën bartëse neto të pasurisë ose detyrimit financiar.

3.6 Pronat, impiantet dhe pajisjet

Pronat, impiantet dhe pajisjet maten me kosto duke i zbritur zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet nga rënia në vlerë. Kosto përfshin shpenzime që janë drejtëpërdrejtë të ngarkueshme me blerjen e pasurisë. Kosto e pasurive të vetëndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës së drejtëpërdrejtë (nëse është përfshirë), ndonjë kosto tjetër që lidhet drejtëpërdrejtë me vënien e pasurisë në gjendjen funksionale për përdorimin e synuar. Kur pjesë të një elementi të pasurive afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të dobishme të ndryshme, ato kontabilizohen si zëra të veçantë (përbërësit madhor) të pronës, impianteve dhe pajisjeve.

Fitimet dhe humbjet nga shitja e një zëri të pasurive afatgjata materiale përcaktohen duke krahasuar të ardhurat nga shitja me vlerën kontabël të pasurive afatgjata materiale dhe njihen neto brenda "të ardhura të tjera" në pasqyrën e të ardhurave.

Pronat në rrjedhën e ndërtimit për prodhim, ose për çështje administrative, ose për qëllime ende të papërcaktuara, barten në kosto, minus çdo humbje nga zhvlerësimi e njohur. Kosto përfshinë tarifën profesionale dhe, për pasuritë e kualifikuara, koston e huamarrjes kapitalizohen në përputhje me politikën kontabël të kompanisë. Zhvlerësimi i këtyre pasurive, në të njëjtën bazë si aktivet e tjera të pronësisë, fillon kur pasuritë janë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar.

Mobilet, orenditë, pajisjet dhe automjetet paraqiten me koston e tyre pa zhvlerësim të akumuluar dhe pa humbjet e akumuluar nga dëmtimet.

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.6 Pronat, impiantet dhe paisjet (vazhdim)

Zhvlerësimi ngarkohet në atë mënyrë që të zvogëlojë koston ose vlerësimin e pasurive, përveç Tokës dhe pronave në ndërtim e sipër, gjatë jetës së tyre të vlerësuar të përdorimit, duke përdorur metodën lineare, si vijon:

Ndërtesat dhe rrjeti i transmisionit	2-50 vite
Impiantet dhe makineritë	7-15 vite
Mobilet, paisjet	2-16 vite
Vetura	5-10 vite

Në bazë të shtesave dhe hudhjeve gjatë vitit, zhvlerësimi ngarkohet prej muajit të blerjes deri te muaji përkatës i asgjësimit.

Jetët e vlerësuara të përdorimit, vlerat e mbetura dhe metodat e zhvlerësimit rishikohen në çdo fund vit, me efektin e ndonjë ndryshimi në vlerësimet kontabël në të ardhmen.

Fitmi ose humbja që vjen nga hudhja apo asgjësimi të ndonjë pjese të pronave, impianteve ose paisjeve përcaktohet si një diferencë në mes të të ardhurave nga shitja dhe vlerës kontabël të një aseti dhe është e njohur në pasqyren e të ardhurave dhe humbjeve dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse.

Kostot pasuese përfshihen në vlerën kontabël të pasurisë ose njihen si pasuri e ndarë, sipas rastit, sipas nevojës, vetëm atëherë kur është e mundshme që përfitimet ekonomike në të ardhmen të lidhura me atë artikull do të rrjedhin në kompani dhe kostoja e artikullit mund të matet në mënyrë të sigurt. Të gjitha riparimet dhe mirëmbajtjet tjera paraqiten në pasqyren e ardhurave ose humbjeve dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse gjatë periudhës financiare në të cilën kanë ndodhur.

*(Vlerat në "000" Euro)***3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)****3.7 Pasuritë e paprekshme***Njohja dhe matja*

Pasuritë e paprekshme përbëhen nga licencat dhe programet kompjuterike. Këto pasuri të paprekshme janë paraqitur fillimisht me kosto dhe më pas me koston e tyre duke i zbritur amortizimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Amortizimi është njohur në bazë lineare përgjatë jetës së pritshme të përdorimit. Jeta e dobishme dhe metoda e amortizimit rishikohen në fund të çdo periudhe raportuese, me efektin e ndonjë ndryshimi në vlerësim duke u llogaritur në baza të ardhme.

Shpenzimet pasuese

Shpenzimet pasuese janë kapitalizuar vetëm kur rriten përfitimet e ardhshme ekonomike të trupëzuara në pasurinë specifike për të cilën ato lidhen. Të gjitha shpenzimet tjera, përfshirë shpenzimet për emrin e mirë të krijuar brenda, njihet në fitim ose humbje në momentin kur ndodhin.

Amortizimi

Amortizimi llogaritet mbi koston e pasurisë, duke i zbritur vlerën e saj të mbetur. Amortizimi njihet në fitim ose humbje duke përdorur metodën lineare për softver me një normë vjetore prej 20%.

3.8 Stoqet

Stoqet maten me koston më të ulët dhe vlerën neto të realizueshme. Kostoja e stoqeve është e bazuar në parimin e "çmimit mesatar", dhe përfshin shpenzimet e shkaktuara me rastin e blerjes së inventarëve, kostot e prodhimit apo të konvertimit dhe shpenzimet e tjera të shkaktuara në sjelljen e tyre në vendin dhe gjendjen ekzistuese. Vlera neto e realizueshme është çmimi i vlerësuar i shitjes në rrjedhën normale të biznesit, minus kostot e vlerësuara të kompletimit dhe shpenzimet e shitjes.

Materialet dhe pjesët rezervë janë shpenzuar ose kapitalizuar, kur instalohen.

Një provizion për stoqe me qarkullim të ulët dhe inventarë të vjetëruar njihet në pasqyrën e të ardhurave, bazuar në vlerësimin më të mirë të menaxhimit.

3.9 Instrumentet financiare

Kompania fillimisht njeh të arkëtueshmet dhe depozitimet e parasë në datën kur ato janë krijuar. Të gjitha pasuritë e tjera financiare njihen fillimisht në datën e tregtimit në të cilën kompania bëhet palë në kushtet kontraktuale të instrumentit.

Kompania ç'regjistron një pasuri financiare kur të drejtat kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare nga pasuria financiare mbarojnë, ose kur transferon të drejtat e marrjes së rrjedhës monetare nga pasuria financiare në një transaksion në të cilin kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së pasurisë financiare janë transferuar. Çdo interes në pasuritë financiare të transferuara që përfitohet ose mbahet nga Kompania është e njohur si një pasuri apo detyrim i veçantë.

Pasuritë dhe detyrimet financiare kompensohen dhe shuma neto paraqitet në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë, dhe vetëm atëherë kur, kompania ka të drejtë ligjore për të kompensuar shumat dhe synon ose të shlyejë mbi një bazë neto ose të realizojë pasurinë dhe të shlyejë detyrim në të njëjtën kohë. Instrumentet financiare jo-derivative të kompanisë përbëjnë të arkëtueshme të tjera, parandë dhe ekuivalentët e saj, dhe të pagueshmet tregtare dhe të tjera.

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.9 Instrumentet financiare (vazhim)

Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e parasë përfshijnë bilancet e parave të gatshme, llogaritë bankare dhe depozitat me afat, me afat maturimi më pak se tre muaj.

Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera

Të arkëtueshmet tregtare regjistrohen fillimisht në shumën e arkëtueshme kundrejtë shitjes së produkteve. Në vazhdimësi, llogaritë e arkëtueshme paraqiten me koston e tyre nominale duke i zbritur provizionet për borxhet e dyshimta.

Lejimi për borxhet e dyshimta njihet kur ka dëshmi objektive që një arkëtueshmëri e caktuar është e dëmtuar.

