

Shënimet për pasqyrat financiare individuale për qëllime të veçanta

1. Informacion i përgjithshëm

Kurum International Sh.a. ("Shoqëria") u themelua nga Gjykata e Rrethit Tiranë me vendimin nr. 20268 më 11 nëntor 1988 dhe është regjistruar në Qendrën Kombëtare të Biznesit me NIPT K0272730T. Më 1 dhjetor 2006, Shoqëria ndryshoi statusin nga Shoqëri me Përgjegjësi të Kufizuar në Shoqëri Aksionare. Më 31 tetor 2013, Shoqëria ka përthithur HEC Ulëz Shkopet Sh.a. dhe HEC Bistrica 1 Bistrica 2 Sh.a, të cilat ishin blerë paraprakisht gjatë muajit maj 2013. Shoqëria zotërohet nga Znj. Selin Kurum dhe Znj. Melis Kurum me pjesëmarrje 50% secila. Aktiviteti kryesor i Shoqërisë është prodhimi dhe shitja e hekurit të përdorur për ndërtim, prodhimi dhe shitja e energjisë, etj. Shoqëria është e lincensuar nga Enti Rregullator i Energjisë ("ERE") për prodhimin dhe shitjen e energjisë.

Për shkak të paafësisë paguese të Shoqërisë të parashikuar në të ardhmen e afërt, më datë 16 Mars 2016 Shoqëria hapi çështjen me nr. 6631 në Gjykatën e Rrethit Tiranë për nisjen e procedurave të falimentimit, caktimin e një administratori për falimentin dhe ruajtjen e vetë-administrimit. Administratori i falimentit u caktua Znj. Lindita Kikino.

Më 15 prill 2016, Gjykata aprovoi pretendimet e kreditorëve të paraqitura nga Znj. Kikino.

Më 30 qershor 2017, Gjykata e Rrethit Tiranë vendosi mbi "Miratimin e Planit të Riorganizimit". Sipas planit, huatë e Shoqërisë ndaj kreditorëve të siguarar do të mbartin një normë interesi prej 5.3%, respektivisht për huatë ndaj International Financial Corporation ("IFC"), e tipit sindikatë (Bankës Kombëtare Tregtare ("BKT") dhe e Raiffesisen Bank), dhe 5.1% ndaj Black Sea Trade and Development Bank ("BSTD"). Norma e interesit për huatë ndaj kreditorëve të pasiguarar do të mbartë një normë prej 2%.

Bazuar në kërkesën e kreditorëve të siguarar, norma e interesit i pagueshem do të jetë 2% në vitin 2017, 2.5% në 2018, 3% në 2019 dhe 3.5% nga viti 2020 deri në 2023.

Gjykata e rrethit Gjyqësor Tiranë më anë të vendimit numër 10234, datë 11.12.2018, vendosi, miratimin dhe aprovimin e veprimtarisë së administratorit të Shoqërisë z. Servet Sakir Kurum, që nga momenti i emërimit të tij me Vendimin e Asamblesë së Përgjithshme të datës 31.10.2017 për të vepruar në një mandat 3 (tre) vjeçar. Statusi i shoqërisë ishte ("Shoqëri në procedurë falimenti") u bë ("Aktiv").

Shoqëria është e vendosur në Shqipëri. Adresa e zyrës së regjistruar është Njësia Administrative nr. 5, Rruga "Ibrahim Rugova", Pallati nr. 14, "Green Park" Apartamenti nr. 39, Kati i 6-ë, Tiranë, Shqipëri.

2. Bazat e përgatitjes

2.1 Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare individuale për qëllime të veçanta (këtu e më poshtë referuar “pasqyrat financiare”) janë përgatitur në përputhje me kërkesat e raportimit financiar dhe legjislacionit në Shqipëri. Kuadri kontabël i aplikuar është i bazuar në politikat kontabël të listuara në shënimin 4, të cilat janë të bazuara në kërkesat për raportim sipas Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF), përveç mungesës së konsolidimit të Pasqyrave financiare të shoqërive të kontrolluara, të cilat janë Kurum Industrial Gases Sh.a, Albanian Oil Refinery sh.a, Durres Logistic Center sh.a. Më poshtë paraqiten politikat kontabël kryesore të aplikuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare individuale për qëllime të veçanta.

Pasqyrat financiare bashkëngjitur janë të përgatitura në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”) me përjashtimin e konsolidimit, si shprehur më lart.

Detaje për politikat kontabël të Shoqërisë, janë përfshirë në Shënimin 4.

2.2 Bazat e matjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur sipas parimit të kostos historike.

2.3 Monedha funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare paraqiten në Lekë, e cila është monedha funksionale dhe prezantuese e Shoqërisë.

3. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e pasqyrave financiare sipas SNRF kërkon që Drejtimi të bëjë vlerësime, gjykime dhe supozime që ndikojnë në zbatimin e politikave dhe në shumat e raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet faktike mund të ndryshojnë prej këtyre vlerësimeve. Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve njihen në mënyrë prospektive.

Vlerësimet kryesore të Drejtimit kanë të bëjnë me vlerësimin e jetës së dobishme të Aktiveve Afatgjata Materiale, zhvlerësimi i Inventarit dhe zhvlerësimi i Aktiveve Financiare.

Drejtimi vlerëson jetën e dobishme të aktiveve afatgjata materiale bazuar në përvojën teknike të ekspertëve në terren, të cilët vlerësojnë periudhën e ardhshme gjatë së cilës Shoqëria pret përfitime ekonomike nga këto aktive. Vlerësimi i jetës së dobishme të aktiveve kryhet në baza të vazhdueshme, duke marrë në konsideratë edhe kushtet teknike të aseteve dhe ndryshimeve që ndikojnë në kapacitetet dhe nivelet e tyre të prodhimit. Drejtimi zëvendësohen aktivet e dëmtuara dhe të vjetra që nuk do të plotësonin kërkesat teknike për aktivitetet e vazhdueshme.

Në fund të periudhës raportuese, Drejtimi mat vlerën e inventarit me vlerën më të ulët midis kostos dhe vlerës së realizueshme neto. Për vlerësimin e vlerës neto të realizueshme, Drejtimi konsideron çmimin aktual të shitjes së materialeve dhe produkteve të ngjashme në rajon.

Shoqëria përdor një model të thjeshtuar zhvlerësimi të aktiveve financiare duke konsideruar informacionin specifik. Shoqëria kryen vlerësimin për zhvlerësim duke marrë parasysh gjendjen financiare të debitorëve dhe aftësinë e tyre për përmbushjen e kushteve të kredisë së bashku me kushtet e tjera specifike të kontratave, si për shembull shlyerjen e borxheve në mjete monetare ose lëndë të para.

3. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)

3.1 Vlerësimi i drejtimit për vijimësinë e aktivitetit të Shoqërisë

Pasqyrat financiare individuale janë përgatitur duke u bazuar në parimin e vijimësisë.

Shoqëria ka raportuar një humbje të akumuluar prej 3,719,005,737 Lekë më 31 dhjetor 2018 (2017: 4,267,612,554 Lekë. Siç prezantohet në shënimin nr. 1 të pasqyrave financiare, bazuar në vendimin e Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë nr. 6631, datë 30 qershor 2017, Shoqëria u bë pjesë e një plani riorganizimi 7-vjeçar, sipas të cilit u riskedulua dhe miratua plani i pagesave ndaj kreditorëve.

Gjykata e rrethit Gjyqësor Tiranë më anë të vendimit numër 10234 datë 11.12.2018 vendosi, miratimin dhe aprovimin e veprimtarisë së administratorit të Shoqërisë z. Servet Sakir Kurum, që nga momenti i emërimit të tij me Vendimin e Asamblese së Përgjithshme të datës 31.10.2017 për të vepruar në një mandat 3 (tre) vjeçar. Statusi i shoqërisë ishte ("Shoqëri në procedurë falimentit") u bë ("Aktiv"). Shoqëria, gjatë vitit 2018 ka vijuar aktivitetin e saj në të gjithë sektoret e prodhimit, përfshirë prodhimin e prokateve të celikut në fabriken e celikut, prodhimin e shufrave të celikut në fabriken e petezimit, prodhimin e gelqeres në fabriken e gelqeres, si dhe prodhimin e energjisë elektrike në 4 HEC-et në pronësi të saj.

Me specifikisht, gjatë vitit të mbyllur 2018, sipas drejtimit, Shoqëria arriti rezultatet si vijon (të paudituar):

- Të prodhojë rreth 403,581 ton prokate celiku,
- Të prodhojë rreth 378,482 ton shufra celiku,
- Të shesë 374,151 ton shufra celiku kundrejt 350,000 ton të buxhetuar
- Të prodhojë rreth 380 milione KW, nga të cilat rreth 228 milione KW u destinuan për shitje dhe pjesa tjetër për përdorim në fabrikën e Elbasanit; dhe
- Të arrijë në xhiro vjetore në nivelet e 210 milione Euro.

