GSA SHPK

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR

DHE PASQYRAT FINANCIARE TË KONSOLIDUARA

MË DHE PËR VITIN E MBYLLUR MË 31 DHJETOR 2020

PERMBAJTJA

RAPORTI I AUDITUESIT 4
PASQYRA E TE ARDHURAVE GJITHEPERFSHIRESE E KONSOLIDUAR 5
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR E KONSOLIDUAR 6
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NE KAPITAL E KONSOLIDUAR 7
PASQYRA E KONSOLIDUAR E CASH FLOW – METODA INDIREKTE 8
1. INFORMACION MBI SHOQËRINË 9
2. BAZA E PËRGATITJES DHE DEKLARATA E PËRPUTHSHMËRISË 10
2.1 Deklarata e përputhshmërisë 10
2.2 Baza e matjes 10
2.3 Monedha funksionale dhe raportuese 10
2.4 Parimi i vijimësisë 11
3. PËRMBLEDHJE E POLITIKA MË TË RËNDËSISHME KONTABËL 11
3.1. Gjykimet dhe vlerësimet 11
a. Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare 11
b. Jeta e dobishme e aktiveve të amortizueshme 11
c. Zhvlerësimi i llogarive të arkëtueshme 11
d. Tatimi mbi fitimin 12
e. Llogaritja e vlerës së realizueshme neto për inventarët 12
f. Përcaktimi i vlerës së drejtë 12
3.2. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL 12
a. Transaksionet në monedha të huaja 12
b. Instrumentet financiarë 12
c. Aktivet Financiare 12
d. Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj 14
e. Llogaritë e arkëtueshme dhe të tjera 14
f. Aktive nga kontratat 14
g. Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera 15
h. Detyrime nga kontratat 15
i. Provizionet 15
j. Përfitimet e punonjësve 15
k. Inventarët 15
l. Aktive afatgjata materiale 16
m. Zhvlerësim i aktiveve jo financiare 16
n. Kapitali 17
o. Të ardhurat nga kontratat me klientët 17
p. Të ardhurat dhe kostot financiare 18
q. Shpenzime për tatim fitimin 18
r. Qiratë 18
s. Shpërndarja e fitimit 19
t. Të drejtat dhe detyrimet tatimore 19
u. Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara 19
4. STANDARDET DHE INTERPRETIMET E PUBLIKUARA POR EFEKTIVE NË PERIUDHAT VIJUESE 19
5. TË ARDHURAT 19
6. SHPENZIMET DIREKTE 20
7. TË ARDHURAT NGA INVESTIMET 20
8. SHPENZIMET E PERSONELIT 20
9. TE ARDHURA TE TJERA 21
9.1. TE ARDHURA TE TJERA 21
9.2. Fitim/humbje nga këmbimet valutore 21
10. SHPENZIMET E PËRGJITHSHME DHE ADMINISTRATIVE 21
11. TATIMIT MBI TË ARDHURAT DHE TATIMI I SHTYRE 21
12. AKTIVE AFATGJATA MATERIALE 23
13. AKTIVE AFATGJATA JO-MATERIALE 24
14. INVENTARET 24
15. INVESTIMET NE FILIALE 25
16. AKTIVE TE KONTRATES / KOSTO TE REALIZIMIT TE KONTRATES 26
17. TE DREJTAT TREGETARE TE ARKETUESHME / DETYRIM KONTRATE 26
18. TE TJERA TE ARKETUESHME 27
19. MJETE MONETARE NE ARKE DHE NE BANKE 27

20. KAPITALI 27
21. HUADHENIE DHE HUAMARRJE, BORXHE NGA INSTITUCIONET FINANCIARE 28
22. DETYRIME TREGETARE TE PAGUESHME 29
23. DETYRIME TE TJERA TE PAGUESHME 30
24. GARANCI 30
25. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR 31
a) Rreziku i normave te interesit 31
b) Rreziku i kursit te kembimit 32
c) Rreziku i Likuiditetit 33
d) Rreziku i Kreditit 33
26. VLERA E DREJTE 34
27. MENAXHIMI I KAPITALIT 34
28. ANGAZHIME DHE DETYRIME TË KUSHTËZUARA 35
29. PALËT E LIDHURA 35
30. NGJARJET PAS PERIUDHËS RAPORTUESE 36
31. MIRATIMI I PASQYRAVE FINANCIARE TË KONSOLIDUARA 36

