

OPERATORI I SISTEMIT TË TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE MË 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

Pasqyra e Pozicionit Financiar

		31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
AKTIVET	Shenime		
Aktivët afatgjatë			
Aktivë afatgjatë materiale	6	52,109,317,794	51,834,036,968
Aktivë afatgjatë jomateriale	6	454,850,496	283,678,014
Aktivë financiare afatgjatë	7	28,144,858	18,495,878
Totali i aktiveve afatgjatë		52,592,313,148	52,136,210,860
Aktivët Afatshkurtra			
Inventari	8	628,585,995	653,770,099
Llogari të arkëtueshme dhe të tjera	9	9,578,793,486	9,331,412,103
Aktivë financiare afatshkurtra	7	10,347,400	3,496,532
Tatim mbi fitimin i parapaguar	26	221,884,507	308,399,754
Parapagime dhe shpenzime të shtyra	10	466,623,434	182,633,350
Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	11	806,585,155	223,294,746
Totali i aktiveve afatshkurtra		11,712,819,977	10,703,006,585
Totali i aktiveve		64,305,133,125	62,839,217,445
Kapitali neto dhe detyrimet			
Kapitali			
Kapitali aksionar	12	17,200,692,634	17,200,692,634
Rezerva ligjore	12	646,129,459	598,537,752
Rezerva rivlersimi për huatë	12	1,782,718,672	1,765,356,850
Rezerva rivlersimi për AAM	12	7,697,927,613	8,324,673,661
Rezerva të tjera	12	809,059,021	-
Fitime e pashperndara		910,254,825	283,508,775
Fitim i vitit financiar		1,421,549,274	951,834,142
Totali i kapitalit neto		30,468,331,498	29,124,603,814
Detyrimet afatgjatë			
Huatë afatgjatë	13	19,830,793,511	22,990,558,696
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera	14	98,775,236	68,937,233
Grantet	15	606,843,448	593,718,886
Tatimi i shtyrë mbi fitimin	16	1,120,460,912	1,443,622,284
Totali i detyrimeve afatgjatë		21,656,873,107	25,096,837,099
Detyrimet afatshkurtra			
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera	14	3,179,617,427	3,055,032,119
Parapagimet nga kliente	17	99,861,521	48,590,844
Të ardhura të shtyra	18	41,484,867	62,651,247
Hua afatshkurtra	13	8,858,964,706	5,451,502,321
Totali i detyrimeve afatshkurtra		12,179,928,521	8,617,776,531
Totali i detyrimeve		33,836,801,627	33,714,613,630
Totali i kapitalit neto dhe pasiveve		64,305,133,125	62,839,217,444

Pasqyra e Pozicionit Financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 34 që janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Pasqyrat financiare të OST sh.a u aprovuan më 07 mars 2018 dhe u nënshkruan si më poshtë:

Administratori

Klodian GRADECI

Drejtori i Drejtorisë
Ekonomike
Ervin ALLIU

Shefe e sektorit
te Kontabilitetit
Arjola QIRKO

Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave të tjera Gjithëpërfshirëse

		31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
	Shenime		
Te ardhura nga veprimtarite e shfrytezimit			
Të ardhura nga shërbimet e transmetimit	19	4,505,098,858	4,162,538,973
Të ardhura nga alokimet e kapaciteteve	19	1,414,542,594	1,489,053,307
Të ardhura të tjera	19	47,324,302	164,435,210
		5,966,965,754	5,816,027,490
Shpenzime per veprimtaritë e shfrytëzimit			
Shpenzime për materiale	20	(93,861,115)	(100,572,051)
Kosto transmetimi	21	(574,812,957)	(583,719,852)
Shpenzime të tjera nga veprimtaritë e shfrytëzimit	22	(534,542,573)	(464,505,267)
Shpenzime të personelit	23	(1,077,805,615)	(966,581,145)
Renia në vlerë, zhvlerësimi dhe amortizimi	6	(2,313,742,628)	(2,023,343,272)
Fitim/(Humbje) nga fshirje/ rënia në vlerë i të drejtave dhe detyrimeve	24		983,873
Total i shpenzimeve nga veprimtaritë e shfrytëzimit		(4,594,764,888)	(4,137,737,714)
Fitimi nga veprimtarite e shfrytezimit		1,372,200,865	1,678,289,776
Të ardhura financiare			
Të ardhura financiare	25	937,354,416	210,572,323
Shpenzime interesi	25	(1,010,387,401)	(761,761,775)
Totali i te ardhurave dhe shpenzimeve financiare, neto		(73,032,985)	(551,189,452)
Fitimi para tatimit		1,299,167,881	1,127,100,324
Shpenzimi i tatimit mbi fitimit			
Shpenzimi i tatimit mbi fitimit	26	(200,779,979)	(171,637,215)
Shpenzimet/(të ardhurat) e tatimit të shtyre	16	323,161,373	(3,628,968)
Fitimi pas tatimit		1,421,549,274	951,834,142
Te ardhurat të tjera gjithëpërfshirëse:			
Transferim i rezervave të rivlerësimit ne fitimin e pashperndarë (Pakësim)/shtesë në rezervë nga rivlerësimi i aseteve		(626,746,048)	(683,040,317)
Tatimi i shtyrë për rezervën e rivlerësimit		-	-
Totali të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin		794,803,226	268,793,825

Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave të Tjera Gjithëpërfshirëse duhet te lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 34 që janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Pasqyra e Flukseve të Parasë

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Fitimi para tatimit	1,299,167,881	1,127,100,324
<i>Rregullime për:</i>		
Amortizimi i asetëve	2,313,742,628	2,023,343,272
Humbje nga rënia në vlerë e të drejtave dhe detyrimeve	-	(983,873)
Të ardhura jomonetare nga grantet	(14,196,392)	(29,720,843)
Te ardhura nga interesi	(237,996)	(183,426)
Shpenzime interesi	1,010,387,401	761,761,775
Fitime neto nga kursi i këmbimit	(937,116,421)	(210,388,943)
<i>Ndryshimet në kapitalin qarkullues:</i>		
Parapagime për furnitorë	(283,990,084)	5,776,243
Inventarë	38,517,537	50,303,491
Llogari të arkëtueshme e të tjera	110,305,336	220,754,629
Llogari te pagueshme e të tjera	(286,979,958)	(1,351,288,736)
Parapagime nga kliente	51,270,677	(148,493,129)
Flukset monetare të përdorura në aktivitetet operative	2,001,702,728	1,320,880,461
Interes i paguar	(231,526,280)	(427,501,340)
Tatim fitimi i paguar	(114,264,732)	(432,393,178)
Flukset neto të parasë përdorur në aktivitetet operative	2,955,079,597	1,588,086,267
Flukset e parasë nga aktivitetet investuese		
Blerja e aktiveve afatgjata materiale	(2,858,288,217)	(3,167,139,321)
MM të operacioneve jo të vijueshëm të nxjerrë jashtë përdorimit	52,529,632	62,507,397
Shlyerje të kredive të paleve të treta	(16,499,848)	2,341,230
Interesa të arkëtuar	237,996	183,426
Flukset neto të parasë përdorur në aktivitetet investuese	(2,822,020,437)	(3,102,107,268)
Flukset e parasë nga aktivitetet financuese		
Të hyra nga huamarrje afatgjata	1,033,629,583	2,546,494,322
Shlyerje të huamarrjeve	(610,719,288)	(1,419,019,723)
Te hyra nga grantet	27,320,954	3,325,849
Flukset neto të parasë përdorur në aktivitetet financuese	450,231,249	1,130,800,448
Rënia neto e mjeteve monetare	583,290,409	(383,220,553)
Mjetet monetare në fillim të vitit financiar	223,294,746	606,515,300
Mjetet monetare në fund të vitit financiar	806,585,155	223,294,747

Pasqyra e Flukseve Monetare duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 34 që janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Shënimet Shpjeguese për Pasqyrat Financiare të OST sh.a

1. Informacion i përgjithshëm

Sistemi i Transmetimit të Energjisë Elektrike në Shqipëri drejtohet nga Operatori i Sistemit të Transmetimit sh.a. ('Shoqëria'), një Shoqëri publike me 100% të aksioneve në pronësi të shtetit. Pasqyrat financiare të konsoliduara përfshijnë pasqyrat financiare të Shoqërisë dhe shoqërisë së kontrolluar të saj OST Security sh.a (së bashku referuar si "OST" ose "Grupi").

Administratori i Shoqërisë është Z. Klodian GRADECI. Shoqëria është e regjistruar me NIPT K42101801N.

Shoqëria u krijua në korrik të vitit 2004 bazuar në Vendimin nr. 797 të Këshillit të Ministrave të Republikës së Shqipërisë, datë 4 dhjetor 2003. Në bazë të këtij vendimi Shoqëria u themelua si rezultat i ndarjes nga Korporata Elektroenergetike Shqiptare Sh.a ("KESH") me kapitali fillestar prej 2,000 mijë Lekë. Ndarja nga KESH u krye bazuar në pasqyrën e pozicionit financiar të datës 30 qershor 2006. Shoqëria përgatiti pasqyra financiare si një njësi ekonomike e veçantë duke filluar prej 1 korrik 2006 dhe jo prej vitit 2004 kur nisën të kryheshin transaksionet e para të Shoqërisë. Në vitin 2006 Shoqëria mori licencën për transmetim energjie nga Enti Rregullator i Energjisë në Shqipëri dhe në vijim nënshkroi një marrëveshje për shërbime transmetimi me KESH Bazuar në urdhrin nr. 329 të Ministrisë së Zhvillimit Ekonomik Tregtisë dhe Sipërmarrjes ('Ministria') datë 9 maj 2008, pronësia e OST u transferua Ministrisë. Me anë të urdherit numer 10540/17 të Ministrisë, Shoqëria, prej datës 1 janar 2008 filloi të faturonte shërbimet e saj, aktiviteti i cili me parë kryhej nepërmjet KESH. Mësishtetur në vendimin Nr. 20, datë 10 nëntor 2010 të Këshillit Mbikëqyrës, u krijua OST Security sh.a. me kapital fillestar prej 4,000 mijë lekë, të zotëruar 100% nga Operatori i Sistemit të Transmetimit sh.a. OST Security u regjistrua në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më 1 dhjetor 2010. Objekti i veprimtarisë së kësaj shoqërie deri në vitin 2016 ka qenë ruajtja e objekteve në pronësi dhe administrim të OST. Me vendimin nr 16 datë 20/10/2015 u vendos mbyllja e aktivitetit të OST Security sh.a.

Shoqëria aktualisht e ushtron aktivitetin e saj nepërmjet 6 Njësive Operative (me qendër në Shkodër, Burrel, Tiranë, Elbasan, Fier, Korçë), Njësia e Mirëmbajtjes së Transmetimit (me qendër në Tiranë) dhe Administrata Qëndrore e cila është edhe selia e shoqërisë me adresë Autostrada Tiranë – Durrës, Km 9 Yrshek Kashar, Tiranë, Shqipëri.

Bazuar në kuadrin ligjor dhe rregullator në fuqi OST sh.a. ka përgjegjësinë të operojë, të mirëmbajë dhe të zhvillojë rrjetin e sistemit të transmetimit, duke përfshirë interkonjeksionet me sistemet e tjera ndërkufitare, për të siguruar aftësinë afatgjatë të sistemit për plotësimin e kërkesave të arsyeshme për transmetimin e energjisë elektrike. OST, është një nga pjesëtarët kryesorë të tregut të energjisë elektrike në Shqipëri.

2. Bazat e përgatitjes

2.1 Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Detajet e politikave kontabël të Grupit, duke përfshirë edhe ndryshimet gjatë vitit, janë të përfshira në Shënimin 4.

2.2 Bazat e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur bazuar në koston historike, përveç aktiveve afatgjata materiale të cilat maten me vlerën e rivilësuar dhe huave afatgjata të cilat njihen me vlerën e drejte në momentin fillestar dhe me pas maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

2.3 Monedha funksionale dhe raportuese

Pasqyrat financiare paraqiten në Lekë, e cila është monedha funksionale e Shoqërisë.

2.4 Standarde dhe interpretime të reja ende të pa-adoptuara

Politikat e adoptuara të kontabilitetit janë në përputhje me ato të vitit të kaluar financiar. Ndryshimet që rrjedhin nga përmirësimet në SNRF nuk kanë ndonjë ndikim në politikat kontabël, pozicionin financiar apo në ecurinë e Shoqërisë. Një numër standardesh të reja, ndryshime në standarde dhe interpretime nuk janë ende efektive për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017, dhe nuk janë aplikuar më herët në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare.

2.5.1 Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2017

Shoqëria nuk ka adoptuar standarde të reja apo ndryshime që kanë një ndikim të rëndësishëm në rezultatet e Shoqërisë apo pozicionin financiar.

