



AYEN AS ENERGJI sh.a

Pasqyrat Financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

Së bashku me Raportin e Audituesit të Pavarur

PËRMBAJTJA

	FAQE
RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR	1
PASQYRAT FINANCIARE:	
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	3
PASQYRA E FITMIT OSE HUMBJES DHE TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE	4
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË KAPITAL	5
PASQYRA E FLUKSIT TË MJETEVE MONETARE	6
SHËNIMET SHPJEGUESE TË PASQYRAVE FINANCIARE	7 – 29

RAPORT I AUDITUESIT TE PAVARUR

Drejtuar: Menaxhimit dhe Aksionerëve të Shoqërisë Ayen AS Energji sh.a

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Shoqërisë **Ayen AS Energji sh.a** (Shoqëria) të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më datën 31 dhjetor 2019, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e flukseve të mjeteve monetare për vitin që mbyllet në këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqërisë më datën 31 dhjetor 2019, dhe performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Pasqyrat Financiare. Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me këto kërkesa. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

Përgjegjësitë e Drejtimit dhe të Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për vlerësimin e aftësisë së Shoqërisë për të vazhduar aktivitetin e saj në bazë të parimit të vijimësisë, shënimet shpjeguese, si edhe për çështjet që lidhen me vazhdimësinë e aktivitetit të shoqërisë, duke përdorur parimet bazë të vazhdimësisë, përveç rastit kur drejtimi ka për qëllim të likuidojë aktivitetin, ose të ndërpresë aktivitetin operacional, ose nuk ka asnjë alternativë tjetër reale përveçse më lart.

Palët e ngarkuara me qeverisjen janë përgjegjëse për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Shoqërisë.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

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



Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin dhe skepticizmin tonë profesional gjatë gjithë periudhës së auditimit. Gjithashtu ne:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalive materiale në pasqyrat financiare, si pasojë e mashtrimeve apo gabimeve, planifikojmë dhe zbatojmë procedurat përkatëse për zbutjen e këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidencë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të krijuar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i moszbulimit të një anomalie si pasojë e mashtrimit është më i lartë se rreziku i moszbulimit të një anomalie si pasojë e gabimit, për shkak se, mashtrimi mund të përfshijë fshehje të informacionit, falsifikim të informacionit, përvetësime të qëllimshme, keqinterpretime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- Marrim një kuptueshmëri të atyre kontrolleve të brendshme relevante për procesin e auditimit me qëllim hartimin e procedurave të auditimit në përputhje me rrethanat, por jo për të shprehur një opinion mbi efektivitetin e kontrolleve të brendshme.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël të kryera si edhe paraqitjen në shënime shpjeguese përkatëse të bëra nga Drejtimi.
- Shprehemi në lidhje me përshtatshmërinë e parimit të vijimësisë, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, mbi ekzistencën e një pasigurie materiale mbi aftësinë e Shoqërisë për të vazhduar në vijimësi aktivitetin e saj. Nëse një pasiguri materiale ekziston, ne duhet të tërheqim vëmendjen në shënimin shpjegues përkatës, nëpërmjet raportit tonë të auditimit, ose nëse shënime shpjeguese nuk janë të përshtatshme ne duhet të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona jepen mbi bazën e evidencës së auditimit të marrë deri më datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen mund të shkaktojnë ndërprerje të aftësisë së Shoqërisë për vijimësi.
- Vlerësojmë paraqitjen, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare dhe të shënimeve shpjeguese dhe në rast se ato përfaqësojnë drejt transaksionet dhe ngjarjet.

Ne komunikojmë me personat të ngarkuar për qeverisjen e Shoqërisë, përveçse çështjeve të tjera, edhe objektin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet kryesore të auditimit, përfshirë çdo mangësi relevante në kontrollin e brendshëm të identifikuar gjatë auditimit tonë.

17 shkurt 2020

MAZARS
Rr. Emin Duraku, Pall. "Binjaket",
No.5, 1000, Tirana, Albania
phone : +355 42 27 80 25
www.mazars.al | info@mazars.al

Teit Gjini
Auditues Ligjor

Pasqyra e Pozicionit Financiar
Më 31 dhjetor 2019

	Shënime	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
AKTIVE			
Aktivet afatgjata			
Aktivet afatgjata materiale	6	29,243,660,304	30,794,125,650
Aktive në përdorim	3,7	10,246,259	-
Llogari të arkëtueshme afatgjata nga palet e lidhura	12	39,573,730	-
Garanci	8	4,126,450	4,126,450
Totali i aktiveve afatgjata		29,297,606,743	30,798,252,100
Aktivet afatshkurtra			
Parapagimet dhe shpenzimet e shtyra	9	8,424,226	7,748,868
Inventarë	10	11,081,505	6,685,661
Llogari të arkëtueshme	11	27,343,065	91,582,664
Llogari të arkëtueshme nga palët e lidhura	12	393,883,279	420,826,490
Llogari të arkëtueshme të tjera	13	3,525,907	3,085
Tatim fitimi	14	18,749,593	-
TVSH e arkëtueshme	15	1,457,441,814	2,210,438,288
Mjetet monetare në arkë e në bankë	16	88,597,092	367,225,187
Totali i aktiveve afatshkurtra		2,009,046,481	3,104,510,243
Totali i aktiveve		31,306,653,224	33,902,762,343
KAPITALI			
Kapitali themeltar		11,900,000,000	11,900,000,000
Fitime të mbartura		1,438,857	(116,661,934)
Fitimi i ushtrimit		(1,070,666,549)	118,100,791
Totali i kapitalit	17	10,830,772,308	11,901,438,857
DETYRIMET			
Detyrime afatgjata			
Hua afatgjata	18	18,307,285,185	19,770,448,362
Totali i detyrimeve afatgjata		18,307,285,185	19,770,448,362
Detyrime afatshkurtra			
Pjesa afatshkurtër e huasë afatgjatë	18	1,217,700,000	1,172,490,000
Detyrimi i qerase	3,19	10,342,822	-
Interesa të perlllogaritura	18	471,631,470	490,618,901
Llogari të pagueshme tregtare	20	32,630,229	94,032,611
Detyrime të tjera ndaj paleve të lidhura	21	418,992,550	453,027,683
Detyrim për tatimin mbi fitimin	28	-	17,877,691
Llogari të pagueshme të tjera	22	17,298,660	2,828,238
Totali i detyrimeve afatshkurtra		2,168,595,731	2,230,875,124
Totali i detyrimeve		20,475,880,916	22,001,323,486
Totali i kapitalit dhe detyrimeve		31,306,653,224	33,902,762,343

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 29, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.



Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave Gjithpërfshirëse
Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura nga aktiviteti i shfrytëzimit		2.277.766.189	2.309.745.563
Të ardhura të tjera		43.433.386	14.172.874
Total të ardhura	23	2,321,199,575	2,323,918,437
Lënda e parë dhe materiale të konsumueshme	24	(495.157.665)	(460.278.500)
Shpenzime zhvlerësimi dhe amortizimi	6,7	(1.558.902.532)	(1.613.771.472)
Shpenzime personeli	25	(134.408.956)	(117.820.035)
Shpenzime të tjera të shfrytëzimit	26	(96.796.624)	(134.678.298)
Total shpenzime		(2.285,265,777)	(2,326,548,305)
Shpenzime interesi dhe të ngjashme (neto)	27	(1,292,365,549)	(1,402,454,379)
Shpenzime të tjera financiare (neto)	27	185,765,202	1,546,002,412
Fitimi/humbja para tatimit		(1,070,666,549)	140,918,165
Shpenzimi i tatimit mbi fitimin	28	-	(22,817,374)
Shpenzimi aktual i tatimit mbi fitimin		-	(22,817,374)
Shpenzimi aktual i tatimit të shtyrë		-	-
Fitimi/humbja e vitit		(1,070,666,549)	118,100,791
Të ardhura të tjera gjithpërfshirëse për vitin			
Totali i të ardhurave të tjera gjithpërfshirëse për vitin		-	-
Totali i të ardhurave gjithpërfshirëse për vitin		(1,070,666,549)	118,100,791

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 29, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.