RAPORT I AUDITUESVE TË PAVARUR

Drejtuar: Ortakëve dhe Drejtuesve të shoqërisë "GSA" sh.p.k.
Njësia Bashkiake nr.5, Rruga Ibrahim Rugova, Pallati nr.64,
Tiranë, Shqipëri

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të konsoliduara të shoqërisë "GSA" sh.p.k. (më poshtë "Shoqëria") me NUIS J61820031J, të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar të konsoliduar me datë 31 Dhjetor 2020, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave gjithpërfshirëse të konsoliduar, pasqyrën e ndryshimeve në kapital të konsoliduar dhe pasqyrën e flukseve të parasë të konsoliduar për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme dhe shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqërisë me datën 31 Dhjetor 2020, 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 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 në vijim, ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Pasqyrat Financiare.

Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me Kodin e Etikës për Profesionistët Kontabël të hartuar nga Bordi i Standardeve Ndëkombëtare të Etikës për Profesionistët Kontabël dhe 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 i shoqërise, është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të dhe për ato kontrolle 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 të vlerësuar aftësinë e Shoqërisë për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likujdojë Shoqërinë ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër. Ata që janë të ngarkuar me qeverisjen, janë përgjegjës 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 bazuara në këto pasqyra financiare.

Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizmin profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalisë materiale, qoftë për shkak të mashtrimit ose gabimit, hartojmë dhe kryejmë proçedurat e auditimit në përgjigje të këtyre rreziqeve, dhe marrim evidencë auditimi që është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i moszbulimit të një anomalie materiale si rezultat i mashtrimit është më i lartë se rreziku si rezultat i gabimit, sepse mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, përjashtime të qëllimshme, informacione të deformuara, anashkalime të kontrolleve të brendshme.

- Sigurojmë një njohje të kontrollit të brendshëm që ka të bëjë me auditimin, me qëllim që të përcaktojmë proçedurat e auditimit që janë të përshtatshme sipas rrethanave përkatëse të shoqërisë, por jo për qëllime të shprehjes së një opinioni mbi efikasitetin e kontrollit të brendshëm të Shoqërisë.

- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël dhe të shpjegimeve përkatëse të bëra nga drejtimi.

- Nxjerrim një konkluzion në lidhje me përshtatshmërinë e përdorimit të bazës kontabël të vijimësisë, dhe bazuar në evidencën e auditimit të marrë, nëse ka një pasiguri materiale në lidhje me ngjarjet ose kushtet, e cila mund të hedhë dyshime të mëdha mbi aftësinë e shoqërisë për të vijuar veprimtarinë. Nëse ne arrijmë në përfundimin që ka një pasiguri, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin e audituesit në lidhje me shpjegimet e dhëna në pasqyrat financiare, ose nëse këto shpjegime janë të papërshtatshme, duhet të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona bazohen në evidencën e auditimit të marrë deri në datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarje ose kushte të ardhshme mund të bëjnë që Shoqëria të ndërpresë veprimtarinë.

- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, me qëllim të paraqitjes së drejtë të transaksioneve dhe ngjarjeve të periudhës kontabël, për efekt të këtij raporti.

Ne komunikojmë me Drejtimin, përveç të tjerave, lidhur me qëllimin dhe kohën e auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë ndonjë mangësi të rëndësishme në kontrollin e brendshëm, që ne mund të identifikojmë gjatë auditimit.

Vjollca DERVISHI
Auditues Ligjor
Rr. Frederik Shiroka, Pall.1, Shk.3, Ap.5
Tiranë, Shqipëri

Vera LALA
Auditues Ligjor
Venis-Audit & Financë shp.k.
Rr. "Fadil Rada", P. Rruga-Ura, Ap.1, Sh.2,
Tiranë, Shqipëri

Tiranë, më 03.05.2021

PASQYRA E TE ARDHURAVE GJITHEPERFSHIRESE E KONSOLIDUAR
Per vitin financiar qe mbyllet ne 31 Dhjetor 2020

