

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 ekvivalentëve 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 operacionale dhe ligjore.

Zhvillimet aktuale

Drejtimi i Shoqërise kryen monitorime 3-mujore mbi të gjitha pozicionet e aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve, flukseve monetare nga aktivitetet operacionale, si edhe të zhvillimeve në tregjet ndërkombëtare. Bazuar në këtë, drejtimi analizon përsitueshmërinë, 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 mjesdit 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

5.2.1 Rreziku i kredisë - vazhdim

Maksimumi i ekspozimit të Shoqërisë ndaj rrezikut të kredisë për kategorinë e aktiveve financiare dhe për kundërpatri është si vijon:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Aktive financiare të arkëtueshme	11,345,736,732	11,949,141,365
Investime në Shoqëri të kontrolluara	9,800,000	9,800,000
Të arkëtueshme nga palët e lidhura	160,093,905	164,131,649
Të arkëtueshme tregtare dho të tjera	5,563,393,984	6,427,120,936
Mjete monetare dhe ekvivalente me to	116,539,104	40,983,987
Totali sipas bilancit	17,195,563,725	18,591,177,937
Jashtë bilancore (garancite)	446,835,015	376,532,822
Total	17,642,398,740	18,967,710,759

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 eksposuar ndaj përqendrimit të rrezikut të kredisë. Më 31 dhjetor 2019, të arkëtueshmet financiare nga Balmondere Business LP përfaqësojnë 66% të totalit të ekspozimit maksimal ndaj rrezikut të kredisë (2018: 64%) dhe janë 1.65 herë (2018: 2.72) më të madha se kapitali i Shoqërisë. Palët kanë rënë dakord të paguajnë shumën e bazuar në një skedul pagesash me një normë interesit prej Libor 1 vjeçar në USD + 1% dhe maturitet deri në 30 nëntor 2020.

Zhvlerësimi

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

	2019	2018
Gjendja më 1 janar	478,191,294	84,119,267
Rimarrje	-	(7,763,487)
Humbjet nga zhvlerësimi:	-	401,835,514
Gjendja më 31 dhjetor	478,191,294	478,191,294

Politika e fshirjes

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

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

5.2.2 Rreziku i kursit të këmbimit

Shoqëria kryen transaksione në valutë të huaj dhe rrjedhimisht lindin 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	Aktivet financiare	Detyrime financiare	31 dhjetor 2019
	monetare	monetare	Pozicioni neto
Lek	2,345,729,453	988,986,135	1,356,743,317
EUR	2,076,635,659	28,502,935,332	(26,426,299,672)
USD	12,773,182,637	2,460,076,518	10,313,106,119
CHF	15,976	-	15,975
Totali	17,195,563,725	31,951,997,985	(14,756,434,261)

Monedha	Aktivet 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	(28,427,181,991)
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)

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 rënje paralele në kurset e këmbimit prej 100 pikësh bazë (pb).

Një analizë e ndjeshmërisë së Shoqërisë ndaj një rritjeje ose rënjeje 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 2018	
	100 pb	100 pb	100 pb	100 pb
Efekti i parashikuar				
filim/(humbe)	rritje	ulje	rritje	ulje
EUR	(264,262,997)	264,262,997	(284,271,820)	284,271,820
USD	103,131,061	(103,131,061)	107,920,557	(107,920,557)
CHF	156	(156)	156	(156)

5.2.3 Rrisku 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 interesë prej 2% për kreditorët e pasiguruar dhe 5.1 %-5.3% për kreditorët e siguruar. Në kushtet e pandemisë, Shoqëria është në negociata për ristrukturimin e kredive me kreditorët.

5 Aktivet financiare – Vlera e drejtë dhe administrimi i rrezikut - vazhdim

5.2 Administrimi i rrezikut finanziar - vazhdim

5.2.4 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 2019, një rritje/(zvogëlim) me 10% e çmimit të hekurit, kur të gjithë variablat e tjere mbahen të pandryshuar, do të rriste/(zvogëlonë) të ardhurat nga shitja e produkteve të gatshëm me 2,275,431,870 Lek (2018: 2,384,577,701 Lek).

Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018, një rritje/(zvogëlim) me 10% e çmimit të energjisë, kur të gjithë variablat e tjere mbahen të pandryshuar, do të rriste/(zvogëlonë) të ardhurat nga shitja e energjisë me 133,558,246 Lek (2018: 186,946,584 Lek).

5.2.5 Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit përcaktohet si rreziku që njësia të ndeshë vështirësi në shlyerjen e detyrimeve të saj financiare. Shoqëria është eksposuar ndaj kërkesave ditore për përdorimin e burimeve të veta të parasë kryesishët përfundimtare që ndodhin në aktivitetin e saj të zakonshëm dhe përfundimtare përfundimtare. 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 fiksë, 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
2019			
Të pagueshme tregtare e të tjera	9,056,938,117	-	9,056,938,117
Huatë	3,053,555,770	19,853,672,680	22,907,228,449
Totali	12,110,493,887	19,853,672,680	31,964,166,566
2018	Deri në 1 vit	Mbi 5 vjet	Totali
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

5.3 Administrimi i kapitalit

Objektivat e Shoqërisë në administrimin e kapitalit janë të ruajë aftësinë e Shoqërisë për të vazduar sipas parimit të vijimësise me qëllim të shlyerjen e kreditorëve të saj sipas vendimit më datë 30 qershori 2017 “Mbi Aprovimin e Planit të Riorganizimit”.

6. Informacioni krahasues

Informacioni krahasues paraqitet në mënyrë konsitente duke zbatuar politikat kontabёl të Shoqërisë. Kur është e nevojshme, shifrat krahasuese riklasifikohen përfundimtare qëllime të konsistencës në prezantim.

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 rishkohen në mënyrë të rregullt nga drejtimi për të marrë vendime tretë ndarjes së burimeve të se cilin segment për të vlerësuar performancën e tyre, dhe për të cilin duhet informacion i vecantë. Forma e përdorur prej Shoqërisë për raportim e segmentuar është bazuar në segmentimin sipas llojëve të ardhurave dhe performancës. Përfomanca financiare sipas raportimit të segmenteve analizohet si më poshtë:

Për vitin embyllur më 31 dhjetor 2019					
	Aktiviteti i prodhimit dhe shftjes së energjisë, HEC	Kurum International Sh.a	Aktiviteti i prodhimit dhe shftjes se hekurit, Fabrika Kurum Uliez, HEC Bistrica	Aktiviteti i prodhimit dhe shftjes së energjisë, Kurum International Sh.a	Për vitin embyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura	23,307,821,685	1,335,582,463	24,643,404,148	24,039,800,038	1,678,177,898
Të ardhura të tjera operative	344,930,558	-	344,930,558	316,605,032	58,361,990
Ndryshme në inventarë	(226,773,791)	-	(226,773,791)	778,468,732	-
Materiale bruto dhe të konsumueshmë të përdorura	(18,551,280,082)	(5,132,667)	(18,556,412,749)	(19,362,606,671)	(6,365,982)
Fitimi bruto	4,874,698,370	1,330,449,796	6,205,148,166	5,774,267,131	1,730,173,906
Shpenzime personelle	(668,396,303)	(112,089,477)	(780,485,780)	(525,847,386)	(109,898,507)
Shpenzime zhvlerësimi dhe amortizimi	(450,554,407)	(1,081,960,760)	(1,532,515,167)	(540,983,772)	(1,114,667,107)
Shpenzime të tjera	(2,177,681,698)	(71,665,099)	(2,249,346,797)	(3,394,984,898)	(195,307,506)
Fitimi operativ	1,578,065,962	64,734,460	1,642,800,422	1,312,451,075	310,300,786
Shpenzime financiare, neto	71,684,844	(377,453,002)	(305,768,158)	(482,343,118)	(447,874,609)
Shpenzime financiare, neto	71,684,844	(377,453,002)	(305,768,158)	(482,343,118)	(447,874,609)
Fitimi para tatimit	1,649,750,806	(312,718,542)	1,337,032,264	830,107,957	(137,573,823)
Tatimi mbi fitimin	(218,566,263)	-	(218,566,263)	(143,927,319)	-
Fitimi neto për vitin	1,431,184,543	(312,718,542)	1,118,466,001	686,180,638	(137,573,823)