Gjithashtu, gjatë vitit 2018, Shoqëria vijoi me planin e miratuar të Ristrukturimit, duke përbushur kushtet e planit, në zbatim të Vendimit të Gjykatës datë 30.6.2017. Gjatë këtij viti janë paguar kreditorët sipas parashikimeve në plan, duke filluar edhe pagesat e principaleve për të dyja grupet e kreditorëve, qoftë për kreditorët e siguruar, ashtu dhe për ato të pasiguruar. Sipas vlerësimeve të bëra, në total janë shlyer rreth 13 milione Euro në principale dhe rreth 3.5 milione Euro interesa ndaj kreditorëve. Sipas drejtimit, gjatë vitit 2018 janë implementuar investime kapitale (CAPEX) për të mundësuar rritjen e rendimentit në prodhim dhe optimizimin e kostove në terësi.

Ndërkohë, gjatë vitit 2019 Shoqëria parashikon:

- Të rrisë volumin e prodhimit të çelikut në 400,000 ton shufra çeliku;
- Të rrisë volumin e shitjes në 400,000 ton shufra çeliku;
- Të përfundojë planin e investimit në Fabrikën e Petezimit dhe Çelikut; dhe
- Të arrijë të generojë shitje mbi nivelin e 220 milione Euro.

Drejtimi pranon se pasiguria mbetet mbi aftësinë e Shoqërisë për të përbushur nevojat e saj të likuiditetit për të shlyer borxhet e saj. Megjithatë, drejtimi pret që Shoqëria të ketë burime të përshtatshme për të siguruar mbështetjen e nevojshme financiare për Shoqërinë për të vazhduar operacionet e saj në të ardhmen e parashikueshme. Shoqëria nuk ka ndërmend të likuidojë ose të ndërpresë veprimtarinë e saj në të ardhmen e parashikueshme. Drejtimi pret që Shoqëria të jetë fitimprurëse në të ardhmen dhe aftësia e saj për të vazhduar aktivitetin nuk do të dëmtohet.

3. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)

3.2 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.

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 e tregut në çdo datë raportimi. Shoqëria përdor analizën e flukseve të parasë të skontuar për gjetjen e vlerese se drejte te aktiveve dhe detyrimeve 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 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. Shoqëria i njeh transferimet ndërmjet niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë në fund të periudhës raportuese në të cilën ka ndodhur ndryshimi.

4. Politika të rëndësishme kontabël

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

Vlera të caktuara krahasuese në pasqyrën e pozicionit financiar dhe atë të fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse janë riklasifikuar ose paraqitur si rezultat i ndonjë ndryshimi në riklasifikim për të reflektuar një efekt më të mirë.

4.1 Transaksione në monedhë të huaj

Pasqyrat financiare të Shoqërisë përgatiten në LEK, që është monedha e mjedisit ekonomik në të cilin operon njësi ekonomike.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, transaksionet në monedha të ndryshme nga monedha funksionale e njësisë ekonomike (monedhat e huaja) njihen me kursin e këmbimit në datën e transaksioneve. Në fund të secilës periudhë raportuese, artikujt monetarë të shprehur në monedha të huaja përkthehen me normat e asaj date. Zërat jo-monetarë që maten në aspektin e kostos historike në një monedhë të huaj, nuk përkthehen përsëri.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.1 Transaksione në monedhë të huaj (vazhdim)

Diferencat e këmbimit njihen në fitim ose humbje në periudhën në të cilën ato paraqiten.

Normat e aplikueshme të këmbimit në Lekë të përdorura për përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare për monedhat EUR, USD, CHF më 31 dhjetor 2018 dhe 31 dhjetor 2017 janë si më poshtë:

	Kursi në datën e raportimit	
	2018	2017
EUR/Lek	123.42	132.95
USD/Lek	107.82	111.10
CHF/Lek	109.6	113.94

4.2 Inventarët

Inventari matet me vlerën më të ulët midis kostos dhe vlerës së realizueshme neto. Kostoja e inventarëve bazohet në metodën e koston mesatare dhe përfshin shpenzimet për blerjen e inventarëve, kostot e prodhimit apo të transformimit dhe kosto të tjera të ndodhura gjatë sjelljes së tyre në vendndodhjen dhe kushtet ekzistuese.

Vlera neto e realizueshme është vlerësuar me çmimin e shitjes gjatë aktivitetit normal minus kostot e përfundimit dhe shpenzimet e shitjes.

4.3 Aktive afatgjata jomateriale

Aktivitet afatgjata jo-materiale të blera nga Shoqëria 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 pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve në mënyrë lineare mbështetur në jetëgjatësinë e vlerësuar të aktiveve nga data e vënies në punë me një normë amortizimi prej 15%.

4.4 Aktive afatgjata materiale

Njohja dhe matja

Zëri i aktiveve afatgjata materiale paraqitet në pasqyrën e pozicionit financiar me kosto, minus zhvlerësimin e akumuluar dhe rënien në vlerë, nëse ka të tillë.

Kostoja përfshin tarifën profesionale dhe, për aktivet kualifikuese, kostot e huamarrjes kapitalizuar në përputhje me politikën kontabël të Shoqërisë. Aktive të ulla klasifikohen në kategoritë e përshtatshme të tokave, makinerive dhe pajisjeve kur të jenë përfunduar dhe gati për përdorim. Zhvlerësimi i këtyre aktiveve, në të njëjtën bazë si aktivet e tjera të pasurive të paluajtshme, fillon kur aktivet janë të gatshme për përdorim.

Kostoja e zëvendësimit të objekteve të pronës ose pajisjeve njihet me vlerën e mbetur të objektit, nëse është e mundur që përfitimet e ardhshme ekonomike të përfshira brenda objektit do të qarkullojë në Shoqëri, kostot e tij mund të maten në mënyrë të besueshme dhe amortizohen sipas rrethanave. Kur ngrihet një kontroll, kostoja e tij njihet me vlerën e mbetur të objektit si material zëvendësues nëse përmbushen kriteret e njohjes. Kostot ditore të riparimit dhe mirëmbajtjes së pronës, impianteve dhe pajisjeve njihen si fitime ose humbje në momentin që ndodhin.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.4 Aktive afatgjatamateriale (vazhdim)

Kostot vijuese

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

Zhvlerësimi

Zhvlerësimi llogaritet për të anuluar shumat e rivlerësuara të aktiveve afatgjata materiale duke i zbritur vlerën e mbetur sipas metodës së vlerës së mbetur të amortizimit dhe duke përdorur normat fiskale sipas Ligjit Shqiptar të tatimit mbi fitimin, dhe njihet në fitim ose humbje.

Ndërtesa	5%
Makineri	5% deri në 20%
Mjete transporti	20%
Mobilje dhe pajisje zyre	20%
Kompjuterat	25%

Toka dhe ndërtimi në proces nuk amortizohen. Metodatat e amortizimit, jeta e dobishme dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo datë raportimi dhe rregullohen nëse është e përshtatshme.

4.5 Instrumentet financiarë

Aktivet financiare joderivativë

Shoqëria 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.

Shoqëria çregjistron një aktiv financiar kur skadojnë të drejtat kontraktuale të Shoqërisë mbi flukset e parasë së aktivitetit 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 aktivitetit financiar transferohen. Çdo interes në aktivet financiare të transferuara që krijohet apo mbahet nga Shoqëria, njihet si një aktiv apo detyrim i veçantë.

Aktivet dhe detyrimet financiare 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 tregtare dhe të tjera

Llogaritë e arkëtueshme 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 maturimi jo më të madh se tre muaj.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.5 Instrumentet financiare

4.5.1 Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare

Përveç atyre të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një përbërës të konsiderueshëm financimi dhe maten me çmimin e transaksionit në përputhje me SNRF 15, të gjitha aktivet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit (aty ku është e aplikueshme). Aktivet financiare, të ndryshme nga ato të përcaktuara dhe efektive si instrumenta mbrojtës, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

- Me kosto të amortizuar
- Me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (FVTPL)
- Me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI).

Klasifikimi përcaktohet nga:

- modeli i biznesit i njësisë ekonomike për menaxhimin e aktivitetit financiar
- karakteristikat e flukseve monetare kontraktuale të aktivitetit financiar.

Të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me aktivet financiare që njihen në fitim ose humbje paraqiten brenda shpenzimeve financiare, të ardhurave financiare ose zërave të tjerë financiarë, me përjashtim të shpenzimeve zhvlerësimit të të arkëtueshmet tregtare të cilat përfshihen brenda shpenzimeve të tjera.

4.5.2 Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare

Duke qenë se kontabilizimi i detyrimeve financiare mbetet kryesisht i njëjtë sipas SNRF 9 krahasuar me SNK 39, detyrimet financiare të Shoqërisë nuk janë ndikuar nga adoptimi i SNRF 9.

Detyrimet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë dhe, kur është e aplikueshme, përshtaten për kostot e transaksionit, përveç nëse Shoqëria ka përcaktuar një detyrim financiar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

Më pas, detyrimet financiare maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv, përveç derivativave dhe detyrimeve financiare të përcaktuara në FVTPL, të cilat mbahen më pas me vlerën e drejtë me fitimet ose humbjet të njohura në fitim ose humbje (përveç instrumenteve financiare derivative të cilat janë të përcaktuara dhe efektive si instrumente mbrojtëse).