		Viti 2020 ne 000 Lek	Viti 2019 ne 000 Lek
Shitje e mallrave dhe produkteve	5	8,105,472	10,035,434
Te tjera te ardhura	9.1	1,069	183,948
Total te ardhura		**8,106,541**	**10,219,382**
Ndryshime ne inventar	14.1	535,543	533,974
Blerje materialeve/mallra	6	(7,702,614)	(9,509,452)
Shpenzime personeli	8	(195,703)	(189,487)
Shpenzime te përgjithshme & admin	10	(104,638)	(128,869)
Shpenzime amortizimi	12-13	(134,047)	(152,910)
Te ardhura / shpenzime te zhvlerësimit	14	-	(148,657)
Fitim/humbje nga këmbimet valutorë	9.2	80,160	(8,870)
		-	-
Total kosto operative		**(7,521,299)**	**(9,604,272)**
Fitim/(humbje) nga aktiviteti operativ		**585,243**	**615,110**
Te ardhura nga interesat	7	2,495	4,149
Shpenzime nga interesat	21.5	(131,074)	(125,645)
Fitim/(humbje) para tatimit		**456,663**	**493,614**
Shpenzime tatim fitimi	11.1	(46,137)	(99,190)
E ardhur/(Shpenzim) i tatimit të shtyrë	11.2	13,387	(4,855)
Fitim/(humbje) neto	20.2	**423,914**	**389,569**

Pasqyrat financiare jane pergatitur dhe aprovuar per publikim ne date 30 Prill, 2021 nga:

Serafin Orgocka
Administrator

Eglis Flaga
Drejtor Finance

Pasqyra e te ardhurave gjithëpërfshirëse do te lexohet se bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 9 deri 36, te cilat janë pjese integrale e Pasqyrave Financiare te Konsoliduara

IBRAHIM RUGOVA 64, TIRANA-ALBANIA
GSA
SHPK
J61820031J

PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR E KONSOLIDUAR
Per vitin financiar qe mbyllet ne 31 dhjetor 2020

	Shënime	31/12/2020 ne 000 Lek	31/12/2019 ne 000 Lek
Aktive materiale	12	2,135,881	2,096,554
Aktive jo-materiale	13	2,676	3,445
Investime ne filiale	15	0	0
Garanci	24/1	146,604	143,788
Aktivi tatimor i shtyre	11/2	13,838	451
Huadhënie me interes	21/1	-	41,402
Totali i aktiveve afatgjata		**2,298,999**	**2,285,639**
Cash dhe ekuivalentet e cash-it	19	932,620	1,048,129
Inventari	14	1,866,486	1,526,753
Te drejtat tregtarë te arkëtueshme	17/1	2,625,731	2,381,697
Aktive te kontratës	16/1	135,937	159,038
Kosto te realizimit te kontratave	16/2	67,393	27,255
E drejte për tatim fitimi	11/1	66,154	70,449
Instrumente financiare	21/2	47,977	2,378
Garanci	24/2	120,356	194,629
Kërkesa te tjera te arkëtueshme	18	533,637	676,739
Totali i aktiveve afatshkurtra		**6,396,292**	**6,087,067**
TOTALI I AKTIVIT		**8,695,292**	**8,372,706**
Kapitali aksionar	20/1	28,100	28,100
Fitim humbjet e mbartura	20/2	4,904,164	4,480,069
Totali I kapitalit aksionar	20	**4,932,264**	**4,508,169**
Hua, Kredi nga institucionet financiare etj.	21/3	876,566	923,400
Klient parapagime	17/2	11,940	21,753
Pasivi tatimor i shtyre		-	-
Totali i detyrimeve afatgjata		**888,506**	**945,153**
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	21/4	2,465,071	2,492,578
Te drejtat tregtarë te pagueshme	22	369,251	288,109
Kredi nga aksioneri		-	-
Dividend	20/3	24,236	123,175
Detyrime te tjera te pagueshme	23	15,964	15,523
Totali i detyrimeve afatshkurtra		**2,874,522**	**2,919,385**
Totali i detyrimeve		**3,763,028**	**3,864,537**
TOTAL DETYRIME & KAPITAL		**8,695,292**	**8,372,706**

Pasqyrat financiare jane pergatitur dhe aprovuar per publikim ne date 30 Prill, 2021 nga:

Serafin Orgocka
Administrator

Eglis Flaga
Drejtor Finance

IBRAHIM RUGOVA 64, TIRANA-ALBANIA GSA SHPK J61820031J

Pasqyra e Pozicionit Financar do te lexohet se bashku me shenimet shpjeguese nga faqja 9 deri 36, te ollat jane pjese integrale e Pasqyrave Financiare

