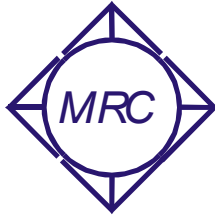


ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ

**ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА**

Скопје, Април 2006

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на ревизорите	1
Финансиски извештаи	
Биланс на успех за 2005 година	2
Биланс на состојба со 31.Декември 2005 година	3
Извештај за паричните текови во 2005 година	4
Извештај за промените на капиталот во 2005 година	5
Образложенија кон финансиските извештаи	6 - 31



МАКЕДОНСКИ РЕВИЗОРСКИ ЦЕНТАР ДОО СКОПЈЕ

Финансиски извештаи за 2005 година

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ

Врз основа на Ваше барање, извршивме ревизија на финансиските извештаи на ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - Скопје (Друштвото) за годината која завршува на 31.Декември 2005 година. Под финансиски извештаи се подразбираат Билансот на успех, Билансот на состојба, Извештајот за паричните текови и Извештајот за промените на капиталот.

Финансиските извештаи, заедно со образложенијата кон истите, се одговорност на раководството на Друштвото. Наша одговорност е да дадеме мислење за финансиските извештаи, базирано на извршената ревизија.

Ревизијата ја извршивме во согласност со Меѓународните Стандарди за Ревизија. Тие бараат да ја планираме и подготвиме ревизијата со цел да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјано значајни погрешни прикази. Ревизијата вклучува испитувања на евиденциите врз база на тестирање, проценка на сите користени сметководствени принципи, како и оценка на општата презентацијата на финансиските извештаи. Веруваме дека извршената ревизија ни обезбедува разумна основа за издаденото мислење.

Како што е објаснето во Извештајот за состојбата и промените на капиталот, Друштвото во текот на 2005 година има извршено распределба на дел од добивката за награди на вработените во износ од 4,903 илјади денари (2004: 4,655 илјади денари). Според наше мислење, ова не е во согласност со МСС 19, според кој уделот на вработените во добивката се признава како расход, а не како распределба на добивката.

Според наше мислење, освен за ефектите на финансиските извештаи од претходниот пасус, приложените финансиски извештаи реално и објективно го прикажуваат финансискиот резултат, финансиската состојба, промените во паричните текови, како и состојбата и промените на капиталот за годината која завршува на 31.Декември 2005 година на ТОПЛИФИКАЦИЈА АД Скопје, во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Скопје, 31 Март 2006 година

Овластен ревизор

Антонио Велјанов

Директор

Антонио Велјанов

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
БИЛАНС НА УСПЕХ

	Образлож.	2005 Ден.000	2004 Ден.000
Приходи од продажба	4	1,499,787	1,337,699
Трошоци на продадени услуги	5	(1,003,116)	(721,423)
БРУТО ДОБИВКА		496,671	616,276
Останати оперативни приходи	6	164,002	196,882
Трошоци за вработени	7	(165,982)	(165,180)
Останати оперативни расходи	8	(384,271)	(448,314)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА		110,420	199,664
Приходи од финансирање	9	16,539	11,673
Расходи од финансирање	10	(27,016)	(22,976)
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		99,943	188,361
Данок од добивка	11	(16,642)	(26,508)
НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		83,301	161,853
Основна заработувачка по акција (Во денари)	12	186.00	369.40
Разводнета заработувачка по акција (Во денари)	12	185.44	359.73

Во Април 2006 година, Управниот одбор на Топлификација АД Скопје ги одобри овие финансиски извештаи за објавување и му ги предложи на Собранието на акционери заради нивно усвојување.

За Управен одбор
Председател

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
БИЛАНС НА СОСТОЈБА

	<u>Образлож.</u>	<u>2005</u> <u>Ден.000</u>	<u>2004</u> <u>Ден.000</u>
СРЕДСТВА			
Тековни средства			
Парични средства	14	18,607	17,431
Побарувања од продажба	15	800,080	634,342
Побарувања за дадени аванси	16	10,100	1,549
Останати тековни средства и АВР	17	55,439	8,815
Залихи	18	187,897	78,068
Вкупно тековни средства		1,072,123	740,205
Нетекновни средства			
Вложувања во подружници	19	249,430	249,430
Вложувања во придружени претпријатија	19	465	465
Вложувања расположиви за продажба	20	241,633	67,205
Вложувања во проширување на топловодна мрежа	22	123,926	91,073
Недвижности, постројки и опрема	21	879,536	881,596
Вкупно нетекновни средства		1,494,990	1,289,769
ВКУПНО СРЕДСТВА		2,567,113	2,029,974
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	23	571,529	250,472
Обврски за примени аванси		6,247	5,221
Краткорочни обврски по кредити	24	128,113	75,571
Останати тековни обврски и ПВР	25	103,347	110,311
Вкупно тековни обврски		809,236	441,575
Долгорочни обврски по кредити	26	1,621	2,979
Долгорочни резервирања за трошоци		-	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		810,857	444,554
Капитал			
Акционерски капитал		1,394,100	1,394,100
Откупени сопствени акции (-)		(1,242)	(1,242)
Законски резерви		67,736	53,026
Објективна вредност и останати резерви		166,644	(7,843)
Акумулирана добивка		129,018	147,379
ВКУПНО КАПИТАЛ		1,756,256	1,585,420
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		2,567,113	2,029,974

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страница 1.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	Образ.	2005 Деп.000	2004 Деп.000
Парични текови од оперативни активности			
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		99,943	188,361
Усогласување за:			
Амортизација	21	64,854	68,944
Исправка на вредноста и отпис на побарувања	8	111,110	128,333
Расходи за камати		25,565	21,767
Приходи и расходи од договор за топлотна мрежа, нето	6 и 8	(8,848)	(13,500)
Приходи и раходи од вишоци и кусоци, нето	8	(7,356)	(5,986)
Приходи и расходи од минати години		3,594	-
Приходи од дивиденди	9	(6,409)	(4,940)
Расходи од отпис на вложувања расположливи за продажба		59	-
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства		282,512	382,979
Побарувања од продажба		(276,848)	(44,291)
Побарувања за дадени аванси		(8,551)	(735)
Останати тековни средства и АВР		(40,650)	2,996
Залихи		(102,473)	33,810
Обврски од добавувачи		322,717	(117,393)
Обврски за примени аванси		1,026	(151)
Останати тековни обврски и ПВР		(5,066)	3,867
Нето пари употребени во работењето		172,667	261,082
Платена камата		(25,565)	(21,767)
Платен данок од добивка		(28,922)	(21,521)
Нето парични текови од оперативни активности		118,180	217,794
Парични текови од инвестициони активности			
Стеknати вложувања во придружени претпријатија		-	(465)
Продадени вложувања расположливи за продажба		-	310
Примени дивиденди	9	6,409	4,940
Набавки за проширување на мрежа		(34,273)	(48,584)
Купени недвижности, постројки и опрема	21	(61,374)	(31,801)
Нето парични текови од инвестициони активности		(89,238)	(75,600)
Парични текови од финансиски активности			
Примени (отплатени) краткорочни кредити, нето	24	52,542	(70,348)
Примени (отплатени) долгорочни кредити, нето	26	(1,358)	2,979
Откупени сопствени акции		-	(1,242)
Исплатени дивиденди		(74,380)	(87,414)
Исплатени награди		(4,570)	(4,655)
Нето парични текови од финансиски активности		(27,766)	(160,680)
Нето зголемување (намалување) на паричните средства		1,176	(18,486)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОЧЕТОК НА ГОДИНАТА	14	17,431	35,917
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КРАЈОТ НА ГОДИНАТА	14	18,607	17,431