Të gjitha pagesat lidhur me interesin dhe, nëse është e zbatueshme, ndryshimet në vlerën e drejtë të një instrumenti që raportohen në fitim ose humbje përfshihen në kostot financiare ose të ardhurat financiare.

Detyrimet financiare joderivative

Shoqëria fillimisht i njeh detyrimet financiare në datën e tregutit, 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.

Aktivitetet dhe detyrimet financiare paraqiten me vlerë neto në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë dhe vetëm atëherë kur Shoqëria ka një të drejtë ligjore për të netuar shumatat 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. Pas njohjes fillestare këto të pagueshme tregtare dhe të tjera dhe huatë maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv, përveç huave me norma interesi më të ulëta së normat e tregut, të cilat maten me vlerën e drejtë, ndryshimet e së cilës njihen në pasqyrën e të ardhurave ose shpenzimeve.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.6 Provigjonet

Një provigjon njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, Shoqëria ka një detyrim aktual ligjor apo konstruktiv, i cili mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe është e mundur që flukse dalëse të përfitumeve ekonomike do të përdoren për shlyerjen e detyrimit.

Shuma e njohur si provigjon është vlerësimi më i mirë i shumës që kërkohet për të shlyer detyrimin aktual në fund të periudhës raportuese, duke marrë parasysh rreziqet dhe pasiguritë rreth detyrimit. Kur një provizion matet duke përdorur flukset monetare të vlerësuara për të shlyer detyrimin aktual, vlera kontabël e saj është vlera aktuale e atyre flukseve (kur efekti i vlerës në kohë të parësë është material).

Kur disa ose të gjitha përfitimet ekonomike të kërkuara për të shlyer një provizion priten të mbulohen nga një palë e tretë, një arkëtim njihet si një aktiv, nëse është praktikisht e sigurtë se rimbursimi do të merret dhe shuma e arkëtueshme mund të matet me besueshmëri.

4.7 Kapitali aksionar dhe dividendët

Kapitali aksionar

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

Dividendët

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

4.8 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 aktivitetit.

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 parësë skontojnë në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parësë dhe rreziqet specifike për aktivin. Me qëllim që të testohet zhvlerësimi, aktivet që nuk mund të testohen individualisht grupohen bashkë në grupin më të vogël të aktiveve që gjenerojnë flukse hyrëse të parave nga përdorimi i vazhdueshëm i aktiveve që janë kryesisht të pavarura nga flukset hyrëse të aktiveve të tjera ose grupeve të tjera të aktiveve (njësia e gjenerimit të parësë 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 (Grupi i njësive) në mënyrë përpjesëtimore.

Humbjet nga zhvlerësimi vlerësohen në çdo datë raportimi nëse ka ndonjë tregues që humbja është zvogëluar apo nuk ekziston më. Një humbje nga zhvlerësimi rimerret nëse ka pasur një ndryshim në vlerësimet e përdorura për të përcaktuar vlerën e rikuperueshme. Një humbje nga zhvlerësimi rimerret vetëm deri në masën që vlera kontabël e aktivitetit nuk tejkalon vlerën kontabël që do të ishte përcaktuar pasi të zbritej amortizimi, nëse nuk do të ishte njohur ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.8 Zhvlerësimi i aktiveve financiare

Kërkesat për zhvlerësim të SNRF 9 përdorin më shumë informacione të ardhshme për të njohur humbjet e pritshme të kredisë - 'modelin e humbjeve të pritshme të kredisë (ECL)'. Kjo zëvendëson SNK 39 'modelin e humbjeve të ndodhura'.

Instrumentet financiare në kuadër të kërkesave të reja përfshinin kreditë dhe aktivet e tjera financiare të borxhit të matura me koston e amortizuar, llogaritë e arkëtueshme, aktivet financiare të matura me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithpërfshirëse, aktivet e kontraktuara të njohura dhe të matur sipas SNRF 15 dhe angazhimeve të huasë dhe disa kontratave të garancisë financiare (për emetuesin) që nuk maten me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

Njohja e humbjeve të kredisë nuk varet më prej identifikimit të një ngjarje individuale të humbjes së kredisë mbi bazë individuale. Në vend të kësaj, Shoqëria konsideron një gamë më të gjerë informacioni gjatë vlerësimit të rrezikut të kredisë dhe matjen e humbjeve të pritshme të kredisë, duke përfshirë ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale, parashikimet e arsyeshme dhe të mbështetura që ndikojnë në arkëtueshmërinë e pritshme të flukseve monetare të ardhshme të instrumentit.

Matja e humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohet nga një vlerësim i ponderuar me probabilitetin e humbjeve të kredisë gjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar.

Shoqëria zbaton një model të thjeshtëzuar të njohjes së humbjeve të pritshme të kredise për llogaritë e arkëtueshme tregtare të shoqërisë dhe investimet në aktivet e tipit të borxhit të matura me koston e amortizuar duke u bazuar mbi informacion specifik për aktivet e saj financiare.

i) Zhvlerësimi i mëparshëm i aktiveve financiare sipas SNK 39

Aktivtë financiarë individualisht të rëndësishme testoheshin për zhvlerësim kur kishin tregues për rënie në vlerë. Aktivi financiar, të cilat nuk ishin individualisht të rëndësishme rishikoheshin për zhvlerësim në grupe të përcaktuara në bayë karakteristikav të rrezikut të kreditit të përbashkët.

4.9 Njohja e të ardhurave

Të ardhurat maten me vlerën e drejtë të shumës së marrë ose të arkëtueshme. Të ardhurat zvogëlohen për kthimin e llogaritur të konsumatorëve, zbritjet dhe pagesat e tjera të ngjashme.

Shitja e hekurit për ndërtim

Të ardhurat nga shitja e hekurit për ndërtim njihen në fitim ose humbje në varësi të sasisë faktike të shitur e cila matet në pikën e dorëzimit.

Shitja e energjisë

Të ardhurat nga shitja e energjisë elektrike njihet bazuar në sasinë aktuale të energjisë në rrjetin e transmisionit, i matur në pikën e dorëzimit dhe duke zbritur humbjet nga transmetimi.

4.10 Të ardhurat dhe shpenzimet financiare

Fitimet dhe humbjet nga kursi i këmbimit raportohen mbi bazë neto.

Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzimet e interesit mbi kreditë dhe njihen në fitim ose humbje duke përdorur metodën e interesit efektiv.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.11 Tatimi mbi fitimin

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 pritet 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, kreditime tatimore dhe diferenca të zbritshme të përkohshme 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.

4.12 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.

4.13 Përfitimet e punonjësve

Fondet e sigurimeve shoqërore dhe të shëndetit

Sipas legjislacionit shqiptar në fuqi Shoqëria është e detyruar të paguajë 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 njih kosto ristrukturimi. Nëse përfitimet nuk pritet të zgjidhen tërësisht brenda 12 muajve nga data e raportimit, atëherë ato skontoohen.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.14 Ndryshimet në politikat kontabël

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.

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.

4.14.1 Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 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. SNRF 15 hyri në fuqi në periudhat raportuese vjetore që filluan më ose pas 1 janar 2018. Shoqëria vlerëson se impakti nga IFRS 15 është i parëndësishëm për shkak të natyrës së aktivitetëve të saj.

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.

SNRF 9 gjithashtu përmban kërkesa të reja për zbatimin e kontabilitetit mbrojtës. Kërkesat e reja kërkojnë të harmonizojnë me shumë kontabilitetin mbrojtës me aktivitetet e administrimit të rrezikut të njësisë duke rritur mundësinë e depozitave të mbrojtura dhe instrumenteve mbrojtës dhe duke paraqitur një qasje më të bazuar në parime për të vlerësuar efektivitetin mbrojtës. Shoqëria zbaton kërkesat e reja të kontabilitetit mbrojtës në mënyrë prospektive dhe të gjitha mbrojtjet kualifikohen për t'u konsideruar si marrëdhënie mbrojtëse të vazhdueshme.

Miratimi i SNRF 9 ka ndikuar fushat e mëposhtme:

- klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare të Shoqërisë.
- zhvlerësimi i aktiveve financiare duke zbatuar modelin e e humbjeve të pritshme të kredisë. Kjo ndikon në llogaritë e arkëtueshme tregtare të shoqërisë dhe investimet në aktivet e tipit të borxhit të matura me koston e amortizuar.

Instrumentet financiare të shoqërisë analizohen si më poshtë.