8. Aktive afatgjata materiale

	Toka	Ndërtesa	Makineri dhe pajisje	Automjetë	Mobilje dhe Pajisje Elektronike	Aktive në proces	Total
Kosto							
Më 1 janar 2018	565,261,362	8,006,634,537	13,669,225,582	175,859,449	156,853,506	1,454,298,305	24,028,132,741
Shtesa	-	1,773,068	73,712,641	2,573,977	3,974,772	328,150,873	410,185,331
Pakësimë	-	-	(145,747,789)	(9,799,291)	-	-	(155,547,080)
Më 31 dhjetor 2018	565,261,362	8,008,407,605	13,597,190,434	168,634,135	160,828,278	1,782,449,178	24,282,770,992
Shtesa	585,000		2,556,341,322	4,662,813	492,747	981,184,944	3,543,266,826
Pakësimë			(265,980,727)	(2,403,667)	(84,595)	(2,514,097,623)	(2,782,566,612)
Më 31 dhjetor 2019	565,846,362	8,008,407,605	15,887,551,029	170,893,281	161,236,430	249,536,499	25,043,471,206
Amortizimi							
Më 1 janar 2018	-	(1,897,587,240)	(8,553,735,913)	(133,306,397)	(119,043,099)	-	(10,703,672,649)
Amortizimi për vitin	-	(305,467,140)	(637,435,431)	(8,472,053)	(9,061,716)	-	(960,436,340)
Pakësimë	-	-	58,688,896	7,432,808	-	-	66,121,704
Më 31 dhjetor 2018	-	(2,203,054,380)	(9,132,482,448)	(134,345,642)	(128,104,815)	-	(11,597,987,285)
Amortizimi për vitin	-	(290,267,661)	(532,314,956)	(7,081,369)	(7,636,642)	-	(837,300,628)
Pakësimë	-	-	163,959,816	1,886,777	67,367	-	165,913,960
Më 31 dhjetor 2019	-	(2,493,322,041)	(9,500,837,588)	(139,540,234)	(135,674,090)	-	(12,269,373,953)
<i>Vlera kontabëli neto</i>							
Më 1 janar 2018	565,261,362	6,109,047,297	5,115,469,669	42,553,052	37,810,407	1,454,298,305	13,324,460,092
Më 31 dhjetor 2018	565,261,362	5,805,353,225	4,464,707,986	34,268,493	32,723,463	1,782,449,178	12,684,783,707
Më 31 dhjetor 2019	565,846,362	5,515,085,564	6,386,713,441	31,353,047	25,562,340	249,536,499	12,774,097,253

Më 31 dhjetor 2019, aktiver afatgjata materiale të Shqipërisë janë vendosur si kolateral për kreditinë sindikatë midis IFC, BKT, Raiffeisen dhe BSTID, që Albametal bazuar në kontraten nr. 968 dhe nr. 529, datë 02.02.2016.