AYEN AS ENERGJI Sh.a

(Merat janë në Lek)

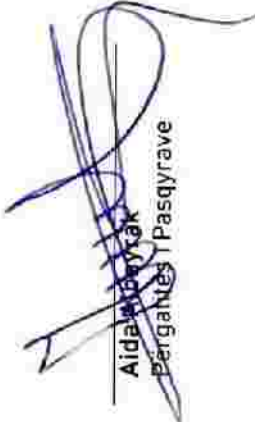
**Pasqyra e Ndryshimeve në Kapital
Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**

	Kapitali i nënshkruar	Fitimet e Pashpërndara	Fitim / Humbja e vitet	Totali
Pozicioni financiar më 1 janar 2018	11,900,000,000	(157,524,125)	40,862,191	11,783,338,066
Fitimi/ Humbja e vitit			118,100,791	118,100,791
Transferim në fitime të mbartura/ humbje të akumuluar		40,862,191	(40,862,191)	-
Transaksionet me pronarët e njësisë ekonomike				-
Pozicioni financiar më 31 dhjetor 2018	11,900,000,000	(116,661,934)	118,100,791	11,901,438,857
Fitimi/ Humbja e vitit			(1,070,666,549)	(1,070,666,549)
Transferim në fitime të mbartura/ humbje të akumuluar		118,100,791	(118,100,791)	-
Transaksionet me pronarët e njësisë ekonomike				-
Pozicioni financiar më 31 dhjetor 2019	11,900,000,000	1,438,857	(1,070,666,549)	10,830,772,308

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 29, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Pasqyrat financiare të Shoqërisë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 janë aprovuar nga administratori i Ayen AS Energji sh.a dhe janë firmosur si më poshtë:


Fahretin Amir Arman
 Administrator


Aida Bektak
 Përgjegjëse Pasqyrave

Pasqyra e Flukseve Monetare
Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Flukset e parasë nga aktivitetet operative		
Fitimi para tatimit	(1,070,666,549)	140,918,165
Axhustime për zërat jo-monetare:	-	
Zhvlerësim dhe mortizimi	1,558,902,532	1,613,771,472
Diferencat e kembimit ng aktiviteti jo operativ	(279,357,866)	(1,696,336,871)
Interesa te maturuara	1,379,861,639	1,497,605,585
Ndryshimi ne kapitalin qarkullues		
Rënie/(rritje) në parapagime e shpenzime të shtyra	(675,358)	(4,868,821)
Rënie/(rritje) në TVSH e arketueshme	752,996,474	1,670,748,022
Rënie/(rritje) në inventar	(4,395,844)	(4,553,352)
Rënie/(rritje) në llogari të arkëtueshme	65,993,949	69,589,026
Rritje/(rënie) në llogari të pagueshme	(95,437,515)	(201,406,523)
Rritje/(rënie) në llogari të tjera te pagueshme	(3,407,269)	103,200,842
Mjetet monetare të gjeneruara nga aktivitetet operative	2,303,814,193	3,188,667,545
Tatimi mbi fitimin i paguar gjatë vitit	(36,657,284)	(4,809,683)
	(36,657,284)	(4,809,683)
Aktivitetet investuese		
Blerje të aktiveve afatgjata materiale dhe jomateriale	(3,091,312)	(565,270,386)
Mjete monetare të gjeneruara nga aktiviteti investues	(3,091,312)	(565,270,386)
Aktivitetet financuese		
Ripagim/ (te hyrat) neto ne huate	(1,167,360,001)	(879,760,000)
Detyrimi i qerase	(5,103,382)	-
Interesa nga detyrimi i qerase	(570,271)	-
Pagesa e kostos se huase	(1,369,660,038)	(1,474,671,793)
Mjete monetare të gjeneruara nga aktiviteti financues	(2,542,693,692)	(2,354,431,793)
Ndryshimi neto i mjeteve monetare	(278,628,095)	264,155,683
Mjetet monetare në fillim të periudhës	367,225,187	103,069,504
Mjetet monetare në fund të periudhës	88,597,092	367,225,187

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 7 deri në 29, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.



1. Informacion i përgjithshëm

Ayen AS Energji sh.a. ("Shoqëria") është themeluar dhe e zhvillon aktivitetin e saj në përputhje me legjislacionin shqiptar. Shoqëria është regjistruar në datën 31 maj 2011 në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit (QKR), me NIPT L11731504A dhe aktualisht raporton pranë Drejtorisë Rajonale të Tatimpaguesve të Mëdhenj Tiranë.

Adresa e regjistruar e Shoqërisë është: Rruga "Papa Gjon Pali i II-te", ABA Business Center, Kati 6, Njesia Bashkiake Nr.2, Tiranë.

Kapitali aksionar i shoqërisë përbëhet nga 119,000 aksione me vlerë nominale LEK 100,000, për një vlerë totale LEK 11,900,000,000. Aksionerët e shoqërisë janë:

- Ayen Enerji Anonim Sirketi 82%
- AS Energy 9%
- Ayel Elektrik Uretim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi 8%
- Z. Fahrettin Amir Arman 1%

Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019, shoqëria ka mesatarisht 63 punonjës (31 dhjetor 2018: 59).

Objektivi kryesor i Shoqërisë përbëhet nga planifikimi, ndërtimi, mirëmbajtja dhe operimi i tre hidrocentraleve me një kapacitet të instaluar, të kombinuar prej rreth 109.71 MW në Peshqesh, Ura e Fanit dhe Fangut dhe shitjen e energjisë elektrike të prodhuar në Shqipëri dhe jashtë vendit, si dhe ndonjë veprimtari tjetër biznesi të lejuara që janë të nevojshme apo të dobishme për të përmbushur objektivin e saj.

Marrëveshja e Konçesionit dhe ndryshimet – terma të rëndësishëm

Sipas:

- Nenet 78 dhe 83 të Kushtetutës së Shqipërisë;
- Ligjit shqiptar Nr. 9663 "Për konçesionet" i datës 18 dhjetor 2006;
- Vendimit të Këshillit të Ministrave Nr. 147 "Për përcaktimin e autoritetit kontraktues për dhënien me konçesion të kaskadës së hidrocentraleve në lumin Fan i Vogël dhe miratimin e bonusit në procedurën përzgjedhëse konkurruese që i jepet Shoqërisë" me datë 11 shtator 2011;
- Kontratës së konçesionit rep nr. 5446, col nr. 1944, më datë 2 maj 2011 të aprovuar nga Vendimi Nr. 365 më datë 5 maj 2011, i cili hyri në fuqi pas publikimit në Fletoren Zyrtare nr. 62 më datë 23 maj 2011.
- Kontratë konçensionit shtese e aprovuar nga Vendimi Nr.442 më datë 22 Maj 2013
- Kontratë konçensionit shtese e aprovuar me Vendimin Nr. 51 më datë 25.01.2017, e cila hyri në fuqi menjëherë pas publikimit në Fletoren Zyrtare më datë 2 Shkurt 2017.

Sipas Marrëveshjes së Konçesionit, Shoqëria konçesionare është e lejuar që të furnizojë prodhimin neto të energjisë elektrike brenda ose jashtë Shqipërisë (që do të prodhohet nga konçesionari). Marrëveshja e Konçesionit përbën një model projekti i tipit BOT (Ndërtim-Operim-Transferim) dhe do të zgjase për një periudhë prej 41 vjetësh(35 vjet me një zgjatje prej 6 vitesh e aprovuar nga vendimi Nr. 442 më datë 22 Maj 2013) me të drejtë zgjatjeje automatike pas përmbushjes së disa kushteve të përcaktuara në Marrëveshjen e Konçesionit. Pas kësaj periudhe hidrocentrall do t'i transferohet Ministrisë së Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjistikës (METE) pa asnjë tarifë bashkë me pajisjet e lidhura operuese, të drejtat dhe kontratat. Konçesionari do të ndërtojë tre Hidrocentrale: "Peshqesh", "Ura e Fanit", "Fangu"(siç specifikohet në shtesën e kontratës së konçesionit aprovuar nga vendimi Nr. 51 më datë (25.01.2017) me një kapacitet total të instaluar prej 109.71 MW. Investimi total është 210,184,740 Euro (siç specifikohet në shtesën e kontratës së konçesionit aprovuar nga vendimi Nr.51 më datë 25.01.2017)



2. Bazat e përgatitjes

a) Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

b) Baza e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike.

c) Biznesi në vijimësi

Pasqyrat financiare të shoqërisë përgatiten mbi supozimin e biznesit në vijimësi, i cili merr parasysh se Shoqëria do të vazhdojë ekzistencën e aktivitetit të saj për një të ardhme të parashikuar.

d) Monedha funksionale dhe e paraqitjes

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në Lek Shqiptar ("Lek"), e cila është monedha funksionale e Shoqërisë.

e) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e këtyre pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar kërkon që Drejtimi të bëjë gjykimet, vlerësimet dhe supozimet të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe shumat e raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet faktike mund të ndryshojnë si pasojë e këtyre vlerësimeve.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

Informacionet në lidhje me zonat e rëndësishme të vlerësimit të pasigurisë dhe gjykimit kritik në aplikimin e politikave kontabël të cilat më së shumti ndikojnë në paraqitjen e shumave në pasqyrat financiare, janë paraqitur në shënimin nr. 5.