PASQYRA E NDRYSHIMEVE NE KAPITAL E KONSOLIDUAR
Per vitin financiar qe mbyllet ne 31 Dhjetor 2020

	Shënime	Kapitali fillestar	Fitim/(humbje) mbartur	Total
		in 000 Lek	in 000 Lek	in 000 Lek
Balanca ne 31 Dhjetor 2018	**20**	**28,100**	**4,981,136**	**5,009,236**
Fitim/(humbje) e periudhës		-	389,569	389,569
Shpërndarje fitimi		-	(890,534)	(890,534)
Te ardhura te tjera gjithëpërfshirëse		-	(103)	(103)
Balanca ne 31 Dhjetor 2019	**20**	**28,100**	**4,480,069**	**4,508,169**
Fitim / (humbje) e periudhës		-	423,914	423,914
Shpërndarje fitimi		-	-	-
Te ardhura te tjera gjithëpërfshirëse		-	181	181
Balanca ne 31 Dhjetor 2020	**20**	**28,100**	**4,904,164**	**4,932,264**

Pasqyrat financiare jane pergatitur dhe aprovuar per publikim ne date 30 Prill, 2021 nga:

Serafin Orgocka
Administrator

Eglis Flaga
Drejtor Finance

Pasqyra e Ndryshimeve ne Kapital do te lexohet se bashku me shënimet shpjeguese nga faqja 9 deri 36, te cilat janë pjese integrale e Pasqyrave Financiare te Konsoliduara

PASQYRA E KONSOLIDUAR E CASH FLOW – METODA INDIREKTE
Per vitin financiar qe mbyllet ne 31 Dhjetor 2020

	Shënime	Viti 2020 në '000 Lek	Viti 2019 në '000 Lek
Aktivitetet e shfrytëzimit			
Fitimi pas tatimit		**423,914**	**389,467**
Rregullime për të rakorduar humbjen neto me fluksin neto të parasë		-	-
Amortizime dhe zhvlerësime	**12-13**	134,047	152,910
Rivlerësime te inventarit	**14**	(158,470)	(168,351)
Te ardhura nga interesat		(0)	(4,149)
Shpenzime për interesa	**21&5**	85,862	125,553
Fitim/(humbje) nga kursi këmbimit	**9**	12,291	(79,973)
Arkëtime jo cash nga parapagime taksave		-	-
Rimarrje/Zhvlerësime I llogarive te arkëtueshme		-	(1,033)
Provigjone		-	-
Humbje nga zhvlerësimi i aktiveve		-	-
Tatim i shtyre	**11**	(13,387)	4,855
		484,255	**419,278**
Rregullime ne kapitalin punues			
Ndryshim në inventar	**14**	(181,263)	(131,657)
Ndryshim në llogari të arkëtueshme dhe te tjera		(77,879)	65,342
Ndryshim në llogari të arkëtueshme afatgjata		(14,442)	(34,708)
Ndryshim në llogari të pagueshme dhe te tjera	**20,22, 23**	81,583	(656,643)
Ndryshimet ne kapitalin punues		**(192,001)**	**(757,665)**
Cash flow nga aktiviteti operativ		**292,254**	**(338,388)**
Interes i paguar		(85,862)	(103,372)
Tatim fitimi		(41,842)	(133,898)
Mjetet monetare neto të përfituara nga aktivitetet e shfrytëzimit		**164,551**	**(575,657)**
Cash flow nga aktiviteti investues			
Blerje aktive afatgjata materiale	**12**	(172,091)	(584,966)
Blerje aktive afatgjata jo-materiale	**13**	(514)	(540)
Investime ne filiale	**15**	(1,058)	0
Hua te dhëna	**21/2**	(4,197)	(43,780)
Kthimi huase		-	6,542
Mjetet monetare neto nga aktivitetet investuese		**(177,861)**	**(622,744)**
Cash flow nga aktiviteti financues			
Garanci	**24**	71,456	(26,324)
Kredi/overdrafte te marra	**21/4**	-	2,600,219
Kthimi huase/overdraftit	**21/4**	-	(783,266)
Interes i arkëtueshme		-	4,149
Rritje/Pakesim ne kreditë afatgjata	**21/3**	(46,834)	30,306
Disidentë	**20/3**	(99,314)	(163,355)
Rritje/Pakësim ne Overdraftet bankare	**21/4**	(27,507)	(36,421)
Mjetet monetare neto nga aktivitetet investuese		**(102,199)**	**1,625,309**
Rritje/(Pakësim) neto e mjeteve monetare		**(115,509)**	**426,908**
Mjetet monetare në fillim të periudhës	**19**	1,048,129	621,221
Mjetet monetare në fund të periudhës	**19**	**932,620**	**1,048,129**