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ

	Обични акции		Сопствени акции		Приоритетни акции		Резерви Ден.000	Објективна вредност Ден.000	Акумулиран а добивка (загуба) Ден.000	Вкупно капитал Ден.000
	Број на акции	Ден. 000	Број на акции	Ден. 000	Број на акции	Ден. 000				
Состојба на 01 Јануари 2004	428,657	1,327,979	-	-	21,343	66,121	39,062	-	130,403	1,563,565
Усогласување по МСФИ (Образ.32)	-	-	-	-	-	-	-	(37,257)	(51,784)	(89,041)
Повторно прикажана	428,657	1,327,979	-	-	21,343	66,121	39,062	(37,257)	78,619	1,474,524
Откупени сопствени акции	-	-	(804)	(1,242)	-	-	-	-	-	(1,242)
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	-	-	-	-	161,853	161,853
Распределба на акумулираната добивката во корист на резервите	-	-	-	-	-	-	13,964	-	(13,964)	-
Распределба на акумулираната добивката за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,474)	(74,474)
Усогласување на вложувања расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	-	29,414	-	29,414
Распределба на акумулираната добивката за награди на менаџерскиот тим, управниот одбор и надзорниот одбор	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,655)	(4,655)
Состојба на 31 Декември 2004	428,657	1,327,979	(804)	(1,242)	21,343	66,121	53,026	(7,843)	147,379	1,585,420
Добивка за финансиската година	-	-	-	-	-	-	-	-	83,301	83,301
Распределба на акумулираната добивката во корист на резервите	-	-	-	-	-	-	14,710	-	(14,710)	-
Распределба на акумулираната добивката за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,455)	(78,455)
Распределба на акумулираната добивката за награди на менаџерскиот тим, управниот одбор и надзорниот одбор	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,903)	(4,903)
Усогласување на вложувања расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	-	174,487	-	-
Трошоци од минати години	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,594)	(3,594)
Состојба на 31 Декември 2005	428,657	1,327,979	(804)	(1,242)	21,343	66,121	67,736	166,644	129,018	1,581,769

Образложенијата се составен дел на финансиските извештаи за 2005 година
Извештајот на ревизорите е на страница 1.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ОБЈАВИ

(а) Основање и трансформација

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД-Скопје (Друштвото) е основана во 1965 год. од страна на собранието на град Скопје во рамките на оформената дирекција за обнова и изградба на град Скопје, и тоа под назив Дирекција за топлификација на град Скопје.

Во меѓувреме, согласно сукцесивните промени на законските прописи, извршена е трансформација на Дирекцијата, во организација на здружен труд во општествена сопственост, па во акционерско друштво во мешовита сопственост, за да на крајот, со постапката на приватизација, се трансформира во акционерско друштво во приватна сопственост.

Во текот на 1999 година, во АД Топлификација - Скопје извршена е трансформација на друштвото согласно Законот за трансформација на претпијатијата со општествен капитал и при тоа е извршено усогласување со одредбите од Законот за трговски друштва.

Друштвото е регистрирано при Основниот суд Скопје 1 - Скопје, во трговскиот регистар со решение Трег.бр.7826 од 05.10.1999 година. Агенцијата на РМ за приватизација издаде Потврда бр. 09-189/1 од 12.07.2000 година, со која, се потврдува дека износот на откупениот капитал од страна на вработените на Топлификација АД - Скопје изнесува 70.39% од основната главнина, 24.87% претставуваат обични акции на Топлификација Одржување АД и 4.74% се приоритетни акции на на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија.

(б) Емисија на акции

Основната главнина на друштвото се состои од 450,000 акции, со номинална вредност од 51.13 ЕВРА, од кои, 428,657 обични акции и 21,343 приоритетни. Сопственичката структура на акционерскиот капитал со 31.12.2005 година според видови на акции и според поедини носители е следната :

Акционери	Обични акции	Приоритетни акции	Вкупно акции	%
1.Физички и правни лица	427,853	-	427,853	95.08
2.Фонд за ПИОМ	-	21,343	21,343	4.74
3.Сопствени (Трезорски) акции	804	0	804	0.18
Вкупно акции :	428,657	21,343	450,000	100.00
	%	95.26	4.74	100.00

Приоритетните акции на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на РМ се партиципативни и конвертибилни. Правото на партиципативност подразбира учество во распределбата на дивидендата на обичните акции, доколку таа е поголема од износот на фиксната дивиденда од 2% на номиналната вредност на приоритетните акции, која задолжително, врз основа на закон, им припаѓа. Правото на конвертибилност при нивната продажба, во конкретниот случај, подразбира задолжителна, законска, конверзија во обични акции, во сооднос 1 : 1.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ОБЈАВИ (Продолжение)

(в) Дејности

Основната стопанска дејност на Друштвото се состои во производство и испорака на топлинска енергија на станбени и деловни објекти кои се приклучени на постојниот топлификациониот систем во градот. Во текот на годината дејноста се извршува преку топлински извори (топлани) Исток и Запад, како и котларницата 11-ти Октомври.

Котларниците Водно и Парк од технолошки причини се поставени вон технолошка експлоатација, додека конзумот предвиден при истите котларници се пренасочува према топланата Запад.

Испорака на топлинска енергија на корисниците се остварува во согласност со режимскиот температурен дијаграм кој се проектира врз основа на движењето на надворешната температура на скопското географско подрачје во текот на грејната сезона.

Другите регистрирани дејности се утврдуваат во функција на основната дејност, и тоа:

- производство и дистрибуција на гасовити горива,
- изградба и монтажа на објекти за топлификација и гасификација,
- разни инвестициски програми, студии, инвестиционо техничка документација за термо енергетски објекти, топлификациона и гасификациона мрежа,
- научни истражувачки работи и изведување на работи со систем на инжинеринг во областа на термотехника и енергетиката,
- изработка на софтвер, како и други дејности.

Во минатиот период работењето на Топлификација АД се проширува и во областа на дејности во внатрешниот промет како и вршење на дејности на надворешно трговскиот промет.

(г) Ангажиран топлински конзум на корисници на услуги

Во 2005 година ангажираниот топлински конзум на корисници на услуги, кој е предмет на фактурирање, е како што е претставен во продолжение:

- Паушална наплата

Станбен простор	31.12.2005	31.12.2004
Број на станови	47,875	47,042
Вкупна површина (m ²)	2,822,610	2,938,395
Капацитет (MW)	356,298	349,422
Деловни објекти-градинки и установи	31.12.2005	31.12.2004
По квадратура (m ²)	19,740	19,740
Капацитет (MW)	2,508	2,508
Деловни објекти	31.12.2005	31.12.2004
Капацитет (MW)	27,096	24,588

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ОБЈАВИ (Продолжение)

(2) Ангажиран топлински конзум на корисници на услуги (Продолжува)

- Наплата со мерач

Индив.стамб.објекти	31.12.2005	31.12.2004
Број на објекти	2,010	1,841
Вкупна површина (m ²)	180,640	170,496
Капацитет (MW)	27,072	27,072
Деловни објекти	31.12.2005	31.12.2004
	Стандардни објекти - стопанство	
Капацитет (MW)	111,891	112,431
	Специјални објекти (детски градинки и установи)	
Капацитет (MW)	14,923	13,969
	Основни училишта	
Капацитет (MW)	16,106	16,450
	Се вкупно топлински конзум на корисници	
Капацитет (MW)	555,894	546,440

Во техничката докуменација на Топлификација АД се водат три вида на конзум, и тоа инсталиран, активен и ангажиран конзум на корисници.