3. Aplikimi i standardeve ndërkombëtare të raportimit financiar të reja dhe të rishikuara

3.1. Standardet dhe interpretimet efektive në periudhën aktuale

Aplikimi i SNRF 16 "Qerate"

SNRF 16, Qiratë (lëshuar më 13 janar 2016 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janar 2019). Standardi i ri vendos parimet për njohjen, paraqitjen dhe shënimet shpjeguese të qirasë. Te gjitha qiradhënjet pothuajse rezultojnë që qiramarrësi të fitojë një të drejtë përdorimi të një aktivi në fillim të qerasë, dhe nëse pagesat e qerasë behen me kalimin e kohës, edhe marrja e financimit. Sipas SNRF 16, eliminon klasifikimin e qirasë si qera operationale ose qera financiare sic kërkohet në SNK 17 dhe, në vend të saj prezanton një model të vetëm të kontabilitetit të qiramarrësit. Qiramarrësit do të kërkohet të njohin: (a) aktive dhe detyrime për të gjitha qeratë me afat më shumë se 12 muaj, përveç rasteve kur aktivi ka vlerë të ulët; dhe (b) amortizimin e aktiveve të qerasë të ndarë nga interesi i detyrimit të qerasë në pasqyrën e fitim ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse. SNRF 16 trajton në të njëjtën mënyrë kontabël rastin e qiradhënësit si në SNK17.

Kompania ka aplikuar qasjen e thjeshtuar të tranzicionit dhe nuk ka riparaqitur informacion krahasues, sic lejohet në parashikimet e vecanta të tranzicionit në standard. Kompania e njeh detyrimin e qerasë në lidhje me qeranë që ka qenë fillimisht klasifikuar si "qera operationale" sipas parimeve të SNK 17 Qerate. Këto detyrime janë matur në vlerën e drejtë të mbetur të pagesave të qerasë, të skontuara me normën rritëse të huamarrjes me 1 janar 2019. Norma e interesit të huamarrjes e aplikuar në detyrimet e qerasë me 1 janar 2019 ishte 4.67%.

Tabela e mëposhtme paraqet maturimin e angazhimeve të qerasë operationale në detyrimin e njohur:

Analiza e maturiteteve të flukseve të paskontuara

	<u>31 dhjetor 2019</u>
Deri në një vit	6,050,021
1 - 5 vite	6,415,209
Mbi 5 vite	-
Detyrimi i qerasë i paskontuar më 31 dhjetor	12,465,230
Detyrimi për qeratë në pasqyrën e pozicionit financiar	10,342,822
Detyrimet afatshkurtra të qirasë	5,687,727
Detyrimet afatgjata të qirasë	4,655,095

Shuma të njohura në të ardhura dhe shpenzime

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>
Shpenzime amortizimi të aktiveve me të drejta në përdorim	5,345,874
Shpenzimet e interesit(të përfshira në koston e financimit)	570,271
Shpenzime qeraje që lidhen me qira afatshkurtra	-
Shpenzime që lidhen me qiradhënjet e aktiveve me vlerë të ulët	724,883
Shpenzime në lidhje me pagesat e qerasë së ndryshueshme që nuk përfshihen në detyrimet e qerasë	-
	6,641,028



3. Aplikimi i standardeve ndërkombëtare të raportimit financiar të reja dhe të rishikuara (vazhdim)

3.2. Standardet dhe interpretimet të lëshuara, por ende nuk janë adoptuar

Standardet e amenduara më poshtë janë bërë efektive për kompaninë nga 1 janar 2019, por nuk kanë pasur asnjë impakt materjal në kompani:

- Interesi afatgjatë në partnership dhe joint ventures – Amendimet e SNK
- Përmirësimet vjetore të ciklit të SNRF 2015- 2017
- Plani i ndryshimit ose zgjidhjes – Amendimet në SNK 19
- Interpretimi 23 Pasiguria mbi trajtimin e tatimit të të ardhurave
- KIRFN 23 Pasiguria mbi pozicionet e tatimit mbi të ardhurat (efektive nga 1 janar 2019)
- Përmirësimet vjetore (cikli 2015 -2017) (detyrimisht efektive për periudhën që fillon me 1 janar 2019)
- Amendimet në SNRF 9 Karakteristikat e parapagimit me kompensim negative (efektive nga 1 janar 2019)
- Amendimet në SNK 19 "Planet e ndryshimit, mbylljes ose zgjedhjes"(detyrimisht efektive për periudhat nga ose pas 1 janar 2019)
- Amendimet në SNK 28 "Interesi afatgjatë në partnership dhe joint ventures" (detyrimisht efektive për periudhat me ose pas 1 janar 2019)
- SNRF 17 "Kontratat e sigurimit" (detyrimisht efektive për periudhat me ose pas 1 janar 2021)

Bordi Ndërkombëtar i Standardeve të Kontabilitetit ka lëshuar disa standarde dhe interpretime që janë efektive me periudhat e ardhshme kontabël, të cilat kompania ka vendosur mos ti aplikojë paraprakisht. Kompania planifikon ti aplikojë këto standarde dhe interpretime kur ato të bëhen efektive.

Standardet dhe interpretimet e mëposhtme janë lëshuar por nuk janë të detyrueshme për periudhën aktuale të raportimit të mbyllur me 31 dhjetor 2019:

- SNRF 17 Kontratat e sigurimeve – lëshuar në maj 2017 si zëvendësim i SNRF 4 Kontratat e sigurimeve – efektive për periudhat pas 1 janar 2021
- Amendimet e SNK 1 dhe SNK 8 – efektive për periudhat pas 1 janar 2020
- Amendimet e SNRF 3 – efektive për periudhat pas 1 janar 2020
- Kuadri konceptual i rishikuar për Raportimin Financiar – efektive për periudhat pas 1 janar 2020

4. Politika të rëndësishme kontabël

Politikat kontabël të paraqitura më poshtë janë aplikuar në të gjitha periudhat e pasqyruara në këto pasqyra financiare dhe në mënyrë të vazhdueshme nga shoqëria.

4.1 Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në monedhën funksionale dhe regjistrohen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivitetet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit konvertohen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e bilancit. Fitimi ose humbja nga këmbimi në zëra monetarë është diferenca që vjen nga këmbimi i një numri të caktuar njësisish të një monedhe të huaj në monedhën funksionale me kurse të ndryshme këmbimi në datat e këmbimit. Të drejtat dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj konvertohen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës së kryerjes së transaksionit ndërsa ato që maten me vlerë të drejtë rikëmben në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës kur është përcaktuar vlera e drejtë. Diferencat që rezultojnë nga kursi i këmbimit kalojnë në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.1 Transaksionet në monedhë të huaj (vazhdim)

Kursi i këmbimit i monedhave të huaja më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është detajuar si më poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
EUR/ LEK	121.77	123.42
USD / LEK	108.64	107.82
GBP / LEK	143.00	137.42

4.2 Instrumenta financiare

Një instrument financiar njihet nëse Shoqëria bëhet palë në dispozitat kontraktuale të instrumentit.

Instrumentat financiare – njohja fillestare. Instrumentet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (VDNFH) fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë. Të gjithë instrumentet e tjerë financiarë fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit. Vlera e drejtë në njohjen fillestare përcaktohet më së miri nga çmimi i transaksionit. Pas njohjes fillestare, një humbje e pritshme e kredisë (HPK) njihet për aktivet financiare të matura me koston e amortizuar (KA) dhe investimet në instrumentet e borxhit të matura me vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDATGJ), duke rezultuar në një humbje kontabël të menjëhershme.

Aktive financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – kategoritë e matjes. Kompania klasifikon aktivet financiare në kategoritë e mëposhtme të matjes: VDNFH, VDATGJ dhe KA. Klasifikimi dhe matja pasuese e aktiveve financiare të borxhit varet nga: (i) modeli i biznesit i kompanisë për menaxhimin e portofolit të aktiveve të lidhura dhe (ii) karakteristikat e fluksit të mjeteve monetare të aktivit.

Aktive financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – modeli i biznesit. Modeli i biznesit pasqyron mënyrën se si Kompania menaxhon pasuritë në mënyrë që të gjenerojë flukse monetare – nëse objektivi i Kompanisë është: (i) vetëm për të mbledhur flukse monetare kontraktuale nga aktivet ("mbajtur për të mbledhur flukse monetare kontraktuale") ose (ii) për të mbledhur të dyja flukset e mjeteve monetare kontraktuale dhe flukset e mjeteve monetare që rrjedhin nga shitja e aktiveve ("duke arkëtuar flukse mjeteve monetare kontraktuale ashtu dhe duke shitur aktive financiare") ose, nëse asnjë nga (i) dhe (ii) nuk aplikohet, si pjesë e modelit të biznesit "të tjerë" dhe të matur në VDNFH.

Modeli i biznesit përcaktohet për aktivet individuale financiare (në nivel individual) bazuar në të gjitha dëshmitë përkatëse për aktivitetet që Kompania ndërmerr për të arritur objektivin e caktuar për aktivin në dispozicion në datën e vlerësimit. Faktorët që konsiderohen nga kompania në përcaktimin e modelit të biznesit përfshijnë: qëllimin e aktivitetit, përvojën e kaluar në mënyrën se si janë arkëtuar flukset e mjeteve monetare për aktivet përkatëse, si vlerësohen dhe menaxhohen rreziqet, si vlerësohet performanca e aktiveve dhe si menaxherët kompensohen.