Ndryshimet e mëposhtme në standartet ekzistuese dhe interpretimi i ri i lëshuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK), janë në fuqi për periudhën raportuese:

- ° Ndryshime në SNK 7 "Pasqyra e Levizjes së Parasë"- Iniciativa e informacioneve shpjeguese (efektive për periudhat vjetore duke filluar në ose pas datës 1 Janar 2017),
- ° Ndryshime në SNK 12 "Tatimi mbi të Ardhurat" – Njohja e aktiveve tatimore të shtyra për humbjet e përcaktuara (efektive për periudhat vjetore duke filluar në ose pas datës 1 Janar 2017),
- ° Ndryshime në SNRF 12 si pasojë e "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)" rezultuar nga projekti i përmirësimit vjetor të SNRF (SNRF 1, SNRF 2, dhe SNK 28) kryesisht me një pikëpamje për të eliminuar mospërputhjet dhe për të qartësuar formulimin (ndryshimet mbi SNRF 12 do të jenë të aplikueshme për periudhat vjetore duke filluar në ose pas datës 1 Janar 2017),

Miratimi i këtyre ndryshimeve në standartet ekzistuese nuk ka çuar në ndonjë ndryshim material në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

2.5.2 Standardet, amendamentet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende në fuqi dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria

Në datën e autorizimit të pasqyrave financiare, disa standarde të reja, si dhe ndryshime të standardeve ekzistuese, që ende nuk janë efektive dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria, janë publikuar nga BSNK. Informacion mbi ato standarde që pritet të jenë të rëndësishme për pasqyrat financiare të shoqërisë është dhënë më poshtë. Drejtimi pret që të gjitha standartet relevante do të miratohen në politikat kontabël të Grupit për periudhën e parë që fillon pas hyrjes në fuqi të shpalljes. Standardet e reja, interpretimet dhe amendamentet të cilat nuk janë miratuar apo të shënuara më poshtë nuk pritet të ketë një ndikim material në pasqyrat financiare të OST sh.a.

SNRF "Instrumentet Financiare" 9

Standardi i ri për instrumentet financiare (SNRF 9) paraqet ndryshime të mëdha në udhëzimet e SNK 39 mbi klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare dhe prezanton një model të ri "humbje krediti të pritshme" për zhvlerësimin e aktiveve financiare. SNRF 9 gjithashtu ofron udhëzime të reja për zbatimin e kontabilitetit mbrojtës.

Drejtimi ka filluar të vlerësojë ndikimin e SNRF 9, por nuk është ende në gjendje për të dhënë informacion sasior. Në këtë fazë fushat kryesore të ndikimit të pritshëm janë si më poshtë:

- klasifikimi dhe matja e aktiveve financiare të shoqërisë do të duhet të shqyrtohen në bazë të kriterëve të reja të cilat konsiderojnë flukset monetare kontraktuale të aktiveve dhe modelin e biznesit në të cilën ato janë administruar.
- një zhvlerësim i pritshëm me bazë humbje krediti do të duhet të njihet në të arkëtueshmet tregtare të shoqërisë, nëse nuk klasifikohen me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes në përputhje me kriteret e reja.

Ndryshimet në vlerën e drejtë do të paraqitet në fitim ose humbje, përveç rasteve kur shoqëria bën një përcaktim të pakthyeshëm për të paraqitur ato në të ardhura të tjera përmbledhëse. SNRF 9 do të hyjë në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2018.

SNRF 15 "Të ardhurat nga kontratat me klientët"

SNRF 15 paraqet kërkesat e reja për njohjen e të ardhurave, duke zëvendësuar SNK 18 'Të ardhurat', 'SNK 11 Kontratat e ndërtimit', dhe disa Interpretime të lidhura me të ardhurat. Standardi i ri krijon një model njohjeje me bazë kontrolli të ardhurave dhe jep udhëzime shtesë në shumë fusha që nuk mbulohen në mënyrë të detajuar nga SNRF-ve ekzistuese, duke përfshirë mënyrën për njohjen e marrëveshjeve me detyrime të shumta të performancës, çmime të ndryshueshme, të drejtat e rimbursimit të konsumatorit, furnizuesi opsione e riblerjes nga furnizuesit, dhe kompleksitete të tjera të zakonshme.

Drejtimi ka filluar të vlerësojë ndikimin e Standardit të ri.

SNRF 15 hyn në fuqi në periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2018.

SNRF 16 "Qiratë"

SNRF 16 do të zëvendësojë SNK 17 dhe tre Interpretimet përkatëse. Kjo kompletton projektin e gjatë e BSNK-së për të rishikuar të kontabilitetin e qirave. Qiratë do të regjistrohen në pasqyrën e pozicionit financiar në formën e një të drejte përdorimi të një aktivi dhe të një detyrimi qiraje. SNRF 16 hyn në fuqi në periudhat që fillojnë më ose pas 1 janar 2019. Drejtimi është ende duke vlerësuar ndikimin e plotë të Standardit dhe për këtë arsye nuk është në gjendje të japë informacion sasior. Megjithatë, për të përcaktuar ndikimin Shoqëria është në proces të:

- kryerjes së një rishikimi të plotë të të gjitha marrëveshjeve dhe për të vlerësuar nëse ndonjë kontratë shtesë tani do të bëhet një qira sipas përkufizimit të ri SNRF 16
- përcaktimit të dispozitave kalimtare që do të miratojë; aplikimin e plotë retrospektiv ose aplikimin e pjeshëm retrospektiv (që do të thotë informacioni krahasues nuk duhet të riparaqitet). Aplikimi i metodës së pjeshëm jep gjithashtu një opsion lehtësimi për rivlerësimin nëse kontratat ekzistuese janë, ose përmbajnë, një qira, si edhe lehtësime të tjera. Përcaktimi se cilët nga këto praktika do të miratohen është i rëndësishëm pasi ato janë zgjedhje të pakthyeshme
- vlerësimit të informacioneve shpjeguese të saj aktuale për qiratë financiare dhe qirave operative pasi këto kanë të ngjarë të formojnë bazën e shumave që do të kapitalizohen dhe të bëhen të drejta përdorimi të aseteve
- përcaktimin se cilat thjeshtëzime opsionale kontabël do të zbatohen për portofolin e tyre të qirasë dhe nëse se do të përdoren përjashtime
- vlerësimit të sistemit të IT dhe nëse nevojitet një sistem të ri qasjeje ndaj qiramarrjes. Kjo është duke u konsideruar në përputhje me zbatimin e SNRF 15 dhe SNRF 9 në mënyrë që shoqëria vetëm t'i nënshtrohet një sërë ndryshimesh të sistemit njëkohësisht
- vlerësimit për dhënien e informacioneve shpjeguese shtesë që do të nevojiten.

Drejtimi ka zgjedhur të mos miratojë këto standarde, rishikime dhe interpretime përpara datave efektive të tyre.

Ndryshimet në SNRF 2 "Pagesat bazuar në Aksione", - Klasifikimi dhe Matja e transaksioneve të pagesave me bazë aksionet (efektiv më ose pas datës 1 Janar 2018),

Ndryshimet në SNRF 4 "Kontratat e sigurimit" - Aplikimi i SNRF 9 "Instrumentat financiarë" me SNRF 4 "Kontratat e sigurimit" (në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018, ose kur SNRF 9 "Instrumentat financiarë", është aplikuar për herë të parë),

Ndryshimet në SNRF 9 "Instrumentat Financiarë" – Veçoritë e Parapagimit me Kompensim Negativ (efektiv më ose pas datës 1 Janar 2019),

Ndryshimet në SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta" - Shitja apo Kontributi i aseteve mes një investitori dhe bashkëpunëtorëve të tij, ose sipërmarrje të përbashkëta dhe ndryshimeve të mëtejshme (data efektive e shtyrë për kohë të pacaktuar derisa projekti kërkimor mbi metodën e kapitalit neto të jetë përfunduar),

Ndryshimet në SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta"- interesa afatgjatë në Pjesëmarrje dhe Ndërmarrje të Përbashkëta (efektiv më ose pas datës 1 Janar 2019),

Ndryshimet në SNK 40 "Aktivet Materiale Afatgjata të Investuara" - Transferimet e aktiveve materiale afatgjata të investuara (efektive më ose pas 1 janarit 2018),

Ndryshime në SNRF 1 dhe SNK 28 si pasojë e "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)" rezultuar nga projekti i përmirësimit vjetor të SNRF (SNRF 1, SNRF 12, dhe SNK 28) kryesisht me një pikëpamje për të eliminuar mospërputhjet dhe për të qartësuar formulimin (ndryshimet mbi SNRF 1 dhe SNK 28 do të jenë të aplikueshme për periudhat vjetore duke filluar në ose pas datës 1 Janar 2018).

Ndryshimet në standardet e ndryshme "Përmirësimet në SNRF-të (cikll 2015-2017)" që rezultojnë nga përmirësimi i përvitshëm të projektit të SNRF (SNRF 3, SNRF 11, SNK 12 dhe SNK 28) kryesisht me qëllimin që të shmangin mospërputhjet dhe të qartësojnë formulimin (efektiv në periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2019),

KIRFN 22 "Transaksionet valutë dhe Konsiderata për avancat" (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018),

KIRFN 23 "Pasiguria mbi Trajtimin e Tatimit mbi të Ardhurat" efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018),

Shoqëria ka zgjedhur të mos miratojë këto standarde të reja dhe ndryshime në standardet ekzistuese përpara datës kur hyjnë në fuqi. Kompania parashikon që adoptimi i këtyre standardeve dhe ndryshimet në standardet ekzistuese nuk do të kenë ndikim material në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

3. Përdorimi i gjykimeve

Në përgatitjen e pasqyrave financiare drejtimi ka ushtruar gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël të OST sh.a dhe shumave të raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë prej këtyre vlerësimeve.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhat e ardhme.

3.1 Gjykimet

Informacione në lidhje me gjykimet e bëra në zbatimin e politikave kontabël që kanë efekte materiale në vlerat e njohura në pasqyrat financiare të konsoliduara janë të përfshira në politikën kontabël si më poshtë:

- Shënimi 4(e)- aktivet afatgjata materiale: zgjedhja e metodës së rivlerësimit;
- Shënimi 4(f)- vlera e drejtë e huave të marra nga bankat ndërkombëtare të zhvillimit dhe qeveritë.

Matja e vlerës së drejtë

Një numër politikash kontabël dhe shënimesh shpjeguese të shoqërisë kërkojnë matje sipas vlerës së drejtë për aktivet dhe detyrimet financiare dhe jo-financiare.

OST ka bashkëpunuar me vlerësues të pavarur për të përcaktuar matje të vlerës së drejtë, përfshirë në Nivelin 3 të vlerës së drejtë për aktivet jo-financiare. Drejtimi vlerëson evidencën e marrë nga palët e treta për të mbështetur përfundimin se këto vlerësime përputhen me kërkesat e SNRF, duke përfshirë edhe nivelin e hierarkisë së vlerës së drejtë, në të cilin vlerësime të tilla duhen klasifikuar.

Vlera e drejtë e instrumenteve financiarë që nuk shiten në një treg aktiv përcaktohen nga teknikat e vlerësimit. Shoqëria përdor gjykimin për të zgjedhur një numër të ndryshëm metodash dhe bën supozime të cilat bazohen kryesisht në kushtet aktuale të tregut në çdo përlogaritje apo datë raportimi. Shoqëria përdor analizën e skontuar të flukseve të parasë për aktivet dhe detyrimet financiare që nuk shiten në tregjet aktive.

Kur një aktiv ose detyrim matet me vlerën e drejtë, Shoqëria përdor të dhëna tregu të vëzhgueshme për sa është e mundur. Vlerat e drejta janë të kategorizuara në nivele të ndryshme hierarkie në bazë të të dhënave të përdorura në teknikat e vlerësimit si më poshtë:

- **Niveli 1:** çmimi i kuotuar (i pa rregulluar) në tregjet aktive për aktive ose detyrime të njëjta apo identike.
- **Niveli 2:** të dhëna të tjera përveç çmimit të kuotuar të përfshirë në Nivelin 1 të cilat janë të vëzhgueshme, drejtpërdrejt (p.sh. çmimi) ose indirekt (p.sh. ato që derivojnë nga çmimi) për aktivin ose detyrimin,
- **Niveli 3:** të dhëna për aktivin ose detyrimin të cilat nuk janë të bazuara në të dhëna tregu të vëzhgueshme (të dhëna jo të vëzhgueshme).

Nëse të dhënat e përdorura për të matur vlerën e drejtë të një aktivi ose detyrimi janë në nivele të ndryshme hierarkie, atëherë matja e vlerës së drejtë kategorizohet në tërësinë e saj në nivelin më të ulët hierarkik ku përfshihen të dhënat kryesore që përdoren për matjen e vlerës së drejtë. OST i njej transferimet ndërmjet niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë në fund të periudhës raportuese në të cilën ka ndodhur ndryshimi.

Informacione të mëtejshme për supozimet e bëra në matjen e vlerës së drejtë janë përfshirë në Shënimin 5

4. Politika të rëndësishme kontabël

OST sh.a ka aplikuar në mënyrë të qëndrueshme politikat e mëposhtme kontabël për të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare.