Kategoria e Aktiveve Financiare	Testi SPPI	Modeli i Biznesit	SNRF 9 Matja	Konkluzioni
Aktive financiare të arkëtueshme	Pëmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Investime në Shoqëri të kontrolluara	Pëmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Të arkëtueshme nga palët e lidhura	Pëmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera	Pëmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	Pëmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar

Shoqëria zbaton një model të thjeshtëzuar të njohjes së humbjeve të pritshme të kredise për llogaritë e arkëtueshme tregtare të shoqërisë dhe investimet në aktivet e tipit të borxhit të matura me koston e amortizuar dhe vlerëson se nuk një ndikim të rëndësishëm financiar në datën e aplikimit fillestar të standardit.

4.14.2 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 këtyre 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 standardet relevante do të miratohen në politikat kontabël të Shoqërisë 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 Shoqërisë.

SNRF 16 "Qiratë"

SNRF 16 do të zëvendësojë SNK 17 dhe tre Interpretimet përkatëse. Kjo kompletion 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 drejtë 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 pjesshëm retrospektiv (që do të thotë informacioni krahasues nuk duhet të riparqitet). Aplikimi i metodës së pjesshme 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
- vlerësimin 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
- vlerësimin të sistemit të IT dhe nëse nevojitet një sistem të ri leasing.
- vlerësimin për dhënien e informacioneve shpjeguese shtesë që do të nevojiten.

Shoqëria ka zgjedhur të mos adoptojë këto standarde, rishikime dhe interpretime përpara datave efektive të tyre.

Shoqëria planifikon të miratojë SNRF 16 më 1 janar 2019 duke përdorur metodën e modifikuar të retrospektivë të Standardit. Sipas kësaj qasjeje, efekti kumulativ i zbatimit fillimisht të SNRF 16 njihet si një rregullim në kapital në datën e aplikimit fillestar. Informacioni krahasues nuk riparqitet.

Zgjedhja e kësaj qasjeje të tranzicionit rezulton në vendime të mëtejshme të politikave që shoqëria duhet të bëjë pasi ka disa lehtësime të tjera kalimtare që mund të aplikohen. Këto lidhen me ato qira të mbajtura më parë si qira të zakonshme dhe mund të aplikohen në bazë të analizimit të çdo kontratë. Shoqëria po vlerëson aktualisht ndikimin e zbatimit të këtyre lehtësimeve të tjera kalimtare.

5 Aktivet financiare – Vlera e drejtë dhe administrimi i rrezikut

5.1 Klasifikimet kontabël dhe vlera e drejtë

Vlera e drejtë e mjeteve monetare dhe ekuivalentëve me to, llogarive të arkëtueshme tregtare dhe të tjera dhe llogarive të pagueshme konsiderohet të përafrojë vlerën e tyre kontabël pasi ato janë instrumente afatshkurtra që nuk mbartin interes.

Vlera e drejtë e llogarive të arkëtueshme financiare afat-gjata përcaktohet duke përdorur teknika të vlerësimit. Vlera e drejtë vlerësohet si vlera aktuale e flukseve monetare të ardhshme, të skontuara me normën e interesit të tregut në datën e raportimit.

5.2 Administrimi i rrezikut financiar

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rreziqeve të mëposhtme që rrjedhin nga instrumentet financiare:

- rreziku i kredisë;
- rreziku i tregut; dhe,
- rreziku likuiditetit.

Funksioni i administrimit të rrezikut brenda Shoqërisë kryhet në raport me rreziqet financiare (të kredisë, tregut, monedhës, likuiditetit dhe normës së interesit). Objektivi kryesor i funksionit të administrimit të rrezikut financiar është të vendosë limite rreziku, dhe më tej të sigurohet se ekspozimi ndaj rreziqeve mbahet brenda këtyre limiteve. Funksionet e rrezikut operacional dhe ligjor janë parashikuar të sigurojnë funksionimin e duhur të politikave dhe procedurave të brendshme për të minimizuar rreziqet operationale dhe ligjore.

Zhvillimet aktuale

Drejtimi i Shoqërisë kryen monitorime 3-mujore mbi të gjitha pozicionet e aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve, flukseve monetare nga aktivitetet operationale, si edhe të zhvillimeve në tregjet ndërkombëtare. Bazuar në këtë, drejtimi analizon përfitueshmërinë, likuiditetin dhe koston e fondeve dhe kërkon të zbatojë masat e duhura në lidhje me rrezikun e kredisë, rrezikun e tregut (kryesisht çmimit të çelikut, hekurit dhe energjisë ndërsa normat e interesit përcaktohen nga vendimi i Gjykatës së Rrethit Tiranë (shih shënimin 1)) dhe rrezikun e likuiditetit, duke limituar kështu efektet e mundshme negative të pasigurive të jashtme. Në këtë mënyrë, Shoqëria i përgjigjet sfidave të mjedisit të tregut duke ruajtur një kapital të qëndrueshëm.

5.2.1 Rreziku i kredisë

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

5. Aktivet financiare – Vlera e drejtë dhe administrimi i rrezikut(vazhdim)

5.2 Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Maksimumi i ekspozimit të Shoqërisë ndaj rrezikut të kredisë për kategori të aktiveve financiare dhe për kundërparti është si vijon:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Aktive financiare të arkëtueshme	11,949,141,365	14,377,427,705
Investime në Shoqëri të kontrolluara	9,800,000	9,800,000
Të arkëtueshme nga palët e lidhura	164,131,649	372,183,033
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera	6,427,120,936	8,510,425,816
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	40,983,987	109,683,716
Totali	18,591,177,937	23,379,520,270

Administrimi i rrezikut të kredisë

Shoqëria ekspozohet ndaj rrezikut të kredisë në aktivitetet e tij të përditshme sepse mundet që kundërpartia e tij të dështojë në plotësimin e detyrimeve financiare.

Përqendrimi i rrezikut të kredisë

Shoqëria ekspozohet ndaj përqendrimit të rrezikut të kredisë. Shoqëria është e ekspozuar ndaj përqendrimit të rrezikut të kredisë. Më 31 dhjetor 2018, të arkëtueshmet financiare nga Balmondere Business LP përfaqësojnë 64% të totalit të ekspozimit maksimal ndaj rrezikut të kredisë (2017: 62%) dhe janë 2.72 herë (2017: 2.78) më të madha se kapitali i Shoqërisë. Palët kanë rënë dakord të paguajnë shumën e bazuar në një skedul pagesash me një normë interesi prej Libor 1 vjeçar në USD + 1% dhe maturitetet deri në 30 nëntor 2020.

Zhvlërësimi

Lëvizjet në fondin e zhvlërësimit në lidhje me të arkëtueshme tregtare gjatë vitit janë si më poshtë:

	2018	2017
Gjendja më 1 janar	84,119,267	19,191,937
Rimarrje	(7,763,487)	-
Humbjet nga zhvlërësimi:	401,835,514	64,927,330
Gjendja më 31 dhjetor	478,191,294	84,119,267

Politika e fshirjes

Shoqëria fshin balancat e të arkëtueshmeve (dhe çdo fond lidhur me humbje nga zhvlërësimi) 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.

Rreziku i tregut është rreziku nga humbja që rezulton prej ndryshimeve në çmimet e tregut të brendshëm (çmimi për shitjen e energjisë), kurset e këmbimit, normat e interesit dhe çmimet e kapitalit. Niveli i rrezikut 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 të Shoqërisë.

5. Aktivet financiare – Vlera e drejtë dhe administrimi i rrezikut (vazhdim)

5.2 Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

5.2.3 Rreziku i kursit të këmbimit

Shoqëria kryen transaksione në valutë të huaj dhe rrjedhimisht linden ekspozime ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit. Ekspozimet e kursit të këmbimit menaxhohen sipas parametrave të miratuar të politikave duke përdorur kontratat e ardhshme të këmbimit valutor. Tabela e mëposhtme përfshin vetëm aktivet dhe detyrimet monetare dhe përmbledh ekspozimin e Shoqërisë ndaj rrezikut të kursit të këmbimit në datën e raportimit:

Monedha	Aktivete financiare	Detyrime financiare	31 dhjetor 2018
	monetare	monetare	Pozicioni neto
Lek	1,988,636,235	926,998,471	1,061,637,764
EUR	3,369,108,849	31,796,290,841	(28,427,181,992)
USD	13,233,417,261	2,441,361,520	10,792,055,740
CHF	15,592	-	15,592
Totali	18,591,177,937	35,164,650,832	(16,573,472,895)

Monedha	Aktivete financiare	Detyrime financiare	31 dhjetor 2017
	monetare	monetare	Pozicioni neto
Lek	5,709,963,616	(4,307,730,414)	1,402,233,202
EUR	1,814,745,745	(32,504,835,465)	(30,690,089,720)
USD	15,814,915,415	(3,704,517,391)	12,110,398,024
CHF	39,895,494	-	39,895,494
Totali	23,379,520,270	(40,517,083,270)	(17,137,563,000)

Administrimi i rrezikut 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 rregullt përfshijnë një rritje ose rënie paralele në kurset e këmbimit prej 100 pikësh bazë (pb).