Aktivet financiare – klasifikimi dhe matjet pasuese – karakteristikat e fluskeve monetare. Kur modeli i biznesit është mbajtja e aktiveve për të mbledhur flukse monetare kontraktuale ose për të mbajtur flukse monetare kontraktuale dhe për të shitur, kompania vlerëson nëse flukset e mjeteve monetare përfaqësojnë vetëm pagesat e principalit dhe interesit ("VPPI"). Gjatë marrjes së këtij vlerësimi, kompania konsideron nëse flukset monetare kontraktuale janë në përputhje me një marrëveshje bazë huadhënie, pra interesi përfshin vetëm konsideratën për rrezikun e kredisë, vlerën në kohë të parasë, rreziqet e tjera të huadhënies dhe marzhin e fitimit. Kur kushtet kontraktuale paraqesin ekspozim ndaj rrezikut ose paqëndrueshmërisë që nuk është në përputhje me një marrëveshje bazë huadhënie, aktivi financiar klasifikohet dhe matet në VDNFH. Vlerësimi i VPPI kryhet në njohjen fillestare të një aktivi dhe nuk rivlerësohet më pas. Referojuni Shënimit 5 për gjykimet kritike të aplikuara nga Kompania në kryerjen e provës VPPI për asetet e saj financiare.

Aktivet financiare – pakësimi i vlerës. Shoqëria do të pakësojë vlerën bruto të mbartur të një aktivi financiar kur njësia ekonomike në mënyrë të arsyeshme nuk pret të rikuperojë vlerën e plotë apo një pjesë të këtij aktivi financiar. Pakësimi i vlerës përfaqëson një ngjarje çregjistrimi.



4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.2 Instrumenta financiare (vazhdim)

Treguesit që nuk ka parashikime të arsyeshme të rimëkëmbjes përfshijnë shkelje të kushteve të kontratës si vonesa në pagesa ose ngjarje të mos pagesës në kohë, paafësi paguese dhe falimentim. Kompania mund të çvlerësojë aktivet financiare që ende i nënshtrohen veprimtarisë së zbatimit kur Kompania kërkon të rimarrë shumat që janë për pjesë e kontratës, megjithatë, nuk ka shpresa të arsyeshme për rimarrje.

Aktivt financiare - çregjistrimi. Shoqëria çregjistron aktivet financiare kur (a) përfundojnë të drejtat kontraktuale për flukset monetare nga aktivi financiar ose (b) kompania ka transferuar të drejtat për flukset e mjeteve monetare nga aktivet financiare ose kanë hyrë në një marrëveshje ku ruan të drejtat kontraktuale për të marrë flukset e mjeteve monetare të një aktivi financiar ("aktivi fillestar"), por merr përsipër një detyrim kontraktual për t'ua paguar këto flukse të mjeteve monetare një ose më shumë njësisive ekonomike pra kur (i) transferon thelbësisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë të aktivit financiar, ose (ii) nuk ka ruajtur kontrollin dhe as nuk transferon, as nuk man thelbësisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktivit financiar. Kontrolli ruhet në qoftë se pala tjetër nuk ka aftësinë praktike për të shitur asetin në tërësi tek një palë e tretë e palidhur pa pasur nevojë të vendosë kufizime shtesë për shitjen.

Detyrimet financiare – kategorite e matjes. Detyrimet financiare klasifikohen si të matura më pas me Koston e Amortizuar (KA), përveç (i) detyrimeve financiare të matur me VDNFH. Ky klasifikim zbatohet për derivativët, detyrimet financiare të mbajtura për tregtim (p.sh. pozicionet e shkurtra në letra me vlerë), shumës së kushtëzuar të njohur nga një blerës në një kombinim biznesi dhe detyrime të tjera financiare të përcaktuara si të tilla në njohjen fillestare dhe (ii) kontratat e garancisë financiare dhe angazhimet e huasë.

Detyrimet financiare – çregjistrimi. Detyrimet financiare çregjistrohen kur ato shuhen (dmth. Kur detyrimi i specifikuar në kontratë shkarkohet, anulohet ose skadon).

Kompensimi i instrumenteve financiare. Aktivt dhe detyrimet financiare kompensohen dhe raportohet shuma neto në pasqyrën e pozicionit financiar vetëm kur ekziston një e drejtë e detyrueshme ligjore për kompensimin e shumave të njohura dhe ka një qëllim që të shlyhet në baza neto ose të realizojë aktivin dhe zgjidhë detyrimin në të njëjtën kohë. Kjo e drejtë e kompensimit (a) nuk duhet të jetë e kushtëzuar nga një ngjarje e ardhshme dhe (b) duhet të jetë ligjerisht e zbatueshme në të gjitha rrethanat e mëposhtme: (i) në rrjedhën normale të biznesit, (ii) në rast vonese të pagesave dhe (iii) në rast të paafësisë së pagesës ose falimentimit.

Kompania zotëron vetëm instrumente financiare jo-derivative, të përbërë nga llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe llogari të tjera, mjetet monetare dhe ekuivalentët e saj, llogaritë e pagueshme tregtare dhe llogari të tjera, kreditë e tjera. Të gjitha instrumentet financiare fillimisht regjistrohen me vlerën e drejtë të rregulluar për koston e transaksionit. Pas njohjes fillestare, instrumentet financiare të Kompanisë maten me koston e amortizuar.

Vlera e drejtë është shuma në të cilën një instrument financiar mund të këmbehet në një transaksion të tanishëm midis palëve të gatshme, përveçse në një shitje të detyruar ose likuidim, dhe dëshmohet më së miri nga një çmim aktiv i kuotuar i tregut. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare që nuk tregtohen në një treg aktiv (asnjë nga aktivet financiare të Kompanisë nuk tregtohet në një treg aktiv) përcaktohet duke përdorur teknikat e vlerësimit. Në njohjen fillestare, vlera e drejtë e të gjitha aktiveve financiare vlerësohet të përafrohet me koston e tyre të transaksionit.

Kostoja e amortizuar është shuma në të cilën instrumenti financiar është njohur në momentin fillestar minus çdo ripagim të principalit, plus interesin e përllëgaritur, dhe minus çdo kompensim për humbjet e pritura të kredisë për aktivet financiare.



4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.3 Inventari

Inventarët regjistrohen në kontabilitet me kosto. Kosto e marrjes përfshin të gjitha shpenzimet e kryera për ta sjellë inventarin në vendin dhe kushtet ekzistuese. Në rastin e prodhimit të produkteve në kosto përfshihet edhe pjesa respektive e shpenzimeve të përgjithshme duke u llogaritur mbi kapacitetet normale prodhuese. Kosto e inventarit llogaritet duke përdorur metodën e mesatares së ponderuar.

Gjendjet e inventarit janë të vlerësuara në bilanc me koston e tyre historike, duke e konsideruar këtë vlerësim, si vlerën më të ulët midis koston dhe vlerës neto të realizueshme.

4.4 Aktive afatgjata materiale

(i) Njohja dhe matja

Zërat e aktiveve afatgjata materiale janë matur me kosto duke zbritur amortizimin e akumuluar dhe humbjet nga zhvlerësimi i akumuluar.

Kostot përfshijnë shpenzimet që janë të lidhura direkt me blerjen e aktivit. Kosto e aktivit të ndërtuar vetë përfshin koston e materialeve dhe punës direkte dhe çdo kosto tjetër direkte të lidhur me vënien e aktivit në kushtet e punës për përdorimin e parashikuar, kostot e montimit dhe heqjen e pjesëve dhe restaurimin e zonës në të cilat ato janë vendosur dhe kostot e huamarrjes së kapitalizuara. Programi i blerë që është pjesë përbërëse në funksionimin e një pajisjeje është kapitalizuar si pjesë e pajisjes.

Kur pjesë të një zëri të aktiveve afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të ndryshme, ato llogariten si zëra të ndara (pjesë të rëndësishme) të akteveve afatgjata materiale.

Fitimet ose humbjet nga nxjerrja jashtë përdorimit e ndonjë zëri të akteveve afatgjata materiale janë përcaktuar duke krahasuar të ardhurat e marra nga nxjerrja jashtë përdorimit me vlerën kontabël (neto) të akteveve afatgjata materiale dhe janë pasqyruar neto në të ardhura të tjera në pasqyrën e fitimit ose humbjes.

(ii) Kostot vijuese

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të pronave, makinerive dhe pajisjeve është njohur në vlerën kontabël (neto) të pjesës në qoftë se është e mundur që në të ardhmen të mirat ekonomike të përfshira në atë pjesë do t'i vijin Shoqërisë dhe kostoja mund të matet me besueshmëri. Vlera kontabël (neto) e pjesës që zëvendësohet hiqet nga regjistrimet. Kostot e shërbimeve të përditshme të pronave, makinerive dhe pajisjeve janë të njohura në të ardhurat ose shpenzimet kur ndodhin.

(iii) Amortizimi

Amortizimi është llogaritur mbi vlerën e amortizueshme, e cila është kostoja e aktivit duke zbritur vlerën e mbetur. Amortizimi njihet me normat si më poshtë në bazë të vlerës së mbetur:

Toka	Nuk amortizohet
Ndërtesa, makineritë dhe paisjet e Hidrocentralit	5%
Kontenier	20%
Mjetet e transportit	20%
Pajisje kompjuterike	25%
Pajisje zyre	20%

Këto norma reflektojnë më së shumti vlerën e pritshme të konsumit të përfitimeve të ardhshme ekonomike që burojnë nga aktivet afatgjata materiale. Prodhimi në proces nuk amortizohet.