Ангажиран конзум се состои од дел за паушален начин на плаќање на услугите, кој се утврдува според машинскиот проект при приклучување на објектот на системот, како и од дел на конзум кој се утврдува на база на отчитаната состојба на мерачите во тек на периодот кај корисниците на услугите.

Имено поголем дел од корисниците од стопанството и индивидуални корисници имаат можност да вршат регулација на количество на енергија за своите потреби, со што состојбата на конзумот се менува во однос на инсталираната вредност добиена по пат на машинскиот проект за одреден градежен објект.

Ваквите факти се причина за отстапување на снагата на ангажираниот конзум во однос на категориите на инсталиран и активен конзум.

Мерење и регулација на потрошувачката на енергија се овозможува во топлификациониот систем со реализација во минатиот период на проектот за вградување на мернорегулациона опрема во потстананиците на топлинските објекти во градот.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ОБЈАВИ (Продолжение)

(д) Тарифа на услугите

Тарифата на услугите што ги извршува Топлификација АД преку дистрибуција на топлинска енергија на подрачјето на Град Скопје е како што следува:

Датум од кога се применува тарифата		01.03.2003
Тарифни ставки	Единечна мерка	Цена во Денари
1. СТАНБЕН ПРОСТОР		
1.1. Паушална наплата		
1.1.1. Во 12 месечни рати	м ²	23.50
1.1.2. Во 6 месечни рати	м ²	47.00
1.2. Наплата со мерач		
1.2.1. Топлинска моќност	MW	454,326.60
1.2.2. Испорачана енергија	MWh	1,511.80
2. ДЕЛОВЕН ПРОСТОР		
2.1. Паушална наплата		
	MW	3,530,763.82
2.2. Наплата со мерач		
2.2.1. Топлинска моќност	MW	616,115.57
2.2.2. Испорачана енергија	MWh	2,430.80
3. ОСНОВНО ОБРАЗОВАНИЕ		
3.1. Паушална наплата		
	MW	1,964,215.23
3.2. Наплата со мерач		
3.2.1. Топлинска моќност	MW	462,593.48
3.2.2. Испорачана енергија	MWh	1,803.45

Цените на услугите се предмет на претходно одобрување од страна на Регулаторната Комисија за енергетика на Република Македонија (Види: Образложение Настани по датумот на билансот на состојба).

(з) Организација и раководење

АД Топлификација - Скопје се состои од 6 (шест) сектори и тоа:

- Биро на директори;
- Сектор за развој, проектирање и инвестиции;
- Сектор за производство на топлинска енергија и одржување;
- Сектор за дистрибуција и мерење на топлинска енергија и природен гас;
- Сектор за економика;
- Сектор за општо правни работи

Управувањето со акционерското друштво е организирано според двостепен систем, со пет член Надзорен и седум член Управен одбор.

Со акционерското друштво раководи претседателот на Управниот одбор на друштвото, кој:

- ја застапува и претставува Топлификација АД во односите со трети лица;
- го утврдува составот на менаџерскиот тим и
- одлучува за прашањата на работните односи.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОПШТИ ОБЈАВИ (Продолжение)

(е) Вработени

Бројот на вработените на ТОПЛИФИКАЦИЈА АД, според функционалната ангажираност е како што следува:

Отсек / сектор	2005	2004
Биро на директори	7	7
Сектор за развој, проектирање и инвестиции	12	11
Сектор за производство на топлинска енергија и одржување на терм.постр.	111	113
Сектор за дистрибуција и мерење на топлинска енергија и природен гас	90	80
Сектор за економика	78	82
Сектор за општо правни работи	54	56
ВКУПНО:	346	349

(ж) Договор за користење на топловодната мрежа

Во постапката на приватизација е извршено издвојување на топловодната мрежа од Друштвото, која останува во државна сопственост, а приватизација е извршена на останатиот капитал на Друштвото. Друштвото има склучено договор со Агенцијата на РМ за приватизација, како претставник на државата, за користење на топловодната мрежа, на неопределен период, со плаќање на надоместок. Висината на фиксниот надоместок, кој треба да и се плати на државата, е утврден во износ од 50,000 ЕУР, во денарска противвредност.

Покрај тоа, со договорот Друштвото се обврзало на државата да и стави на располагање соодветен варијабилен надоместок, во висина на годишната амортизација на топловодната мрежа, која изнесува околу 43,000 илјади денари. Варијабилноста се состои во тоа што, со договорот е предвидено дека Друштвото на државата ќе и го стави на располагање делот од надоместокот кој е над вложувањата во инвестиционо одржување и проширување на топловодната мрежа.

Договорот склучен со Агенцијата за приватизација (државата) нема фиксен рок на траење, односно истиот е со важност се до донесување на законско решение со кое ќе се смени карактерот на комуналната инфраструктура.

2. ОСНОВА ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

а) Основ за составување на финансискиите извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 2 заклучно со страница 31, се составени во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 94/2004) и применливи од 1 Јануари 2005 година, како и врз основа на Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) објавени во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 и МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 објавени во Сл.Весник на РМ бр.116/2005.

Друштвото за прв пат ги изготвува своите финансиски извештаи во согласност со МСФИ. Усогласувањата на законските финансиски извештаи до оние подготвени според МСФИ се дадени во образложението 32.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2005 и 2004 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари. Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

б) Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за недвижностите, постројките и опремата (НПО) и нивната амортизација, кај кои се извршени корекции врз основа на принципот на ревалоризација со примена на унифицирани коефициенти на пораст на цените на производителите на индустриски производи, кои ги објавува Државниот завод за статистика на Република Македонија (Образложение 3л) и на побарувањата од продажба и вложувањата расположливи за продајба кои се признаени според нивната објективна (надоместлива) вредност.

Ефект од спроведената ревалоризација на НПО и нивната амортизација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распордуваше сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ

(а) Приходи од продажба

Приходите од продажба се искажани по фактурна вредност намалени за данокот на додадена вредност и одобрените попусти. Приходите од продажба се признаваат во моментот на нивното настанување и кога е извршен пренос на ризиците од продажбата.

(б) Трошоци на продадени услуги

Трошоците од продажба ги содржат сите трошоци кои се настанати во текот на годината и кои се директно поврзани со остварените приходи од продажба под точка а), односно ги опфаќаат директните настанати трошоци во текот на годината.

Трошоците на продадени производи и услуги се состојат од трошоци за мазут, електрична енергија и вод, кои се однесуваат на остварената продажба.

(в) Останати оперативни приходи

Останатите оперативни приходи се искажани по фактурна вредност во моментот на извршување на услугата, односно испорака на доброто.

(г) Општи и административни трошоци

Општите и административни трошоци се состојат од трошоци кои не се директно поврзани со приходите од продажба, но настануваат во врска со нивното остварување.