Një analizë e ndjeshmërisë së Shoqërisë 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:

	31 dhjetor 2018		31 dhjetor 2017	
	100 pb	100 pb	100 pb	100 pb
Efekt i parashikuar				
fitim/(humbje)	ritje	ulje	ritje	ulje
EUR	(284,271,820)	284,271,820	(306,900,897)	306,900,897
USD	107,920,557	(107,920,557)	121,103,980	(121,103,980)
CHF	156	(156)	398,955	(398,955)

5.2.4 Risku i normës së interesit

Në rrjedhën normale të biznesit Shoqëria merr hua për të financuar operacionet e tij. Nisur nga Vendimi i Gjykatës së datës 30 qershor 2017 mbi "Aprovimi e Planit të Riorganizimit", më datë 31 dhjetor 2017 Shoqëria ka hua të cilat kanë norma interesi prej 2% për kreditorët e pasiguruar dhe 5.1 %-5.3% për kreditorët e siguruar.

5 Aktivitet financiare – Vlera e drejtë dhe administrimi i rrezikut (vazhdim)

5.2 Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

5.2.5 Rreziku i çmimeve në tregje të tjera- çmimet e energjisë dhe hekurit

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrezikut të çmimit të hekurit dhe të energjisë elektrike.

Rreziku i çmimit të hekurit dhe energjisë elektrike është rreziku që vlera e drejtë e flukseve të ardhshme të parasë do të jenë të varur nga ndryshimi i çmimit të hekurit dhe çelikut. Çmimet e mallrave nuk ndikohen vetëm nga marrëdhëniet midis Dollarit Amerikan dhe Lek-ut, por gjithashtu si rezultat i ngjarjeve ekonomike që ndikojnë në nivelin e kërkesës dhe ofertës globale.

Analiza e ndjeshmërisë

Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018, një rritje/(zvogëlim) me 10% e çmimit të hekurit, kur të gjithë variablat e tjerë mbahen të pandryshuar, do të rriste/(zvogëlonte) të ardhurat nga shitja e produkteve të gatshëm me 2,384,577,701 Lek (2017: 1,824,451,379 Lek).

Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018, një rritje/(zvogëlim) me 10% e çmimit të energjisë, kur të gjithë variablat e tjerë mbahen të pandryshuar, do të rriste/(zvogëlonte) të ardhurat nga shitja e energjisë me 186,946,584 Lek (2017: 147,551,701 Lek).

5.2.6 Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit përcaktohet si rreziku që njësi të ndeshë vështirësi në shlyerjen e detyrimeve të saj financiare. Shoqëria është ekspozuar ndaj kërkesave ditore për përdorimin e burimeve të veta të parasë kryesisht për të paguar shpenzimet operative që ndodhin në aktivitetin e saj të zakonshëm dhe për të shlyer kreditë. Tabela e mëposhtme tregon detyrimet sipas maturimit kontraktual të mbetur në datën e raportimit. Shumat e paraqitura në tabelën e maturimit janë flukse të 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.

	Deri në 1 vit	Mbi 5 vjet	Totali
2018			
Të pagueshme tregtare e të tjera	9,498,252,860	-	9,498,252,860
Huatë	5,077,145,129	20,589,252,844	25,666,397,973
Totali	14,575,397,989	20,589,252,844	35,164,650,833
2017			
Të pagueshme tregtare e të tjera	11,470,312,906	-	11,470,312,906
Huatë	3,159,551,588	25,821,153,741	28,980,705,329
Totali	14,629,864,494	25,821,153,741	40,451,018,235

5.3 Administrimi i kapitalit

Objektivat e Shoqërisë në administrimin e kapitalit janë të ruajë aftësinë e Shoqërisë për të vazhduar sipas parimit të vijimësisë me qëllim të shlyerjen e kreditorëve të saj sipas vendimit më datë 30 qershor 2017 "Mbi Aprovimin e Planit të Riorganizimit".

6. Informacioni krahasues

Informacioni krahasues paraqitet në mënyrë konsistente duke zbatuar politikat kontabël të Shoqërisë. Kur është e nevojshme, shifrat krahasuese riklasifikohen për qëllime të konsistencës në prezantim. Gjatë vitit 2017 Shoqëria ka kryer veprimin rregullues për shumën prej 60,333,531 lekë, për detyrimet e prapambetura për përdorim të rezervës ujore per H/C Bistrica në periudhën 2012-2016.

KURUM INTERNATIONAL SH.A.
Pasqyrat Financiare Individuale me qëllim të veçantë – 31 dhjetor 2018
(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

7. Raportimi i segmenteve

Një segment operues është pjesë përbërëse e Shoqërisë, që është i përfshirë në aktivitetet biznesi, nga të cilat mund të fitojë të ardhura dhe të kryejë shpenzime, përfshirë edhe të ardhurat dhe shpenzimet që lidhen me veprimet me pjesët e tjera përbërëse të Shoqërisë. Rezultatet e segmenteve operuese rishikohen në mënyrë të rregullt nga drejtësi për të marrë vendime tregu ndarjes së burimeve të secilit segment për të vlerësuar performancën e tyre, dhe për të cilin duhet informacion i veçantë. Forma e përdorur prej Shoqërisë për raportim e segmentimit është bazuar në segmentimin sipas llojit të ardhurave dhe performancës. Performanca financiare sipas raportimit të segmenteve analizohet si më poshtë:

	Për vitin embyllur më 31 dhjetor 2018			Për vitin embyllur më 31 dhjetor 2017		
	Aktiviteti i prodhimit dhe shitjes së hekurit, Fabrika Kurum	Aktiviteti i prodhimit dhe shitjes së energjisë, HEC Ulëz, HEC Bistrica	Kurum International Sh.a	Aktiviteti i prodhimit dhe shitjes së hekurit, Fabrika Kurum	Aktiviteti i prodhimit dhe shitjes së energjisë, HEC Ulëz, HEC Bistrica	Kurum International Sh.a
Të ardhura	24,039,800,038	1,678,177,898	25,717,977,936	18,399,157,536	1,475,517,015	19,874,674,551
Të ardhura të tjera operative	318,605,032	58,361,990	376,967,022	169,067,595	-	169,067,595
Ndryshime në inventarë	778,468,732	-	778,468,732	599,366,296	-	599,366,296
Materiale bruto dhe të konsumueshme të përdorura	(19,362,606,671)	(6,365,982)	(19,368,972,653)	(15,161,817,376)	(13,925,537)	(15,175,742,913)
Fitimi bruto	5,774,267,131	1,730,173,906	7,504,441,037	4,005,774,051	1,461,591,478	5,467,365,529
Shpenzime personeli	(525,847,386)	(109,898,507)	(635,745,893)	(459,351,261)	(113,935,927)	(573,287,188)
Shpenzime zhvlerësimi dhe amortizimi	(540,983,772)	(1,114,667,107)	(1,655,650,879)	(645,675,956)	(1,149,603,850)	(1,795,279,806)
Shpenzime të tjera	(3,394,984,898)	(195,307,506)	(3,590,292,404)	(2,044,415,898)	(121,861,108)	(2,166,277,006)
Fitimi operativ	1,312,451,075	310,300,786	1,622,751,861	856,330,936	76,190,593	932,521,529
Shpenzime financiare, neto	(482,343,118)	(447,874,609)	(930,217,727)	(70,644,948)	(496,996,631)	(567,641,579)
Shpenzime financiare, neto	(482,343,118)	(447,874,609)	(930,217,727)	(70,644,948)	(496,996,631)	(567,641,579)
Fitimi para tatimit	830,107,957	(137,573,823)	692,534,134	785,685,988	(420,806,038)	364,879,950
Tatimi mbi fitimin	143,927,319	-	143,927,319	-	-	-
Fitimi neto për vitin	686,180,638	(137,573,823)	548,606,815	785,685,988	(420,806,038)	364,879,950

KURUM INTERNATIONAL SH.A.
Pasqyrat Financiare Individuale me qëllim të veçantë – 31 dhjetor 2018
(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

8. Aktive afatgjata materiale

Kosto	Total	Ndërtesa	Makinari dhe pajisje	Automjete	Mobilje dhe Pajisje Elektronike	Aktive në proces	Total
Më 1 janar 2017	565,261,362	7,991,044,959	13,636,076,422	178,632,074	153,797,119	53,303,778	22,578,115,714
Shtesa	-	15,589,578	40,489,160	1,359,732	3,056,386	1,400,994,527	1,461,489,383
Pakësime	-	-	(7,340,000)	(4,132,357)	-	-	(11,472,357)
Më 31 dhjetor 2017	565,261,362	8,006,634,537	13,669,225,582	175,859,449	156,853,505	1,454,298,305	24,028,132,740
Shtesa	-	1,773,068	73,712,641	2,573,977	3,974,772	328,473,389	410,507,847
Pakësime	-	-	(145,747,789)	(9,799,290)	-	(322,518)	(155,869,597)
Më 31 dhjetor 2018	565,261,362	8,008,407,605	13,597,190,434	168,634,136	160,828,277	1,782,449,176	24,282,770,990
Amortizimi							
Më 1 janar 2017	-	(1,576,878,939)	(7,795,629,138)	(125,679,068)	(108,197,028)	-	(9,606,384,173)
Amortizimi për vitin	-	(320,708,301)	(758,106,773)	(10,404,159)	(10,846,054)	-	(1,100,065,287)
Pakësime	-	-	-	2,776,812	-	-	2,776,812
Më 31 dhjetor 2017	-	(1,897,587,240)	(8,553,735,911)	(133,306,415)	(119,043,082)	-	(10,703,672,648)
Amortizimi për vitin	-	(305,467,139)	(637,435,431)	(8,472,053)	(9,061,716)	-	(960,436,339)
Pakësime	-	-	58,688,897	7,432,807	-	-	66,121,704
Më 31 dhjetor 2018	-	(2,203,054,379)	(9,132,482,445)	(134,345,661)	(128,104,798)	-	(11,597,987,283)
<i>Vlera kontabël neto</i>							
Më 1 janar 2017	565,261,362	6,414,166,020	5,840,447,284	52,953,006	45,600,091	53,303,778	12,971,731,541
Më 31 dhjetor 2017	565,261,362	6,109,047,297	5,115,489,671	42,553,034	37,810,423	1,454,298,305	13,324,460,092
Më 31 dhjetor 2018	565,261,362	5,805,353,226	4,464,707,989	34,288,475	32,723,479	1,782,449,176	12,684,783,707