Normat e amortizimit dhe vlera e mbetur e aktiveve afatgjata materiale rivlerësohen në çdo datë raportimi.



4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.4 Aktive afatgjata materiale (vazhdim)

iv. Çregjistrimi

Një zë i aktiveve afatgjata materiale çregjistrohet kur ai nxirret jashtë përdorimit apo atëherë kur nuk priten më përfitime ekonomike të ardhshme nga përdorimi apo nxjerrja e tij jashtë përdorimit.

Fitimet dhe humbjot në rastin e nxjerrjes jashtë përdorimit të aktiveve afatgjata materiale, përcaktohen sipas shumës së tyre të mbetur dhe merren parasysh në nxjerrjen e rezultatit operativ të vitit.

4.5 Kosto e huamarrjes

Kostot e huave të lidhura direkt me blerjen, ndërtimin ose prodhimin të aktiveve, të cilat duan një kohë të gjatë për t'u sjellë në formë përfundimtare, në mënyrë që të përdoren apo shiten, i shtohen kostos së këtyre aktiveve. Kostot e huamarrjes kanë të bëjnë me interesin dhe kosto të tjera që janë bërë nga një shoqëri në lidhje me marrjen e fondeve.

Të gjitha kostot e tjera njihen si të ardhura ose shpenzime në periudhën kur ato kanë ndodhur.

4.6 Të ardhurat

Të ardhurat njihen atëherë kur është e mundshme që njësi ekonomike do të ketë përfitime ekonomike në të ardhmen dhe këto përfitime mund të maten me besueshmëri. Të ardhurat maten me vlerën e drejtë të arkëtuar ose të arkëtueshme që merr parasysh shumën e çfarëdo zbritje tregtare, zbritjet për shlyerje të menjëhershme dhe zbritjet e bëra për sasi (vëllim) të blerë.

Shoqëria i njehtë ardhurat kur transmeton energjinë.

4.7 Provizione

Një provizion njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, Shoqëria ka një detyrim ligjor apo konstruktiv, i cili mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe do të kërkojë në të ardhmen flukse dalëse parash për shlyerjen e tij. Provizionet përcaktohen duke skontuar flukset e pritshme të ardhshme të parasë me një normë skontimi para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe për risqet që lidhen me detyrimin në fjalë. Provizionet rishikohen në çdo datë raportimi dhe nëse nuk ka më gjasa për daljen e ndonjë fluksi parash për shlyerjen e detyrimit, provizionet rimerren.

4.8 Përfitimet e punëmarrësve

Kontributet e detyrueshme shoqërore

Një plan i kontributit të përcaktuar është një plan përfitimi pas periudhës së punësimit sipas të cilit një njësi ekonomike paguan kontribute në shuma fikse në një entitet të veçantë dhe nuk ka asnjë detyrim ligjor apo konstruktiv për të paguar shuma të mëtejshme. Qeveria e Shqipërisë është përgjegjëse për sigurimin e pensioneve në Shqipëri, sipas një plani të përcaktuar të kontributeve të pensionit. Kontributet e Shoqërisë në planin e përcaktuar të kontributeve të pensionit njihen si një shpenzimi i përfitimit të punonjësve në të ardhura dhe shpenzime në periudhat gjatë të cilave kryhen shërbimet nga të punësuarit.



4. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

4.9 Tatimi mbi fitimin

Tatim fitimi i vitit përbëhet nga tatimi aktual dhe tatim fitimi i shtyrë. Tatim fitimi njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përveç rasteve kur lidhet me zëra që njihen direkt në kapital, rast në të cilin edhe tatimi njihet në kapital.

Tatimi aktual është tatimi i pritur për t'u paguar mbi fitimin e tatueshem të vitit, duke aplikuar normat tatimore në fuqi në datën e bilancit, si dhe çfarëdolloj rregullimi kontabël të tatimit për t'u paguar në lidhje me vitet e mëparshme. Norma e tatimit mbi fitimin për vitin 2019 është 15% (2018: 15%).

Tatim fitimi i shtyrë përfaqëson diferencën e tatimit mbi fitimit të pagueshëm (apo të rikuperueshëm) në periudhat e ardhshme, i cili përlogaritet për të evidentuar diferencat e përkohshme që krijohen për shkak të aplikimit të parimeve kontabël të ndryshme nga ato tatimore. Tatimi i shtyrë njihet sipas metodës së detyrimeve të bilancit, duke aplikuar normën tatimore në fuqi mbi diferencën ndërmjet aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerave të këtyre aktiveve dhe detyrimeve për qëllime tatimore. Gjendjet e shtyra tatimore maten me normat tatimore në fuqi ose që konsiderohen në fuqi në fund të periudhës së raportimit, të cilat pritet të zbatohen për periudhën kur diferencat e përkohshme do të anulohen ose humbja tatimore e mbartur do të shfrytëzohet.

Aktivet tatimore të shtyra për diferencat e përkohshme të zbritshme regjistrohen deri në atë masë që është e mundshme që fitimi i tatueshëm në të ardhmen të mund të përdoret për zbritjet në fjalë.

Shoqëria nuk ka njohur tatim të shtyrë për humbjet e mbartura fiskale.

4.10 Transaksionet me palët e lidhura

Palët e lidhura përcaktohen kur një palë kontrollohet nga pala tjetër, ose ka ndikim të rëndësishëm në vendimet e biznesit apo vendimet financiare të palës tjetër. Për qëllime të paraqitjes së pasqyrave financiare, drejtimi i shoqërisë dhe manaxhimi konsiderohen si palë të lidhura.

4.11 Aktivet dhe detyrimet e kushtëzuara

Detyrimet e kushtëzuara nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato paraqiten në shënime të pasqyrave financiare për sa kohë që mundësia për një dalje të burimeve që përfshijnë përfitime ekonomike është e largët. Një aktiv i kushtëzuar nuk paraqitet në pasqyrat financiare por paraqitet në shënime për sa kohë ekziston mundësia e hyrjes së përfitimeve ekonomike. Shuma e humbjeve të kushtëzuara njihet si provizion, nëse është e mundshme që ngjarjet e ardhshme të konfirmojnë që një detyrim ka lindur në datën e pozicionit financiar dhe mund të bëhet një vlerësim i arsyeshëm i shumës së humbjes.

5. Gjykime dhe vlerësime kritike të kontabilitetit

Vlerësimet dhe gjykimet janë vlerësuar në mënyrë të vazhdueshme dhe janë bazuar në eksperiencat historike dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë edhe pritshmërinë për ngjarjet e ardhshme për të cilat besohet të jenë të arsyeshme në bazë të rrethanave.

Shoqëria bën vlerësime dhe supozime lidhur me të ardhmen. Rezultati i vlerësimeve kontabël, sipas përcaktimit, rrallë do të jetë i barabartë me rezultatet aktuale. Vlerësimet dhe supozimet të cilat kanë një risk të konsiderueshëm për shkaktimin e një sistemimi material në shumat e mbartura të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar janë trajtuar si më poshtë.

Tatimi mbi fitimin

Shoqëria është subjekt i tatimit mbi fitimin në Shqipëri. Një gjykim i rëndësishëm është kërkuar për të përcaktuar vlerat e tatim fitimit të shtyrë. Ka transaksione dhe llogaritje për të cilat përcaktimi përfundimtar fiskal është i pasigurt. Kur rezultati përfundimtar tatimor ndryshon në mënyrë të rëndësishme me shumat të cilat janë regjistruar fillimisht, diferenca të tilla do të ndikojnë në aktivet dhe detyrimet aktuale ose të shtyra të tatim fitimit në periudhën në të cilën është bërë një vlerësim i tillë.



5. Gjykime dhe vlerësime kritike të kontabilitetit (vazhdim)

Jeta e dobishme për aktive afatgjata materiale

Siç është përkthyer në shënimin 4.4 Drejtimi i Shoqërisë ka rishikuar dhe vlerësuar jetën e dobishme të pronave, makinerive dhe pajisjeve në fund të çdo periudhe raportuese. Gjatë vitit aktual, Drejtimi ka vendosur që jeta e dobishme për aktive afatgjata materiale nuk ka ndryshuar.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Modeli i biznesit orienton klasifikimin e aktiveve financiare.

Llogaritë e arketueshme të kompanisë përfshijnë vetëm një dalje të mjeteve monetare, pagesën e vlerësuar që rezulton nga transaksioni në lidhje me SNRF 15, i cili konsiderohet të jetë kryesor. Prandaj, daljet e mjeteve monetare nga llogaritë e arketueshme janë në përputhje me modelin e biznesit pavarësisht komponentit të interesit duke qenë zero.