Të pagueshmet tregtare dhe të tjera

Të pagueshmet tregtare dhe të tjera paraqiten me vlerën e tyre të drejtë dhe më pas me koston e amortizuar, duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Instrumentet tjera financiare

Instrumente të tjera jo-derivative janë matur me koston e amortizuar, duke përdorur metodën e interesit efektiv, minus ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

Kapitali aksionar

Kapitali aksionar i Kompanisë njihet me vlerën nominale. Aksionet e zakonshme janë të klasifikuara si kapital.

3.10 Rënia në vlerë

Pasuritë financiare

Pasuritë financiare janë vlerësuar për indikacione të rënies në vlerë në fund të çdo periudhe raportuese. Pasuritë financiare bie në vlerë kur ka evidencë objektive që, si rezultat i një apo më shumë ngjarjeve që kanë ndodhur pas njohjes fillestare të pasurisë financiare, flukset e vlerësuara monetare të ardhshme të investimit janë ndikuar.

Humbja nga rënia në vlerë e një pasurie financiare të matur me koston e amortizuar është llogaritur si diferenca midis vlerës së saj kontabël dhe vlerës aktuale të flukseve monetare të vlerësuara të ardhshme të skontuara me normën fillestare të interesit efektiv. Për pasuritë financiare të matura me kosto, vlera aktuale e flukseve të ardhshme të vlerësuara të mjeteve monetare është llogaritur duke përdorur normën e tregut të kthimit për pasuri të ngjashme.

Pasuritë financiare të rëndësishme janë testuar për rënie në vlerë në baza individuale.

Pasuritë financiare të mbetura vlerësohen kolektivisht në grupe që ndajnë karakteristika të ngjashme të rrezikut të kredisë. Të gjitha humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën e të ardhurave (fitim ose humbje). Humbja nga rënia në vlerë rimerret nëse ky kthim mund të lidhet objektivisht me një ngjarje që ndodh pasi humbja nga rënia në vlerë është njohur. Për pasuritë financiare të matura me koston e amortizuar kthimi është njohur në të të ardhurat të tjera gjithëpërfshirëse (në fitim ose humbje).

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)**3.10 Rënia në vlerë (vazhdim)***Pasuritë jo financiare*

Në fund të çdo periudhe raportimi, kompania rishikon vlerat kontabël të pasurive të saj jo financiare, përveç inventarëve dhe tatimit të shtyrë pasuri, për të përcaktuar nëse ka ndonjë tregues se këto pasuri kanë pësuar një humbje nga rënia në vlerë.

Nëse ka evidenca të tilla atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e pasurisë në mënyrë që të përcaktohet shkalla e humbjes (nëse ka). Shuma e rikuperueshme e një pasurie ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare është shuma më e madhe në mes të vlerës së saj në përdorim ose vlerës së saj të drejtë minus kostot për shitje.

Në vlerësimin e vlerës në përdorim, flukset e ardhshme të mjeteve monetare janë skontuar në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para taksave që reflekton vlerësimin aktual të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike për pasurinë. Për qëllim të testimit të rënies në vlerë, pasuritë grupohen së bashku në grupin më të vogël të pasurive që gjeneron flukse hyrëse monetare nga përdorimi i vazhduar që janë kryesisht të pavarura nga flukset monetare hyrëse të pasurive të tjera ose grupeve të pasurive ("njësi gjeneruese të mjeteve monetare").

Humbja nga rënia në vlerë njihet nëse vlera kontabël e një pasurie ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme. Humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën e të ardhurave (fitim ose humbje).

Humbjet nga rënia në vlerë të njohura në periudhat e mëparshme vlerësohen në çdo datë raportimi për çdo indikacion se humbja ka rënë ose nuk ekziston më. Një humbje nga rënia në vlerë anulohet nëse ka pasur një ndryshim në vlerësimet e përdorura për të përcaktuar shumën e rikuperueshme. Një humbje nga rënia në vlerë shfuqizohet vetëm në atë masë që vlera kontabël neto e pasurisë nuk tejkalon vlerën kontabël neto që do të ishte përcaktuar, vlerën neto nga amortizimi ose zhvlerësimi, nëse nuk ishte njohur humbja nga rënia në vlerë.

3.11 Grantet qeveritare

Një grant qeveritar njihet vetëm atëherë kur ekziston një siguri e arsyeshme mbi kushtet prej të cilave përbëhet granti dhe që granti do të pranohet. Granti njihet si e ardhur gjatë periudhës që nevojitet të përputhet e ardhura me kostot e lidhura, për të cilat ata janë menduar të kompensohen, në bazë sistematike.

Nëse një grant bëhet i ripagueshëm, duhet të trajtohet si një ndryshim në vlerësimin. Kur granti është i lidhur me të ardhurat, shlyerja duhet të zbatohet fillimisht kundër ndonjë detyrimi të lidhur të paamortizuar të shtyrë, dhe çdo tejkallim duhet të trajtohet si shpenzime. Kur granti ndërlidhet me një pasuri, shlyerja duhet të trajtohet si rritje në vlerën kontabël të pasurisë ose zvogëlimin në bilancin e të ardhurave të shtyera. Amortizimi kumulativ që do të ishte ngarkuar nëse granti nuk do të ishte pranuar, duhet të ngarkohet si shpenzim.

Një grant i arkëtueshëm si kompensim për shpenzimet e bëra tashmë ose për mbështetje të menjëhershme financiare, pa shpenzimet e lidhura me të ardhmen, duhet të njihet si e ardhur në periudhën në të cilën ai është i arkëtueshëm. Përfitimi i një granti në një normë të ulët të interesit të tregut, trajtohet si një grant qeveritar, i matur nga diferenca midis të ardhurave të pranuar dhe vlerat e drejta të kredisë të bazuar në normat aktuale të interesit të tregut.

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.12 Detyrimet financiare

Detyrimet financiare përfshijnë huamarrjet dhe llogaritë e pagueshme tregtare dhe të tjera që maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Metoda e interesit efektiv është një metodë e llogaritjes së koston së amortizuar të një detyrimi financiar dhe e alokimit të shpenzimeve të interesit gjatë periudhës përkatëse.

Norma e interesit efektiv është norma që skanton pagesat e vlerësuara monetare të ardhshme (duke përfshirë të gjitha shumat e paguara ose të marra që formojnë një pjesë përbërëse të normës së interesit efektiv, koston e transaksionit dhe primet e tjera ose uljet) nëpërmjet jetës së detyrimit financiar, ose (sipas rastit) një periudhë më të shkurtër, në vlerën bartëse neto në njohjen fillestare.

3.13 Njohja e të hyrave

Të ardhurat njihen me vlerën e drejtë të shumës së marrë ose të arkëtueshme.

Kur rezultati i një transaksioni që përfshin kryerjen e shërbimeve mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme, të ardhurat e lidhura me transaksionin do të njihen duke iu referuar fazës së përfundimit të transaksionit në fund të periudhës raportuese. Rezultati i një transaksioni mund të vlerësohet i besueshëm kur të gjitha kushtet e mëposhtme janë përmbushur:

- (a) shuma e të ardhurave mund të matet në mënyrë të besueshme;
- (b) është e mundshme që përfitimet ekonomike të lidhura me transaksionin do të rrjedhin tek njësia ekonomike;
- (c) faza e përfundimit të transaksionit në fund të periudhës raportuese mund të matet në mënyrë të besueshme; dhe
- (d) koston e shkaktuara për transaksionin dhe koston për të përfunduar transaksionin mund të maten në mënyrë të besueshme.

3.14 Përfitimet e punëtorëve

Kompania, në rrjedhën normale të biznesit, kryen pagesa në emër të vet dhe në emër të punonjësve të saj për të kontribuar për pensionin e detyrueshëm sipas legjislacionit lokal. Shpenzimet e bëra në emër të kompanisë janë ngarkuar në pasqyrën e të ardhurave në momentin kur ndodhin.