Më 31 dhjetor 2018, aktivet afatgjata materiale të Shoqërisë janë vendosur si kolateral për kredinë sindikatë midis IFC, BKT, Raiffeisen dhe BSTD, dhe Albametal bazuar në kontratën nr. 968 dhe nr. 529, datë 02.02.2016.

9. Aktive jo-materiale

Më 31 dhjetor 2018, aktivet jo-materiale ishin 1,042,222,766 Lekë (2017: 1,737,437,306 Lekë). Blerja e HEC Ulzë Shkopet Sh.a dhe HEC Bistrica 1, Bistrica 2 Sh.a në vitin 2013 (shënimi 1), rezultoi me emër të mirë prej 4,634,764,556 Lekë, i cili është amortizuar sipas politikave kontabël të përshkruara më lart. Shoqëria HEC Ulzë Shkopet ishte krijuar juridikisht më 31.08.2011. Aktiviteti kryesor përfshinte sigurimin e prodhimit dhe shitjen e energjisë elektrike. Në 31 tetor 2013, Shoqëria kishte 124 punonjës. Shoqëria HEC Bistrica 1 Bistrica 2 ishte krijuar juridikisht më 31.08.2011. Aktiviteti kryesor përfshinte prodhimin dhe shitjen e energjisë elektrike.

Vlera e emrit të mirë HEC Ulzë Shkopet Sh.a

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Vlera bruto	3,552,592,905	3,552,592,905
Amortizim i akumuluar	(2,753,258,800)	(2,220,370,000)
Vlera neto e emrit të mirë	799,334,105	1,332,222,905

Vlera e emrit të mirë HEC Bistrica 1, Bistrica 2 Sh.a.

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Vlera bruto	1,082,171,651	1,082,171,651
Amortizim i akumuluar	(839,282,990)	(676,957,250)
Vlera neto e emrit të mirë	242,888,661	405,214,401

10. Investime në shoqëri të kontrolluara

Aktualisht, Shoqëria zotëron 100 % të aksioneve në shoqërinë Kurum Industrial Gases Sh.a, 100% të aksioneve në shoqërinë Albania Oil Refinery sh.a dhe 52% të aksioneve në shoqërinë Durrës Logistic Center Sh.a. Shoqëria ka përdorur metoden e kostos për njohjen e këtyre investimeve.

Të dhënat mbi shoqëritë e kontrolluara tregohen si më poshtë:

Emri	Adresa	Aktiviteti Kryesor	Pjesëmarrja
Kurum Industrial Gases	Elbasan Bradashesh KOMB. ENERGJ. FAB.OKSIGJENI	Shoqëri për prodhim dhe tregtim gazi	100%
Durrës Logistic Center	Tiranë Rruga Jul Variboba, nr 21/1	Shoqëri koncesionare e formës BOT	52%
Albanian Oil Refinery	Elbasan Bradashesh Ish-kombinati Metalurgjik, Komuna Bradashesh	Shoqëri koncesionare e formës ROT	100%

11. Të arkëtueshme financiare

Më 31 dhjetor 2018, në të arkëtueshmet financiare përfshihen dëftesa të pagueshme nga Balmondere Business LP në vlerën 11,799,141,365 lekë (2017: 14,377,427,705 lekë) bazuar në kushtet e kontratës së firmosur më 22 dhjetor 2015. Këto të arkëtueshme financiare mbartin një normë interesi Libor 1 vjeçar në USD + 1% dhe maturim deri më 30 nëntor 2020. Gjithashtu, sipas nenit 5 të kësaj kontrate palët kanë rënë dakord që gjatë periudhës së ristrukturimit, palët mund të angazhohen në marrëveshje të tjera tregtare, bazuar në kushtet e tregut dhe në tregun ku ato operojnë, dhe këto marrëveshje mund të përfshijnë pagesat e kësteve duke i zbritur nga detyrime të tjera kontraktuale. Në fillim të vitit 2019, 2017 dhe 2016, Balmondere Business LP ka shlyer një pjesë të vlerës së arkëtueshme duke e furnizuar Shoqërinë me lëndë të parë.

Të arkëtueshme financiare sipas maturitetit analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të arkëtueshme financiare afatgjata		
Balmondere	7,486,341,365	10,779,138,660
Obligacion	150,000,000	-
Të arkëtueshme financiare afatshkurtra		
Balmondere	4,312,800,000	3,598,289,045
Totali	11,949,141,365	14,377,427,705

Levizjet e të arkëtueshmeve nga Belmondere analizohen si me poshtë:

01.01.2017	Furnizime me skrap	31.12.2017	Sherbim Brokerimi	Rivlersim kursi	31.12.2018
115,817,386	3,939,776	111,877,609	2,443,911	-	109,433,698
14,844,314,300	466,886,595	14,377,427,705	263,502,466	2,314,783,874	11,799,141,365
14,960,131,686	470,826,371	14,489,305,314	265,946,377	2,314,783,874	11,908,575,063

Më 31 dhjetor 2018, në të arkëtueshmet financiare përfshihet edhe një obligacion 10 vjeçar i blerë pranë Bankës Kombëtare Tregtare gjatë vitit, në lek, me interes kupon 6,95 % vjetor të arkëtueshëm cdo 6 muaj.

12. Garanci dhe parapagime

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Parapagime për blerje inventarësh	822,302,023	928,820,840
Garancitë	263,132,682	311,701,430
Parapagime të tjera	8,230,533	23,291,292
Totali	1,093,665,238	1,263,813,562

Vlera me e madhe në parapagime për blerje inventarësh përbëhet nga parapagime për shoqërinë Ilyria Minerals Industry Sh.a në vlerën e 470,051,469 Lekë (2017: 467,134,802 Lekë) për blerjen e lëndës së parë.

Garancitë përbëhen nga llogaritë të bllokuara në favor të autoriteteve tatimore, doganave dhe gjykatave. Në garancitë përfshihen edhe fondet e bllokuara pranë Bankës Kombëtare Tregëtare në vlerën 172,191,696 lekë (2017 -175,907,226 lekë). Me 31 dhjetor 2017, është shtuar garancia në vlerën 158,654,380 Lekë të cilat përfshijnë të drejta ndaj autoriteteve tatimore për fonde të vendosura nën sekuestro pranë Bankë Kombëtare Tregëtare për detyrime të tatimit mbi vlerën e shtuar nga aktiviteti i shitblerjes së skrapit në vitin 2011. Shoqëria ka paditur sekuestron e fondeve në gjykatën e rrethit Elbasan. Gjykata e rrethit Elbasan me anë të vendimit numër 556 datë 19.07.2017 ka pranuar kërkesën e prokurorisë për bllokimin e këtyre fondeve. Vendimi i gjykatës së apelit të Durrësit numër 10-2017-2046 datë 9/29/2017 ka lënë në fuqi vendimin numër 556 datë 19.07.2017.