(д) Приходи од финансирање

Приходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како приходи во годината на која се однесуваат, независно дали се наплатени. Тие се состојат од приходи по основ на вложувања во други субјекти (дивиденди), приходи од камати и курсни разлики.

Дивидендите се признаваат како приходи кога ќе се утврди правото за примање на истата. Каматите се признаваат како приходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

(е) Расходи од финансирање

Расходите од финансирање кои се пресметани до датата на билансот на состојба, се искажуваат како расходи во годината на која се однесуваат, независно дали се платени. Тие се состојат од расходи од камати и други расходи.

Каматите се признаваат како расходи согласно на временскиот период за кои се однесуваат.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ (Продолжение)

(е) Данок од добивка

Данокот од добивка се издвојува по прописите на Република Македонија. Издвојувањата за данок од добивка се вршат на остварената добивка како основа, коригирана за одредени приходи и расходи согласно прописите, по стапка од 15%.

Пресметката е дадена во образложението 11 кон овие финансиски извештаи.

(ж) Пресметување на странски средства за плаќање и сметководствен приречан на курсните разлики

Извршена е пресметка на сите побарувања и обврски во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност, по средниот курс важечки на денот на билансот на состојбата.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странски средства за плаќање во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи во годината на која се однесуваат.

Важечките курсеви на странските валути на 31. Декември и просечните за периодот се следните:

	2005	2004
31 Декември 1 ЕУР	61.1779 ден.	61.3100 ден.
31 Декември 1 УСД	51.8586 ден.	45.0676 ден.

(з) Парични средства

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајна и парични средства на сметки во банки.

(с) Побарувања по основ на продажба

(1) Општи објави

Побарувањата по основ на продажба ги опфаќаат сите побарувања од продажба според нивната номинална вредност, намалена за износот на исправка на вредноста на сите сомнителни побарувања.

Со товарење на расходите се врши исправка на вредноста на сите побарувања за кои се смета дека се сомнителни и тоа за сите утужени побарувања од физички лица кои се постари од 12 месеци и за утужени побарувања од правни лица кои се постари од 36 месеци од датумот на билансот на состојба во висина од 100% од нивната номинална вредност и за сите побарувања од правни лица кои се постари од 12 до 24 и од 24 до 36 месеци од датумот на билансот на состојба во висина од 50% од нивната номинална вредност.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ (Продолжение)

(s) Побарувања по основ на продажба (Продолжение)

(2) Промена на сметководствена проценка за најлајливоста на побарувањата

Во 2005 година, Друштвото извршило промена на својата сметководствената проценка во врска со наплатливоста на побарувањата од правни лица кои се постари од 12 до 24 месеци и од 24 до 36 месеци, при што во 2005 година е проценето дека за истите треба да се направи исправка на вредноста во висина од 50% од нивната номинална вредност во однос на претходните години кога за истите не се вршело исправка на вредноста.

Износот на промената во сметководствената проценка за наплатливоста на побарувања од правни лица претставува повеќе евидентирани расходи од исправка на вредноста во 2005 година во износ од 36,620 илјади денари, во споредба доколку се применеле истите критериуми за проценка на наплатливоста на побарувањата како и во 2004 година.

Ефектите од промена на сметководствената проценка се вклучуваат во утврдување на нето добивката или загубата за тековниот и идните периоди, а не ретроспективно за претходните презентирани периоди во согласност со барањата на МСС 8 - Нето добивка или загуба за периодот, основни грешки и промени на сметководствените политики.

(u) Залихи

Залихите се вреднуваат според пониската од набавната вредност и нето реализационата вредност. Набавната вредност ги вклучува сите трошоци за доведување на залихите во нивната сегашна состојба и локација. Нето реализационата вредност ја вклучува продажната цена, намалена за трошоците за приготвување на залихите за продажба.

Потрошокот на залихите се искажува како трошок во периодот во кој настанале соодветните приходи, пресметани според методата на просечни цени. Отписот на залихите се врши на товар на расходите.

(j) Вложувања во подружници и придружени претпријатија

Вложувањата во подружници и придружени претпријатија се евидентирани во финансиските извештаи на Друштвото според нивната набавна вредност, односно според износот на парични средства вложени во таквите друштва. Вложувања во подружници се сметаат оние вложувања каде Друштвото поседува контрола над гласачката сила (над 50%) во други друштва. Вложувања во придружени претпријатија се сметаат оние вложувања каде Друштвото има значајно влијание и кое ниту е подружница, ниту е заедничко вложување на Друштвото (од 20% до 50% од сопственоста).

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ (Продолжение)

(к) Вложувања расположливи за продажба

Вложувањата расположливи за продажба се оние кои се чуваат неограничен период, но може да бидат продадени во секој момент и се класифицираат како нетековни средства.

Почетно, вложувањата се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка. Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена според последната понудена пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно отетување (стечај или ликвидација).

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се признаваат непосредно во главнината, се додека вложувањето не се продаде, наплати или на друг начин отуѓи или додека не се утврди дека е оштетено, кога кумулативната добивка, односно загуба, која била претходно признаена во главнината, ќе се вклучи во нето добивката или загубата за периодот.

Сите вложувања со кои располага Друштвото на 31. Декември 2005 година се класифицирани како вложувања расположливи за продажба кои се наменети за чување на неограничен период, а кои можат да бидат продадени по потреба за ликвидност на Друштвото.

(л) Недвижностии, постројки и опрема (НПО)

Почетно, недвижностите, постројките и опремата (НПО) се евидентираат по набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба. Средствата се евидентираат како НПО доколку векот на употреба им е подолг од една година, а поединечната набавна цена е поголема од 300 ЕВРА според курсот на НБРМ.

Друштвото ја утврдило објективната (проценета) вредност на НПО по пат на проценка од страна на професионално квалификувани проценители, во висината на нивната пазарна вредност. Последната проценка е извршена со состојба на 31.Декември 1998 година и истата е евидентирана во сметководствената евиденција на Друштвото во 1999 година.

Последователно, во 1999 и 2000 година, Друштвото извршило законска ревалоризација на НПО на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти за ревалоризација од страна на Државниот Завод за Статистика кои одговораат на општиот индекс на пораст на цени, врз нивната набавна вредност и акумулирана амортизација.

Коефициентот на законска ревалоризација во 1999 и 2000 година изнесувал 0.079 и 0.042, респективно или 7.9% и 4.2% на годишно ниво. Ефект од спроведената ревалоризација е ревалоризациона резерва во рамките на вкупниот капитал, која до 2001 година се распоредува сразмерно на акционерската главница, законските резерви и нераспоредената добивка, а од 2002 година повеќе не се распоредува и се евидентира и искажува издвоено во билансот на состојба.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ (Продолжение)

(л) Недвижностии, постројки и опрема (НПО) (Продолжение)

Согласно параграф 17 (б), од објавениот МСФИ 1 Првично усвојување на МСФИ, менаџментот на Друштвото избрал да ја користи амортизираната набавна (објективна) вредност на НПО, коригирана за промените на општиот индекс на цени (коэффициент на законска ревалоризација), како претпоставен трошок на датумот на ревалоризација за НПО.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или намената на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книжи како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

Амортизацијата на НПО се пресметува според стапки кои не се повисоки од оние пропишани според законите на Република Македонија, заради отпис на нивната набавна вредност на пропорционална основа во текот на нивниот проценет век на користење.