9. Aktive jo-materiale

Më 31 dhjetor 2019, aktivet jo-materiale ishin 347,008,226 Lekë (2018: 1,042,222,766 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 2019	31 dhjetor 2018
Vlera bruto	3,552,592,905	3,552,592,905
Amortizim i akumuluar	(3,286,147,600)	(2,753,258,800)
Vlera neto e emrit të mire	266,445,305	799,334,105

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

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Vlera bruto	1,082,171,651	1,082,171,651
Amortizim i akumuluar	(1,001,608,730)	(839,282,990)
Vlera neto e emrit të mire	80,562,921	242,888,661

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%
Durres Logistic Center	Tirane Rruga Jul Variboba, nr 21/1	Shoqëri koncessionare e formës BOT	52%
Albanian Oil Refinery	Elbasan Bradashesh Ish-kombinati Metalurgjik, Komuna Bradashesh	Shoqëri koncessionare e formës ROT	100%

11. Të arkëtueshme financiare

Më 31 dhjetor 2019, në të arkëtueshmet financiare përfshihen dëftesa të pagueshme nga Balmondere Business LP në vleren 11,345,736,732 lekë (2018: 11,799,141,365 lekë) bazuar në kushtet e kontratës së firmosur më 22 dhjetor 2015. Këto të arkëtueshme financiare mbartin një normë interesit 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 periudhes së ristrukturimit, palët mund të angazhohen në marrëveshje të tjera tregtare, bazuar në kushtet e tregut dhe në tregun ku ato operojnë, dhe këto marreveshje mund të përfshijnë pagesat e kësteve duke i zbritur nga detyrimë të tjera kontraktuale. Gjatë viteve 2019, 2018, 2017 dhe 2016, Balmondere Business LP ka shlyer një pjesë të vlerës së arkëtueshme duke e furnizuar Shoqërinë me lëndë të parë.

11. Të arkëtueshme financiare - vazhdim

Të arkëtueshme financiare sipas maturitetit analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të arkëtueshme financiare afatgjata		
Balmondere	2,654,536,765	7,486,341,365
Obligacion	-	150,000,000
Të arkëtueshme financiare afatshkurtra		
Balmondere	8,691,199,967	4,312,800,000
Totali	11,345,736,732	11,949,141,365

Levizjet e të arkëtueshmeve nga Balmondere analizohen si më poshtë:

	1.01.2018	Sherbim Brokerimi	Rivlersim kursi	31.12.2018	Furnizime me skrap	Rivlersim kursi	31.12.2019
USD	111,877,609	(2,443,911)	-	109,433,698	(4,999,450)	-	104,434,248
LEK	14,377,427,705	(263,502,466)	(2,314,783,874)	11,799,141,365	(543,140,266)	89,735,633	11,345,736,732

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

Në datë 27 dhjetor 2019, ky obligacion është shitur me vlerë totale 170,945 mijë lekë (principal plus interes).

12. Garanci dhe parapagime

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Parapagime për blerje inventarësh	470,051,469	822,302,023
Garancitë	285,733,436	263,132,682
Parapagime të tjera	21,201,410	8,230,533
Totali	776,986,315	1,093,665,238

Vlera me e madhe në parapagime për blerje inventarësh përbëhet nga parapagime për shoqérinë Illyria Minerals Industry Sh.a në vlerën e 470,051,469 Lekë (2018: 470,051,469 Lekë) për blerjen e lëndës së parë.

Garancitë përbëhen nga llogaritë të bllokuara në favor të autoriteteve tatimore, doganave dhe gjykatave. Ne garancitë përfshihen edhe fondet e bllokuara pranë Bankës Kombëtare Tregtare në vlerën 192,431,480 lekë (2018 -172,191,696 lekë) prej të cilave 158,654,280 lekë janë të vendosura në sekuestro preventive nga Autoritetet Tatimore për fonde të vendosura nën sekuestro pranë Bankë Kombëtare Tregtare për detyrime të tatimit mbi vlerën e shtuar nga aktiviteti i shitblerjes së skrapit në vitin 2011. Shoqëria ka paditur sekuestron e fondevë në gjykaten e rrëthit Elbasan. Gjykata e rrëthit Elbasan me anë të vendimit numër 556 datë 19.07.2017 ka pranuar kërkësen e prokurorisë për bllokimin e këtyre fondevë. Vendimi i gjykates së apelit të Durresit numër 10-2017-2046 datë 9/29/2017 ka lënë në fuqi vendimin numër 556 datë 19.07.2017.