3.15 Provizionet

Provizionet njihen kur Kompania ka një detyrim aktual (ligjor ose konstruktiv) si rezultat i ngjarjeve të mëparshme, është e mundshme që Kompania do të kërkohet për të shlyer detyrimin, dhe një vlerësim i besueshëm mund t'i bëhet shumës së detyrimit.

Shuma e njohur si provizion është vlerësimi më i mirë i shumës që kërkohet për të shlyer detyrimin aktual në datën e bilancit, duke marrë parasysh rreziqet dhe pasiguritë që rrethojnë detyrimin. Kur një provizion matet duke përdorur rrjedhat e vlerësuara të flukseve monetare të nevojitura për të shlyer detyrimin aktual, vlera e tij kontabël është vlera aktuale e këtyre flukseve të mjeteve monetare (kur efekti i vlerës në kohë të pasasë është material).

Kur disa ose të gjitha përfitimet ekonomike të kërkuara për të shlyer një provizion pritet që të rikthehen nga një palë e tretë, një e arkëtueshme njihet si një pasuri nëse është pothuajse e sigurt që rimbursimi do të merret dhe shuma e arkëtueshme mund të matet në mënyrë të besueshme.

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.16 Kontratat me kushte të pavolitëshme

Detyrimet aktuale që lindin nën kontratat me kushte të pavolitëshme njihen dhe maten si provizione. Një kontratë me kushte të pavolitëshme është konsideruar të ekzistojë kur Kompania ka një kontratë në të cilën kostot e pashmangshme të përmbushjes së detyrimeve sipas kontratës tejkalojnë përfitimet ekonomike që priten të pranohen nga kontrata. Para se një provizion i veçantë për një kontratë me kushte të pavolitëshme është themeluar, një kompani njih çdo humbje nga zhvlerësimi që ka ndodhur mbi pasuritë dedikuar për këtë kontratë.

3.17 Të hyrat dhe shpenzimet financiare

Të ardhurat financiare përfshijnë të hyrat e interesit mbi llogaritë rrjedhëse. Të ardhurat nga interesi njihen kur ato ndodhin në pasqyrën e të ardhurave (fitim ose humbje), duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzimet e interesit mbi huazimet, dhe humbjet nga rënia në vlerë të njohura në pasuri financiare, (nëse ka).

3.18 Shpenzimet e huamarrjes

Kostot e huamarrjes drejtpërdrejt të atribueshme për blerjen, ndërtimin ose prodhimin e pasurive të ndërlidhura, të cilat janë pasuri që domosdoshmërisht marrin një kohë të gjatë për të qënë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar ose të shitjes, janë shtuar në koston e këtyre pasurive, deri në kohën kur pasuritë janë të gatshme për përdorimin e tyre të synuar apo për shitje. Të gjitha shpenzimet e tjera të huamarrjes njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato ndodhin.

3.19 Tatimi

Tatimi mbi fitimin paraqet shumën e tatimit aktualisht të pagueshëm dhe tatimin e shtyrë.

Shpenzimi mbi tatimin në fitim përfshin tatimin aktual dhe të shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në fitim ose humbje përveç pjesës që lidhet me zëra të njohur direkt në kapital ose në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse.

Tatimi aktual është tatimi që pritet për t'u paguar ose arkëtuar mbi fitimin e tatueshëm ose humbjen për vitin, duke përdorur normën tatimore në fuqi ose që konsiderohet në fuqi në datën e raportimit, dhe çdo sistemim të tatimit të pagueshëm për vitet e mëparshme.

Matja e tatimit të shtyrë reflekton pasojat tatimore që do të ndjekin mënyrën në të cilën kompania pret, në fund të periudhës raportuese, për të rimarrë ose shlyejë vlerën kontabël neto të pasurive dhe detyrimeve të saj. Tatimi i shtyrë është matur në norma të tatimit që pritet të aplikohen ndaj diferencave të përkohshme kur ato të ndryshojnë, duke përdorur normën tatimore në fuqi ose që konsiderohet si e miratuar në datën e raportimit.

Tatimi i shtyrë si pasuri njihet për aq sa është e mundur që fitimi i tatueshëm i ardhshëm do të jetë në dispozicion kundër të cilit mund të përdoret ndryshimi i përkohshëm. Tatim i shtyrë si pasuri rishikohet në secilën datë të raportimit dhe reduktohet në masën që kjo nuk është e mundur që përfitimet nga tatimi do të realizohen.

Në përcaktimin e shumës së tatimit aktual dhe të shtyrë Kompania merr parasysh ndikimin e pozicioneve të pasigurta tatimore dhe nëse taksa dhe interesa të tjera mund të ngarkohen. Kompania beson se shumtë e njohura për detyrimet tatimore janë adekuate për të gjitha vitet tatimore të hapura bazuar në vlerësimin e shumë faktorëve, duke përfshirë interpretime të ligjit tatimor dhe përvojë paraprake. Ky vlerësim mbështetet në vlerësimet dhe supozimet dhe mund të përfshijë një seri të vendimeve rreth ngjarjeve të ardhshme. Informacion i ri mund të jetë në dispozicion që i shkakton Kompanisë për të ndryshuar vendimin e saj në lidhje me përshtatshmërinë e detyrimeve ekzistuese tatimore; ndryshime të tilla të detyrimeve tatimore do të ndikojnë në shpenzimin për tatimin në periudhën që një përcaktim i tillë është bërë.

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)**3.20 Përcaktimi i vlerës së drejtë**

Një numër i politikave dhe shpalosjet e kontabilitetit të kompanisë kërkojnë përcaktimin e vlerës së drejtë, për të dyja, pasuritë dhe detyrimet financiare dhe jo financiare. Vlerat e drejta janë përcaktuar për qëllime të matjes dhe / ose shpalosjes duke u bazuar në metodat e mëposhtme. Kur është e aplikueshme, informacion i mëtejshëm mbi supozimet e bëra gjatë përcaktimit të vlerave reale është shpalosur në shënimet specifike të pasurisë ose detyrimit përkatës.

Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera

Vlera e drejtë e të arkëtueshmeve tregtare dhe të tjera, llogaritet si vlera aktuale e flukseve monetare të ardhshme, skontuar me normën e interesit të tregut për pasuri të ngjashme në datën e raportimit.

Detyrimet financiare jo-derivative

Vlera e drejtë, e cila është e përcaktuar për qëllime të shpalosjes, llogaritet në bazë të vlerës aktuale të rrjedhave monetare të principalit dhe interesit, të zbritur në normën e tregut të interesit në datën e raportimit.

3.21 Angazhimet dhe kontigjencat

Detyrimet kontingjente nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato shpalosen përveç nëse mundësia e një rrjedhje të burimeve që përfshinë përfitime ekonomike është e largët. Një aktiv i kushtëzuar nuk njihet në pasqyrat financiare por zbulohet kur një fluks i përfitimeve ekonomike është i mundshëm. Shuma e një humbjeje të kushtëzuar njihet si provizion nëse është e mundshme që ngjarjet e ardhshme të konfirmojnë se një detyrim i shkaktuar si në datën e pozicionit financiar dhe një vlerësim të arsyeshëm të shumës së humbjes që rezulton mund të bëhet.

3.22 Transaksionet me palët e ndërlidhura

Palët e ndërlidhura përcaktohen si ato palë që kanë kontroll mbi njëri-tjetrin ose kanë ndikim në vendimet financiare dhe operacionale të njëri-tjetrit. Për qëllimet e shpalosjes së pasqyrave financiare, aksionerët e shoqërisë dhe subjektet e tyre përkatëse konsiderohen palë të lidhura.