13. Inventarë

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Lëndë e parë dhe materiale të tjera	3,129,713,674	2,664,418,321
Produkt i gatshëm	2,406,230,407	1,622,108,536
Totali	5,535,944,081	4,286,526,857

Lënda e parë konsiston në skrap për përpunimin e hekurit, materiale ndihmëse, gëlqere, kimikate etj. Produkti i gatshëm konsiston në prokate të çelikut në fabrikën e çelikut, shufrat e çelikut në fabrikën e petëzimit, dhe prodhimin e gëlqeres në fabrikën e gëlqeres. Lënda e parë dhe produkti i gatshëm analizohet si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Lënda e parë		
Skrap	778,535,520	503,710,087
Materiale ndihmëse	1,712,196,064	1,947,384,562
Gur gëlqeror	2,140,810	5,569,393
Të tjera	636,841,280	207,754,279
Total	3,129,713,674	2,664,418,321
Produkti i gatshëm		
Prokate	19,876,000	74,945,000
Shufrat e çelikut	2,385,954,007	1,546,108,027
Gëlqere	400,400	1,055,509
Total	2,406,230,407	1,622,108,536
Total inventari	5,535,944,081	4,286,526,857

14. TVSH e arkëtueshme, neto

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
TVSH e arkëtueshme	1,525,141,857	1,228,895,923
Totali	1,525,141,857	1,228,895,923

Gjithashtu, Shoqëria ka njohur TVSH të rimbursueshme vlerën e lidhur me vendimin të Gjykatës Administrative të Apelit Nr.67 datë 19.01.2017 sipas të cilit është lënë në fuqi Vendimi Nr. 7340 datë 15.12.2014 i Gjykatës Administrative të Shkallës së Parë Tiranë, ku shprehet për pranimin e kërkesëpadisë së Kurum International për ndryshimin e vendimeve në njoftim vlerësimin Nr. 11602/52 dhe 89/9 të TVSH-së për vitin 2011 dhe 2012. Shoqëria është njoftuar në datë 28.02.2018 nga Drejtoria e Kontrollit Tatimor se në zbatim të vendimit të sipërcituar dhe pas rivlerësimeve të kryera për vlerat e raportuara në njoftimin e vlerësimeve tatimore Nr. 11602/52 dhe 89/9, vlera totale e TVSH për tu rimbursuar është në vlerën 231,582,007 lekë. Në bazë të të njëjtit vendim, shoqëria ka njohur edhe rimbursim për gjobat lidhur me TVSH dhe Tatim fitimin gjatë viteve 2011-2013, të cilat janë falur dhe pjesa e paguar nga shoqëria deri në daljen e këtij vendimi, është kredituar.

Shoqëria, në datë 28.02.2018 ka marrë shkresën 1767/03 nga Drejtoria e Përgjithshme e Tatimeve, për rivlerësimin e deklaratave të TVSH për shumën 231,582,007 lekë, sipas njoftim vlerësimeve nr. 11602/52 dhe 89/9. Kjo shumë është përfshirë në TVSH e arkëtueshme.

Në datë 25 korrik 2018, Shoqëria ka paraqitur pranë autoritetit tatimor kërkesën për rimbursimin e TVSH-së në shumën prej 1,160,227 mijë lekë.

Bazuar në Raportin Perfundimtar të kontrollit tatimor për periudhën prill 2017 – qershor 2018 me nr. Prot. 8076/6 datë 18 dhjetor 2018, shoqëria është njoftuar në lidhje me sistemimin e TVSH-se se kreditueshme në shumën 440,425,134 leke si dhe gjobave që arrijnë në shumën 1,059,753 leke. Si rrjedhojë vlera e rimbursueshme e TVSH-se sipas këtij vlerësimi është 719,802,599 leke. Shoqëria gjatë vitit 2019 ka filluar të rimburohet me keste. Shoqëria ka paditur njoftimin në gjykatën e shkallës së parë dhe çështja gjyqësore është në vazhdim.

15. Të drejta nga palët e lidhura, neto

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të arkëtueshme nga aksionarët	162,263,199	132,950,000
Hua dhe paradhënie me palët e lidhura	-	239,233,033
Të arkëtueshme tregtare	1,868,450	-
Totali	164,131,649	372,183,033

Huatë dhe paradhënie me palët e lidhura nuk mbartin interes dhe nuk kanë afat maturimi.

16. Llogari të arkëtueshme tregtare dhe të tjera

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të arkëtueshme tregtare	6,898,423,913	8,443,618,087
Të arkëtueshme të tjera	6,888,317	150,926,996
Totali	6,905,312,230	8,594,545,083
Zhvlerësim i llogarive të arkëtueshme	(478,191,294)	(84,119,267)
Totali	6,427,120,936	8,510,425,816

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të arkëtueshme tregtare me të vjetra se një vit	2,015,496,777	2,069,376,108
Të arkëtueshme tregtare më pak se një vit	4,411,624,159	6,441,049,708
Total	6,427,120,936	8,510,425,816

17. Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Mjete monetare në bankë	40,083,619	106,763,015
Mjete monetare në arkë	900,368	2,920,701
Total	40,983,987	109,683,716

Mjete monetare në bankë përfshijnë llogari rrjedhëse pranë bankave të nivelit të dytë në monedha Lek, Eur, USD dhe CHF, dhe nuk mbartin interes. Shoqëria zotëron gjithashtu fonde të bllokuara në vlerën prej prej 172,191,696 lekë (2017 -175,907,226 lekë) pranë Bankës Kombëtare Tregëtare, prej të cilave 158,654,280 lekë janë të vendosura në sekuestro preventive nga Autoritetet Tatimore. (shënimi 12). Bazuar në Vendimin e Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë, datë 30 qershor 2016 "Për miratimin e planit të riorganizimit", tepricat e flukseve monetare që eventualisht do të rezultojnë në fund të çdo viti financiar në një vlerë më të madhe se 1 milionë euro do të shpërndahen në mënyrë "pro-rata", duke i dhënë përparësi kreditorëve të siguar, kundrejt mosaplikimit të penalteteve të parapagimit nga kreditorët nga pagesa më të hershme.

18. Kapitali

18.1 Kapitali i paguar

Numri total i aksioneve të zakonshme më 31 dhjetor 2018 ishte 6,864,800 aksione (2016: 6,864,800 aksione) me vlerë nominale 1,000 Lekë për aksion. Të gjitha aksionet e emetuara janë plotësisht të paguara.

18.2 Rezerva ligjore

Rezervat ligjore në shumën e 236,832,376 Lekë (2017: 236,832,376 Lekë) përfaqësojnë përvetësimin e një pjese 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. Më 31 dhjetor 2018, rezervat ligjore përfaqësojnë 3.44% të kapitalit të nënshkruar të Shoqërisë (2017: 3.44%).

18.4 Rezerva të tjera

Më 31 dhjetor 2018, rezerva të tjera arrijnë shumën 2,332,441,009 Lekë (2017: 2,332,441,009 Lekë) dhe përfaqësojnë transferimin e fitimeve të akumuluar sipas vendimeve përkatëse nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionarit të vetëm.

19. Huatë

Huatë sipas maturitetit analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Huatë afatgjata		
Hua afatgjatë nga bankat	20,589,252,844	25,821,153,741
Huatë afatshkurtra		
Hua afatshkurtër nga bankat	5,077,145,129	3,159,551,589
Totali	25,666,397,973	28,980,705,330

Huatë sipas monedhës analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Huatë		
Në Lek	71,623,407	1,173,397,633
Në Euro	23,194,880,096	24,115,262,758
Në USD	2,399,894,470	3,692,044,938
Totali	25,666,397,973	28,980,705,329

Bazuar në Vendimin e Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë, datë 30 qershor 2016 “Për miratimin e planit të riorganizimit”, kërkesat e kreditorëve janë pranuar. Sipas planit, huatë e Shoqërisë ndaj kreditorëve të siguruar do të mbartin një normë interesi prej 5.3%, respektivisht për huatë ndaj International Financial Corporation (“IFC”), të tipit syndikatë (kredi ndaj Bankës Kombëtare Tregtare (“BKT”) dhe Raiffesisen Bank), dhe 5.1% ndaj Black Sea Trading and Development Bank.

Kreditë pas miratimit të planit të riorganizimit sipas llojit të kreditorëve analizohen si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Huatë		
Kreditore të siguruar	8,950,834,299	11,102,025,184
Kreditore të pasiguruar	15,765,378,687	17,229,352,741
Interesa të përlogaritura	950,184,986	649,327,404
Total	25,666,397,972	28,980,705,329

20. Të pagueshme tregtare dhe të tjera

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Kurum Demir San VE AS	6,522,322,743	7,025,950,097
Vosmet Limited	578,609,397	769,125,056
Kurum Holding	109,815,301	118,294,800
Të pagueshme tregtare të tjera	2,287,505,415	3,556,942,953
Totali	9,498,252,856	11,470,312,906

Më 31 dhjetor 2018 dhe 2017, të pagueshmet tregtare përfshijnë shumat e pagueshme për blerjen e lëndëve të para.

21. Dividend i pagueshëm

Dividend i pagueshëm përfaqëson detyrimin e mbartur për shpërndarjen e rezultatit të vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2012, ndaj ish aksionarëve të Shoqërisë, buxhetit të shtetit, Ministrisë së Ekonomisë, Tregëtisë dhe Energjitikës sipas vendimit nr. 2545 datë 20 maj 2013. Gjatë vitit 2018, Shoqëria ka netuar të dividendin e pagueshëm me të drejta ndaj aksionerit.