(a) Baza e konsolidimit

• Filialet

Filialet janë njësi të kontrolluara nga OST. Kontrolli ekziston atëherë kur OST ka fuqinë të drejtojë politikat financiare dhe operacionale të një njësie, me qëllim që të përfitojë nga aktivitetet e saj. Në vlerësimin e kontrollit, merren në konsideratë të drejtat potenciale votuese që janë aktualisht në fuqi. Pasqyrat financiare të filialeve janë të përfshira tek pasqyrat financiare të OST sh.a. Pasqyrat financiare janë përgatitur duke u bazuar në politika kontabël uniforme për transaksione të ngjashme dhe çështje të tjera në kushte të njëjta

• Transaksionet e eliminuara gjatë konsolidimit

Tepricat brenda grupit, dhe ndonjë shumë e pareaalizuar e të ardhurave dhe shpenzimeve që vijnë nga transaksionet brenda grupit (përveç fitimeve ose humbjeve nga këmbimet në monedha të huaj), janë eliminuar gjatë përgatitjes së pasqyrave financiare të konsoliduara. Humbjet e pareaizuara janë eliminuar në të njëjtën mënyrë si fitimet e pareaizuara, por deri në masën që nuk ka evidencë për rënie të vlerës.

(b) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedha të huaj konvertohen në monedhën funksionale me kursin e datës së transaksionit. Aktivet dhe detyrimet monetare në monedha të huaja konvertohen në monedhën funksionale me kursin e datës së raportimit.

Fitimi apo humbja nga kursi i këmbimit për zërat monetarë është diferenca midis kostos të amortizuar në monedhën funksionale në fillim të periudhës, e rregulluar me interesin efektiv dhe pagesat gjatë periudhës, dhe koston së amortizuar në monedhë të huaj të konvertuar me kursin e këmbimit në fund të periudhës. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj që maten me kosto historike konvertohen me kursin e këmbimit në datën kur është kryer transaksioni. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj që maten me vlerë të drejtë konvertohen në monedhë funksionale me kursin e këmbimit në datën kur është vendosur vlera e drejtë.

(c) Inventari

Inventarët maten me vlerën më të ulët midis koston dhe vlerës së realizueshme neto. Kostoja e inventarëve bazohet në metodën e koston specifike për secilin artikull dhe përfshin shpenzimet për blerjen e inventarëve, dhe kosto të tjera të ndodhura gjatë sjelljes së tyre në vendndodhjen dhe kushtet ekzistuese.

Vlera e realizueshme neto është çmimi i vlerësuar i shitjes në rrjedhën normale të biznesit duke zbritur koston e vlerësuar të përfundimit dhe shpenzimet e shitjes.

(d) Aktivet afatgjata jomateriale

Aktivt afatgjata jo-materiale të blera janë paraqitur me kosto të pakësuar me amortizimin dhe humbjet e akumuluar të rënies në vlerë. Shpenzimet vijuese të aktiveve afatgjata të patrupëzuara kapitalizohen vetëm kur risin përfitimet e ardhshme ekonomike nga aktivet specifike me të cilat lidhen. Të gjitha shpenzimet e tjera shpenzohen në momentin që ndodhin. Amortizimi njihet në fitim ose humbje me metodën lineare përgjatë jetëgjatësisë së parashikuar të aktiveve e parashikuar në 5 vite.

(e) Aktivet afatgjata materiale

• *Njohja dhe matja*

Aktivët afatgjata materiale në pasqyrën e pozicionit financiar janë paraqitur me vlerën e rivlerësuar, që është vlera e drejtë në datën e rivlerësimit së cilës i zbritet amortizimi i akumuluar dhe çdo humbje pasardhëse e akumuluar nga rënia e vlerës.

Rivlerësimet janë kryer me rregullsi të mjaftueshme, të tillë që vlerat kontabël nuk ndryshojnë në mënyrë të konsiderueshme nga ato që do të përcaktoheshin duke përdorur vlerën e drejtë në fund të çdo periudhe raportimi.

Çdo tepricë nga rivlerësimi njihet në të Ardhurat e Tjera Gjithëpërfshirëse ('ATP') përveç deri në masën që suficient anullon deficitin e mëparshëm të rivlerësimit të të njëjtit aktiv, rast në të cilin kreditimi njihet në fitim ose humbje. Çdo deficit në rivlerësim njihet në fitim ose humbje, përveç në masën që kjo anulon një tepricë të mëparshme të rivlerësimit të të njëjtit aktiv, rast në të cilin debiti njihet në ATGJ. Për këtë arsye, tepricat dhe rëniat në vlerë nuk mund të netohen edhe brenda të njëjtës klasë aktivesh. Rezerva e rivlerësimit transferohet tek fitimet e mbartura përgjatë përdorimit të aktivit.

Nëse pjesë të konsiderueshme të një aktivit afatgjatë material kanë jetë të dobishme të ndryshme, atëherë ato njihen si aktiv i ndarë më vete (komponentë kryesorë) të aktivit.

Ndërtimet në proces mbahen me kosto, pakësuar me humbjet e njohura nga zhvlerësimi (nëse ka) dhe klasifikohen në kategoritë e duhura të aktiveve afatgjata materiale kur përfundohen dhe janë të gatshme për përdorim. Kosto përfshin të gjithë shpenzimet e lidhura drejtpërdrejt me përfundimin e aktivit. Këto shpenzime përfshijnë tarifën profesionale, ndërsa për aktivet e kualifikuara koston e huamarrjes kapitalizohet në përputhje me politikat kontabël të shoqërisë.

Çdo fitim ose humbje nga nxjerrja jashtë përdorimit të një aktivit afatgjatë material njihet në fitim ose humbje.

• *Kosto vijuese*

Kosto vijuese të një zëri të aktiveve afatgjata materiale kapitalizohet nëse pritet që do të ketë përfitime të ardhshme ekonomike nga këto shpenzime.

• *Zhvlerësimi*

Zhvlerësimi llogaritet për të anuluar shumat e rivlerësuar të aktiveve afatgjata materiale duke i zbritur vlerën e mbetur sipas metodës lineare të amortizimit, përgjatë jetës së dobishme dhe njihet në fitim ose humbje.

Jetët e dobishme të aktiveve afatgjata materiale për periudhën aktuale dhe atë krahasuese janë si më poshtë:

	2017	2016
• Përmirësimet e tokës dhe ndërtesat	16 - 70	16 - 70
• Instalime teknike, pajisje dhe makineri	4 - 55	4 - 55
• Mjete transporti	5 - 20	5 - 20
• Pajisje zyre dhe informatike	5 - 15	5 - 15

Toka dhe ndërtimet në proces nuk amortizohen.

Metodat e zhvlerësimit, jeta e dobishme dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo datë raportimi dhe rregullohen nëse është e përshtatshme.

(f) Instrumentet financiare

- *Aktive financiare joderivative*

OST sha fillimisht njih llogaritë e arkëtueshme financiare, tregtare dhe të tjera, dhe depozitat në datën që ato krijohen. Të gjithë aktivet e tjera financiare njihen fillimisht në datën e tregtimit, kur shoqëria bëhet palë e kushteve kontraktuale të instrumentit.

- *Aktive financiare joderivative (vazhdim)*

OST çregjistron një aktiv financiar kur skadojnë të drejtat kontraktuale të OST-se mbi flukset e parasë së aktivit financiar ose kur shoqëria transferon të drejtën kontraktuale për të marrë flukset e parasë nga aktivi financiar në një transaksion në të cilin gjithë rreziqet dhe përfitimet nga pronësia e aktivit financiar transferohen. Çdo interes në aktivet financiare të transferuara që krijohet apo mbahet nga OST, njihet si një aktiv apo detyrim i veçantë.

Aktivitet dhe detyrimet financiare netohen dhe paraqiten me vlerë neto në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë dhe vetëm atëherë kur shoqëria ka një të drejtë ligjore për të netuar shumat e tyre, dhe ka për qëllim ose të shlyejë shumën neto, ose të realizojë aktivin dhe të shlyejë detyrimin njëkohësisht.

- *Llogaritë e arkëtueshme financiare, tregtare dhe të tjera*

Llogaritë e arkëtueshme financiare, tregtare dhe të tjera janë aktive financiare me pagesa fikse apo të përcaktueshme të cilat nuk janë të kuotuar në një treg aktiv. Aktive të tilla njihen fillimisht me vlerën e drejtë plus kostot të lidhura direkt me transaksionin. Pas njohjes fillestare llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të tjera maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv pakësuar me humbjet nga zhvlerësimi.

- *Mjete monetare dhe ekuivalente me to*

Mjetet monetare dhe ekuivalente me to përfshijnë mjetet monetare gjendje si dhe depozitat me afat fillestar maturimi jo më të madh se tre muaj. Llogaritë debitoare bankare që përbëjnë një pjesë të menaxhimit të mjeteve monetare të OST-se, përfshihen në mjetet monetare dhe ekuivalente me to në pasqyrën e flukseve monetare.

- *Detyrimet financiare joderivative*

OST fillimisht i njih detyrimet financiare në datën e tregtimit, kur shoqëria bëhet palë e kushteve kontraktuale të instrumentit. Shoqëria e çregjistron një detyrim financiar kur detyrimet e tij kontraktuale shlyhen ose anulohen apo përfundojnë.

Aktivitet dhe detyrimet financiare netohen dhe paraqiten me vlerë neto në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë dhe vetëm atëherë kur OST ka një të drejtë ligjore për të netuar shumat e tyre, dhe ka për qëllim ose të shlyejë shumën neto, ose të realizojë aktivin dhe të shlyejë detyrimin njëkohësisht. Detyrimet financiare joderivative të shoqërisë janë si vijon: hua dhe llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera.

Këto detyrime financiare njihen fillimisht me vlerën e drejtë plus kosto të lidhura direkt me transaksionin.

Për huatë e marra drejtpërdrejt nga bankat ndërkombëtare të zhvillimit, norma e tregut përcaktohet duke u nisur nga perspektiva e bankave të zhvillimit dhe përgjithësisht është e barabartë me normën e kontratës, për shkak se bankat e zhvillimit përbëjnë tregun për Grupin.

Për fondet e financuara fillimisht nga bankat ndërkombëtare të zhvillimit dhe më pas të nën-huazuara tek OST sh.a nga Qeveria apo KESH, norma e tregut fillimisht është përcaktuar duke iu referuar normave të ofruara nga bankat ndërkombëtare të zhvillimit, me diferencën midis vlerës së drejtë në momentin e njohjes fillestare dhe çmimit të transaksionit, të konsideruar si kontribut nga aksionari dhe të kontabilizuar si rezervë rivlerësimi në kapital. Për huamarrje të tilla, përdoret gjykimi i menaxhimit në përcaktimin se Qeveria apo KESH janë duke vepruar në cilësinë e aksionarit kur nën-huazojnë fondet për OST sh.a.

Pas njohjes fillestare këto detyrime maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

(g) Kostot e huamarrjes

OST kapitalizon kostot e huave të lidhura direkt me blerjen, ndërtimin ose prodhimin e një aktivi të kualifikuar si pjesë e kostos së atij aktivi.

(h) Provizionet

Një provizion njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, OST ka një detyrim aktual ligjor apo të konstruktiv, i cili mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe është e mundur që flukse dalëse të përfitimeve ekonomike do të përdoren për shlyerjen e detyrimit. Provizionet përcaktohen duke skontuar flukset e pritshme të ardhshme të parasë me një normë para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe për rreziqet specifike të detyrimit. Amortizimi i zbritjes në kohë njihet si kosto financiare.

(i) Grantet

Grantet njihen fillimisht si të ardhura të shtyra kur ka një siguri të arsyeshme se ato do të merren dhe që OST do të jetë në përputhje me kushtet që i janë bashkëngjitur atyre. Grantet që kompensojnë shpenzimet e ndodhura të OST-se, njihen në mënyrë sistematike në fitim ose humbje në të njëjtën periudhë në të cilën ndodhin shpenzimet. Grantet që kompensojnë koston e aktiveve të shoqërisë, njihen në mënyrë sistematike në fitim ose humbje përgjatë jetës së dobishme të aktivit.

(j) Kapitall aksionar dhe dividendët

- *Kapitall aksionar*

Aksionet e zakonshme klasifikohen si kapital. Kapitall aksionar njihet me vlerën nominale.

- *Dividendët*

Shpërndarja e dividendëve për aksionarin e shoqërisë njihet në pasqyrat financiare të OST si detyrim në periudhën në të cilën janë aprovuar nga aksionari.

(k) Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të shoqërisë, përveç inventarëve dhe aktiveve tatimore të shtyra rishikohen në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka të dhëna për zhvlerësimin e tyre. Nëse ka të dhëna të tilla atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivit.

Vlera e rikuperueshme e një aktivi është më e madhja midis vlerës së tij në përdorim dhe vlerës së tij të drejtë minus kostot e shitjes. Gjatë vlerësimit të vlerës në përdorim, flukset e ardhshme të pritura të parasë skontojnë në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike për aktivin. Me qëllim që të testohet zhvlerësimi, aktivet që nuk mund të testohen individualisht janë grupuar bashkë në grupin më të vogël të aktiveve që gjeneron flukse hyrëse të parave nga përdorimi i vazhdueshëm i aktiveve që janë kryesisht të pavaruara nga flukset hyrëse të aktiveve të tjera ose grupeve të tjera të aktiveve (njësia e gjenerimit të parasë ose 'NGJP').