3.23 Ngjarjet pas datës së raportimit

Ngjarjet pas vitit të fundit që ofrojnë informata shtesë për pozicionin e një kompanie në pasqyrën e pozicionit financiar (ngjarjet rregulluese) janë pasqyruar në pasqyrat financiare. Ngjarjet pas fundvitit që nuk janë ngjarje të rregullimit shpalosen në shënimet kur janë materiale.

3. POLITIKA TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.24 Vlerësimet kritike kontabël dhe burimet kryesore të pasigurisë në vlerësim

Vlerësimet dhe gjykimet rishikohen vazhdimisht dhe bazohen në eksperiencën historike dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë pritshmëritë e ngjarjeve të ardhshme të cilat besohet të jenë të arsyeshme në bazë të rrethanave. Kompania bën vlerësime dhe supozime në lidhje me të ardhmen. Përcaktohet që, vlerësimet e kontabilitetit shumë rrallë do të jenë të barabartë me rezultatet e ndërlidhura aktuale. Vlerësimet dhe supozimet që kanë një rrezik të rëndësishëm për të shkaktuar një rregullim material të shumat bartëse të aseteve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar janë adresuar më poshtë.

Jetët e dobishme e pronës, impianteve dhe pajisjeve

Siç përshkruhet në shënimin 3.6 më sipër, Kompania rishikon jetëgjatësinë e pronës, impianteve dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportimi. Çdo ndryshim në përdorimin e vazhdueshëm të pronave apo faktor tjetër mund të ndikojë në jetët e dobishme të pasurive dhe në përputhje me rrethanat mund të ndryshojnë në mënyrë të konsiderueshme vlerën kontabël neto të këtyre pasurive.

Provizionet për rënien në vlerë të llogarive të arkëtueshme dhe të shlyerjes së inventarëve

Në rrjedhën normale të biznesit, Kompania e bën vlerësimin për rikthimin dhe realizimin e të arkëtueshmeve dhe inventarëve. Bazuar në këtë vlerësim, menaxhmenti njih një provizion të ërshatshëm për rënien në vlerë të llogarive të arkëtueshme dhe të inventarëve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga vlerësimi.

Tatimi

Ngarkesa e tatimit të Kompanisë në aktivitetet e zakonshme është shuma e totalit të ngarkesave tatimore aktuale dhe të shtyera. Llogaritja e pagesës totale tatimore të Kompanisë domosdoshmërisht përfshin një shkallë të vlerësimit dhe gjykimin në lidhje me zëra të caktuar, trajtimi tatimor i të cilëve nuk mund të përcaktohet përfundimisht deri sa është arritur një rezolutë me autoritetin tatimor përkatës ose, sipas rastit, nëpërmjet një procesi formal ligjor. Zgjidhja përfundimtare e disa prej këtyre zërave mund të kenë ndikim material në pasqyrën e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse dhe / ose variancave në rrjedhën e parasë.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***4. PRONA, IMPIANTET DHE PAISJET**

	Toka	Ndërtesa dhe Rrjeti i transmisionit	Impiantet dhe makineritë	Automjetet, mobiljet dhe paisjet tjera	Pasuritë në ndërtim e sipër	Gjithsej
Kosto						
Më 1 janar 2016	3,797	89,058	97,043	6,790	14,835	211,523
Shtesat	378	12,772	3,808	180	12,972	30,110
Hudhjet	-	-	-	-	-	-
Më 31 dhjetor 2016	4,175	101,830	100,851	6,970	27,807	241,633
Shtesat	-	-	-	-	19,921	19,921
Teprica(Shënimi 13)	-	-	35	-	-	35
Transfer nga CIP	334	3,069	30,557	890	(34,850)	-
Hudhjet	-	-	(31)	-	-	(31)
Transfer në stoqe	-	-	(407)	-	-	(407)
Më 31 dhjetor 2017	4,509	104,899	131,005	7,860	12,878	261,151
Zhvlerësimi i akumuluar						
Më 1 janar 2016	-	16,369	35,985	3,358	-	55,712
Zhvlerësimi për vitin	-	3,967	6,858	903	-	11,728
Më 31 dhjetor 2016	-	20,336	42,843	4,261	-	67,400
Zhvlerësimi për vitin	-	4,476	7,176	844	-	12,496
Më 31 dhjetor 2017	-	24,812	50,019	5,105	-	79,936
Vlera Neto						
Më 31 dhjetor 2016	4,175	81,495	58,008	2,709	27,807	174,193
Më 31 dhjetor 2017	4,509	80,087	80,986	2,755	12,878	181,215

Shtesat dhe grantet

Të përfshira në shumën totale të shtesave është shuma prej 1,625 mijë euro (2016: 1,930 mijë) që lidhen me zërat e impianteve dhe pajisjeve të marra përmes Grantit. Shuma e barabartë me normën e zhvlerësimit e cila i referohet këtyre aseteve prej 6,930 mijë euro (2016: 7,008 mijë euro) lirohet nga të ardhurat e shtyra dhe njihet si e ardhur nga granti në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera përmbledhëse (shih Shënimin 14).

Shlyerjet

Më 31 dhjetor 2017, në bazë të numërimit vjetor të kryer në pasuritë afatgjata, kompania ka shlyer pasuritë jashtë përdorimit në shumën totale prej EUR 31 mijë.

Pronat, impiantet dhe pajisjet të lëna peng

Më 31 dhjetor 2017 dhe 2016, nuk ka prona, impiantet apo pajisje të lëna peng. Të gjitha asetet janë përdorur për aktivitetet operative të Kompanisë

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***5. PASURITË E PAPERKSHME**

	Softueri
Kosto	
Më 1 janar 2016	3,322
Blerja e softverit	61
Më 31 dhjetor 2016	3,383
Blerja e softverit	292
Më 31 dhjetor 2017	3,675
Amortizimi i akumuluar	
Më 1 janar 2016	2,228
Amortizimi për vitin	593
Më 1 dhjetor 2016	2,821
Amortizimi për vitin	244
Më 31 dhjetor 2017	3,065
Vlera neto në libra	
Më 31 dhjetor 2016	562
Më 31 dhjetor 2017	610

6. STOQET

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Pjesët reserve	3,533	3,047
Materialet dhe konsumimet	639	609
Të tjera	105	142
Karburantet dhe lubrifikantë	7	17
Provizioni për inventar të vjetër	(316)	(316)
Gjithsej	3,968	3,499

Më 31 dhjetor 2017, gjendja e stoqeve të Kompanisë duke përfshirë edhe inventarin e pranuar nga grantet është 2,084 mijë euro (31 dhjetor 2016: 2,094 mijë euro) (Shënim 14).

7. LLOGARITË E ARKËTUESHME TREGTARE

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Të arkëtueshmet tregtare KEK J.S.C.	71	6,067
Të arkëtueshmet tregtare KESCO SH.A	1,983	1,791
Të arkëtueshmet tregtare IBER LEPENC	1	3
Të arkëtueshmet tregtare HC LUMBARDH	22	2
	2,077	7,863
Lejimet për të arkëtueshmet e dyshimta	-	(5,714)
Gjithsej	2,077	2,149

Gjatë vitit 2017, Kompania ka shlyer shumën bruto dhe provizionin përkatës për të arkëtueshmet plotësisht të provizionuara nga vitet e mëparshme për shumën prej 5,714 mijë euro.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***8. TË ARKËTUESHMET TJERA**

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Avanset ndaj furnizuesve	2,033	5,138
TVSH e arkëtueshme	6,698	5,787
Parapagimi i tatimit në të ardhura	224	273
Të arkëtueshmet tjera tregtare	46	122
Të arkëtueshmet nga jobalancat (Shënimi 16)	428	-
Gjithsej	9,429	11,320

Bazuar në Ligjin për Energjinë Elektrike, duke filluar nga viti 2017, kompania ka hyrë dhe është bërë përgjegjëse për balancimin e sistemit të ri të energjisë elektrike të Kosovës, në pajtim me Kodin e rrejtë të transmissioinit dhe rregullatorit të tregut. Si rezultat i kësaj, llogaritë e arkëtueshme dhe detyrimet përkatëse për jobalancat njihen në regjistrat kontabël të Kompanisë (shih gjithashtu Shënimin 16).