AYEN AS ENERGJI sh.a

Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e mbylltur më 31 dhjetor 2019

(Vlerat janë në Lek)

6. Aktive afatgjata materiale

Aktivitet afatgjata materiale janë detajuar si mëposhtë:

	Toka	Kontenier	Hydrocentrali	Makinieri	Mjete transporti	IT dhe Pajisje kompjuterike	Pajisje zyre	Total
Kosto								
Gjendja më 1 janar 2018	-	1,664,691	32,860,991,574	30,035,187	79,274,559	6,423,739	22,563,027	33,000,952,777
Shtesa	-	-	536,749,943	237,715	3,513,592	584,987	24,184,149	565,270,386
Transferime	-	-	-	-	-	-	-	-
Pakësime	-	-	-	-	-	-	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2018	-	1,664,691	33,397,741,517	30,272,902	82,788,151	7,008,726	46,747,176	33,566,223,163
Shtesa	1,200,000	-	-	1,794,332	-	79,000	17,980	3,091,312
Transferime	-	-	-	-	-	-	-	-
Pakësime	-	-	-	-	-	-	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2019	1,200,000	1,664,691	33,397,741,517	32,067,234	82,788,151	7,087,726	46,765,156	33,569,314,475
Amortizimi i akumuluar								
Gjendja më 1 janar 2018	-	812,369	1,096,358,084	15,866,393	29,572,060	2,885,976	12,831,159	1,158,326,041
Amortizimi i vitit	-	170,464	1,597,447,271	2,859,182	10,291,859	967,792	2,034,904	1,613,771,472
Kthim amortizimi	-	-	-	-	-	-	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2018	-	982,833	2,693,805,355	18,725,575	39,863,919	3,853,768	14,866,063	2,772,097,513
Amortizimi i vitit	-	136,372	1,535,196,808	2,473,671	8,584,846	788,739	6,376,222	1,553,556,658
Pakësime	-	-	-	-	-	-	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2019	-	1,119,205	4,229,002,163	21,199,246	48,448,765	4,642,507	21,242,285	4,325,654,171
Vlera neto kontabël								
Gjendja më 31 dhjetor 2018	-	681,858	30,703,936,162	11,547,327	42,924,232	3,154,958	31,881,113	30,794,125,650
Gjendja më 31 dhjetor 2019	1,200,000	545,486	29,168,739,354	10,867,988	34,339,386	2,445,219	25,522,871	29,243,660,304



6. Aktive afatgjata materiale (vazhdim)

Ndërtimi i tre hidrocentraleve të Peshqeshit përfundoi më 4 maj 2015. Kapaciteti i instaluar dhe kapaciteti vjetor për prodhimin është 34MW dhe 118.400.000 kWh respektivisht. Ndërtimi i hidrocentralit Ura Fanit dhe Fangut përfundoi më 30 nëntor 2017.

7. Aktive në përdorim

Kompania ka aplikuar SNRF 16 nga janari 2019. Kompania ka kontratë qeraje me Gener 2 për zyrat. Kohegjatja e kontratës është 35 muaj duke filluar nga janari 2019. Pagesat mujore të qerases janë skontuar me normën e tregut bazuar në normat e Bankes së Shqipërisë. Gjendja e aktive në përdorim më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si më poshtë:

Aktive në përdorim	31 Dhjetor, 2019		
	Ndertesa	Makine	TOTAL
Gjendja më 1 Janar 2019	13,999,812	1,592,321	15,592,133
Amortizimi	(4,799,935)	(545,939)	(5,345,874)
Gjendja më 31 Dhjetor 2019	9,199,877	1,046,382	10,246,259

8. Garanci

Balanca e garancisë më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 jepet si mëposhtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Garanci financiare	4,126,450	4,126,450
	4,126,450	4,126,450

9. Parapagime dhe shpenzime të shtyra

Balanca e parapagimeve dhe shpenzimeve të shtyra më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	31 dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Parapagime ndaj furnitorëve	1,317,162	30,000
Shpenzime të shtyra	7,107,064	7,718,868
	8,424,226	7,748,868

10. Inventari

Balanca e inventarit më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Lendë e pare	11,081,505	6,685,661
	11,081,505	6,685,661



AYEN AS ENERGJI sh.a
Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

(Vlerat janë në Lek)

11. Llogari të arkëtueshme tregtare

Balanca e llogarive të arkëtueshme më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Llogari të arkëtueshme tregtare	23,118,521	88,265,925
Te ardhura te perlllogaritura	4,224,544	3,316,739
	<u>27,343,065</u>	<u>91,582,664</u>

12. Llogari të arkëtueshme tregtare nga palët e lidhura

Balanca e llogarive të arkëtueshme nga palët e lidhura më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Llogari të arkëtueshme tregtare nga palë të lidhura	362,136,354	363,665,504
Llogari të tjera të arkëtueshme nga palë të lidhura	71,320,655	57,160,986
	<u>433,457,009</u>	<u>420,826,490</u>

13. Llogari të arkëtueshme të tjera

Balanca e llogarive të arkëtueshme të tjera më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Të tjera të arkëtueshme	-	3,085
Tatimi ne burim – IS Bank	3,525,907	-
	<u>3,525,907</u>	<u>3,085</u>

14. Tatim fitimi i arkëtueshem

Balanca e tatim fitimit të arkëtueshem më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Tatim fitim i arkëtueshem	18,749,593	-
	<u>18,749,593</u>	<u>-</u>

15. Tvsh e arkëtueshme

Balanca e TVSH-së së arkëtueshme më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
TVSH e arkëtueshme	-	52,996,474
TVSH e aprovuar për rimbursim	1,457,441,814	2,157,441,814
	<u>1,457,441,814</u>	<u>2,210,438,288</u>

Balanca e TVSH-së së arkëtueshme më 31 dhjetor 2019 është 1,457,441,814 Lek (2018: 2,210,438,288 Lek). Raporti i kontrollit tatimor. Gjatë vitit 2019, kompania ka marrë rimbursime në shumën 700,000,000 Lek. Balanca e TVSH-së së aprovuar për rimbursim është 1,457,441,814 Lek.



16. Mjete monetare në arkë dhe bankë

Mjetet dhe ekuivalentët e saj përbëhet si më poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Banka	87,645,156	359,816,446
Banka në LEK	5,823,435	2,150,685
Banka në EUR	81,740,274	357,581,478
Banka në USD	81,447	84,283
Arka	951,936	7,408,741
Arka në LEK	951,814	2,948,219
Arka në EUR	122	4,460,522
Likuiditete në Udhëtim	-	-
	88.597,092	367,225,187

17. Kapitali aksionar

Numri dhe vlera nominale e aksioneve të regjistruara më 31 dhjetor 2019

Më 31 dhjetor 2019 kapitali aksionar i regjistruar i shoqërisë është 11,900,000,000 LEK (2018: 11,900,000,000 LEK) i ndarë në 119,000 aksione të zakonshme me vlerë nominale secila prej 100,000 LEK.

Struktura e Aksionerëve

Tabela e mëposhtme tregon aksionerët e Shoqërisë mbajtës të aksioneve më 31 dhjetor 2019 së bashku me numrin dhe përqindjen e aksioneve totale të emetuara:

	31 dhjetor 2019		31 dhjetor 2018	
	Numër aksionesh	% e kapitalit	Numër aksionesh	% e kapitalit
Fahrettin Amir Arman	1,190	1%	1,190	1%
AS ENERGY	10,710	9%	10,710	9%
AYEN ENERGJI ANONIM SIRKETI	97,580	82%	97,580	82%
Ayel Elektrik Uretim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	9,520	8%	9,520	8%
Total	119,000	100%	119,000	100%

18. Hua afatgjata

Shoqëria ka firmosur një kontratë huaje me Is Bank me vlerë 128 milion Euro më 26 shkurt 2014. Kjo kontratë u ndryshua më 31 korrik 2015 dhe shuma e huasë u rrit në 158 milion Euro. Kontrata e kredisë u ndryshua më 24 Nentor 2016 dhe shuma e kredisë u rrit në 178 milion Euro.

Më 31 dhjetor 2019, shoqëria ka përdorur 161,5 milion Euro (më 31 dhjetor 2018: 178 milion Euro). Huaja është e disponueshme që prej datës 20 gusht 2013 dhe do të perfundojë më 20 gusht 2030. Bazuar në kontratë, shoqëria ka paguar një tarifë për nënshkrimin e marrëveshjes në datën e nënshkrimit dhe do të paguajë një tarifë angazhimi e pagueshme në çdo datë të pagimit të interesit. Huaja sigurohet me format e kolateralit në vijim: garantor, sigurim mbi pasuritë e luajtshme, kontratë pengu mbi të arkëtueshmet, kontratë pengu mbi aksionet, kontrata hipotekore. Gjatë vitit 2019, shoqëria ka paguar 9,5 milion Euro principal të huasë. Shuma e interesit e periudhës është përfshirë në shpenzimet e periudhës.