13. Inventarë

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Lëndë e parë dhe materiale të tjera	4,150,260,870	3,129,713,674
Produkt i gatshëm	2,179,456,616	2,406,230,407
Totali	6,329,717,486	5,535,944,081

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

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Lënda e pare		
Skrap	2,369,609,967	778,535,520
Materiale ndihmëse	1,737,506,032	1,712,196,064
Gur gelqeror	897,175	2,140,810
Të tjera	42,247,696	636,841,280
Total	4,150,260,870	3,129,713,674
 Produkti i gatshëm		
Prokate	236,419,609	19,876,000
Shufrat e celikut	1,940,161,372	2,385,954,007
Gëlqere	2,875,635	400,400
Total	2,179,456,616	2,406,230,407
 Total inventari	6,329,717,486	5,535,944,081

14. TVSH e arkëtueshme, neto

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
TVSH e arkëtueshme	1,191,909,877	1,525,142,457
Totali	1,191,909,877	1,525,142,457

Gjithashtu, Shoqëria ka njojur 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 njëjtë vendim, Shoqëria ka njojur edhe rimbursim për gjobat lidhur me TVSH dhe Tatim fitimin gjatë viteve 2011-2013, te 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 shumen 231,582,007 lekë, sipas njoftimit vlerësimeve nr. 11602/52 dhe 89/9. Kjo shumë është përfshire në TVSH e arkëtueshme.

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

14. TVSH e arkëtueshme, neto - vazhdim

Bazuar ne Raportin Përfundimtar të kontrollit tatimor për periudhen prill 2017 – qershor 2018 me nr. Prot. 8076/6 date 18 dhjetor 2018, shoqëria është njofuar ne lidhje me sistemin e TVSH-së së kreditueshme në shumën 440,425,134 Lekë si dhe gjobave që arrijnë në shumën 1,059,753 Lekë. Si rrjedhojë, vlera e rimbursueshme e TVSH-së sipas këtij vlerësimi është 719,802,599 lekë. Shoqëria gjatë vitit 2019 ka filluar të rimbursohet me këste.

Shoqëria më datë 17.02.2020 ka kërkuar rimbursim të TVSH shumën 476,650,390 lekë, për periudhen gusht 2018 deri më dhjetor 2019. Bazuar ne raportin përfundimtar të kontrollit tatimor Nr 2166/7 datë 28.05.2020 shoqëria është njofuar për miratimin e shumës së TVSH-së së rimbursueshme dhe sistemin e saj në vlerën prej 3,269,190 lekë, tatim fitimi në vlerën prej 2,111,334 lekë dhe gjobave në shumën prej 2,554,038 lekë. .

15. Të drejta nga palët e lidhura

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të arkëtueshme nga aksionarët	160,093,905	162,263,199
Të arkëtueshme tregtare	-	1,868,450
Totali	160,093,905	164,131,649

16. Llogari të arkëtueshme tregtare dhe të tjera

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të arkëtueshme tregtare	5,865,789,761	6,898,423,913
Të arkëtueshme të tjera	175,795,517	6,888,317
Totali	6,041,585,277	6,905,312,230
Zhvlerësim i llogarive të arkëtueshme	(478,191,294)	(478,191,294)
Totali	5,563,393,984	6,427,120,936

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të arkëtueshme tregtare me të vjetra se një vit	2,370,805,680	2,015,496,777
Të arkëtueshme tregtare më pak se një vit	3,192,588,304	4,411,624,159
Totali	5,563,393,984	6,427,120,936

17. Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Mjete monetare në bankë	108,811,290	40,083,619
Mjete monetare në arkë	7,727,814	900,368
Total	116,539,104	40,983,987