9. INVESTIMET NË CAO SEE

Më 31 dhjetor 2017 gjendja e investimeve në kompani të tjera ishte 68 mijë euro (31 dhjetor 2016, 68 mijë euro).

Më 4 korrik 2012, një kompani është themeluar dhe regjistruar si Kompani Projekt Ekipor me Përgjegjësi të Kufizuar e ngarkuar me krijimin e Zyrës për Kordinimin e Ankandëve të Evropës Juglindore, në Podgoricë (CAO SEE). Kjo kompani është e formuar nga TEL (Rumania), Eles (Sllovenia), HEP TSO (Croatia), BIH ISO (Bosnja dhe Hercegovina), MEPSO (Maqedonia), OST (Shqipëria), HTSO (Greqia), TEIAS (Turqia) dhe KOSTT (Kosova). Këto kompani kanë kontribuar me 30% të kapitalit aksionar në këtë entitet, përdërisa me 70 % të kapitalit aksionar kanë kontribuar institucionet financiare ndërkombëtare (BERZH, KfW dhe USAID).

KOSTT ka investuar 28 mijë Euro në kapital aksionar të CAO SEE më 1 korrik 2012 kur ishte inkorporuar duke përfaqësuar 1% të aksioneve. Gjatë vitit 2014 kapitali aksionar i CAO SEE ishte rritur dyfish dhe KOSTT-i kishte rritur kapitalin aksionar të tij në 40 mijë Euro. Përqindja e aksioneve të KOSTT më 31 dhjetor 2017 ishte 1% (31 dhjetor 2016: 1%).

10. PARAJA NË DORË DHE NË BANKË

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Paraja në dorë	1	1
Paraja në bankë	9,513	951
Gjithsej	9,514	952

11. DEPOZITAT BANKARE

Më 31 dhjetor 2017 depozitat me afat përbëhen nga depozita afatshkurtra me bankat vendase në shumë prej 18,300 mijë euro (31 dhjetor 2016: 22,000 mijë euro) me afat maturimi deri në dymbëdhjetë muaj me normë interesi që ndryshon nga 1.75% në 2.29%.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***12. KAPITALI AKSIONAR**

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Kapitali aksionar i zakonshëm	25	25
Gjithsej	25	25

Pronari i KOSTT SH.A. është Republika e Kosovës duke mbajtur 100% të kapitalit aksionar të kompanisë më 31 dhjetor 2017 (31 dhjetor 2016: njëjtë).

13. REZERVAT E TRANSFERIT

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Prona, impiantet dhe paisjet	52,530	52,485
Stoqe	837	837
Gjithsej	53,367	53,322

Premiumi aksionar përbëhet nga vlera neto e librit të aktiveve që janë transferuar nga KEK SH.A. dhe KOSTT SH.A. në datën e korporatës së saj sipas marrëveshjes ndërmjet KEK SH.A.. dhe KOSTT SH.A.

Më 31 dhjetor 2017, bazuar në numërimin e pronave dhe pajisjeve, kompania ka identifikuar një shtesë në pasuri në shumë 35 mijë Euro dhe e ka njohur atë si rritje në kapitalin e kompanisë (shiko Shënimin 4).

14. GRANTET E SHTYERA

Më 31 dhjetor 2017 and 2016 balanca e granteve të shtyera është si në vijim:

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Grant në lidhje me prona, impiante dhe pajisje	73,074	82,045
Grant në lidhje me stoqet	2,084	2,094
Gjithsej	75,158	84,139

Lëvizjet gjatë vitit

Tabela më poshtë përmbledh lëvizjet e granteve të shtyera për periudhën prej 1 janar deri më 31 dhjetor:

	2017	2016
Më 1 janar	84,139	89,275
<u>Shtesat (Shënimi 4)</u>	1,625	1,930
Minus:		
Transferuar në huazime	(3,075)	-
Zvogëlimi i të ardhurave të shtyera (shiko tabelën poshtë)	(6,940)	(7,066)
Lëvizje tjera- rikthimi i paradhënies për furnizuesit	(591)	-
Më 31 dhjetor	75,158	84,139

Gjatë vitit, Kompania transferoi shumë prej 3,075 mijë euro nga grantet e shtyera në huazime. Kjo është bërë në bazë të nën-marrëveshjes ndërmjet Kompanisë dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës. Granti fillestar është dhënë nga KfW për miratimin e marrëveshjes së huasë dhe financimit të datës 23 shtator 2013 ndërmjet KfW dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës dhe kompanisë (shih Shënimin 15).

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***14. GRANTET E SHTYERA (VAZHDIM)**

Në vazhdim është analiza e granteve të lëshuara, të regjistruara si e hyrë për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2017:

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Zhvlerësimi i paisjeve	6,930	7,008
Stoqet	10	58
Gjithsej	6,940	7,066

Grante në lidhje me fondet ose pasuritë nga qeveria e Kosovës ose donatorë të tjerë që lidhen me aktivitetet e Kompanisë. Grantet e shtyra përbëhen nga parapagimet për projektet kapitale, të cilat janë në proces të ndërtimit dhe projekteve të ardhshme kapitale.

15. HUAZIMET

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Huazime – afatgjata		
<i>Huazimet nga institucionet financiare</i>		
KfW		
Huazim KfW (shuma 17,000,000 euro, maturimi 2024)	13,000	15,000
Huazim KfW (shuma 23,500,000 euro, maturimi 2047)	21,057	6,872
EBRD		
Huazim EBRD (shuma 30,000,000 euro, maturimi 2029)	13,404	3,384
Gjithsej huazime afatgjata	47,461	25,256

Plani i ripagimit i huave afatgjata është si më poshtë:

	2017	2016
Deri në 12 muaj	6,079	3,579
1 deri 2 vite	6,079	6,963
2 deri 5 vite	18,238	9,714
Më shumë se 5 vite	17,065	5,000
	47,461	25,256

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***15. HUAZIMET (VAZHDIM)**

Një kredi dhe marrëveshje e financimit e datës 28 dhjetor 2009 e nënshkruar në mes të KfW dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës dhe Kompanisë. Projekti parashikon ndërtimin e të transmisionit të linjës 400 kV Shqipëri-Kosovë (Tiranë-Prishtinë). Shuma totale e kredisë dhe marrëveshjes së financimit është 33.50 milion euro e përbërë nga 16.50 milionë euro kontribut financiar dhe kredi deri në 17.00 milionë euro. Kontributi financiar nuk do të rikthehet. Norma e interesit përcaktohet nga KfW, e llogaritur në bazë të kostove efektive të financimit të KfW-së plus një diferencë prej 150 pikë bazë. Kredia filloi të përdoret në vitin 2015.

Një marrëveshje huaje dhe financimi e datës 23 shtator 2013 ndërmjet KfW dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës dhe Kompanisë. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit të transmisionit - Faza IV dhe V. Shuma totale e marrëveshjes së huasë dhe financimit është 30.85 milionë euro, e përbërë nga 3 milion euro kontribut financiar, kredi deri në 20.5 milionë euro dhe 7.35 milion euro financuar nga fondet e Bashkimit Evropian. Kontributi financiar nuk do të rimburohet. Norma e interesit përcaktohet nga KfW. Kredia filloi të përdoret në vitin 2015.