Një humbje nga zhvlerësimi njihet nëse vlera kontabël e një aktivi ose e NGJP-së së tij tejkalon vlerën e tij të rikuperueshme. Humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje. Humbjet nga zhvlerësimi të njohura në lidhje me NGJP-të shpërndahen duke pakësuar vlerat kontabël të aktiveve në njësi (grupin e njësive) në mënyrë përpjestimore.

Humbjet nga zhvlerësimi vlerësohen në çdo datë raportimi nëse ka ndonjë tregues që humbja është zvogëluar apo nuk ekziston më. Një humbje nga zhvlerësimi rimerrtet nëse ka pasur një ndryshim në vlerësimet e përdorura për të përcaktuar vlerën e rikuperueshme. Një humbje nga zhvlerësimi rimerrtet vetëm deri në masën që vlera kontabël e aktivit nuk tejkalon vlerën kontabël

që do të ishte përcaktuar pasi të zbritet amortizimi, nëse nuk do të ishte njohur ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

(l) Zhvlerësimi i aktiveve financiare

Një aktiv financiar i mbajtur jo me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes vlerësohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka evidence objektive që ai është zhvlerësuar. Një aktiv financiar zhvlerësohet nëse të dhëna objektive tregojnë se ka ndodhur një ngjarje e cila ka sjelle humbje pas njohjes fillestare të aktivit, dhe kjo ngjarje ka pasur efekt negativ mbi flukset monetare të parashikuara nga ai aktiv që mund të matet në mënyrë të besueshme. Evidence objektive që aktivet financiare janë zhvlerësuar mund të përfshijë mospagimin apo vonesat në pagesë nga debitorët, ristrukturimin e një shumë për t'iu paguar Shoqërisë me terma të cilat nuk do t'i pranonte në një rast të kundërt si dhe treguesit që një debitor ose emetues do të shpallë falimentimin.

Shoqëria konsideron evidencën e zhvlerësimit për llogaritë e arkëtueshme në nivel specifik dhe kolektiv. Të gjitha llogaritë e arkëtueshme individualisht të mëdha vlerësohen në mënyrë specifike për zhvlerësim. Të gjitha llogaritë e arkëtueshme individualisht të mëdha që nuk zhvlerësohen në mënyrë specifike, vlerësohen në mënyrë kolektive për ndonjë zhvlerësim që ka ndodhur, por që nuk është identifikuar ende. Llogaritë e arkëtueshme individualisht jo të mëdha vlerësohen në mënyrë kolektive për zhvlerësim duke grupuar bashkë llogaritë e arkëtueshme me karakteristika të ngjashme risku.

Në përcaktimin e zhvlerësimit kolektiv Shoqëria përdor trendin historik të probabilitetit të mospagimit, kohën e arkëtimit dhe shumën e humbjes së shkaktuar, korrigjuar sipas gjykimit të drejtuesve nëse kushtet aktuale ekonomike dhe të kredithënies janë të tilla që humbjet aktuale ka të ngjarë të jenë më të mëdha ose më të vogla se sa sugjerohet nga tendencat historike.

Një humbje nga zhvlerësimi i një aktivi financiar të matur me kosto të amortizuara llogaritet si diferencë mes vlerës së tij kontabël dhe vlerës aktuale të flukseve të pritshme monetare të ardhshme skontuar me normën origjinale efektive të interesit të aktivit. Humbjet njihen në fitim ose humbje dhe paraqiten në një llogari provizioni që pakëson llogaritë e arkëtueshme. Kur një ngjarje e mëvonshme sjell zvogëlimin e humbjes nga zhvlerësimi, ky zvogëlim rimerrtet në fitim humbje.

(m) Njohja e të ardhurave

Shoqëria është i përfshirë në transmetimin e energjisë, si dhe kryerjen e shërbimeve të lidhura. Të ardhurat nga shërbimet e transmetimit njihen kur transmetimi i energjisë ndodh, bazuar në sasinë e vërtetë të energjisë së injektuar në rrjetin e shpërndarjes, matur në pikën e shpërndarjes. Të ardhurat përfaqësojnë vlerën fikse ose të përcaktueshme të çfare është marrë në këmbim ose është e arkëtueshme. Të ardhurat njihen me shumat e faturuara për konsumatorët dhe përjashtojnë tatimin mbi vlerën e shtuar, kthimet, zbritjet dhe skontimet.

(n) Të ardhura dhe shpenzime financiare

Të ardhurat financiare përfshijnë të ardhurat e interesit nga fondet e investuara dhe fitimet nga kursi i këmbimit. Të ardhurat nga interesi njihen në fitim ose humbje kur maturohen, duke përdorur metodën e interesit efektiv. Fitimet dhe humbjet nga kursi i këmbimit raportohen mbi bazë neto. Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzimet e interesit mbi kreditë. Kostot e huave që nuk janë direkt të lidhura me blerjen, ndërtimin ose prodhimin e një aktivi të kualifikuar njihen në fitim ose humbje me metodën e interesit efektiv.

(o) Tatim mbi fitim

Shpenzimi i tatimit mbi fitimin përfshin tatimin për periudhën dhe tatimin e shtyrë. Tatimi mbi fitimin e periudhës dhe tatimi i shtyrë njihen drejtpërdrejt në fitim ose humbje përveç rasteve kur lidhen me zëra që njihen drejtpërdrejt në kapital, ose në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse. Tatimi mbi fitimin e periudhës është tatimi i pritshëm për t'u paguar ose arkëtuar mbi të ardhurat e tatueshme të vitit, duke përdorur normat tatimore në fuqi në datën e raportimit, dhe çdo rregullim të tatimit të pagueshëm nga vitet e mëparshme. Tatimi i shtyrë njihet, duke marrë në konsideratë diferencat e përkohshme midis vlerës kontabël të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerës së përdorur për qëllime tatimore. Tatimi i shtyrë nuk njihet për njohjen fillestare të aktiveve apo detyrimeve në një transaksion që nuk është një kombinim biznesi, dhe që nuk ndikon fitimin ose humbjen kontabël dhe as atë tatimore.

Matja e tatimit të shtyrë reflekton pasojat tatimore që do të ndjekin mënyrën në të cilën Shoqëria pret, në fund të periudhës raportuese, për të rimarrë ose shlyer vlerën kontabël neto të aktiveve dhe detyrimeve të saj.

Tatimi i shtyrë llogaritet me normat tatimore që priten të jenë të zbatueshme ndaj diferencave të përkohshme kur ato rimerren, bazuar në legjislacionin në fuqi në datën e raportimit.

Aktivet dhe detyrimet e shtyra tatimore netohen mes tyre nëse ekziston një e drejtë e rregulluar me ligj për të netuar detyrimet dhe aktivet tatimore të periudhës, dhe kur ato lidhen me tatime që vendosen nga i njëjti autoritet tatimor mbi të njëjtin subjekt tatimor, ose mbi subjekte të ndryshme tatimore, por që kanë për qëllim të shlyejnë detyrimet dhe aktivet tatimore të periudhës në baza neto, ose aktivet dhe pasivet e tyre tatimore do të realizohen në të njëjtën kohë.

Taksat e tjera që rrjedhin nga shpërndarja e dividendëve nga Shoqëria njihen në të njëjtën kohë si detyrimi për të paguar dividendin e lidhur me të.

Një aktiv tatimor i shtyrë për humbje tatimore të papërdorura, njihet deri në masën që është e mundshme që të ekzistojnë përfitime të ardhshme të tatueshme kundrejt të cilave diferencat e përkohshme mund të përdoren. Aktivet tatimore të shtyra rishikohen në çdo datë raportimi dhe reduktohen në masën që nuk është më e mundshme që përfitimi tatimor në lidhje me to të realizohet.

(p) Qiratë

Qiratë në të cilat një pjesë e rëndësishme e rreziqeve dhe përfitimeve të pronësisë mbahen nga qiradhënësi klasifikohen si qira operative. Pagesat e qirave operative (pasi zbriten stimujt e pranuar nga qiradhënësi) njihen me metodën lineare në fitim ose humbje përgjatë periudhës së qirasë.

(q) Përfitimet e punonjësve

- *Fondet e sigurimeve shoqërore dhe të shëndetit*

Sipas legjislacionit shqiptar në fuqi OST sha, është e detyruar të kryejë kontribute fikse për llogari të punonjësve në një fond të administruar nga Qeveria. Të gjitha këto pagesa/detyrime njihen si shpenzim në periudhën të cilës i përkasin.

- *Përfitimet në përfundim të marrëdhënieve të punës*

Përfitimet në përfundim të marrëdhënieve të punës njihen si shpenzim kur Shoqëria është e angazhuar dukshëm, pa mundësi reale tërheqjeje dhe kur Shoqëria njeht kosto ristrukturimi. Nëse përfitimet nuk priten të zgjidhen tërësisht brenda 12 muajve nga data e raportimit, atëherë ato skontoohen.

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST

PASQYRAT FINANCIARE MË 31 DHJETOR 2017

(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

5. Instrumentet financiarë - Vlera e drejtë dhe menaxhimi i riskut

5.1 Klasifikimet kontabël dhe vlera e drejtë

OST sh.a nuk ka paraqitur vlerat e drejta të aktiveve financiare të tilla si të arkëtueshme dhe të pagueshme tregtare afatshkurtër, sepse vlera e tyre kontabël është një përaftrim i arsyeshëm i vlerës së drejtë.

5.1.1 Aktive financiare që nuk maten me vlerë të drejtë

Vlera e drejtë e mjeteve monetare dhe ekuivalentëve, të arkëtueshmeve tregtare dhe të tjera të arkëtueshme vlerësohet të jetë e përafërt me vlerën e tyre kontabël duke qënë se janë instrumente afatshkurtër ose që nuk mbartin interes.

5.1.2 Detyrimet financiare që nuk maten me vlerë të drejtë

Shoqëria është palë në kontrata për hua afatgjata dhe drejtimi ka kryer analiza për të përcaktuar vlerën e tyre të drejtë.

Tabela e mëposhtme tregon vlerat kontabël dhe vlerat e drejta të huave në 31 dhjetor 2017 dhe 2016:

	Më 31 dhjetor 2017		Më 31 dhjetor 2016	
	Vlera kontabël	Vlera e drejtë	Vlera kontabël	Vlera e drejtë
Huatë	28.689.758.217	28.780.177.318	28.442.061.017	28.499.534.622

Vlera e drejtë është vlerësuar si vlera aktuale e flukseve monetare të ardhshme, të skontuara me normën e interesit të huave të ngjashme në datën e raportimit. Normat e interesit të përdorura për të skontuar flukset e ardhshme më 31 dhjetor 2017 janë në intervalin prej 0.4% deri në 4.77% (2016: 0.4% deri 4.77%) dhe janë përcaktuar duke përdorur perspektivën e bankave të zhvillimit.

Normat e tregut në datat e raportimit që janë përdorur në llogaritje, janë përcaktuar duke u bazuar në normat e ofruara nga bankat e zhvillimit. Drejtimi arriti në përfundimin se nuk ka në dispozicion të dhëna publike për tregun që mund të përdoren pa rregullime të rëndësishme në përcaktimin e vlerave të duhura të drejta të huave afatgjata. Një numër rreziqesh dhe rrethanash ndikojnë në përcaktimin e vlerave të drejta të këtyre instrumenteve financiare, duke përfshirë shumën e instrumentit financiar, maturitetin, klasifikimin e kredive, llojin e interesit, monedhës, qëllimin e kredisë, garancive, mjedisin ekonomik në të cilin palët e instrumentave financiarë veprojnë, dhe vetë riskut të mos performimit.

Për shkak të mungesës së të dhënave të drejtpërdrejta të vëzhgueshme të tregut në lidhje me rreziqet dhe rrethanat e këtyre instrumenteve financiare, vlera e drejtë e paraqitur më lart mund të konsiderohet vetëm si e përafërt e arsyeshme për vlerën e drejtë dhe për të përmbushur kriteret për klasifikim në nivelin e tretë të hierarkisë së vlerës së drejtë. Edhe pse Grupi konsideron se vlerat e drejta të vlerësuara janë të sakta, përdorimi i metodologjive dhe supozime të ndryshme mund të rezultojë në vlera të drejta të ndryshme.

5.2 Menaxhimi i riskut financiar

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rreziqeve të mëposhtme që vijnë prej aktiveve dhe detyrimeve financiare:

- Risku i kreditimit;
- Risku i tregut;
- Risku i likuiditetit.

Funksioni i menaxhimit të riskut brenda Shoqërisë kryhet në raport me risqet financiare (të kredisë, tregut, monedhës, likuiditetit dhe normës së interesit), rreziqet operacionale dhe rreziqet ligjore. Objektivi kryesor i funksionit të menaxhimit të riskut financiar është të vendosë limite risku, dhe më tej të sigurohet se ekspozimi ndaj rreziqeve mbahet brenda këtyre limiteve. Funksionet e riskut operacionale dhe ligjor janë parashikuar të sigurojnë funksionimin e duhur të politikave dhe procedurave të brendshme për të minimizuar rreziqet operacionale dhe ligjore. Drejtimi kryen monitorime të rregullta mbi të gjitha pozicionet e aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve, si edhe zhvillimeve të tregjeve ndërkombëtare. Bazuar në këtë, drejtimi analizon përfitueshmërinë, likuiditetin dhe koston e fondeve dhe kërkon të implementojë masat e duhura në lidhje me riskun e kreditimit, riskun e tregut (kryesisht të normës së interesit) dhe riskun e likuiditetit, duke limituar kështu efektet e mundshme negative. Për më tepër, Shoqëria është financuar nga bankat ndërkombëtare të zhvillimit apo nën-huazuar nga Qeveria ose palët e lidhura (si KESH). Në këtë mënyrë, Shoqëria i përgjigjet sfidave të mjedisit të tregut duke ruajtur pozicione të qëndrueshme kapitale.