Применетите годишни стапки на амортизација за 2005 година во однос на 2004 година се следните:

	2005	2004
Градежни објекти	2 - 8 %	2 - 8 %
Постројки и опрема	5 - 15 %	5 - 15 %
Деловен инвентар	10-20 %	10-20 %
Транспортни средства	16 %	16 %

(љ) Обврски кон доверителите

Обврските кон доверители се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

Обврските кон доверители се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на вонредните приходи.

(м) Обврски по кредитии

Обврските по кредити се состојат од обврски по краткорочни и долгорочни кредити и се искажуваат според нивната номинална вредност.

Износите на договорената камата се искажуваат во корист на останатите обврски, а на товар на расходите од финансирање.

Обврските по кредитите од странство се искажуваат според курсот на Денарот на денот на билансот на состојба, а курсните разлики се евидентираат во рамките на приходите, односно расходите на финансирање.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕНКИ (Продолжение)

(н) Придонеси за пензинско-инвалидско осигурување и обврски по основ на пресметанок на работниот однос

Друштвото врши уплата на придонесите за пензинско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во националниот фонд. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на два месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

(њ) Капитал

1) Основна главнина

Основната главнина на Друштвото ги опфаќа уплатените средства од страна на акционерите на Друштвото.

Основната главнина може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (трезорски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

3) Законски резерви

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

4) Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва се формира врз основа на извршената годишна ревалоризација согласно изнесеното во точка 2 на овие образложенија. Во согласност со законските прописи, салдото на ревалоризационата резерва по годишната пресметка се евидентира во рамките на капиталот. Оваа резерва не е предмет на распределба.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од продажба на топлинска енергија на корисници на станбен простор	887,960	845,903
Приходи од продажба на топлинска енергија на корисници на деловен простор	610,340	490,599
Приходи од сервисирање (приклучување и исклучување на корисници)	1,487	1,197
Вкупно приходи од продажба	1,499,787	1,337,699

5. ТРОШОЦИ НА ПРОДАДЕНИ УСЛУГИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Потрошок на мазут	927,064	647,383
Потрошок на природен гас	19,176	20,639
Потрошок на електрична енергија	51,882	49,038
Потрошок на вода	4,994	4,363
Вкупно трошоци на продадени услуги	1,003,116	721,423

6. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од продажба на стоки на поврзани субјекти (Образ.28)	42,722	36,982
Приходи од монтажерски услуги	9,982	32,449
Приходи од наемнина	1,381	3,256
Приходи од продажба на мазут на други фирми	1,020	32,030
Приходи од продажба на мерачи	10,110	7,527
Приходи од продажба на материјали и резервни делови	5,325	3,663
Приходи од вишоци	7,502	9,116
Приходи од проширување и инвестиционо одржување на мрежата	52,128	56,780
Приходи од наплатени сомнителни побарувања	9,797	-
Останати	24,035	15,079
Вкупно	164,002	196,882

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Бруто плати и надомести на плати за вработени	132,628	134,510
Дневници за службени патувања и патни трошоци	1,027	1,403
Трошоци за регрес за годишен одмор	4,538	4,248
Трошоци за стимул	373	176
Трошоци за превоз	7,225	7,014
Трошоци за хранарина	12,694	12,525
Отпремнини	600	366
Трошоци за награди	6,897	4,938
Вкупно	165,982	165,180

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Набавна вредност на продадени стоки, материјали и резервни делови	53,955	82,529
Амортизација	64,854	68,944
Исправка на вредноста на сомнителни побарувања	61,158	109,622
Отпис на нанеплатливи побарувања	49,952	18,711
Надоместок во висина на амортизација на мрежа по договор (Образложение 1ж)	43,280	43,280
Надомест за користење на мрежа по договор (Образ. 1ж)	3,121	3,154
Потрошени суровини и материјали за тековно одржување	5,888	6,644
Потрошени резервни делови	9,247	11,382
Услуги за тековно одржување	6,183	7,061
Услуги за инвестиционо одржување	10,282	9,979
Трошоци за промоција, пропаганда, реклама, репрезентација и спонзорство	1,674	1,014
Премии за осигурување	4,757	4,615
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	3,801	6,191
Кусоци	146	3,130
Останати	65,973	72,058
Вкупно	384,271	448,314

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

9. ПРИХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од учества во вложувања (дивиденди)	6,409	4,940
Приходи по основ на камати од деловни потрошувачи	1,194	3,159
Приходи по основ на камати од станбени потрошувачи	7,362	3,259
Останати приходи од камати	45	51
Приходи по основ на курсни разлики	1,529	264
Вкупно приходи од финансирање	16,539	11,673

10. РАСХОДИ ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Камати од користени кредити	6,051	5,912
Камати од добавувачи	19,260	14,393
Други камати	254	1,462
Курсни разлики	1,451	1,209
Вкупно расходи од финансирање	27,016	22,976

11. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Усогласувањето на данокот од добивка кој се пресметува од добивката пред оданочување според законската стапка на данок од добивка со пресметаниот данок според ефективната даночна стапка на Друштвото за годините кои завршуваат на 31.Декември 2005 и 2004 година е како што следува:

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Добивка пред оданочување	99,943	188,361
Непризнаени расходи	121,310	61,559
Ослободени приходи и инвестиции во основни средства	(75,599)	(73,201)
Даночна основа	145,654	176,719
Пресметан данок од добивка	21,848	26,508
Други ослободувања (странско учество)	(5,206)	-
Данок од добивка во биланс на успех	16,642	26,508
Ефективна даночна стапка	16.65%	14.07%

Обврските за данок од добивка на Друштвото се засновуваат на поднесените даночни пријави на даночните власти и се сметаат за конечни кога истите ќе бидат контролирани од даночните власти или по истекот на период од десет години од годината кога тие биле доставени до даночните власти. За годината која завршува на 31.Декември 2005 година, нема извршена контрола од страна на даночните власти.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основната заработувачка по акција се утврдува како количник од нето добивката расположива на акционерите, намалена за дивидендата која им припаѓа на приоритетните акции, и пондерираниот просечен број на запишани и издадени обични акции во текот на годината.

Според извештајот на Централниот депозитар за хартии од вредност со состојба на 31.Декември 2005 година, Друштвото поседува 804 сопствени обични акции, стекнати во Ноември 2004 година.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Нето добивка расположива на акционерите (Ден.000)	83,301	161,853
Дивиденда на приоритетни акции (Ден.000)	(3,721)	(3,532)
Корегирана нето добивка (Ден.000)	79,580	158,321
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	427,853	428,590
Основна заработувачка по акција (Ден. за 1 акција)	186.00	369.40

Бидејќи Друштвото има издадено 21,343 партиципативни, конвертибилни приоритетни акции, се пресметува и разводната заработувачка по акција, поради што, потребно е да се извршат корекции на броителот и на именителот од основната заработувачка по акција.

Бидејќи приоритетните акции го имаат својството на конвертибилност, се претпоставува дека би се претвориле во обични акции, поради што, не се врши корекција на нето добивката расположива на акционерите, за износот на дивидендата на приоритетните акции.