Mjete monetare në bankë përfshijnë llogari rrjedhëse prane bankave të nivelit te dytë ne monedha Lek, Eur, USD dhe CHF, dhe nuk mbartin interes. Shoqëria zoteron gjithash tu fonde të bllokuara në vleren prej 192,431,480 lekë (2018 -172,191,696 lekë) pranë Bankës Kombëtare Tregëtare, prej të cilave 158,654,280 lekë janë të vendosura në sekuestro preventive nga Autoritetet Tatimore. (shënim 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 përparsi kreditorëve të siguruar, kundrejt mosaplikimit të penaliteteve 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 2019 ishte 6,864,800 aksione (2018: 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 (2018: 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 2019, rezervat ligjore përfaqësojnë 3.44% të kapitalit të nënshkruar të Shoqërise (2018: 3.44%).

18.3 Rezerva të tjera

Rezervat të tjera përfaqësojnë transferimin e fitimeve të akumuluara sipas vendimeve përkatëse nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionarit të vetëm. Me anë të vendimit të Asamblesë së shoqërise datë 31 korrik 2019 është vendosur që këto rezerva të përdoren për mbulimin e humbjeve të akumuluara. Më 31 dhjetor 2019, rezerva të tjera arrin në shumën 0 Lekë (2018: 2,332,441,009 Lekë).

19. Huatë

Huatë sipas maturitetit analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Huatë afatgjata		
Hua afatgjatë nga bankat	19,853,672,680	20,589,252,844
Huatë afatshkurtër		
Hua afatshkurtër nga bankat	3,053,555,770	5,077,145,129
Totali	22,907,228,450	25,666,397,973

Huatë sipas monedhës analizohen si me poshtë:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Huatë		
Në Lek	70,898,773	71,623,407
Në Euro	20,412,004,683	23,194,880,096
Në USD	2,424,324,993	2,399,894,470
Totali	22,907,228,449	25,666,397,973

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 interesit prej 5.3%, respektivisht për huatë ndaj International Financial Corporation (“IFC”), të tipit sindikatë (kredi ndaj Bankës Kombëtare Tregtare (“BKT”) dhe Raiffeisen Bank), dhe 5.1% ndaj Black Sea Trading and Development Bank.

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

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Huatë		
Kreditorë të siguruar	7,071,379,887	8,950,834,300
Kreditorë të pasiguruar	14,742,228,415	15,765,378,687
Interesa të përllogaritura	1,093,620,147	950,184,986
Total	22,907,228,449	25,666,397,973

20. Të pagueshme tregtare dhe të tjera

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Kurum Demir San VE AS	6,435,125,914	6,522,322,743
Vosmet Limited	374,791,009	578,609,397
Kurum Holding	108,347,182	109,815,301
Të pagueshme tregtare të tjera	2,138,674,012	2,287,505,415
Totali	9,056,938,117	9,498,252,856

Më 31 dhjetor 2019 dhe 2018, të pagueshmet tregtare përfshijnë shumat e pagueshme për blerjen e lëndëve të para.

21. Detyrime të tjera

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Detyrime ndaj personelit	52,371,119	42,474,542
Detyrime ndaj shtetit	15,893,355	20,178,992
Të tjera	9,629,865	11,553,443
Totali	77,894,339	74,206,977

22. Të ardhura nga shitja

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Shitia e mallrave	23,306,881,604	24,037,064,957
Energji elektrike	1,335,582,463	1,678,177,898
Të tjera	940,081	2,735,081
Totali	24,643,404,148	25,717,977,936

Shoqëria në të ardhurat nga shitja e mallrave, përfshin të ardhurat nga shitja e hekurit dhe nën produkteve të tij.