5.2.1 Risku i kreditimit

Shoqëria ekspozohet ndaj riskut të kreditimit, i cili është risku që njëra nga palët në një aktiv financiar të shkaktojë humbje financiare për palën tjetër duke dështuar në shlyerjen e një detyrimi. Ekspozimi kryesor ndaj riskut të kreditimit lind për shkak të të arkëtueshmeve financiare, tregtare dhe të tjera.

Maksimumi i ekspozimit të OST sh.a ndaj riskut të kredisë për kategori të aktiveve financiare dhe për kundërparti, përpara kolateraleve dhe shtesave të tjera është si vijon:

Rreziku i kreditimit	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Mjete monetare në bankë	806,585,155	223,294,746
Llogari të arkëtueshme		
- Shoqëri private	232,873,752	168,669,198
- Shoqëri të zotëruara nga shteti	9,131,934,367	8,789,275,328
Hua dhe llogari të arkëtueshme	38,462,268	21,992,410
Llogari të arkëtueshme nga personeli	369,828	1,977,555
Parapagime për furnitorë	466,629,434	182,633,350
TVSH e arkëtueshme	28,553,283	222,421,618
Të tjera	184,962,255	149,068,415
Ekspozimi total ndaj rrezikut të kreditimit	10,890,494,333	9,769,332,612

• Menaxhimi i riskut të kreditimit

Shoqëria ekspozohet ndaj riskut të kreditimit në aktivitetet e tij të përditshme, sepse mundet që klientët e tij të dështojnë në plotësimin e detyrimeve financiare. Shoqëria strukturon nivelet e riskut të kreditimit që merr përsipër duke vendosur limite ndaj shumave të pranuar të riskut në lidhje me kundërpartitë. Limitet në nivel të riskut të kreditimit aprovohen rregullisht nga drejtimi. Këto rreziqe monitorohen mbi baza përsëritëse dhe janë subjekt i rishikimeve vjetore apo edhe më të shpeshta.

- *Përqëndrimi i riskut të kreditimit*

Shoqëria ekspozohet ndaj përqëndrimit të riskut të kreditimit. Drejtimi monitoron përqëndrimin e riskut të kreditimit por përballet me vështirësi në aplikimin e praktikave më të mira të politikave të menaxhimit përkundrejt ekspozimit të shoqërisë ndaj këtij risku. Përqëndrimi kryesor ka të bëjë me OSHEE Sh.a. Në këto kushte, masat e diversifikimit janë të vështira të aplikohen. Më 31 dhjetor 2017, balancat e arkëtueshme nga OSHEE Sh.a përfaqësojnë 84% të ekspozimit maksimal total ndaj riskut të kreditimit (2016: 89%).

Depozitat bankare të OST sh.a mbahen në gjashtë banka në vend (2016: gjashtë banka në vend).

- *Të arkëtueshmet e zhvlerësuar*

Të arkëtueshmet për të cilat shoqëria vendos se është e mundshme që nuk do të jetë në gjendje të mbledhë shumat e detyruara në përputhje me termat kontraktuale të marrëveshjes/(ve) zhvlerësohen.

Të arkëtueshmet në vonesë por të pa zhvlerësuar më 31 dhjetor 2017 dhe 2016, lidhen kryesisht me shumat të arkëtueshme nga OSHEE, një entitet i kontrolluar nga qeveria shqiptare, për shitjet e bëra në 2017 dhe vitet paraardhëse. Për të përmirësuar arkëtimet dhe ulur humbjet në rjetin e shpërndarjes, disa veprime u ndërmorën nga OSHEE dhe Qeveria Shqiptare të cilat u materializuan në Ligjin nr. 170/2014 për ratifikimin e marrëveshjes së huasë ndërmjet Republikës së Shqipërisë dhe bankës ndërkombëtare për rindërtim dhe zhvillim për financimin e projektit për rimëkëmbjen e sektorit të energjisë elektrike. OSHEE ka detyrimin t'i paguajë plotësisht shumat me vonesë OST-se por nuk mund të paguajë më pak se skeduli i miratuar në këtë ligj. Për më tepër, gjatë vitit 2016 dy vendime të ERE (Vendimi nr.111, datë 01.07.2016 dhe vendimi nr.190, datë 22.12.2016) si dhe gjatë vitit 2017 (vendimi nr 211 date 28.12.2017) detyrojnë OSHEE sh.a që përveç shlyerjes së detyrimeve korente, të kryejë edhe pagesat ndaj OST sh.a nga detyrimet e prapambetura për qëllime të pagesave të kredive nga OST sh.a. Pasiguria më e madhe në vlerësimin e të arkëtueshmeve është koha kur do paguhet të arkëtueshmet e vjetra më shumë se një vit. Drejtimi beson se të dhënat e disponueshme vazhdojnë të tregojnë se ekspozimi i tij ndaj OSHEE nuk është zhvlerësuar më 31 dhjetor 2017.

- *Politika e fshirjes*

OST sh.a fshin balancat e të arkëtueshmeve (dhe çdo fond lidhur me humbje nga zhvlerësimi) kur drejtimi vendos se të arkëtueshmet janë të pambledhshme. Ky vendim arrihet pasi konsiderohen informacione të tilla si masat domethënëse që janë ndërmarrë për rikuperimin e shumës, dhe se nuk ka mundësi të tjera për mbledhjen e balancave të papaguara.

- *Kolateral*

Përgjithësisht nuk mbahet kolateral ndaj të arkëtueshmeve dhe më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 nuk është mbajtur ndonjë kolateral i tillë.

5.2.2 Risku i tregut

Risku i tregut është risku nga humbja që rezulton prej ndryshimeve në çmimet e tregut të brendshëm, kurset e këmbimit dhe normat e interesit. Niveli i riskut të tregut ndaj të cilit ekspozohet shoqëria në një moment të caktuar ndryshon në varësi të kushteve të tregut, pritshmërive për çmimet e ardhshme ose ndryshimet në normat e tregut dhe përbërjen e aktiveve fizike dhe portofolit të kontratave.

Drejtimi cakton limite mbi vlerat e riskut që mund të pranohen, të cilat monitorohen mbi baza mujore. Megjithatë, përdorimi i kësaj qasje nuk parandalon humbjet jashtë këtyre limiteve në rast të ndryshimeve më të rëndësime të tregut.

- *Risku i kursit të këmbimit*

Risku i kursit të këmbimit rrjedh prej faktit që të ardhurat e shoqërisë dhe pjesa më e madhe e të

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE MË 31 DHJETOR 2017

(Të gjitha shumtat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

arkëtueshmeve janë të shprehura në LEK, ndërsa pjesa më e madhe e huave të OST-se janë shprehur në monedhë të huaj (përfshirë EUR, USD, CHF, YEN dhe KRW). Risku është që vlera e flukseve të parasë në monedhë funksionale që lind prej ripagimit të huave dhe interesave respektivë do të ndryshojë si rezultat i lëvizjeve në kurset e këmbimit, të cilat mund të ndikojnë në mënyrë domethënëse fitimet e OST sh.a.

Në lidhje me riskun e kursit të këmbimit, drejtimi vendos limite mbi nivelin e ekspozimit për monedhë dhe në total.

Tabela më poshtë përfshin vetëm aktivet dhe detyrimet monetare dhe përmbledh ekspozimin e shoqërisë ndaj kurseve të këmbimit në datën e raportimit:

	Më 31 dhjetor 2017		
	Aktive financiare monetare	Detyrime financiare monetare	Pozicioni neto i bilancit
EUR	849,210,361	(22,981,517,831)	(22,132,307,590)
USD	105,821	(2,574,192,309)	(2,574,086,689)
CAD	7,237	-	7,237
KRW	-	(2,378,880,680)	(2,378,880,680)
CHF	-	(1,011,441,439)	(1,011,441,439)
YEN	-	(513,734,117)	(513,734,117)
Totali	849,323,209	(28,459,766,457)	(28,610,443,247)

	Më 31 dhjetor 2016		
	Aktive financiare monetare	Detyrime financiare monetare	Pozicioni neto i bilancit
EUR	267,264,765	(22,752,565,919)	(22,485,301,154)
USD	68,065	(2,894,846,450)	(2,894,778,385)
CAD	8,477	-	8,477
KRW	-	(2,216,863,583)	(2,216,863,583)
CHF	-	(999,034,595)	(999,034,595)
YEN	-	(540,670,714)	(540,670,714)
Totali	267,341,307	(29,403,981,260)	(29,136,639,953)

Kurset e këmbimit të përdorura për përkthimin e aktiveve dhe detyrimeve monetare të shprehura në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 janë si vijon:

Në LEK:	2017	2016
EUR	132.95	135.23
USD	111.10	128.79
CHF	113.94	126.05
100 YEN	96.74	109.75

Menaxhimi i riskut të kurseve të këmbimit plotësohet përmes monitorimit të ndjeshmërisë së aktiveve dhe detyrimeve financiare të shoqërisë ndaj skenarëve të ndryshëm standarde dhe jo standarde të kurseve të këmbimit. Skenarët standardë që konsiderohen në mënyrë të rregullit përfshijnë një rritje ose rënie paralele në kurset e këmbimit prej 100 pikësh bazë (pb).

Një analizë e ndjeshmërisë ndaj një rritjeje ose rënieje në vlerën e LEK-ut përkundrejt monedhave të huaja (duke supozuar se nuk ka lëvizje asimetrike dhe një pozicion financiar të qëndrueshëm) është si vijon:

	2017		2016	
	100 bp rritje	100 bp ulje	100 bp rritje	100 bp ulje
Efekt i parashikuar në fitim / (humbje)	(286,104,432)	286,104,432	(291,366,399)	291,366,399

- Risku i normës së interesit

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST

PASQYRAT FINANCIARE MË 31 DHJETOR 2017

(Të zgjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

Në rrjedhën normale të biznesit shoqëria merr hua për të financuar operacionet e tij. Shoqëria ekspozohet ndaj riskut të normave të interesit sepse vlera e drejtë e huave me normë fikse dhe flukset e parasë të lidhura me huatë me norma të ndryshueshme do të variojnë me ndryshimin e normave të interesit. Shënimi 13 detajon normat e interesit mbi huatë e OST sha.

Tabela paraqet shumat e agreguara të aktiveve dhe detyrimeve financiare me vlerë kontabël, të kategorizuara sipas afatit më të hershëm midis rishmimit të interesit kontraktual dhe datës së maturitetit.

Në Lekë	Nga 1 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vjet	Më shumë se 5 vjet	Totali
31 Dhjetor 2017				
Totali i aktiveve financiare monetare	10,890,494,333			10,890,494,333
Totali i detyrimeve financiare monetare	(12,038,582,133)	(6,666,653,443)	(13,262,915,304)	(31,968,150,680)
Hendeku i ndjeshmërisë ndaj interesit më 31.12.2017	(1,148,087,800)	(6,666,653,443)	(13,262,915,304)	(21,077,656,547)
31 Dhjetor 2016				
Totali i aktiveve financiare monetare	9,759,332,612			9,759,332,612
Totali i detyrimeve financiare monetare	(8,506,534,440)	(7,987,106,928)	(15,072,388,995)	(31,566,030,362)
Hendeku i ndjeshmërisë ndaj interesit më 31.12.2016	1,252,798,172	(7,987,106,928)	(15,072,388,995)	(21,806,697,751)

Menaxhimi i riskut të normës së interesit kundrejt limiteve të hendekut të normës së interesit plotësohet nga monitorimi i ndjeshmërisë së aseteve dhe detyrimeve financiare të shoqërisë kundrejt skenarëve standarde dhe jo-standarde të normës së interesit. Skenarët standardë që konsiderohen në bazë të rregullt përfshijnë një rritje ose ulje paralele prej 100 pikësh bazë në të gjitha kurbat e interesit.

Një analizë e ndjeshmërisë së shoqërisë përballë një rritjeje ose një rënijeje në normat e interesit (duke supozuar që nuk do të ketë asnjë lëvizje asimetrike dhe qëndrim konstant të pozicionit financiar) është si më poshtë:

Viti	2017		2016	
	100 bp ritje	100 bp ulje	100 bp ritje	100 bp ulje
Efekt i parashikuar në fitim / (humbje)	(210,776,565)	210,776,565	(218,066,978)	218,066,978

• *Risku i çmimeve të tjara*

o *Çmimi i kapitalit*

OST sha nuk ka ekspozim ndaj riskut të çmimit të kapitalit sepse nuk mban aktive financiare që përmbajnë elementë kapitali në datën e raportimit. Nuk është politikë e shoqërisë që të blejë instrumenta të këtille dhe të ekspozohet si rrjedhim ndaj riskut të çmimit të lidhur me lëvizjet në treguesit e tregut të kapitalit.

o *Tarifat e transmetimit*

Sipas modeilit aktual të tregut të energjisë, OST faturon vetëm një tarifë fikse për çdo njësi energjie të transmetuar. Tarifat e transmetimit dhe vlerësimi i kërkesës për energji në tregun lokal janë veçanërisht të rëndësishëm për shoqërinë në këto rrethana. Tarifa e transmetimit që OST do të jetë në gjendje të zbatojë janë objekt i miratimit nga Enti Rregullator i Energjisë në Shqipëri, duke krijuar në këtë mënyrë risk çmimi.