Një marrëveshje kredie e datës 15 tetor 2014 u nënshkrua midis kompanisë dhe Bankës Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH). Ky projekt do të zbatohet brenda 4 viteve nga data e kontratës. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit ekzistues të transmisionit të energjisë të kompanisë. Projekti është pjesë e planit katër vjeçar të investimeve kapitale të miratuara nga Zyra e Rregullatorit për Energji (ZRRE) dhe do të përfshijë ndërtimin, rehabilitimin dhe vënien në funksion të nënstacioneve, transformatorëve dhe linjave të transmetimit të energjisë elektrike. Kostoja totale e vlerësuar e projektit është rreth 36.50 milion euro. Burimet e parashikuara të financimit të projektit janë si më poshtë: 4.50 milion euro fondet e veta të kompanisë, 2.0 milion euro fonde të donatorëve, borxhi i lartë (BERZH) 30.0 milion euro. Norma e ofruar në vit për depozitat në monedhën e huasë është norma që shfaqet në normat e interesit të interesit ndërbankar të Eurozonës (Euribor).

16. LLOGARITË E PAGUESHME TREGTARE DHE TË TJERA

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Kreditorët – Të huaj	5,464	11,622
Kreditorët – Vendorë	2,926	2,299
Detyrimet për jobalancat (Shënim 8)	428	-
Shpenzimet e përlllogaritura – Pagat	310	319
Tatimi në fitim dhe kontributet pensionale të pagueshme	24	142
Të tjera	18	4
Gjithsej	9,170	14,386

17. TRANSMISIONI I ENERGJISË

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Të ardhurat nga transmissioni i energjisë – KESCO	13,452	15,801
Të ardhurat nga operatori i sistemit	4,893	6,723
Të ardhurat nga operatori i tregut	5,408	415
Gjithsej	23,753	22,939

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***18. TË ARDHURAT TJERA**

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Amortizimi i të ardhurave të shtyra nga grantet	6,940	7,066
Të ardhurat nga burimet e ripërtrishme të energjisë	4,995	-
Të ardhurat nga jobalancat	217	-
Tjera	682	491
Gjithsej	12,834	7,557

Të hyrat nga Burimet e Ripërtërishme të Energjisë realizohen në bazë të Rregullës Nr. 10/2017 të Zyrës së Rregullatorit për Energji të Kosovës (ZRRE). Shpenzimet përkatëse nga Burimet e Ripërtërishme të Energjisë janë paraqitur në Shënimin 22.

Të hyrat nga jobalancat gjenerohen përmes balancimit të sistemit të ri të energjisë elektrike të Kosovës siç është shpallur me Ligjin për energji elektrike dhe Kodin e rrjetit të transmissioinit dhe rregullatorit të tregut. Shpenzimet përkatëse për jobalancat janë paraqitur në Shënimin 22.

19. KOSTOT E PERSONELIT

	Viti i përfunduar më 31më dhjetor 2017	Viti i përfunduar 31 dhjetor 2016
Pagat e personelit	3,736	3,763
Kontributet pensionale	231	244
Pagat për punëtorët e kontraktuar	141	104
Kompenzim sipas performancave dhe të tjera	908	1,015
Gjithsej	5,016	5,126

20. HUMBJA NË TRANSMETIMIN E ENERGJISË

Gjatë vitit 2017 kompania ka njohur humbjet në transmetimin e energjisë në vlerë prej 10,972 mijë euro (2016: 3,916 mijë euro). Humbjet maten si diferenca midis energjisë elektrike të futur në sistemin e transmissioinit nga prodhuesi publik i energjisë KEK J.S.C. dhe energjia e transmetuar tek shpërndarësi publik i energjisë KEDS Sh.a. Të përfshira në këtë shumë janë edhe shpenzimet për humbjet e energjisë gjatë vitit në rajonin e Veriut të Kosovës.

21. RIPARIMET DHE MIRËMBAJTJET

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Riparimet	527	609
Shpenzimet e mirëmbajtjes	159	144
Gjithsej	686	753

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***22. SHPENZIMET TJERA OPERATIVE**

	Më 31 dhjetor 2017	Më 31 dhjetor 2016
Shpenzimet nga Burimet e Energjisë së ripërtitshme (Shënimi 18)	1,670	-
Shpenzimet për jobalancat (Shënimi 18)	736	-
Shpenzimet e karburantit dhe lubrifikantëve	468	474
Shpenzimet e materialit për zyre dhe inventarit të inët	99	166
Shpenzimet për tranzitin e energjisë	48	164
Shpenzimet e rojave të sigurisë	164	161
Shpenzimet e shërbimeve komunale	121	118
Shpenzimet e udhëtimeve zyrtare	139	110
Shpenzimet e trajnimev	19	73
Shpenzimet e marketingut dhe përfaqësimit	59	64
Shpenzimet tjera-shp.doncion dhe e hyr-715-	802	52
Shpenzimet mjekësore	10	50
Tatimi në prona dhe tatimet tjera	54	40
Shpenzimet e marketingut dhe sigurimit të automjeteve	12	20
Tarifat bankare	7	9
Gjithsej	4,408	1,501

23. INSPEKTIMET TATIMORE

Gjatë vitit 2017, Kompania ka qenë nën kontrollin e Administratës Tatimore të Kosovës (ATK). Fushëveprimi i ATK-së ishte të kontrollojë librat e Kompanisë lidhur me TVSH-në, dhe tatimin e korporatave për periudhën 2015-2016.

24. TË HYRAT / SHPENZIMET FINANCIARE

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Të hyrat nga interesi	323	330
Shpenzimet e interesit	(693)	(389)
Të hyrat/shpenzimet neto	(370)	(59)

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***25. TATIMI NË FITIM**

Tatimi në fitim përbëhet si në vijim:

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Tatimi në fitim i tanishëm	-	232
Shpenzimi i tatimit të shtyrë	632	450
Gjithsej	632	682

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Fitimi para tatimit	2,395	6,821
Tatimi mbi të ardhurat me normë 10%	240	682
Zhvlerësimi i lejuar sipas rregulloreve tatimore	(632)	(450)
Shpenzimet e pazbritshme	18	1
Fitimi / (humbja) tatimore për vitin	(374)	233

Lëvizjet në tatimin në fitim të shtyrë janë si ne vijim

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Gjendja hapëse e tatimit të shtyrë	1,558	1,108
Ndryshimet për vitin	632	450
Gjendja mbyllëse e tatimit të shtyrë më 31 Dhjetor	2,190	1,558

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

26. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR

Kompania është e ekspozuar ndaj rreziqeve të mëposhtme nga përdorimi i instrumenteve financiare:

- Rreziku i kapitalit
- Rreziku i tregut
- Rreziku i mallrave
- Rreziku i kredisë
- Rreziku i likuiditetit

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Kompanisë ndaj secilit prej rreziqeve të mësipërme, objektivat, politikat e Kompanisë dhe proceset për matjen dhe administrimin e rrezikut, dhe menaxhimin e kapitalit të Kompanisë. Shënime të tjera sasiore janë përfshirë përgjatë këtyre pasqyrave financiare.

Menaxhmenti ka përgjegjësi të përgjithshme për vendosjen dhe mbikëqyrjen e strukturës së administrimit të rrezikut të Kompanisë.

Menaxhimi i riskut kryhet nga Bordi Drejtues i bazuar në disa të politika të para-aprovuara dhe të shkruara dhe procedurave që mbulojnë menaxhimin e përgjithshëm të riskut, si dhe fusha të veçanta, të tilla si rrezikun e normës së interesit, riskun e kredisë, përdorimin e letrave me vlerë të përshtatshme dhe investimin e tepërt të likuiditetit.

26.1 Rreziku i menaxhimit të kapitalit

Kompania menaxhon kapitalin e saj për të siguruar që do të jetë në gjendje për të vazhduar në vijimësi, duke maksimizuar kthimin e aksionarëve nëpërmjet optimizimit të bilancit të borxhit dhe të kapitalit.