23. Të ardhura të tjera operative

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të ardhura nga mbyllja teknologjike	315,341,537	238,270,676
Rimarrje nga zhvleresimi i inventarit dhe kerkesave te arkëtueshme tregtare	-	10,685,713
Të tjera	29,589,021	128,010,634
Totali	344,930,558	376,967,023

Të ardhura nga mbyllja e llogarive me furniture dhe klientët ne vitin 2018 përfaqëson diferençat e lindura nga akt-rakordimet e Shoqërisë me furnitoret dhe klientët me 31 dhjetor 2018.

24. Materiale të para dhe të konsumueshme

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Lëndë e parë dhe mallra të konsumueshme	14,506,792,645	15,404,497,832
Materiale ndihmëse	3,967,811,548	3,626,429,721
Transport	81,808,556	338,045,100
Totali	18,556,412,749	19,368,972,653

25. Shpenzime personelli

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Shpenzime për pagë	592,448,561	479,190,203
Shpenzime të tjera	94,784,186	80,633,407
Kontributë për sigurimet shoqërore dhe shëndetësore	93,253,033	75,922,283
Total	780,485,780	635,745,893

26. Shpenzime të tjera

Shpenzimet sipas kategorive përbëhen si vijon:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Energi, avuj dhe oksigjen	1,504,125,599	1,673,302,756
Shpenzime nentrajtme të përgjithshme	147,732,891	255,807,547
Ulie e teprices kreditorë të TVSH sipas Akt Kontrollit (shënim 14)	-	440,425,134
Shpenzime për zhvlerësim të arkëtueshmive tregtare (shënim 5.2.1)	-	401,835,514
Shpenzime zhvlerësim i të drejtave nga palet e lidhura	-	176,240,584
Gjoba dhe penalitete	120,076,159	161,625,184
Humbje nga nxjerje jashtë përdorimit të aktiveve Afatgjata Materiale	102,555,031	89,145,376
Shpenzime mirëmbajtje dhe riparimi	146,628,317	69,652,287
Taksa dhe tarifa	22,355,218	51,479,890
Shpenzime operative ne HECE	34,250,000	34,962,200
Primi i sigurimeve	20,757,929	24,730,157
Shpenzime doganore	3,810,715	26,479,798
Shpenzime përfaqësimi dhe udhëtimi	26,708,902	18,995,494
Shpenzime transporti	11,169,600	10,458,600
Shpenzime qeraje	12,931,389	9,151,777
Shpenzime telefoni dhe poste	5,785,251	5,087,833
Shpenzime marketing	10,481,260	10,750,815
Të tjera	79,978,536	130,161,458
Totali	2,249,346,797	3,590,292,404

Gjatë vitit 2019 shoqëria ka njohtur zhvlerësim për të drejta nga palët e lidhura.

27. Shpenzime financiare, neto

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2018
Shpenzime interesë nga huatë dhe të tjera financiare	766,093,719	865,940,560
Fitimi i realizuar nga shitja e Obligacionit	(28,831,222)	(7,713,325)
Humbje/Fitimi neto nga këmbimi valutor	(431,494,339)	71,990,492
Totali	305,768,158	930,217,727

28. Tatimi mbi fitimin

Shoqëria e përcakton tatimin në fund të vitit në përputhje me legjislacionin tatimor Shqiptar. Në vitin 2019 norma e tatimit mbi fitimin është 15% (2018:15%) e të ardhurës së tatushme.

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Gjendja në 1 janar	480,989,268	624,936,587
Tatimi mbi fitimin për vitin	(218,566,263)	(143,927,319)
Tatimi fitimi sistemuar sipas akt-kontrollit	(2,111,334)	(20,000)
Gjendja në 31 dhjetor	260,311,671	480,989,268

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

	Norma	2019	Norma	2018
Fitimi/(humbja) e vitit		1,337,032,264		692,534,135
Tatimi i përllogaritur me normën e aplikueshme	15%	200,554,840	15%	103,880,120
Shpenzime të pazbritshme	1%	18,011,423	12%	84,519,105
Fitimi jo i tatushëm		-	-3%	(19,704,327)
Humbje tatimore e panjohur		-	-4%	(24,767,579)
Tatimi mbi fitimin		218,566,263		143,927,319