5.2.3 Risku i likuiditetit

Risku i likuiditetit përcaktohet si risku që njësia të ndeshë vështirësi në shlyerjen e detyrimeve të saj financiare. OST është ekspozuar ndaj kërkesave ditore për përdorim të burimeve të veta të parasë kryesisht për të paguar shpenzimet operative të ndodhura në aktivitetin e saj të zakonshëm dhe për të shlyer kreditë. Nga ana tjetër, shoqëria përballlet me vonesa të konsiderueshme në arkëtimet e shitjeve me kredi që i ka bërë OSHEE Sh.a. për shërbimin e transmetimit të energjisë. Drejtimi monitoron çdo muaj parashikimet e flukseve të parasë. Procesi i adoptuar nga drejtuesit për menaxhimin e likuiditetit përfshin edhe vendosjen e kufizimeve ndaj degëve për shpenzimet në lidhje me aktivitetet e përditshme si shërbimet, furnizimet, investimet, shlyerjen e pagesave ndaj disa kreditorëve, riskedulimin e marrëveshjeve midis palëve dhe parashikimin e pagesave të kredive duke siguruar që këto të jenë të mbuluara.

Tabela e mëposhtme tregon detyrimet më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 sipas maturimit të tyre të kontraktuar. Shumat e paraqitura në tabelën e maturimit janë flukset e kontraktuara të skontuara të parasë. Kur shuma e pagueshme nuk është fikse, shuma që paraqitet është përcaktuar duke iu referuar kushteve që kanë ekzistuar në datën e raportimit. Pagesat në monedhë të huaj janë konvertuar me kursin ditor të këmbimit në datën e raportimit.

Analiza e maturitetit të detyrimeve financiare më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 është si vijon:

Ne leks	Nga 1 deri në 12 muaj	Nga 12 muaj në 5 vjet	Më shumë se 5 vjet	Totali
Detyrimet më 31 Dhjetor 2017				
Llogari të pagueshme e të tjera	(3,178,617,427)	(98,775,236)	-	(3,278,392,663)
Kredi dhe hua	(8,858,964,706)	(6,567,878,207)	(13,262,915,304)	(28,609,758,217)
Totali i pagesave të ardhshme	(12,038,582,133)	(6,666,653,443)	(13,262,915,304)	(31,968,150,880)
Detyrimet më 31 dhjetor 2016				
Llogari të pagueshme e të tjera	(3,065,032,119)	(68,937,233)	-	(3,133,969,352)
Kredi dhe hua	(5,451,502,321)	(7,918,169,695)	(15,072,388,995)	(28,442,061,011)
Totali i pagesave të ardhshme	(8,506,534,440)	(7,987,106,928)	(15,072,388,995)	(31,566,030,363)

5.3 Manaxhimi i Kapitalit

Objektivat në manaxhimin e kapitalit janë të ruajë aftësinë e shoqërisë për vijimësi të biznesit me qëllim të mundësimin të kthyeshmërisë për aksionarin dhe të përfitimeve për grupe të tjera të interesit dhe për të mbajtur një strukturë optimale të kapitalit për të reduktuar koston e kapitalit.

Njëlloj me shoqëritë e tjera në industri, OST monitoron kapitalin bazuar në raportin e detyrimeve ndaj kapitalit. Ky raport llogaritet si totali i detyrimeve pjesëtuar me kapitalin nën drejtim.

Grupi konsideron si total kapitali, kapitalin e paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar:

	2017	2016
Totali i detyrimeve	33,836,801,627	33,714,613,630
Kapitali	30,468,331,458	29,124,603,614
	111%	116%

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE MË 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

5. Aktive afatgjata materiale dhe jomateriale

	Toka & Ndertesa	Makineri e Pajisje	Automjete	Pajisje Zyre	AAJM	Investim në proces	Total
Vlera bruto 31.12.2015	3,977,219,624	38,359,680,352	495,603,588	182,436,509	97,687,381	9,491,881,951	52,604,509,433
Ahuesime për efektin kapitalizimit të interesave						10,479,864	30,479,864
Shësa blerje të reja	1,551,050	93,330,688		639,000		3,071,618,604	3,167,139,341
Shësa të tjera	917,922,923	7,630,546,772	33,672,800	531,394,375	243,233,509	(9,313,198,287)	23,572,099
Transferime		33	0	(34)			(1)
Pakësim							(0)
Nxjerrje jashtë përdorimit	(14,763,149)	(46,760,304)	(700,000)	(388,385)		(2,893,628)	(2,893,628)
Kalime në magazine (riklasifikime)						(8,293,214)	(70,914,051)
Vlera bruto 31.12.2016	4,881,930,448	46,036,789,548	508,576,389	714,081,466	340,920,890	3,230,996,092	55,713,293,860
Ahuesime për efektin kapitalizimit të interesave		23,228,557				3,076,377	26,304,934
Shësa blerje të reja	42,330,259				241,000	2,815,685,268	2,858,256,528
Shësa të tjera	29,057,316	1,362,985,665	51,222,400	117,025,668	271,016,904	(1,828,846,933)	2,461,021
Transferime		(1)				(0)	(1)
Pakësim		(2,685,606)				(33,515,190)	(36,200,796)
Nxjerrje jashtë përdorimit		(48,557,882)	(3,370,000)	(696,313)		(143,438)	(52,767,633)
Kalime në magazine (riklasifikime)						(26,340,471)	(26,340,471)
Vlera bruto 31.12.2017	4,953,318,023	47,371,759,282	556,428,789	830,410,821	612,178,794	4,160,911,706	58,485,007,442
Amortizimi i Akumuluar 31.12.2015	(45,427,313)	(1,458,600,926)	(38,925,166)	(21,499,651)	(12,050,840)	-	(1,576,503,897)
Amortizimi i vjetër	(66,696,281)	(1,784,837,493)	(32,969,923)	(93,647,541)	(45,192,034)		(2,023,343,272)
Transferime		(2)	2	0			0
Nxjerrje jashtë përdorimit	222,004	3,946,092	77,778	22,474			4,268,348
Amortizimi i Akumuluar 31.12.2016	(111,901,590)	(3,239,492,328)	(71,817,310)	(115,124,718)	(57,242,874)	-	(3,595,578,821)
Ahuesime për efektin kapitalizimit të interesave		(51,877,647)					(51,877,647)
Amortizimi i vjetër	(68,660,135)	(1,938,256,924)	(35,991,016)	(140,921,720)	(100,083,868)		(2,285,093,662)
Transferime		(2)		2			0
Nxjerrje jashtë përdorimit		9,831,782	940,000	43,986			10,815,768
Pakësim të tjera		855,202		3,555	(1,555)		895,202
Amortizimi i Akumuluar 31.12.2017	(181,761,725)	(5,218,879,917)	(106,868,327)	(256,000,895)	(157,328,297)	-	(5,920,839,160)
Vlera neto 01.01.2017	4,770,028,858	42,797,296,219	436,759,078	598,956,748	283,678,015	3,230,996,092	52,117,715,039
Vlera neto 31.12.2017	4,771,556,299	42,152,879,365	449,560,462	574,409,926	454,850,497	4,160,911,706	52,564,168,283

Më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 OST sh.a nuk i ka regjistruar të gjitha pronat në Regjistrin e Pasurive të Paluajtshme. Shoqëria është në proces të përgatitjes së një liste të detajuar përmbledhëse mbi pasuritë e paluajtshme për t'u regjistruar.
Nuk ka aktive të lëna si kolateral më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016.
Ndërtimet në proces përfaqësojnë ndërtimin e aktiveve të transmetimit, duke përfshirë kryesisht linja transmetimi dhe nënstacione.

I. Matja e vlerës së drejtë – Hierarkia e vlerës së drejtë

Vlera e drejtë e aktiveve afatgjata materiale u përcaktua nga një grup ekspertësh të jashtëm të caktuar nga Ministria e Zhvillimit Ekonomik, Tregtisë dhe Sipërmarrjes bazuar në urdhrin nr.530 datuar më 3 dhjetor 2014. Grupi i ekspertëve përbëhet nga vlerësues të çertifikuar të pasurive të paluajtshme dhe kontabilistë të çertifikuar. Raporti i tyre daton 17 shtator 2015 ndërsa data efektive e rivlerësimit të aktiveve afatgjata materiale të OST është 1 janar 2015.

• *Niveli 3 / vlerës së drejtë*

Vlerat e drejta të aktiveve afatgjata materiale të OST sh.a kategorizohen në Nivelin 3 të hierarkisë së vlerës së drejtë. Të dhënat e rëndësishme dhe supozimet zhvillohen me bashkëpunimin e ngushtë të drejtimit.

Vlere e Drejte percaktohet si: "Cmimi me i mundshem, ne daten e specifikuar, ne para, ose ne termat ekuivalent te parase, ose ne terma te tjere te percaktuar ne menyre ekzakte, per te cilat te drejtat e specifikuara te aktiveve do te shiteshin pas nje ekspozimi te arsyeshem ne nje treg konkurses, nen te gjitha kushtet e kerkuara per nje shitje te drejte, me blerës dhe shitës të cilët veprojnë me maturi, dije dhe sipas interesit vetjak, dhe duke supozuar qe askush vepron nen detyrim." Metodologjia dhe rregullimet e aplikuar per vleresimin e aseteve afatgjata te OST sh.a. i referohen dates se vleresimit 1 janar 2015 e cila eshte edhe data efektive e rivleresimit.

Rivlerësimi i aktiveve të shoqërisë "OST" sh.a. është bërë duke u bazuar ne keto metoda:
-Metoda e Tregut ose Metoda e Krahasimit të drejtepërdrejtë
-Kosto e Zëvendësimit e Amortizuar

Metoda e Tregut ose Metoda Krahasimit të drejtpërdrejtë bazohet në evidenca të krahasueshme me aktive të ngjashme, si dhe në kërkimet e përgjithshme të tregut lokal. Metodologjia konsiston në një analizë të shitjeve dhe ofertave të tjera të pronave të ngjashme pranë pronave në fjalë ose dhe më larg tyre.

Metoda e Kostos apo Metoda e Zevendesimit të Kostos së Amortizuar është përdorur në mungesë të të dhënave (evidencave) të tregut për shitjen e aktiveve.

Metodologjia e kostos mat vleren duke vlerësuar Koston e Re të Zevendesimit ose Koston e re të Riprodhimit të pronës dhe pastaj duke përcaktuar zbritjet për amortizimin, i cili duhet të reflektojë moshën, kushtet dhe gjendjen e aktivit gjatë së shkuarës dhe jetëgjatësisë ekonomike të ardhshme të propozuar.

Me poshte jepet informacioni për metodologjine e vlerësimit që është adoptuar për secilën klasë aset:

1. Toka – Metoda e krahasimit te drejtpërdrejtë
2. Ndërtesa – Metoda e kostos së zevendesimit të amortizuar
3. Makineri dhe Pajisje (ndërtime dhe instalime) – Metoda e kostos se zevendesimit te amortizuar
4. Nënstationet – Metoda e kostos së zevendesimit të amortizuar
5. Linjave te Transmetimit Të Energjisë – Metoda e kostos së zevendesimit të të amortizuar
6. Mjeteve Të Transportit – Metoda e krahasimit të drejtpërdrejtë
7. Paisje te zyrave dhe Paisjeve Informatike – Metoda e tregut

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST

PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017

*(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)***ii. Testi i zhvlerësimit**

Bazuar në natyrën specifike të aktivitetit të shoqërisë, vlera e drejtë e pjesës më të madhe të AAM është përcaktuar sipas metodës së kostos së zëvendësimit të amortizuar (DRCM). Për këtë qëllim, grupi që ka kryer vlerësimin ka bërë testin e zhvlerësimit të Aktiveve Afatgjata Materiale.

Qëllimi i testit të zhvlerësimit është të sigurojë që Aktivet në pronësi të Shoqërisë, janë regjistruar në pasqyrat financiare në një shumë që nuk tejkalon vlerën e tyre të rikuperueshme.

Nder metodat e vlerësimit të biznesit grupi i eksperteve ka zgjedhur Metodën e Aktualizimit të Flukseve të Parasë (Discount Cash Flow) si më të përshtatshme për situatën dhe kushtet ku Shoqëria operon.

Testi i zhvlerësimit për aktivet afatgjata materiale është bërë duke u bazuar në Flukset Monetare që krijohen nga keto aktive.