AYEN AS ENERGJI sh.a
Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019
(Vlerat janë në Lek)

18. Hua afatgjate (vazhdim)

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Hua nga IS BANK	19,524,985,185	20,942,938,362
Detyrime të konstatuara të lidhura me overdraftin	457,452	-
Detyrime të konstatuara të lidhura me huanë	471,174,018	490,618,901
	<u>19,996,616,655</u>	<u>21,433,557,263</u>

Gjate vitit 2019, kompania ka marrë një overdraft me vlerë 1,500,000 Eur nga Raiffeissen Bank për periudhën 27.03.2019 – 04.04.2020 me normë interesi 4.8%.

19. Detyrimi i qerase

Detyrimi i qerase me 31 dhjetor 2019 dhe 2018 eshte si me poshte:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Detyrimi i qerase	10,342,822	-
	<u>10,342,822</u>	<u>-</u>

20. Llogari të pagueshme

Llogaritë e pagueshme janë të përbëra si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Furnitorë për fatura të pambërritura	3,037,654	816,295
Llogari të pagueshme	29,592,575	93,216,316
	<u>32,630,229</u>	<u>94,032,611</u>

21. Llogari të tjera ndaj palëve të lidhura

Balanca e llogarive të tjera të pagueshme ndaj palët e lidhura më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 eshte si meposhte:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
Llogari të pagueshme ndaj palëve të lidhura	77,445,647	293,202,835
Llogari të pagueshme të tjera ndaj palëve të lidhura	341,546,903	159,824,848
	<u>418,992,550</u>	<u>453,027,683</u>



AYEN AS ENERGJI sh.a
Shënimet e pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019
(Vlerat janë në Lek)

22. Llogari të tjera të pagueshme

Balanca e llogarive të tjera të pagueshme më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si mëposhtë:

	<u>31 dhjetor 2019</u>	<u>31 dhjetor 2018</u>
TVSH e pagueshme	13,444,910	-
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	1,737,729	1,385,050
Tatim mbi të ardhurat personale	1,596,133	1,258,951
Paga të pagueshme	345,934	114,585
Të tjera të pagueshme	90,106	69,652
Tatimi në burim	83,848	-
	<u>17,298,660</u>	<u>2,828,238</u>

23. Të ardhura

Ndërtimi i hidrocentralit të Peshqeshit ka përfunduar dhe ka filluar të prodhojë energji prej datës 4 maj 2015 dhe ndërtimi i hidrocentralit Ura e Fanit dhe Fangu ka përfunduar dhe ka filluar të prodhojë energji prej datës 1 dhjetor 2017.

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Të ardhura nga shitja e energjisë	2,277,766,189	2,309,745,563
Shitje të tjera	43,433,386	14,172,874
	<u>2,321,199,575</u>	<u>2,323,918,437</u>

24. Lëndë e parë dhe materiale të konsumueshme

Lëndë e parë dhe materiale të konsumueshme për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 jepet si mëposhtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Shpenzime mirëmbajtje	49,010,216	162,573,819
Blerje e energjisë	346,832,224	236,883,090
Shpenzime të konsulencës teknike	51,473,046	48,442,458
Shpenzime transporti	106,000	1,202,480
Blerje kapaciteti	47,736,179	11,086,653
Shpenzime të tjera	-	90,000
	<u>495,157,665</u>	<u>460,278,500</u>

25. Shpenzime personeli

Balanca e shpenzimeve të personelit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 jepet si mëposhtë:

	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</u>	<u>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</u>
Paga dhe shpërblimet e personelit	122,651,344	107,967,358
Sigurime shoqërore e shëndetësore	11,757,612	9,852,677
	<u>134,408,956</u>	<u>117,820,035</u>



25. Shpenzime personeli (vazhdim)

Per vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 kompania ka pasur mesatarisht 63 punonjes (31 dhjetor, 2018: 59).
Struktura e stafit është paraqitur me poshte;

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019
Administrator	1
Staf tjetër i administratës	5
Inxhinier	6
Staf tjetër operacional	51
	<u>63</u>

26. Shpenzime operative

Balanca e shpenzimeve operative për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 jepet si mëposhtë:

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Qira	724,883	8,479,284
Shërbime ligjore	3,092,870	5,403,508
Shpenzime të tjera për personelin	6,004,469	7,445,974
Shpenzime kanceleri	288,300	301,980
Shpenzime postare dhe telekomunikacioni	2,821,212	2,742,366
Shpenzime pritje dhe përfaqësimi	14,760	344,350
Shpenzime uji dhe elektriciteti	1,510,817	10,871,884
Shpenzime bankare	2,318,287	1,351,537
Shpenzime sigurie	44,838,494	52,235,233
Taksa	4,670,441	7,860,029
Shërbime kontabiliteti dhe auditimi	3,300,000	2,530,000
Konsulencë	2,882,891	17,231,272
Audit	979,359	894,687
Gjoha dhe dëmshpërblime	11,164,503	199,084
Blerje karburanti	3,258,106	7,391,454
Shpenzime të tjera	8,927,232	9,395,656
	<u>96,796,624</u>	<u>134,678,298</u>

Shpenzimet e qerasese përfshijnë qerane të lidhur me vlera të vogla të aseteve.

27. Shpenzime financiare

Shpenzimet financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 jepet si mëposhtë:

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura nga interesat	2,243,890	3,847
Shpenzime për interesat	(1,294,609,439)	(1,402,458,226)
Shpenzime financiare të tjera	(85,252,200)	(95,147,359)
Humbje nga këmbimet valutore	(95,455,612)	(104,057,118)
Të ardhura nga këmbimet valutore	366,476,882	1,745,206,889
	<u>(1,106,596,479)</u>	<u>143,548,033</u>



28. Shpenzimi i tatimit mbi fitimin

Shpenzimi i tatim fitimit llogaritet si më poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
<i>Fitimi para tatimit</i>	(1,070,666,549)	140,918,165
Total shpenzime të panjohura	18,527,598	11,197,661
Gjoha dhe kompesime	11,164,503	199,084
Efekti i SNRF 16 (vlera e amortizimit dhe interesave mbi vlerën e pagesave të qerases)	457,661	-
Shpenzime të tjera	6,905,434	10,998,577
Fitimi para tatimit (përfshirë shpenzimet e panjohura)	(1,052,138,951)	152,115,826
Humbje fiskale e mbartur	-	22,817,374
Tatim fitimi @15%	(1,070,666,549)	118,100,791

Humbja fiskale e mbartur per periudhat e ardhshme eshte 1.052.138,951 lek.

29. Palët e lidhura

Një përmbledhje e balancave me palët e lidhura më 31 dhjetor 2019 paraqitet si më poshtë:

	31 Dhjetor 2019		31 Dhjetor 2018	
	Të arkëtueshme	Të pagueshme	Të arkëtueshme	Të pagueshme
AS Energy Shpk	39,573,730	-	37,839,585	-
Aydiner Anonim Sirketi Tirana Branch	-	71,400,483	-	224,910,444
AYEN ENERGY TRADING SH.A	124,078,620	1,616,912	373,730,405	8,095,085
AYEN TRADING BEOGRAD	115,866,288	-	1,851,300	-
AYEN ENERJI ANONIM SIRKETI	-	345,975,155	-	177,324,285
Koncesionari AYEN ALB	31,746,925	-	7,405,200	-
Ayen Elektrik Ticaret AS	-	-	-	42,697,869
AYEN ENERGIJA DOO Sloveni	122,191,446	-	-	-
	433,457,009	418,992,550	420,826,490	453,027,683



29. Palët e lidhura (vazhdim)

Detajet e transaksioneve me palët e lidhura gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018 paraqiten si më poshtë:

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019		Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018	
	Shitje	Blerje	Shitje	Blerje
Ayen Enerji Anonim Sirketi	-	4,732,527	-	17,499,437
AS Energy Shpk	2,240,022	-	-	-
Aydiner Anonim Sirketi Tirana Branch	-	-	-	564,333,750
AYEN TRADING BEOGRAD	452,742,001	241,515,489	236,131,511	113,469,685
AYEN ENERGY TRADING SH.A	1,430,194,945	116,804,485	1,775,427,620	92,482,355
AYEN ENERGIJA DOO Sloveni	242,609,675	-	-	-
Ayen Elektrik Ticaret AS	-	-	-	42,697,870
	<u>2,127,786,643</u>	<u>363,052,501</u>	<u>2,011,559,131</u>	<u>830,483,097</u>

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Përfitimet e drejtlimit dhe menaxhimit	22,183,164	22,201,680
	<u>22,183,164</u>	<u>22,201,680</u>



30. Menaxhimi i riskut financiar

Shoqëria është e ekspozuar ndaj risqeve të mëposhtme nga përdorimi prej saj i instrumentave financiarë:

- risku i kreditit
- risku i likuiditetit
- risku i tregut

Ky shënim paraqet informacionin rreth ekspozimit të shoqërisë ndaj secilit prej risqeve të mësipërme, objektivave të shoqërisë, politikave dhe proceseve për matjen dhe manaxhimin e riskut dhe manaxhimin e kapitalit të shoqërisë. Shënime sasiore të tjera janë përfshirë përgjatë këtyre pasqyrave financiare. Drejtimi ka përgjegjësinë e plotë për hartimin dhe mbikqyrjen e kuadrit të manaximit të riskut të shoqërisë. Politikat e manaximit të riskut të shoqërisë janë hartuar për të identifikuar dhe analizuar risqet e hasura nga Shoqëria, për të vendosur kontrollat dhe limitet e duhura të riskut dhe për të monitoruar riskun dhe respektimin e limiteve. Politikat dhe sistemet e manaximit të riskut rishikohen rregullisht për të reflektuar ndryshimet në kushtet e tregut dhe aktivitetet e shoqërisë. Shoqëria, nëpërmjet trajnimeve dhe standardeve e procedurave të manaximit të saj, ka si qëllim të zhvillojë një mjedis të disiplinuar dhe konstruktiv të kontrollit në të cilin të gjithë punonjësit janë në dijeni me rolet dhe detyrimet e tyre. Instrumentat kryesorë financiarë të shoqërisë përbëhen nga mjete monetare dhe ekuivalentet e tyre, të arketueshme dhe të pagueshme dhe të tjera të pagueshme.