Бидејќи се претпоставува дека приоритетните акции, поради својството на конвертибилност, ќе се претворат во обични акции, пондерираниот просечен број на запишани и издадени обични акции се корегира за пондерираниот просечен број на конвертибилни приоритетни акции.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Нето добивка расположива на акционерите (Ден.000)	83,301	161,853
Пондериран просечен број на запишани и издадени обични акции	427,853	428,590
Пондериран просечен број на конвертибилни приоритетни акции	21,343	21,343
Корегиран пондериран просечен број на обични акции	449,196	449,933
Разводната заработувачка по акција (Ден. за 1 акција)	185.44	359.73

13. ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈА

На годишното собрание на Топлификација АД за 2005 година, кое е закажано за Април 2006 година, предложена е распределба на дел од акумулираната добивка во дивиденди за обични акции, во износ од 67,442 илјади Денари или 157.63 Денари по акција. Овие финансиски извештаи не ја содржат оваа дивиденда како обврска за исплата. Истата ќе биде искажана како распределба во Извештајот за промените во капиталот за 2006 година. Објавените дивиденди за обични акции за 2005 година изнесуваат 74,734 илјади Денари или 174.35 Денари по акција.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Денарски сметки во домашни банки	10,437	7,890
Благајна во денари	8,123	9,331
Девизни сметки во домашни банки	-	142
Девизна багајна	47	68
Други парични средства	-	-
Вкупно парични средства	18,607	17,431

15. ПОБАРУВАЊА ОД ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања од деловни потрошувачи	430,285	295,707
Побарувања од поврзани странки (Образ. 24)	89,639	73,652
Сомнителни и спорни побарувања од деловни потрошувачи	220,945	216,717
Вкупно бруто побарувања од правни лица	740,869	586,076
Исправка на вредноста на сомнителни побарувања од деловни потрошувачи	(220,945)	(216,717)
Вкупно нето побарувања од правни лица	519,924	369,359
Побарувања од станбени потрошувачи	280,156	260,983
Сомнителни и спорни побарувања од станбени потрошувачи	357,964	314,791
Вкупно бруто побарувања од физички лица	638,120	575,774
Исправка на вредноста на сомнителни побарувања од станбени потрошувачи	(357,964)	(310,791)
Вкупно нето побарувања од физички лица	280,156	264,983
Вкупно побарувања од продажба	800,080	634,342

15.1. СТАРОСНА СТРУКТУРА НА ПОБАРУВАЊА ОД ПРАВНИ ЛИЦА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Над 36 месеци	184,325	34,018
Од 24 до 36 месеци	21,467	22,622
Од 12 до 24 месеци	70,806	85,499
до 12 месеци	464,271	443,937
Вкупно побарувања од правни лица	740,869	586,076

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

15.2. СТАРОСНА СТРУКТУРА НА ПОБАРУВАЊА ОД ФИЗИЧКИ ЛИЦА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Над 36 месеци	129,177	147,348
Од 24 до 36 месеци	81,392	42,293
Од 12 до 24 месеци	147,395	125,150
до 12 месеци	280,156	260,983
Вкупно побарувања од физички лица	638,120	575,774

15.3. ДВИЖЕЊЕ НА ПОБАРУВАЊАТА ОД ПРАВНИ ЛИЦА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Состојба на побарувањата на 01.Јануари	369,359	472,788
Нови побарувања во текот на годината со вклучен ДДВ	823,546	708,628
Наплатени побарувања	(613,525)	(722,996)
Извршен отпис на ненаплатливи побарувања	(45,431)	(17,018)
Пренос на сомнителни и спорни побарувања	(14,025)	(72,043)
Состојба на побарувањата на 31. Декември	519,924	369,359
Состојба на сомнителните побарувања на 1.Јануари	216,717	144,674
Нови сомнителни и спорни побарувања	14,025	72,043
Наплатени сомнителни и спорни побарувања	(9,797)	-
Состојба на сомнителните побарувања на 31.Декември	220,945	216,717

15.4. ДВИЖЕЊЕ НА ПОБАРУВАЊАТА ОД ФИЗИЧКИ ЛИЦА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Состојба на побарувањата на 01.Јануари	260,983	238,110
Нови побарувања во текот на годината со вклучен ДДВ	1,056,933	1,003,902
Наплатени побарувања	(986,106)	(941,757)
Извршен отпис на ненаплатливи побарувања	(4,521)	(1,693)
Пренос на сомнителни и спорни побарувања	(47,133)	(37,579)
Состојба на побарувањата на 31. Декември	280,156	260,983
Состојба на сомнителните побарувања на 1.Јануари	314,791	277,212
Нови сомнителни и спорни побарувања	47,133	37,579
Усогласување од минати години	(3,960)	-
Наплатени сомнителни и спорни побарувања	-	-
Состојба на сомнителните побарувања на 31.Декември	357,964	314,791

16. ПОБАРУВАЊА ЗА ДАДЕНИ АВАНСИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Аванси на поврзани субјекти (Образложение 28)	1,332	482
Аванси за набавка на материјали	8,768	1,067
Вкупно	10,100	1,549

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА И АВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања за повеќе платен ДДВ	33,916	-
Побарувања за данок од добивка	5,974	-
Побарувања за дадени позајмици	-	548
Побарувања од вработените	2,410	3,267
Побарувања по основ на надомест на штети	5,000	5,000
Однапред платени трошоци за дозвола за вршење на дејност	8,139	-
Вкупно останати тековни средства и АВР	55,439	8,815

18. ЗАЛИХИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Залиха на мазут	132,448	28,281
Материјали	8,415	8,182
Резервни делови	45,161	39,643
Ситен инвентар	13,643	12,226
Вредносно усогласување на залихите	(11,770)	(10,264)
Вкупно залихи	187,897	78,068

19. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ И ПРИДРУЖЕНИ ПРЕТПРИЈАТИЈА

	Основна	% на	2005	2004
	дејност	сопственост	Ден. 000	Ден. 000
Вложувања во подружници:				
Скопје Север АД Скопје	топлана	99.74%	240,227	240,227
Топлификација ДОО Битола	топлана	98.34%	9,203	9,203
Вкупно			249,430	249,430
Вложувања во придружени претпријатија				
ТЕ-ТО Скопје	пр-во. ел. енергија	30%	465	465
Вкупно			465	465
Вкупно вложувања			249,895	249,895

20. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Акции во:		
Комерцијална банка АД Скопје	235,993	61,506
Балканска банка АД Скопје	5,000	5,000
Газела во стечај АД Скопје	321	321
Силекс банка АД Скопје	319	319
Нокатекс АД Велес	-	43
Хемтекс АД Скопје	-	16
Вкупно вложувања расположливи за продажба	241,633	67,205

Вложувањата во Комерцијална Банка АД се усогласени согласно последната пазарната цена на акциите на берзата. Останатите вложувања се вреднувани според нивната набавна вредност со оглед дека за истите не постојат пазарни цени на активен пазар.

Дел од акциите во Комерцијална Банка АД Скопје по датумот на билансот на состојба се ставени како залог за обезбедување ка кредитна линија од Стопанска Банка АД Скопје (Образложение: настани по датум на биланс на состојба).