Vlera e rikuperueshme e aktiveve është:

- Vlera e drejtë minus koston e shitjes
- Vlera në përdorim

Duke marrë në konsideratë se Shoqëria nuk ka konkurrente të ngjashme në treg si shumë e rikuperueshme e aktiveve afatgjata është marrë vlera në përdorim

7. Aktivet financiare

Aktivitetet financiare përfshijnë investime në aksione dhe kredi të arkëtueshme nga palët si më poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Aktive financiare afat-gjata		
Pjesëmarrje në shoqëri të tjera	9,603,600	9,603,600
Hua dhene punonjësve	8,541,258	8,892,278
Hua dhene paleve të treta	10,000,000	
Total i aktiveve financiare afatshkurtra	28,144,858	18,495,878
Aktive financiare afat-shkurtra		
Hua dhene paleve të treta	10,000,000	3,152,752
Hua dhene punonjësve	347,400	343,780
Total i aktiveve financiare afatgjata	10,347,400	3,496,532
Total i aktiveve financiare	38,492,258	21,992,410

Entitete të tjera përfshijnë pjesëmarrjen në kapital, të mbajtur me kosto historike, të South East Europe Capacity Allocation Office (SEE CAO) e cila është një shoqëri e vendosur në Mal të Zi dhe e themeluar së bashku me shoqëritë e transmetimit të Malit të Zi, Kroacisë, Greqisë, Kosovës, Bosnje Hercegovinës dhe Turqisë.

Hua dhene paleve të treta lidhet me dhenien e një huaje me norme interesi 0 (zero) nga shoqëria OST sh.a në favor të shoqërisë Albgaz sh.a për financimin e aktivitetit të kesaj të fundit. Sipas marrëveshjes mes OST dhe Albgaz Sh.a. huamarresi ka për detyrë kthimin e shumës së plotë të huasë me norme interesi 0 (zero) tek huadhenesi brenda dy viteve nga hyrja në fuqi e kesaj marrëveshjeje.

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

8. Inventarët

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Materiale ndihmëse	248,617,732	263,177,301
Lëndë djegëse	13,548,985	9,527,464
Pjesë ndërrimi	154,992,128	141,165,639
Materiale të tjera	211,427,150	239,879,694
Totali i inventarit	628,585,995	653,770,098

B. Llogari të arkëtueshme e të tjera

Llogari të arkëtueshme e të tjera analizohen si më poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Klientë për mallra, produkte e shërbime	8,364,808,119	8,957,944,515
Paradhënie për punonjësit	369,828	1,977,555
Shtetë - TVSH e zbritshme	28,653,283	222,421,618
Debitorë të tjerë	115,014,073	79,120,233
Asete për tu marrë nga KESH sha	73,069,514	73,069,514
Minus: provizionit për rënien në vlerë	(3,121,331)	(3,121,332)
Total	8,578,793,486	9,331,412,103

OST sh.a u rimbursua me një pjesë të TVSH-së së arkëtueshme në shumën 478,861,745 Lekë në muajin janar të vitit 2016.

Klientë për mallra, produkte e shërbime analizohen si më poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
OSHEE sha	9,131,934,367	8,665,630,284
KESH sha	-	123,645,028
Shoqeri private	232,873,752	166,669,193
Total	9,364,808,119	8,957,944,515

Pjesa me e madhe e të arkëtueshme nga OSHEE sh.a, më 31 dhjetor 2017 dhe 2016, lidhen kryesisht me shumata për shitjet e bëra në vitet paraardhëse. Për të përmirësuar arkëtimet dhe ulur humbjet në rrjetin e shpërndarjes, disa veprime u ndërmorën nga OSHEE dhe Qeveria Shqiptare të cilat u materializuan në Ligjin nr. 170/2014 për ratifikimin e marrëveshjes së huasë ndërmjet Republikës së Shqipërisë dhe bankës ndërkombëtare për rindërtim dhe zhvillim për financimin e projektit për rimëkëmbjen e sektorit të energjisë elektrike. OSHEE ka detyrimin t'i paguajë plotësisht shumat me vonesë OST sh.a por nuk mund të paguajë më pak se skeduli i miratuar në këtë ligj. Për më tepër, gjatë vitit 2016 dy vendime të ERE (Vendimi nr.111, datë 01.07.2016 dhe vendimi nr.190, datë 22.12.2016) si dhe gjatë vitit 2017 (vendimi nr 211 date 28.12.2017) detyrojnë OSHEE sh.a që përveç shlyerjes së detyrimeve korente, të kryejë edhe pagesat ndaj OST sh.a nga detyrimet e prapambetura për qëllime të pagesave të kredive nga OST sh.a.

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumicat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

10. Parapagime dhe shpenzime të shtyra

Parapagimet për furnitorët kanë të bëjnë me parapagimet për furnitorët e mallrave dhe shërbimeve, kontraktuar për qëllim të ndërtimit të aktiveve të transmetimit.

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Parapagime për furnitorë	392,576,290	175,584,754
Shpenzime të shtyra	74,047,138	7,048,590
Total	466,623,434	183,633,350

11. Mjete monetare në arkë e bankë

Mjetet monetare analizohen si më poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Mjete monetare në bankë	587,347,854	179,561,930
Mjete monetare në arkë	-	6,096
Garanci bankare	5,102,165	43,726,720
Leter Kredi	234,135,137	-
Total	806,585,156	223,294,746

12. Kapitali

• *Kapitali aksionar*

Numri total i aksioneve të zakonshme më 31 dhjetor 2017 ishte 17,200,692 aksione (2016: 17,200,692 aksione) me vlerë nominale 1,000 Lekë për aksion. Të gjitha aksionet e emetuara janë plotësisht të paguara. Gjate vitit 2016 ka pasur rritje kapitali në zbatim të Urdhërit të Ministrit nr.145/1 dt. 13.01.2013 "Për zmadhimin e kapitalit të OST sha" si rezultat i përfshirjes në kapital të rezervave të krijuara nga fitimi se bashku me fitimin e pashpërndare deri më 31.12.2015 Rregjistrimi në QKB është kryer në datën 7.02.2017.

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Gjendje më 1 janar	17,200,692,634	9,694,008,000
Rritje e kapitalit	-	7,506,694,634
Gjendje më 31 dhjetor	17,200,692,634	17,200,692,634

• *Dividendët*

Në përputhje me Ligjin nr. 9901, datë 14 prill 2008, më 28 korrik 2016, Ministria aprovoi pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2016 dhe vendosi të shpërndajë dividendë në shumën 95,183,414 Lekë (2015: 122,057,499 Lekë).

• *Rezervat e rivlerësimit*

Rezervat e rivlerësimit në shumën 9,480,646,285 leke (2016: 10,090,030,511 leke) përfaqësojnë diferencën pozitive të rivlerësimit që vjen nga vlerësimi i pavarur i aseteve afatgjata materiale dhe huave afatgjata me vlerën e drejte në momentin fillestar dhe mbajtjen e tyre më pas me

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
 PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
 (Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

kosto të amortizuar.

Shoqëria e transferon një pjesë të rezervës së rivlerësimit në fitimet e pashpërndara gjatë kohës së amortizimit të aktivit.

- **Rezerva ligjore**

Rezervat ligjore përfaqësojnë mbajtjen e një pjesë të fitimeve të mbartura në përputhje me Ligjin Nr. 9901 "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare" datë 14 prill 2008, i cili kërkon që të paktën 5% e fitimit, por jo më shumë se 10% e kapitalit të nënshkruar të mbahet si rezervë ligjore.

- **Rezerva të tjera**

Rezervat e tjera janë krijuar nga mbajtja e fitimeve të mbartura. Në vitin 2017 rezerva vjen si rezultat i shpërndarjes së fitimit të vitit 2016 në përputhje me shkresën 2795/1 date 18/04/2017. Gjatë vitit 2016, në bazë shkresës së MZHETTS Nr. 6027/1 date 28/07/2016, raportit të rritjes së kapitalit dhe miratimit të pronarit me shkresën 145/1 date 13/01/2017 rezervat e tjera kanë kaluar në llogarinë e kapitalit aksionar.

	Numri i vendimit	Data e vendimit	Totali
Gjendja më 01 janar 2016			2,936,204,745
Rritje	6027/1	28 korrik 2016	1,037,488,743
Zbritje	145/1	13 janar 2017	(3,973,693,727)
Axhustim për periudhat e mëparshme			239
Gjendja më 31 dhjetor 2016			0
Rritje	2795/1	18 prill 2017	809,059,021
Gjendja më 31 dhjetor 2017			809,059,021

13. Huatë

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Hua Afatgjata		
Ministria e financave	14,816,673,108	16,447,267,332
Marrveshje nen-huaje me KESH	5,014,120,403	6,543,291,364
Totali i huasë afatgjatë	19,830,793,511	22,990,558,696
Hua Afatshkurter		
Ministria e financave	4,053,659,164	2,239,767,833
Marrveshje nen-huaje me KESH	4,805,305,543	3,211,734,488
Totali i huasë afatshkurter	8,858,964,707	5,451,502,321
Ministria e financave	18,670,332,272	18,887,035,165
Marrveshje nen-huaje me KESH	9,819,425,945	9,755,025,852
Totali Detyrime për hua	28,689,768,217	28,442,061,017

Huatë kanë afate maturimi që variojnë nga viti 2017 në 2049 dhe janë të garantuara nga Qeveria Shqiptare. Vlerat kontraktuale mesatare të interesit më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 ishin si më poshtë:

	EUR	USD	CHF	KRW	YEN	Lek
2017	1.99%	1.80%	0.00%	2.50%	2.45%	0.75%
2016	1.99%	1.80%	0.00%	2.50%	2.45%	0.75%

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
 PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
 (Të gjitha shumcat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

Vlerat kontabel të huave të Grupit që janë të shprehura në monedhat e mëposhtme:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
EUR	22,090,128,248	21,790,645,669
USD	2,574,192,309	2,894,846,480
CHF	1,011,441,439	999,034,595
JPY	513,734,117	540,670,714
KRW	2,378,880,660	2,216,883,563
ALL	121,381,445	-
	28,689,759,217	28,442,061,011

Në momentin e ndarjes, KESH i ka nën-huazuar OST disa hua nga institucione të ndryshme. Pas ndarjes së dy shoqërive, ndarja e huave midis OST dhe KESH u bazua në përqindjen e vlerësuar më 30 qershor 2006 dhe kjo përqindje u përdor për të transferuar pagesat e principalit dhe interesit tek OST.

14. Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Detyrimet afatgjata		
Furnitore për aktivet afatgjata materiale	98,775,238	68,937,233
Total	98,775,238	68,937,233
Detyrimet afatshkurtra		
Furnitore për mallra dhe shërbime	1,455,741,209	1,229,455,784
Furnitore për aseta afatgjata	352,355,511	493,977,802
Furnitore për fatura të pambërritura	257,410,134	313,372,832
Detyrime ndaj personelit dhe shtetit	72,522,262	64,854,304
Kreditore të tjera	220,554,112	223,243,510
Detyrime për dividend	511,034,209	730,128,307
Total	3,179,617,427	3,056,032,119
Total	3,278,392,663	3,123,969,352

Llogaritë e pagueshme tregtare afatshkurtra për aktivet afatgjata materiale lidhen kryesisht me punimet dhe materialet e furnizuara, por të pagueshme në vitin pasardhës. Llogaritë e pagueshme afatgjata për aktivet afatgjata materiale lidhen me garancitë e performancës të pagueshme me mbarimin e kontratës së furnizimit. Furnitorë për faturat e pambërritura përbëhet nga fatura të cilat janë lëshuar pas datës 31 dhjetor 2017 por që i korrespondojnë detyrimeve të krijuara gjatë vitit 2017.

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
 PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
 (Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

15. Grantet

Grantet analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Grante të tjera nga KESH sh.a	20,205,133	21,047,952
Grante të tjera për Linjë paraburgimi Fier	7,997,153	8,155,782
Grante të tjera për Linjë paraburgimi Elbasan	35,442,485	9,555,582
Grante Linja e tensionit të lartë Hec Peshqesh	47,263,767	48,193,889
Grante nga KfW Linja 400KV Tiranë Podgorice	348,435,755	355,546,689
Grante nga KfW Linja 400KV Tiranë Prishtinë	52,569,547	54,197,025
Grante nga KfW Linja Shqipëria e jugut	91,573,754	93,695,119
Grante konteniere nga firma C&G D.O.O	3,325,854	3,325,848
	606,843,448	593,718,886

Grantet lidhen me kostot dhe aktivet, dhe përfshijnë grante direkt nga qeveria ose nga donatorë për qeverinë shqiptare lidhur me aktivitetet e shoqërisë. Grantet e marra në vitet e mëparshme janë përdorur për të financuar aktivet, të cilat kanë janë ende në proces të përfundimit.

Levizjet në grante paraqiten si me poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Gjendja më 1 janar	593,718,886	620,113,880
Amortizimi i grantëve gjatë vitit	(14,196,392)	(29,720,842)
Grante të marra gjatë vitit	27,320,954	3,325,848
Gjendja më 31 dhjetor	606,843,448	593,718,886

16. Tatimi i shtyrë mbi fitimin

Tatimi i shtyrë llogaritet bazuar në normën tatimore të miratuar prej 15% (2016: 15%).