(a) Risku i kreditit

Vlera kontabël e aktiveve financiare përfaqëson shumën maksimale të ekspozimit të rrezikut. Risku i kreditit është i kufizuar në vlerën kontabël të aktiveve financiare në datën e raportimit.

	31 dhjetor 2019			
	Deri në 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	409,863,013	26,233,631	1,504,420,744	1,940,517,388
Mjete monetare në arkë dhe bankë	88,597,092	-	-	88,597,092
Totali	498,460,105	26,233,631	1,504,420,744	2,029,114,480

	31 dhjetor 2018			
	Deri në 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Total
Llogari tregtare të arkëtueshme dhe të tjera	524,239,043	41,169,670	2,157,441,814	2,722,850,527
Mjete monetare në arkë dhe bankë	367,225,187	-	-	367,225,187
Totali	891,464,230	41,169,670	2,157,441,814	3,090,075,714

Nuk ka tregues zhvlerësimi për llogaritë e arkëtueshme dhe të tjera aktive financiare në datën e raportimit.

(b) Risku i likuiditetit

Risku i likuiditetit është risku që kompania të hasë ndonjë vështirësi në përmbushjen e detyrimeve të lidhura me detyrimet financiare që likuidohen nëpërmjet parave apo aktiveve të tjera financiare. Qasja e kompanisë për menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa më shumë të jetë e mundur, se do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet e saj, pa pësuar humbje të papranueshme apo rrezikuar dëmtimin e reputacionit të kompanisë.



27. Menaxhimi i riskut financiar (vazhdimi)

(b) Risku i likuiditetit

Më poshtë paraqiten aktivet dhe pasivet financiare sipas maturitetit kontraktual të tyre më 31 dhjetor 2019 dhe më 31 dhjetor 2018.

Përshkrimi	31 dhjetor 2019			
	Deri në 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Total
Llogari tregtare dhe të tjera të arkëtueshme	1,900,943,658	-	39,573,730	1,940,517,388
Mjete monetare në arkë dhe bankë	88,597,092	-	-	88,597,092
Totali	1,989,540,750	-	39,573,730	2,029,114,480
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(468,921,439)	-	-	(468,921,439)
Hua	(1,080,481,470)	(614,537,727)	(18,311,940,280)	(20,006,959,477)
Totali	(1,549,402,909)	(614,537,727)	(18,311,940,280)	(20,475,880,916)
Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2019	440,137,841	(614,537,727)	(18,272,366,550)	(18,446,766,436)

	31 dhjetor 2018			
	Deri në 6 muaj	6-12 muaj	1-5 vite	Total
Llogari tregtare dhe të tjera të arkëtueshme	2,722,850,527	-	-	2,722,850,527
Mjete monetare në arkë dhe bankë	367,225,187	-	-	367,225,187
Totali	3,090,075,714	-	-	3,090,075,714
Llogari tregtare dhe të tjera të pagueshme	(567,766,223)	-	-	(567,766,223)
Hua	(1,076,863,901)	(586,245,000)	(19,770,448,362)	(21,433,557,263)
Totali	(1,644,630,124)	(586,245,000)	(19,770,448,362)	(22,001,323,486)
Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2018	1,445,445,590	(586,245,000)	(19,770,448,362)	(18,911,247,772)



27. Menaxhimi i riskut financiar (vazhdimi)

(c) Risku i valutës

Ekspozimi i shoqërisë ndaj riskut të monedhës së huaj më 31 dhjetor 2019 dhe më 31 dhjetor 2018 është si më poshtë:

Përshkrimi	31 dhjetor 2019			
	EURO	LEK	Të tjera	Total
Llogari tregtare dhe të tjera të arkëtueshme	447,180,293	1,493,337,095	-	1,940,517,388
Mjete monetare në arkë dhe bankë	81,729,372	6,775,250	92,470	88,597,092
Totali	528,909,665	1,500,112,345	92,470	2,029,114,480
Llogari tregtare të pagueshme dhe të tjera	(442,889,644)	(24,851,114)	(1,180,681)	(468,921,439)
Hua	(20,006,959,477)	-	-	(20,006,959,477)
Totali	(20,449,849,121)	(24,851,114)	(1,180,681)	(20,475,880,916)
Rreziku i monedhës më 31 dhjetor 2019	(19,920,939,456)	1,475,261,231	(1,088,211)	(18,446,766,436)

Përshkrimi	31 dhjetor 2018			
	EURO	LEK	Të tjera	Total
Llogari tregtare dhe të tjera të arkëtueshme	496,053,032	2,226,797,495	-	2,722,850,527
Mjete monetare në arkë dhe bankë	362,042,000	5,098,904	84,283	367,225,187
Totali	858,095,032	2,231,896,399	84,283	3,090,075,714
Llogari tregtare dhe të tjera të pagueshme	(507,981,190)	(50,899,117)	(8,885,916)	(567,766,223)
Hua	(21,433,557,263)	-	-	(21,433,557,263)
Totali	(21,941,538,453)	(50,899,117)	(8,885,916)	(22,001,323,486)
Rreziku i monedhës më 31 dhjetor 2018	(21,083,443,421)	2,180,997,282	(8,801,633)	(18,911,247,772)

(d) Risku i normave të interesit

Risku i normës së interesit përfaqëson riskun që vlera e instrumentave financiare do të luhet nga ndryshimet në treg të normës së interesit dhe riskun që maturiteti i aktiveve financiare që mbartin interes të jetë i ndryshëm nga maturiteti i pasiveve financiare që mbartin interes. Gjatësia e kohës në të cilën norma e interesit është fikse për një instrument financiar përcaktohen se në ç'masë është e ekspozuar ndaj riskut të normës së interesit. Aktivët dhe detyrimet e shoqërisë mbajnë normat e interesit të tregut. Në datën e raportit, instrumentat financiarë mbartës të normave të interesit paraqiten si më poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Huamarrje afatgjatë	19,524,985,185	20,942,938,362
Detyrime të konstatuara të lidhura me huanë	471,631,470	490,618,901
	19,996,616,655	21,433,557,263



31. Angazhime dhe pasiguri

Garancia e kontratës

Duke iu referuar nenit 14 të Marrëveshjes së Konçesionit "Garancia e Kontratës", Kompania ka paraqitur një Kontratë Garancie. Kontrata e garancisë në favor të Autoritetit Kontraktues (METE) e leshuar nga shoqëria mëmë Ayen Enerji Anonim Sirketi, me një shumë prej 680 milion Lek, përpara nënshkrimit të Kontratës së Konçesionit. Kjo shumë ishte ndryshuar në shtesën e kontratës së konçesionit të aprovuar nga vendimi Nr. 51 më datë 25.01.2017 në 10,509,237 Euro. Konçesionarit i lejohet të ç'ngurtësojë këtë vlerë, bazuar në parashikimet e nenit 11, brenda 30 (tridhjetë) ditëve nga kryerja e testimit të vepres dhe vënja në punë. Kontrata e sigurimit do të shërbejë për të garantuar zbatimin në mënyrën e duhur dhe brenda afatit të parashikuar, të detyrimeve të Konçesionarit në lidhje me përfundimin e punimeve të ndërtimit dhe do të ç'ngurtësohet totalisht me përfundimin e testimit.

Angazhime kapitalit sipas Marrëveshjes Konçesionare dhe Amendimit të Marrëveshjes

Bazuar në Shtesën e Kontratës Konçesionare aprovuar nga vendimi Nr.51 më datë 25.01.2017, shoqëria është përgjegjëse për planifikimin, financimin, ndërtimin, shfrytëzimin, mirëmbajtjen dhe transferimin e 3 hidrocentraeve në Peshqesh, Ura e Fanit, and Fangu. Mbi bazën e të dhënave të projektit, investimet që duhet të kryhen nga shoqëria është në vlerën 210,184,740 Euro. Ndërtimi ka përfunduar në dhjetor 2017.

32. Ngjarje pas datës së raportimit financiar

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pas datës së raportimit, të cilat do të kërkonin korrigjim ose shënime në pasqyrat financiare.