Pasqyrat financiare jane pergatitur dhe aprovuar per publikim ne date 30 Prill, 2021 nga:

Serafin Orgocka
Administrator

IBRAHIM RUGOVA 64, TIRANA-ALBANIA
GSA
SH P K

Eglis Flaga
Drejtor Finance

Pasqyra e Cash Flow do te lexohet se bashku me shenimet shpjeguese nga faqja 9 deri 36, te cilat jane pjese integrale e Pasqyrave Financiare te Konsoliduara

1. INFORMACION MBI SHOQËRINË

Shoqëria "GSA" SHPK është regjistruar ne regjistrin tregtar te shoqërive, me vendim gjykate nr. 674/1, date 30.06.1993, te Gjykatës se Rrethit Gjyqësor ne Tirane.
Veprimtaria e saj rregullohet nga dispozitat përkatëse te Ligjit nr. 9901 date 14.04.2008 "Për tregtaret dhe shoqëritë tregtare", nga Statuti i Shoqërisë si dhe legjislacioni shqiptar ne fuqi për tatimet dhe taksat.

Numri unik i identifikimit te subjektit (NUIS)	J61820031J
Data e Regjistrimit	30/06/1993
Forma ligjore	Shoqëri me përgjegjësi te kufizuar (SHPK)
Data e themelimit	15/06/1993
Kohëzgjatja	Nga: 15/06/1993
Zyra qendrore e shoqërisë në Shqipëri	Njësia Bashkiake nr.5, Rruga Ibrahim Rugova, Pallati nr.64, Tirane
Kapitali	28,100,000 leke (i paguar ne masën 100%)
Numri i përgjithshëm i kuotave	2 (dy)
Objekti i aktivitetit	Import-eksport, tregtim dhe furnizimi energjisë elektrike si dhe pajisjeve elektrike. Prodhim dhe tregtim, import – eksport i Ferro-Kromit dhe Ferro-Aliazheve. Import - export dhe tregtim i mallrave te tjera
Administratori/ët	Serafin Orgocka
Afati i emërimit	Nga: 02/05/2011 Deri: 11/11/2024
Procedura e emërimit nëse ndryshon nga parashikimet ligjore	Administratoret kane te drejte ti kryejnë kompetencat veç e veç ne mënyre te pavarur nga njeri tjetri
Administratori/ët	Agron Shapllo
Afati i emërimit	Nga: 02/05/2011 Deri: 11/11/2024
Procedura e emërimit nëse ndryshon nga parashikimet ligjore	Administratoret kane te drejte ti kryejnë kompetencat veç e veç ne mënyre te pavarur nga njeri tjetri
Ortakët	Serafin Orgocka
Vlera e kapitalit	Para: 11.240.000,00 Natyre: 0
Numri i pjesëve	1
Pjesëmarrja në përqindje	40%
Ortakët	Agron Shapllo
Vlera e kapitalit	Para: 16.860.000,00 Natyre: 0
Numri i pjesëve	1
Pjesëmarrja në përqindje	60%
Adresa sekondare	Rruga "Gjon Kastrioti", nr. 66, Laprake, Tirane (ambient me qira); Zona industriale, Bradashesh, Elbasan (prone e shoqërisë). Container Terminal (DCT), Durrës Port, Durrës (ambient me qira) Container Terminal (DCT), Durrës Port, Xhafzotaj Autostrada Durrës-Tirane, Km. 4 (ambient me qira) Uzina e Prodhimit FeCr ne territorin e Refraktare sha, Elbasan (ambient me qira) Balldren, ne territorin e Refraktare sha, Zona kadestrale 1045, Elbasan (ambient me qira)