Struktura e kapitalit të Kompanisë përbëhet nga borxhi neto (huazimet kompensuar nga bilancet e parave të gatshme dhe bankare) dhe kapitali i shoqërisë (i përbërë nga aksionet e emëtuara, rezervat dhe fitimet e mbajtura).

Menaxhmenti rishikon strukturën e kapitalit në baza të vazhdueshme. Si pjesë e këtij rishikimi, menaxhmenti konsideron koston e kapitalit dhe rrezikun e lidhur me secilën klasë të kapitalit.

Raporti i borxhit dhe kapitalit në fund të periudhës raportuese është si vijon:

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Borxhi (i)	47,461	25,256
Paraja e gatshme dhe paraja në bankë	(27,814)	(22,952)
Neto borxhi	19,647	2,304
Kapitali (ii)	91,202	89,404
Neto raporti borxh/kapital	22%	3%

(i) Borxhi është definuar si hua afatgjatë siç përshkruhet në shënimin 15.

(ii) Kapitali përfshinë të gjitha rezervat e kapitalit të Kompanisë që menaxhohen si kapital.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***26. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)****26.2 Rreziku tregut**

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimi në çmimet e tregut, si normat e interesit, kurset e këmbimit dhe çmimet e kapitalit do të ndikojnë në të hyrat e Kompanisë ose vlerën e instrumenteve të saj financiare. Objektivi i administrimit të rrezikut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimet ndaj rrezikut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, ndërsa duke optimizuar kthimin.

i) Rreziku i normës së interesit

Rreziku i normës së interesit është i përbërë nga rreziku që vlera e instrumentit financiar do të luhet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut dhe rrezikun që maturitetet e pasurive që mbartin interes ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që mbartin interes të përdorura për të financuar këto pasuri (ri rreziku i çmimit). Gjatësia e kohës për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar, pra tregon se në çfarë mase ajo është e ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit. Për vitet e mbyllur më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 kompania nuk është ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit.

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Pasuritë		
<i>Që nuk sjellin interes</i>		
Të arkëtueshmet tregtare, paradhëniet ndaj furnitorëve dhe të arkëtueshmeve të tjera	4,156	7,409
Parat e gatshme	1	1
<i>Me normë fikse të interesit</i>		
Paratë në bankë dhe depozitat me afat	27,813	22,951
	31,970	30,361
Detyrimet		
<i>Që nuk sjellin interes</i>		
Të pagueshmet tregtare dhe të tjera	8,408	13,925
<i>Me normë fikse të interesit</i>		
Huazimet	47,461	25,256
	55,869	39,181

(ii) Rreziku i valutës së huaj

Rreziku i tregut nuk është i përqendruar në rrezikun e monedhës së huaj, pasi shumica e transaksioneve të Kompanisë janë në monedhën vendase.

26.3 Rreziku i mallit

Rreziku i mallit i referohet paqartësive të vlerave të ardhshme të tregut dhe të madhësisë së të ardhurave në të ardhmen, të shkaktuar nga luhatjet në çmimet e mallrave. Kompania importon energjinë elektrike për të mbuluar deficitin në bilancin energjetik të Kosovës, duke e ekspozuar Kompaninë ndaj riskut të mallit.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***26. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)****26.4 Rreziku kreditor**

Rreziku i kreditimit është rreziku i humbjes financiare të Kompanisë nëse konsumatori ose pala e kundërt ndaj një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet kontraktuale, dhe del kryesisht nga të arkëtueshmet e Kompanisë nga konsumatorët.

Ekspozimi ndaj rrezikut kreditor:

Vlera kontabël e pasurive financiare përfaqëson maksimumin e ekspozimit të kredisë. Ekspozimi maksimal i kredisë ndaj riskut të kredisë, për periudhën 12 mujore që përfundoi më 31 dhjetor 2017, paraqitet si më poshtë:

	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2017	Viti i përfunduar më 31 dhjetor 2016
Paraja në bankë	27,814	22,952
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	4,156	7,409
Investimet në CAO SEE	68	68
Gjithsej	32,038	30,429

Në përcaktimin e rikuperueshmërisë së një llogarie të arkëtueshme, Kompania konsideron çdo ndryshim në cilësinë e kredisë së tregtimit të arkëtueshëm që nga data kur kredia fillimisht ishte dhënë deri në fund të periudhës raportuese.

Garancia e mbajtur si siguri

Kompania nuk mban asnjë kolateral ose zgjerime të tjera të kredisë për të mbuluar rreziqet e saj të kreditit që lidhen me aktivet e saj financiare.

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***26. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)****26.5 Rreziku i likuiditetit**

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Kompania do të has në vështirësi në përmbushjen e detyrimeve të lidhura me detyrimet financiare që do të përmbushen duke dhënë mjete monetare ose pasuri financiare tjetër.

Qasja e Kompanisë për menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa më shumë të jetë e mundur, se ajo vazhdimisht do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet kur ato duhet të paguen, ndër kushte normale dhe të vështirësuar, pa pësuar humbje të papranueshme apo duke rrezikuar dëmtimin e reputacionit të Kompanisë. Rreziku i likuiditetit lind në financimin e përgjithshëm të aktiviteteve të Kompanisë dhe në menaxhimin e pozicioneve. Ajo përfshin si rrezikun e të qenit në gjendje për të financuar pasuritë me maturime dhe norma të përshtatshme dhe rrezikun e të qenit të paafitë për të likuiduar një aktiv me një çmim të arsyeshëm dhe në një kornizë të përshtatshme kohore për të përmbushur detyrimet financiare.

Detyrimet financiare duke përfshirë edhe pagesat e interesit më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 dhe 2016, bazuar në maturimet e tyre kontraktuale janë të detajuara si më poshtë:

	Deri në 30 ditë	Nga 1 muaj deri 3 muaj	Nga 3 muaj deri 1 vit	Mbi 1 vit	Gjithsej
Pasuritë financiare					
Paraja në dorë dhe në bankë	9,514	-	18,300	-	27,814
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	4,156	-	-	-	4,156
Gjithsej pasuritë financiare	13,670	-	18,300	-	31,970
Detyrimet financiare					
Të pagueshme tregtare dhe tjera	8,408	-	-	-	8,408
Huazimet	-	-	-	47,461	47,461
Gjithsej detyrimet	8,408	-	-	47,461	55,869
Hendeku i likuiditetit më 31 dhjetor 2017	5,262	-	18,300	(47,461)	(23,898)
Akumulimi i hendekut të likuiditetit më 31 dhjetor 2017	5,262	5,262	23,562	(23,899)	-
	Deri në 30 ditë	Nga 1 muaj deri 3 muaj	Nga 3 muaj deri 1 vit	Mbi 1 vit	Gjithsej
Pasuritë financiare					
Paraja në dorë dhe në bankë	952	-	22,000	-	22,952
Të arkëtueshme tregtare dhe tjera	13,469	-	-	-	13,469
Gjithsej pasuritë financiare	14,421	-	22,000	-	36,421
Detyrimet financiare					
Të pagueshme tregtare dhe tjera	13,925	-	-	-	13,925
Huazimet	-	-	-	25,256	25,256
Gjithsej detyrimet	13,925	-	-	25,256	39,181
Hendeku i likuiditetit më 31 dhjetor 2016	(5,564)	-	22,000	(25,256)	(8,820)
Akumulimi i hendekut të likuiditetit më 31 dhjetor 2016	(5,564)	(5,564)	16,436	(8,820)	-

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***26.6 Vlera e drejtë e instrumenteve financiare**

Vlerat e drejtë e pasurive dhe detyrimeve afatshkurtra është e përafërt me vlerat e tyre kontabël për shkak të natyrës së tyre afatshkurtër. Vlera e drejtë e huave, gjithashtu përafron vlerën e drejtë sepse edhe pse ato janë hua që mbartin norma fikse të interesit huadhënësi ka hequr dorë në kohë për të gjitha interesat nga kompania.