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Detyrime të shtyra tatimore	1,120,460,912	1,443,622,284

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Më 1 janar	1,443,622,284	1,439,993,315
Regjistruar në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve	(323,161,373)	3,628,968
Më 31 dhjetor	1,120,460,912	1,443,622,284

Lëvizjet në detyrimet e shtyra tatimore gjatë vitit janë si vijon:

	Aktive Afatgjata Materiale	Total
Më 01 Janar 2016	1,439,993,317	1,439,993,317
Regjistruar në të ardhurat gjithëpërfshirëse	-	-
Regjistruar në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve	3,628,968	3,628,968
Më 31 dhjetor 2016	1,443,622,285	1,443,622,285
Regjistruar në të ardhurat gjithëpërfshirëse	-	-
Regjistruar në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve	(323,161,373)	(323,161,373)
Më 31 dhjetor 2017	1,120,460,912	1,120,460,912

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
 PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
 (Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

17. Parapagimet nga kliente

Parapagimet nga kliente analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
AXPO ALBANIA Sh.a	-	221,344
Devoli Hydropower shpk	-	221,344
Danske Commodities Albania shpk	882,320	-
EFT Albania	415,442	-
Future Energy AL	-	885,378
GEN-I TIRANA	4,310,707	5,588,948
GSA	1,562,854	6,099,906
SEE CAO	92,690,198	34,852,579
AYEN ENERGY TRADING	-	221,345
Total	99,861,521	48,690,844

18. Të ardhura të shtyra

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
SEE CAO	41,484,867	62,651,247
Total	41,484,867	62,651,247

Të ardhura të shtyra përfaqësojnë shërbime të faturara në avance ndaj shoqërisë SEE CAO për rezervim të drejtash transmetimi për muajin Janar 2018.

19. Të ardhura nga veprimtaritë e shfrytëzimit

Të ardhura nga veprimtaritë e shfrytëzimit analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Të ardhura nga transmetimi i energjisë dhe alokimet e kapaciteteve		
Të ardhura nga shërbimet e transmetimit	4,505,098,858	4,162,538,973
Të ardhura nga alokimet e kapaciteteve	1,414,542,594	1,489,053,307
Të ardhura nga grantet	14,196,392	29,720,843
Të ardhura të tjera	33,127,910	134,714,367
Total	5,966,965,754	5,816,027,490

20. Shpenzime për materiale

Shpenzime për materiale analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Materiale konsumi	54,463,567	58,975,798
Lendë djegëse	38,307,128	42,507,169
Të tjera	1,090,420	1,089,083
Total	93,861,115	100,572,051

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

21. Kosto transmetimi

Kosto transmetimi analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Shpenzime të transmetimit ndërkufitar	251,507,694	170,107,669
Humbje teknike gjate transmetimit – KESH	228,863,463	319,624,104
Shërbimet ndihmëse – KESH	94,341,800	93,987,880
	574,812,957	583,719,853

Shoqëria i mban kostot që krijohen në formën e humbjeve teknike në sistemin e transmetimit në kuadrin e modelit të tregut të energjisë që aplikohet nga viti 2008 e në vazhdim.

22. Shpenzime të tjera nga veprimtaritë e shfrytëzimit

Shpenzime të tjera nga veprimtaritë e shfrytëzimit analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Gjara	3,065,557	4,755,568
Mirëmbajtje dhe riparime	137,667,404	82,237,373
Sigurime	2,890,442	1,892,980
Kërkime, trajnime dhe studime	15,486,439	8,120,245
Shpenzime për licenca, patenta e te ngjashme	17,170,000	19,192,500
Personel jashtë rjesist	92,192,479	97,625,905
Publicitet, reklama	5,255,599	2,713,648
Transferime, udhëtime, diela	46,071,876	34,275,459
Shpenzime postare dhe telekomunikimi	9,469,139	13,115,243
Shpenzime për shërbimet bankare	5,358,784	2,045,597
Taksa dhe tarifa vendore	6,405,911	969,868
Taksa e regjistrimit	1,589,976	1,959,370
Tarife të tjera	19,800	2,400
Shpenzime për pritje dhe përfaqësime	8,308,738	7,656,110
Gjoha dhe dëmshpërblime	39,365,311	16,947,411
Subvencione të dhëna	3,082,050	33,850,302
Nxjerrje aktivesh jashtë përdorimit	67,483,532	111,859,318
Kosto e materialeve të shitura dhe të tjera	70,649,736	27,265,969
	634,542,573	464,505,267

23. Shpenzime personeli

Shpenzime personeli analizohen si më poshtë;

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Pagat dhe shpërbimet e personelit	700,067,903	607,818,565
Sigurimet shoqërore dhe shëndetësore	131,595,445	118,202,893
Shpenzime të tjera për personelin	246,122,267	240,559,888
Total	1,077,805,615	966,581,145

Numri mesatar i punonjësve më 31 dhjetor 2017 ishte 728 (31 dhjetor 2016: 715).

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
(Të gjitha shumcat në Lekë, nëse nuk shprehet ndryshe)

24. Fitim/(Humbje) nga fshirja/ rënie në vlerë i të drejtave dhe detyrimeve

Fitim/(Humbjet) nga fshirje/rënie në vlerë e të drejtave dhe detyrimeve për vitin 2017 nuk ka ndërsa në shuma prej 983,873 Lekë më 31 dhjetor 2016 përfaqësojnë vlerën neto të detyrimeve të sindikatave të mëparshme të cilat nuk vazhdojnë të jenë palë nënshkruese të Kontratës Kolektive, detyrime që rrjedhin nga palë të treta të mbajtura për mosrealizim shërbimesh ndaj OST sh.a si edhe detyrimeve të të treteve ndaj OST sh. a të konsideruara si të pambledheshme apo me vështirësi arketimi.

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Fshirje llogar detyrime/të arketueshme ndaj sindikatave	-	1,184,235
Provizion i llogarive të arketueshme	-	(200,362)
Total	-	983,873

25. Të ardhura dhe shpenzime financiare neto

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Shpenzime për interesa	(1,010,387,401)	(761,761,775)
Fitime neto nga kursi i këmbimit në aktivitetet financiare	937,074,812	210,388,898
Të ardhura nga interesat, kredite dhe depozitat	279,804	183,426
	(73,032,785)	(551,189,452)

Shpenzimet financiare të njohura nga shoqëria gjatë vitet 2017 dhe 2016 lidhen me interesat për huatë. Shpenzimet e interesit lidhen me kostot për aktivet që janë gati për përdorimin e tyre të synuar.

26. Shpenzimi i tatimit mbi fitimin

OST e përcakton tatimin në fund të vitit në përputhje me legjislacionin tatimor shqiptar. Në vitin 2017 norma e tatimit mbi fitimin ishte 15% e të ardhurës së tatueshme (2016:15%).

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Tatimi mbi fitimin e periudhës	200,779,979	171,637,214
Tatimi i shtyrë mbi fitimin (Shënim 17)	(323,161,373)	3,628,968
	(122,381,394)	175,266,182

Në vijim jepet një rakordim i tatimit mbi fitimin i përllogaritur në bazë të normës së tatimit të aplikueshme ndaj shpenzimit të tatim fitimit:

	Norma	31 dhjetor 2017	Norma	31 dhjetor 2016
Fitimi para tatimit		1,299,167,881		1,127,100,324
Tatimi i përllogaritur me normën	15%	194,875,182	15%	169,065,049
Tatimi i përllogaritur për shpenzime të pazbritshme	0.5%	5,904,797	0.2%	2,572,166
Shpenzimi i tatimit mbi fitimin	15%	200,779,979	15%	171,637,214

Në përcaktimin e shumës së tatimit aktual dhe të shtyrë shoqëria merr parasysh ndikimin e pozicioneve të pasigurta tatimore dhe nëse taksa dhe interesa të tjera mund të jenë të detyrueshme. Drejtimi beson se përllogaritet e tij të detyrimeve tatimore janë të përshtatshme për të gjitha vitet e hapura fiskale bazuar në vlerësimin prej tij të shumë faktorëve, përfshirë interpretimin e ligjit mbi tatimet dhe eksperiencat e mëparshme. Ky vlerësim mbështetet në çmuarje dhe supozime dhe mund të përfshijnë një seri gjykimesh për ngjarjet e ardhshme.

OPERATORI I SISTEMIT TE TRANSMETIMIT SHA - OST
PASQYRAT FINANCIARE ME 31 DHJETOR 2017
(Te gjitha shumat ne Leka, nese nuk shprehet ndryshe)

27. Palet e lidhura

Grupi kontrollohet nga Ministria e Finances dhe Ekonomise ("MFE") e Republikës së Shqipërisë, e cila zotëron 100% të aksioneve të Grupit. Transaksionet, të drejtat dhe detyrimet me palet e lidhura paraqiten si më poshtë:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
<i>(a) Shitje mallrash dhe shërbimesh</i>		
Shitje mallrash:		
OSHEE sh.a	5,033,685,813	4,036,676,243
KESH sh.a	451,658,959	136,450,422
	5,485,344,772	4,173,126,665
<i>(b) Blerja mallrash dhe shërbimesh</i>		
OSHEE sh.a	390,993,664	109,125,097
KESH sh.a	1,914,228,367	704,355,745
	2,305,222,051	813,480,844
<i>(c) Shpërbimi / drejtuesve kryesorë</i>		
Paga dhe shpërbime të tjera afat-shkurtra për punonjësit	44,926,547	33,980,000
Këshilli Mbikëqyrës	2,423,280	2,249,180
	47,349,827	36,229,180
<i>(d) Balancat e fund-viti me palet e lidhura</i>		
Llogari të arkëtueshme nga palet të lidhura:		
Autoritetet fiskale (tatim fitim paguar tepër)	221,884,507	308,398,754
Autoritetet fiskale (TVSH)	28,653,283	222,421,618
OSHEE sh.a	9,131,934,387	8,665,630,300
KESH sh.a	-	123,645,028
	9,382,472,158	9,320,095,701
<i>(e) Llogari të pagueshme ndaj paleve të lidhura</i>		
Ministria e Financave të Republikës së Shqipërisë		
Dividend i pagueshëm	811,034,209	730,128,307
KESH sh.a	994,057,029	742,895,516
Autoritetet fiskale (tatim mbi te ardhurat personale)	18,507,511	15,499,577
Autoritetet fiskale (sigurime shoqërore)	19,546,036	17,521,626
	1,843,244,787	1,506,045,026
<i>(f) Kredi dhe huazime ndaj paleve të lidhura</i>		
OSHEE sh.a	-	3,152,752
ALBGAZ	20,000,000	-
	20,000,000	3,152,752
<i>(g) Kredi dhe huazime nga palet të lidhura</i>		
KESH sh.a	9,819,425,946	9,755,025,852
Ministria e Financave të Republikës së Shqipërisë	18,870,332,272	18,687,035,156
	28,689,758,218	28,442,061,011

Huatë e marra nga OST sh.a janë garantuar nga Qeveria e Shqipërisë.

28. Detyrime të kushtëzuara

Në rrjedhën normale të biznesit OST sh.a është hasur me kërkesa ligjore dhe gjyqësore. Deri me 31 Dhjetor 2017 shoqëria OST Security – shoqëri në likuidim e cila është në pronësi 100% e OST sh.a, ka ceshtje gjyqësore të hapura nga ish punonjesve të saj. Drejtimi i shoqërisë është i mendimit se mund të lindin humbje materiale në lidhje me pretendimet e kerkuara sipas objektit të kerkese padive që janë ende në proces gjykimi, detyrime këto që pas likuidimit të shoqërisë OST Security do të trashëgohen nga shoqëria OST sh.a. Si detyrime të kushtëzuara llogariten në Shumen totale 39,773,189 leke.

Më 31 dhjetor 2017, Grupi kishte angazhime kapitale në shumën 3,541,654 mijë Lekë (2016: 3,860,253 mijë Lekë), të lidhura me projektet për ndërtimin e aktiveve për transmetimin e energjisë.

29. Ngjarje pas datës së raportimit

OST sh.a dhe OST Security sh.a nënshkruan marrëveshjen nr 1008 Prot datë 02/02/2018 "Marrëveshjes për trajtimin e te drejtave dhe detyrimeve të OST Security sh.a. - në likuidim e sipër".

Me anë të kësaj marrëveshje palët kanë dakord për:

1. Kalimin e Detyrimeve të Kushtëzuara tek Shoqëria Mëmë OST sh.a për ndjekje të mëtejshme të proceseve gjyqësore, ende në proces gjykimi, me palë Shoqëria OST Security sh.a.– shoqëri në likuidim e sipër, në vlerën totale 39,773,189 lekë të kërkuar sipas objektit të kërkesë padive.

2. Kalimin e Detyrimeve për gjyqet e humbura (vendimet e të cileve kanë marrë formë të prerë), me palë shoqëria OST Security sh.a.– shoqëri në likuidim e sipër, në vlerën totale të parashikuar 3,441,771 leke.

Duke qënë se kushtet për kalimin e detyrimeve ekzistonin në datën e raportimit 31 dhjetor 2017, u korrigjuan shumat e njohura në pasqyrat e financiare, duke përfshirë shënimet shpjeguese, të OST sh.a dhe OST Security sh.a. për të reflektuar këto ngjarje.