22. Detyrime të tjera

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Detyrime ndaj personelit	42,474,542	33,663,492
Detyrime ndaj shtetit	20,178,992	19,520,540
Arkëtim në avance nga Energija Doo Veternik	-	95,271,536
Të tjera	11,553,443	13,590,927
Total	74,206,977	162,046,495

23. Të ardhura nga shitja

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Shitja e mallrave	24,037,064,957	18,396,377,669
Energji elektrike	1,678,177,898	1,475,517,015
Të tjera	2,735,081	2,779,867
Totali	25,717,977,936	19,874,674,551

Më 30 qershor 2016, Shoqëria kaloi në riorganizim (shih shënimin 1). Gjatë vitit 2018 dhe 2017, Shoqëria ka rritur të ardhurat nga shitja e mallrave, kryesisht nga shitja e hekurit në konsumatorët lokalë.

24. Të ardhura të tjera operative

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të ardhura nga mbetjet teknologjike	238,270,676	139,461,152
Rimarrje nga zhvleresimi i inventarit dhe kerkesave të arkëtueshme tregtare	10,685,713	-
Të tjera	128,010,634	29,606,443
Totali	376,967,023	169,067,595

Të ardhura nga mbyllja e llogarive me furniture dhe klientë në vitin 2018 përfaqëson diferencat e lindura nga akt-rakordimet e Shoqërisë me furnitoret dhe klientet me 31 dhjetor 2018.

25. Materiale të para dhe të konsumueshme

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Lëndë e parë dhe mallra të konsumueshme	15,404,497,832	12,568,133,472
Materiale ndihmëse	3,626,429,721	2,451,569,021
Transport	338,045,100	156,040,420
Totali	19,368,972,653	15,175,742,913

26. Shpenzime personeli

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Shpenzime për paga	479,190,203	436,275,859
Shpenzime të tjera	80,633,407	67,649,513
Kontribute për sigurimet shoqërore dhe shëndetësore	75,922,283	69,361,816
Total	635,745,893	573,287,188

27. Shpenzime të tjera

Shpenzimet sipas kategorive përbëhen si vijon:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Energji, avuj dhe oksigjen	1,673,302,756	1,682,024,203
Shpenzime nentrajtime të përgjithshme	255,807,547	124,970,514
Ulje e teprices kreditore sipas Akt Kontrollit	440,425,134	-
Shpenzime për zhvlerësim të arkëtueshmeve tregtare (shënimi 5.2.1)	401,835,514	64,927,330
Shpenzime zhvlerësim i të drejtave nga palët e lidhura	176,240,584	-
Gjoha dhe penaltete	161,625,184	49,006,016
Humbje nga nxjerrja jashtë përdorimit të aktiveve Afatgjata Materiale	89,145,376	-
Shpenzime mirëmbajtje dhe riparimi	69,652,287	36,822,003
Taksa dhe tarifa	51,479,890	34,504,067
Shpenzime operative në HECe	34,962,200	30,456,833
Primi i sigurimeve	24,730,157	18,105,683
Shpenzime doganore	26,479,798	17,029,464
Shpenzime përfaqësimi dhe udhëtimi	18,995,494	2,315,486
Shpenzime transporti	10,458,600	7,228,550
Shpenzime qiraje	9,151,777	4,596,304
Shpenzime telefoni dhe poste	5,087,833	5,883,471
Shpenzime marketing	10,750,815	125,750
Të tjera	130,162,059	88,281,332
Totali	3,590,293,004	2,166,277,006

Më 18 dhjetor 2018, Shoqëria ka marrë njoftim gjambat deri në qershor 2018 arrijnë në 441,484,887 lekë. Këto janë përfshirë në zërin gjoha dhe penaltete.

Gjithashtu, gjatë vitit 2018 shoqëria ka njohur zhvlerësim për të drejta nga palët e lidhura.

28. Shpenzime financiare, neto

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Shpenzime interesi nga huatë dhe të tjera financiare	865,940,560	1,414,378,996
Të ardhura nga Obligacionet	(7,713,325)	-
Humbje/Fitim neto nga këmbimi valutor	71,990,492	(846,737,417)
Totali	930,217,727	567,641,579

Në shpenzime interesi nga huatë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 janë përfshirë interesat e përlogaritura për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2016 në vlerën prej 400,097,049 lekë bazuar në Vendimin e Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë, datë 30 qershor 2016 "Për miratimin e planit të riorganizimit".

29. Tatimi mbi fitimin

Shoqëria e përcakton tatimin në fund të vitit në përputhje me legjislacionin tatimor Shqiptar. Në vitin 2018 norma e tatimit mbi fitimin është 15% (2017:15%) e të ardhurës së tatueshme.

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Gjendja në 1 janar	624,936,587	624,936,587
Tatimi mbi fitimin për vitin	(143,927,319)	-
Tatimi fitimi i paguar	(20,000)	-
Gjendja në 31 dhjetor	480,989,268	624,936,587

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

	Norma	2018	Norma	2017
Fitimi/(humbja) e vitit		692,534,135		364,879,950
Tatimi i përlogaritur me normën e aplikueshme	15%	103,880,120	15%	54,731,993
Shpenzime të pazbritshme	5%	84,519,105	2%	17,090,002
Fitimi jo i tatueshëm	-1%	(19,704,327)	1%	(3,569,313)
Humbje tatimore e panjohur	-19%	(24,767,579)	-14%	(68,252,682)
Tatimi mbi fitimin	0%	143,927,319	0%	-

Shoqëria nuk ka njohur aktive tatimore të shtyra për humbje tatimore, sepse nuk pritet të ketë fitime të ardhshme të tatueshme në dispozicion kundrejt të cilave filialet të mund të përdorin humbjet e mbartura tatimore.

Ekspozimet fiskale

Në përcaktimin e vlerës së tatim aktual Shoqëria merr parasysh ndikimin e pozicioneve të pasigurta tatimore dhe nëse taksa dhe interesa të tjera mund të jenë të detyrueshme. Shoqëria beson se përlogaritjet e detyrimeve tatimore janë të përshtatshme për të gjitha vitet e hapura fiskale bazuar në vlerësimin e 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. Shoqëria mund të ndryshojë gjykim bazuar në informacionin e ri të disponueshëm, lidhur me mjaftueshmërinë e detyrimeve tatimore ekzistuese; këto ndryshime ndaj detyrimeve tatimore do të ndikojnë shpenzimin tatimor gjatë periudhës në të cilën ky përcaktim bëhet.

30. Palët e lidhura

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të drejta nga palët e lidhura		
Albania Oil Refinery	-	162,200,992
Kurum Industrial Gases Sh.a.	1,868,450	66,811,751
Durres Logistic Center sh.a	-	13,632,896
Të pagueshme ndaj aksionerëve	162,263,199	132,950,000
Totali	164,131,649	375,595,639
<i>Të pagueshme ndaj palëve të lidhura</i>		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	-	(3,412,606)
Totali	164,131,649	372,183,033
Të drejta nga palët e lidhura, neto		
<i>Investime</i>		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	2,000,000	2,000,000
Illyria Resources and Metalurgy Sh.a.	800,000	800,000
Albania Oil Refinery	3,500,000	3,500,000
Durres Logistic Center Sh.a.	3,500,000	3,500,000
Totali	9,800,000	9,800,000
<i>Shitje mallrash</i>		
	31dhjetor2017	31dhjetor2017
Kurum Industrial Gases Sh.a.	219,020,292	196,301,758
Konti Steel Doeel	-	-
Totali	219,020,292	196,301,758
<i>Blerje e mallrave</i>		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	341,743,640	286,841,418
Totali të pagueshme ndaj palëve të lidhura	341,743,640	286,841,418
<i>Huatë e transferuara nga Shoqëria</i>		
Albania Oil Refinery Sh.a.	-	3,809,656
Durres Logistic Center Sh.a.	-	520,000
Totali	-	4,329,656

Shpërblimi i Drejtuesve kryesorë

Shpërblimi i Drejtuesve kryesorë më 31 dhjetor 2018 është 8,542,534 Lekë (2017: 12,730,373 Lekë).

31. Angazhime kapitale dhe detyrime të mundshme

Procedurat ligjore dhe tatimore

Shoqëria është e përfshirë në çështje gjyqësore të ngritura për pretendime në vlerën 7,754,393 mijë lekë. Shoqëria ka njohur si detyrime vlerën prej 7,655,183 mijë lekë. Për pjesën e mbetur të pretendimeve drejtimi i Shoqërisë është i mendimit se nuk do të ketë humbje materiale në lidhje me pretendimet e tjera ligjore të pazgjidhura më 31 dhjetor 2018.

Përveç kësaj, librat dhe regjistrimet tatimore të Shoqërisë janë inspektuar nga autoritetet tatimore vendore deri në muajin janar 2019 sipas Njoftimit të kontrollit tatimor nr. Prot. 2985, dt. 20/03/2019. Taksat shtesë që mund të lindin në rast të auditimit tatimor nuk mund të përcaktohen me ndonjë saktësi të arsyeshme.

Angazhime kapitale

Shoqëria nuk ka hyrë në zotimet kapitale më 31 dhjetor 2018 dhe 2017.

32. Ngjarjet pas datës së raportimit

Nuk ka pasur asnjë ngjarje tjetër pas datës së raportimit, e cila kërkon ndonjë paraqitje apo rregullim në pasqyrat financiare.