Vlera e drejtë e pasurive dhe detyrimeve financiare është e përfshirë në masën në të cilën instrumenti do të mund të shkëmbehet në një transaksion aktual midis palëve të vullnetëshme, përveç në një shitje të detyruar ose të likuidimit.

Instrumentet financiare të njohura me vlerën e drejtë

Aktivitetet financiare të matura sipas vlerës së drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar në përputhje me hierarkinë e vlerës së drejtë janë paraqitur në tabelën e ardhshme. Kjo hierarki grupon aktivitetet dhe detyrimet financiare në tri nivele që bazohen në rëndësinë e të dhënave hyrëse të përdorura gjatë matjes së vlerës së drejtë të aktiveve financiare:

- **Niveli 1:** Çmimet e kuotuar (jo të rregulluara) në tregjet aktive për aktivitetet ose detyrimet identike;
- **Niveli 2:** të dhënat tjera hyrëse, përveç çmimeve të kuotuar, të përfshira në Nivelin 1 që janë në dispozicion për vrojtimin e aktivitetit ose të detyrimit, direkt (si psh. si çmime) ose indirekt (p.sh. përbërë nga çmimet) dhe
- **Niveli 3:** të dhënat hyrëse për aktivitetin ose pasivitetin që nuk janë të bazuara në të dhënat e disponueshme për vëzhgimin e tregut.

Kompania nuk ka asete të klasifikuar në këto kategori në datën e pasqyrës së pozicionit financiar.

Instrumentet financiare që nuk janë prezentuar me vlerën e drejtë

Tabela në vijim përmbledh vlerat kontabël dhe vlerat e drejta për ato aktive dhe detyrime financiare që nuk janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e tyre të drejtë.

Më 31 dhjetor 2017	Vlera kontabël	Vlera e drejtë
Pasuritë financiare		
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	4,156	4,156
Investimet në CAO SEE	68	68
Paraja në dorë dhe në bankë	27,814	27,814
Gjithsej	32,038	32,038
Detyrimet financiare		
Huazimet	47,461	47,461
Të pagueshmet tregtare dhe të tjera	8,408	8,408
Gjithsej	55,869	55,869

Më 31 dhjetor 2016	Vlera kontabël	Vlera e drejtë
Pasuritë financiare		
Të arkëtueshmet tregtare dhe të tjera	7,409	7,409
Pasuritë tjera	68	68
Paraja në dorë dhe në bankë	22,952	22,952
Gjithsej	30,429	30,429
Detyrimet financiare		
Huazimet	25,256	25,256
Të pagueshmet tregtare dhe të tjera	13,925	13,925
Gjithsej	39,181	39,181

KOSTT SH.A.**Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017***(Vlerat në "000" Euro)***27. TRANSAKSIONET ME PALËT E LIDHURA**

Palët e lidhura përbëhen nga kompani, ndërmarrje të lidhura, kompanitë tjera të lidhura, drejtuesit e kompanisë dhe pjesëtarë të menaxhimentit kyç. Kompania në rrjedhën normale të biznesit kryen transaksione me palë të lidhura të ndryshme.

Të gjitha transaksionet me palët e lidhura janë kryer sipas termave dhe kushteve tregtare.

31 Dhjetor 2017	Grantet e shtyera	Të hyrat	Shpenzimet
Qeveria e Kosovës dhe Donatore tjere	75,158	6,940	-
Kompensim për menxhementin kyç	-	-	195
Anëtarët e Bordit	-	-	115
Gjithsej	75,158	6,940	310
31 Dhjetor 2016	Grantet e shtyera	Të hyrat	Shpenzimet
Qeveria e Kosovës-Ministria e Financave	84,139	7,066	-
Kompensim për menxhementin kyç	-	-	189
Anëtarët e Bordit	-	-	109
Gjithsej	84,139	7,066	298

28. ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT**Kontestet**

Më 31 dhjetor 2017 procedurat ligjore ngritur kundër kompanisë janë në gjithsej shumën prej 638 mijë EUR (31 dhjetor 2016: 4,479 mijë euro). Asnjë provision nuk është njohur në datën e bilancit të gjendjes, pasi që këshillat profesionale tregojnë se nuk ka gjasa që ndonjë humbje e konsiderueshme do të lindë. Përveç kësaj, veprime të ndryshme ligjore dhe pretendime mund të pohohen në të ardhmen kundër Kompanisë nga konteste dhe kërkesave incident në rrjedhën e zakonshme të biznesit. Rreziqet e lidhura janë analizuar si në gjasat e shfaqjes. Edhe pse rezultati i këtyre çështjeve nuk mund gjithmonë të saktësohet, menaxhmenti i Kompanisë beson se nuk ka detyrime materiale që do të mund të ngjanin.

Detyrimet kontingjente më 31 dhjetor 2017 për punën e kontraktuar me kompani në shumën prej 22,705 mijë euro (31 dhjetor 2016: 44,222 mijë euro).

KOSTT SH.A.

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2017

(Vlerat në "000" Euro)

28. ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT (VAZHDIM)

Borxhi afatgjatë

Një marrëveshje kredie e datës 15 tetor 2014 u nënshkrua midis kompanisë dhe Bankës Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH). Ky projekt do të zbatohet brenda 4 viteve nga data e kontratës. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit ekzistues të transmisionit të energjisë të kompanisë. Projekti është pjesë e planit katër vjeçar të investimeve kapitale të miratuara nga Zyra e Rregullatorit për Energji (ZRRE) dhe do të përfshijë ndërtimin, rehabilitimin dhe vënien në funksion të nënstacioneve, transformatorëve dhe linjave të transmetimit të energjisë elektrike. Kostoja totale e vlerësuar e projektit është rreth 36.50 milion euro. Burimet e parashikuara të financimit të projektit janë si më poshtë: 4.50 milion euro fondet e veta të kompanisë, 2.0 milion euro fonde të donatorëve, borxhi i lartë (BERZH) 30.0 milion euro. Norma e ofruar në vit për depozitat në monedhën e huasë është norma që shfaqet në normat e interesit të interesit ndërbankar të Eurozonës (Euribor).

Një kredi dhe marrëveshje e financimit e datës 28 dhjetor 2009 e nënshkruar në mes të KfW dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës dhe kompanisë. Projekti parashikon ndërtimin e të transmisionit të linjës 400 kV Shqipëri-Kosovë (Tiranë-Prishtinë). Shuma totale e kredisë dhe marrëveshjes së financimit është 33.50 milion euro e përbërë nga 16.50 milionë euro kontribut financiar dhe kredi deri në 17.00 milionë euro. Kontributi financiar nuk do të rikthehet. Norma e interesit përcaktohet nga KfW, e llogaritur në bazë të kostove efektive të financimit të KfW-së plus një diferencë prej 150 pikë bazë.

Një marrëveshje huaje dhe financimi e datës 23 shtator 2013 ndërmjet KfW dhe Ministrisë së Ekonomisë dhe Financave të Republikës së Kosovës dhe kompanisë. Projekti parashikon përmirësimin e rrjetit të transmisionit - Faza IV dhe V. Shuma totale e marrëveshjes së huasë dhe financimit është 30.85 milionë euro, e përbërë nga 3 milion euro kontribut financiar, kredi deri në 20.5 milionë euro dhe 7.35 milion euro financuar nga fondet e Bashkimit Evropian. Kontributi financiar nuk do të rimburohet. Norma e interesit përcaktohet nga KfW. Kredia filloi të përdoret në vitin 2015.

29. NGJARJET PAS DATËS SË RAPORTIMIT

Pas dates 31 dhjetor 2017 dhe deri në nxjerrjen e këtyre pasqyrave financiare, nuk ka ngjarje që do të ketë nevojë për shpalosje në pasqyrat financiare.