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

Eksposimet 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 përllogaritjet e detyrimeve tatimore janë të përshtatshme përfshirë interpretimin e ligjit mbi tatimet dhe eksperiencat e mëparshme. Ky vlerësim mbështetet në çmuarje dhe supozime dhe mund të përfshijnë një seri gjykimesh përfshirë ardhshme. Shoqëria mund të ndryshojë gjykim bazuar në informacionin e ri të disponueshëm, lidhur me mjaftueshmërinë e detyrimeve tatimore ekzistuese; këto ndryshi me ndaj detyrimeve tatimore do të ndikojnë shpenzimin tatimor gjatë periudhës në të cilën ky përcaktim bëhet.

29. Palët e lidhura

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Të drejta nga palët e lidhura		
Albania Oil Refinery	-	-
Kurum Industrial Gases Sh.a.	-	1,868,450
Durres Logistic Center sh.a	-	-
Të pagueshme ndaj aksionerëve	160,093,905	162,263,199
Totali	160,093,905	164,131,649
Të pagueshme ndaj palëve të lidhura		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	(43,628,527)	-
Kurum Holding	(108,347,182)	(109,815,301)
Kurum Demir San VE AS	(6,435,125,914)	(6,522,322,743)
Kurum Pazarlama	(108,347,182)	(109,815,301)
Totali	(6,695,448,805)	(6,745,365,951)
Të drejta nga palët e lidhura, neto		
<i>Investime</i>		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	2,000,000	2,000,000
Illyria Resources and Metallurgy 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
Shitje mallrash	31dhjetor 2019	31dhjetor 2018
Kurum Industrial Gases Sh.a.	218,070,662	219,020,292
Totali	218,070,662	219,020,292
<i>Blerje e mallrave</i>		
Kurum Industrial Gases Sh.a.	343,241,304	341,743,640
Totali të pagueshme ndaj palëve të lidhura	343,241,304	341,743,640

Shpërblimi i Drejtuesve kryesorë

Shpërblimi i Drejtuesve kryesorë më 31 dhjetor 2019 është 9,193,718 Lekë (2018: 8,542,534 Lekë).

30. Angazhime kapitale dhe detyrime të mundshme

Procedurat ligjore dhe tatumore

Shoqëria është e përfshirë në çështje gjyqësore të ngritura për pretendime në vleren 7,541,447, mijë lekë. Shoqëria ka njojur si detyrime vleren prej 7,371,145,396 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 2019.

Përveç kësaj, librat dhe regjistrimet tatumore të Shoqërisë janë inspektuar nga autoritetet tatumore vendore deri në muajin dhjetor 2019 sipas Njoftimit te kontrollit tatimor nr. Prot. 2166/7, dt. 28/05/2020 (shënim 14). 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 2019 dhe 2018.

31. Ngjarjet pas datës së raportimit

Gjatë fillimit të vitit 2020, globalisht u përhap pandemia e COVID -19. Në Shqipëri, impaktin masiv e pati prej muajit mars 2020, kur qeveria morri masa drastike duke pezulluar gjithë aktivitetet te cilat nuk ishin jetike. Shoqëria është në procesin e vlerësimit dhe marrjes së masave për parandalimin e ndikimeve negative në aktivitetet e saj. Megjithatë nuk është ende në gjëndje të vleresojë impaktin financiar të situatës në vazhdim mbi aktivitetet e saj. Shoqëria ka përcaktuar që këto ngjarje nuk janë rregulluese të ngjarjeve pasuese. Prandaj, pozicioni financiar dhe rezultatet e aktiviteteve me dhc për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2019 nuk janë rregulluar për të pasqyruar ndikimin e tyre.

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