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

21. НЕДВИЖНОСТИ, ПОСТРОЈКИ И ОПРЕМА

	Недвижности Ден.000	Постројки Ден.000	Опрема Ден.000	Остан.осн. средства Ден.000	Инвестиции во тек Ден.000	ВКУПНО Ден.000
Набавна вредност						
Состојба на 1. Јануари 2004	391,116	692,892	145,050	336	25	1,229,419
Директни зголемувања	495	7,576	11,292	-	12,581	31,944
Пренос од инвестиции во тек	19	2,419	334	-	(2,772)	-
Расходи и отуѓување	(59)	(37)	(1,755)	-	-	(1,851)
Состојба на 31.Декември 2004	391,571	702,850	154,921	336	9,834	1,259,512
Акумулирана амортизација						
Состојба на 1. Јануари 2004	38,780	187,214	86,513	-	-	312,507
Амортизација за годината	7,904	38,760	20,453	-	-	67,117
Расходи и отуѓување	(1)	(2)	(1,705)	-	-	(1,708)
Состојба со 31.Декември 2004	46,683	225,972	105,261	-	-	377,916
Сегашна вредност на:						
31.12.2004 ГОДИНА	344,888	476,878	49,660	336	9,834	881,596
31.12.2003 ГОДИНА	352,336	505,678	58,537	336	25	916,912
Набавна вредност						
Состојба на 1. Јануари 2005	391,571	702,850	154,921	336	9,834	1,259,512
Директни зголемувања	5,309	13,812	11,344	-	35,837	66,302
Пренос од инвестиции во тек	-	21,458	-	-	(21,458)	-
Расходи и отуѓување	-	(542)	(27,592)	-	-	(28,134)
Состојба на 31.Декември 2005	396,880	737,578	138,673	336	24,213	1,297,680
Акумулирана амортизација						
Состојба на 1. Јануари 2005	46,683	225,972	105,261	-	-	377,916
Амортизација за годината	9,803	38,060	15,571	-	-	63,434
Расходи и отуѓување	-	(170)	(23,036)	-	-	(23,206)
Состојба со 31.Декември 2005	56,486	263,862	97,796	-	-	418,144
Сегашна вредност на:						
31.12.2005 ГОДИНА	340,394	473,716	40,877	336	24,213	879,536
31.12.2004 ГОДИНА	344,888	476,878	49,660	336	9,834	881,596

Со 31.Декември 2005 година, Друштвото нема дадено недвижности, постројки или опрема под залог заради обезбедување на обврски, со исклучок на оние кои се заложени по датумот на билансот на состојба (Образложение 31, настани по датумот на билансот на состојба). Сегашната вредност на 31.Декември 2005 година на опремата дадена под залог во корист на Стопанска банка АД Скопје во почетокот на 2006 година изнесува 156,237 илјади денари.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

22. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРОШИРУВАЊЕ НА ТОПЛОВОДНА МРЕЖА

а) промени во 2004

	Недвижности Ден.000	Постројки Ден.000	Опрема Ден.000	ВКУПНО Ден.000
Набавна вредност				
Состојба на 1. Јануари 2004	17,103	25,346	3,424	45,873
Директни зголемувања	18,053	24,674	5,857	48,584
Состојба на 31,Декември 2004	35,156	50,020	9,281	94,457
Акумулирана амортизација				
Состојба на 1. Јануари 2004	234	1,122	201	1,557
Амортизација за тековна година	342	1,216	269	1,827
Состојба на 31,Декември 2004	576	2,338	470	3,384
Сегашна вредност на:				
31.12.2004 ГОДИНА	34,580	47,682	8,811	91,073
31.12.2003 ГОДИНА	16,869	24,224	3,223	44,316

а) промени во 2005

Набавна вредност				
Состојба на 1. Јануари 2005	35,156	50,020	9,281	94,457
Директни зголемувања	11,355	12,642	10,276	34,273
Состојба на 31,Декември 2005	46,511	62,662	19,557	128,730
Акумулирана амортизација				
Состојба на 1. Јануари 2005	576	2,338	470	3,384
Амортизација за тековна година	879	234	307	1,420
Состојба на 31,Декември 2005	1,455	2,572	777	4,804
Сегашна вредност на:				
31.12.2005 ГОДИНА	45,056	60,090	18,780	123,926
31.12.2004 ГОДИНА	34,580	47,682	8,811	91,073

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

23. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Добавувачите во земјата за набавка на мазут, гас, електрична енергија и вода	543,573	224,761
Обврски спрема државата за надоместок за користење на топловодната мрежа	-	6,908
Останати добавувачи во земјата	26,647	17,824
Обврски спрема добавувачи во странство	288	245
Обврски по основ на комисиона и консигнациона продажба	-	-
Обврски со поврзани сранки	1,021	734
Вкупно обврски спрема добавувачи	571,529	250,472

23.1. ОБВРСКИ СПРЕМА ДРЖАВАТА ЗА НАДОМЕСТОК ЗА КОРИСТЕЊЕ НА ТОПЛОВОДНАТА МРЕЖА

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Состојба на 1. Јануари	6,908	22,956
Фиксен надоместок во денарска противвредност на 50.000 Евра	3,121	3,706
Надоместок во висина на пресметана амортизација на топловодната мрежа	43,280	43,280
Сторнирани обврски за фиксен надоместок за 2002 и 2003 година без ДДВ	-	(6,254)
Книжена обврска за фиксен надоместок за 2002 и 2003 година со ДДВ по добиена фактура	-	7,396
Платени износ за 2004 година на име фиксен надоместок	(3,706)	(7,396)
Отпис на обврската за плаќање на надоместокот во висина на издатоците за проширувањена мрежата за тековниот период	(46,017)	(48,584)
Пренесена претплата на аванси	2,525	-
Отпис на обврската за плаќање на надоместокот во висина на издатоците за инвестиционо одржување во тековниот период	(6,111)	(8,196)
Состојба на 31. Декември	-	6,908

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

24. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ

	2005	2004
Заб.	Ден. 000	Ден. 000
Домашни кредити од:		
Стопанска Банка АД Скопје	-	39,889
Топ-Трејд	-	8,000
Стопанска Банка АД Скопје	(а) 6,216	6,227
Странски кредити од:		
ЛХБ Франкфурт	(б) 121,897	21,455
Вкупно	128,113	75,571

(а) Кредитот од Стопанска Банка е досеан долгорочен кредит, кој е стасан за наплата во 2004 година. По овој кредит не се вршени плаќања од 2001 година.

(б) Салдото претставува краткорочна обврска по Договор за кредит бр.2058-2005 од 06.12.2005 година на износ од 2,000,000 Евра. Каматната стапка е во висина на 3.5% на актуелниот месечен ЕУРИБОР. Рок на враќање е до 15.10.2006 година во четири месечни рати, а првата рата доспева на 15.07.2006 година.

25. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски за нето плати и надомести на плати	1,571	1,472
Обврски за придонеси од плати	2,303	2,294
Обврски за персонален данок од плати	589	591
Обврски за данок од добивка	-	6,306
Останати обврски спрема вработени	2,734	2,817
Обврски за данок на додадена вредност	-	5,366
Обврски за неисплатени награди	4,189	3,856
Обврски за неисплатени дивиденди	89,272	85,197
Останати обврски	669	668
Пресметани трошоци	2,020	1,744
Вкупно останати тековни обврски и ПВР	103,347	110,311

26. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ ПО КРЕДИТИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Ваисхаупт Словенија	1,621	2,979
Вкупно долгорочни обврски по кредити	1,621	2,979

Станува збор за Договор за купопродажба на опрема на кредит меѓу Топлификација АД и Ваисхаупт од Република Словенија, на износ од 52,996.50 Евра, со каматна стапка од 3% (фиксна), грејс период од 2 години и рок на отплата од 5 години. За потребите на овој договор, склучен е Договор за издавање на конфирмирана платива гаранција меѓу Топлификација АД и Комерцијална банка АД Скопје, под истите услови под кои е склучен договорот за кредит, плус надомест за издадасната гаранција од 1.2% на салдото на гаранцијата тромесечно.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

27. ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои ги вклучуваат парите и паричните еквиваленти, побарувањата од продажба и дадени аванси, вложувањата расположливи за продажба, како и обврските кон добавувачи и примени аванси и обврските по кредити.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на билансот на состојба, со исклучок на вложувањата расположливи за продажба кои имаат карактер на долгорочни средства и за кои објективната вредност е утврдена врз основа на последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба.

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото има во доминантна сопственост (над 50%) од неколку други друштва во Република Македонија, како и значајно учество (од 20% до 50%) во уште едно друштво во Република Македонија (Види: Образложение 19). Трансакциите со овие друштва во 2005 и 2004 година кои што ги опфаќаат побарувањата од, обврските кон, како и соодветни приходи и расходи се како што следува:

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања од:		
Скопје Север АД Скопје	62,343	41,780
Топлификација Битола ДОО	27,296	31,872
Топлификација Битола ДОО (дадени аванси)	1,332	482
ТЕ-ТО Скопје	487	-
	91,458	74,134
Обврски кон:		
Скопје Север АД Скопје	1,021	734
Топлификација Битола ДОО	-	-
ТЕ-ТО Скопје	-	-
	1,021	734
Останати оперативни приходи од продажби кон:		
Скопје Север АД Скопје	40,995	32,448
Топлификација Битола ДОО	1,727	4,534
ТЕ-ТО Скопје	-	-
	42,722	36,982
Расходи од набавки од:		
Скопје Север АД Скопје	1,187	693
Топлификација Битола ДОО	-	-
ТЕ-ТО Скопје	-	-
	1,187	693

29. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото нема значајни потенцијални обврски во смисла на судски спорови каде истото е тужено од страна на други субјекти или дадено гаранции во корист на трети странки.

30. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од нејзиното секојдневно работење, кои ги вклучуваат побарувањата од купувачи, обврските кон добавувачи, обврските кон кредиторите како и трансакциите со вложувањата расположливи за продажба. Главните ризици на Друштвото кои произлегуваат од овие финансиски инструменти и политиката за управување со нив се следните:

а) Ризик од курсни разлики

Друштвото влегува во трансакции со странска валута кои произлегуваат од користење на услуги, набавка на залихи од странски компании и користење на странски кредити и домашни со девизна клаузула, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Според ова, Друштвото е изложена на можните флукуации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот дека најголем број трансакции се во Евра, чии валутен курс се смета за релативно стабилен. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

б) Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога нејзините купувачи (клиенти) нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема значајна концентracија на кредитен ризик со оглед дека клиентите се широко распространети (голем број на домаќинства и правни лица) и истите делуваат во различни дејности. Друштвото нема изградено посебна политика за управување со овој вид на ризик со оглед на ограничените можности (голем број на клиенти со мали износи на побарувања, како и неразвиен пазар на посебни финансиски инструменти за обезбедување). Политика на Друштвото е тековно следење на ненаплатените побарувања, нивно редовно утужување и евидентирање на резервација (исправка на вредноста) за сите сомнителни и спорни побарувања.

в) Ризик од каматна стапка

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматни стапки, кои се однесуваат на користените кредити договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото претежно користи кредити со краток на рок на враќање и долгорочните кредити се со фиксна каматна стапка, не постои значајна изложеност на овој вид на ризик. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

г) Пазарен ризик

Друштвото е изложено на ризик кој произлегува од режимот на согласност при формирање на цените на услугите од страна на Регулаторната Комисија за енергетика на РМ. Имено, ризикот се состои во тоа што Друштвото е изложено на зголемување на пазарните цени на главните инпути (мазут и природен гас) кои што директно влијаат на вкупните трошоци на работење на Друштвото, а не е во состојба промптно да реагира со промена на цените на услугите, поради режимот на согласност. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

ТОПЛИФИКАЦИЈА АД - СКОПЈЕ
ОБРАЗЛОЖЕНИЈА КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани од материјално значење, кои би требало да се прикажат во овие финансиски извештаи, со исклучок на следните:

а) На 04.Јануари 2006 година, Друштвото има поднесено барање за зголемување на цената на топлинската енергија за 26% до Регулаторната Комисија за енергетика на Република Македонија (Комисија). На 23.Јануари 2006 година, Комисијата има донесено Одлука со која се дозволило зголемување на цената за 2.03%, при што Друштвото поднело жалба на 27.Јануари 2006 година до соодветната Комисија за жалби од областа на енергетиката.

Комисијата за жалби од областа на енергетиката донела одлука со која и наложила на Комисијата за енергетика повторно да го разгледа и одлучи по барањето на Друштвото за зголемување на цената на топлинската енергија. Комисијата за енергетика ја потврдила својата претходна одлука, при што Друштвото најавило поднесување на нова жалба и која што процедура се уште не е завршена до крај.

б) На 12.Јануари 2006 година, Друштвото има склучено договор за кредитна линија со Стопанска Банка АД Скопје во износ од 1,960,000 ЕУР, за период на користење од 12 месеци, со каматна стапка од месечен ЕУРИБОР +4.5% процентни поени годишно и рок на отплата во 4 еднакви рати почнувајќи од 30.06.2006, 31.07.2006, 31.08.2006 и 30.09.2006 година. Друштвото има право во рамките на оваа кредитна линија да користи кредити, гаранции и акредитиви.

Како обезбедување за плаќање на обврските спрема Банката, Друштвото има воспоставено залог од прв ред на:

- 13,060 обични акции издадени од страна на Комерцијална Банка АД Скопје со објективна вредност на 31.12.2005 година од 47,200 илјади денари (Образложение 20) и
- опрема (котли со пропратна опрема) со проценета вредност од страна на Банката во износ од 2,745,191 ЕУР или 167,945 илјади денари (Образложение 21)

32. УСОГЛАСУВАЊЕ НА ДОБИВКАТА ПОМЕЃУ ЗАКОНСКИТЕ И МСФИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

	2005	2004
	Ден. 000	Ден. 000
Добивка (загуба) според законски извештаи	83,301	98,069
Наплата (исправка) на сомнителни побарувања	-	67,269
Приходи од минати години	-	(3,485)
Добивка (загуба) според МСФИ извештаи	83,301	161,853

Со оглед дека Друштвото прв пат ги применило МСФИ извршена е корекција во износ од 51,784 илјади денари на акумулираната добивка (загуба) и кои се состои од исправка на вредноста на сомнителни побарувања за периодот до 31.12.2003 година, односно 01.01.2004 година во износ од 67,269 илјади денари, извршени резервирања по основ на трошоци од страна на Друштвото во износ од 12,000 илјади денари а кои не се признаваат согласно МСС и евидентирани приходи од минати години во 2005 година во износ од 3,485 илјади денари, согласно барањата на МСФИ 1.