Filiale te shoqërisë	**Shoqëria "GSA Energy" doo** Kapitali i shoqërisë: 1,175,886 RSD Ortaku: **GSA** Përqindja ne kapital: 100% Forma juridike: Shoqëri me përgjegjësi te kufizuar (SHPK) Data e regjistrimit: 28 Maj 2012 Aktiviteti: Tregtim i energjisë elektrike Adresa e shoqërisë: Rruga, Toplicin Venac, Beograd-Stari Grad, Serbi Drejtor: Agron Shapllo, Serafin Orgocka **Shoqëria "GSA Energji" ShPK** Kapitali i shoqërisë: 15,000 Euro Ortaku: **GSA** Përqindja ne kapital: 100% Forma juridike: Shoqëri me përgjegjësi te kufizuar (SHPK) Data e regjistrimit: 24 Nëntor 2015 Aktiviteti: Tregtim i energjisë elektrike Adresa e shoqërisë: Rruga, Xheladin Hana, Nr.35/15, Prishtine, Kosove. Drejtor: Serafin Orgocka
Te tjera	Emri Tregtar: GSA E-Mail: info@gsa.al Telefon: 0692025491 Numri mesatar i punonjësve me date 31 Dhjetor 2020 është 153 punonjës (31 Dhjetor 2019, 151 punonjës) Mjetet e transportit janë prone e shoqërisë Filialet e shoqërisë nuk kane realizuar fitim për vitin ushtrimor 2020

2. BAZA E PËRGATITJES DHE DEKLARATA E PËRPUTHSHMËRISË

2.1 Deklarata e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF") publikuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ("BSNK") dhe interpretimet e publikuara nga Komisioni i Interpretimeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("KINRF") të BSNK. Pasqyrat financiare janë përgatitur duke përdorur bazat e vlerësimit të përcaktuara nga SNRF-të për çdo klasë të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Bazat e vlerësimit janë përshkruar në mënyrë më të qartë në politikat kontabël të paraqitura në vijim. Te dhënat e kontabilitetit janë mbajtur duke qene ne përputhje me parimet e përgjithshme te kontabilitetit, ne mënyre te veçante me bazën e matjes me kosto historike, parimin e kontabilitetit rrjedhës, konceptin e kujdesit dhe me supozimin e biznesit ne vijimësi.

2.2 Baza e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike.

2.3 Monedha funksionale dhe raportuese

Pasqyrat financiare të Shoqërisë janë përgatitur në Lek shqiptar ("Lek"), e cila është edhe monedha funksionale e Shoqërisë si rrjedhojë e mjedisit ekonomik ku ajo operon, dhe të gjitha vlerat janë rrumbullakosur në mijëshen më të afërt ('000 Lekë), përveç kur përcaktohet ndryshe

Klasifikimi afatgjatë kundrejt afatshkurtër

Shoqëria prezanton aktivet dhe detyrimet në pasqyrën e pozicionit financiar bazuar në klasifikimin afatgjatë dhe afatshkurtër. Një aktiv është afatshkurtër kur :

- Pritet të realizohet ose ka për qëllim të shitet ose konsumohet brenda ciklit normal të operimit
- Mbahet kryesisht për qëllime tregtimi
- Pritet te realizohet brenda dymbëdhjetë muajve pas periudhës së raportimit

- Është në formën e mjeteve monetare ose një ekuivalenti të mjeteve monetare, me përjashtim të rastit kur ai kufizohet për t'u përdorur për këmbim ose për shlyerjen e një detyrimi për të paktën dymbëdhjetë muaj pas datës së bilancit.

Të gjithë aktivet e tjera klasifikohen si afatgjata.

Një detyrim klasifikohet si afatshkurtër kur:

- Pritet që të shlyhet brenda ciklit normal të operimit
- Mbahet kryesisht për qëllime tregtimi
- E ka afatin për tu shlyer brenda dymbëdhjetë muajve pas periudhës së raportimit
- Njësia ekonomike nuk ka ndonjë të drejtë të pakushtëzuar për shtyrjen e shlyerjes së detyrimit për të paktën dymbëdhjetë muaj pas datës së bilancit.

Shoqëria klasifikon të gjitha detyrimet e tjera si afatgjatë. Aktivet dhe detyrimet tatimore të shtyra klasifikohet si afatgjatë.

2.4 Parimi i vijimësisë

Drejtimi i shoqërisë ka kryer një vlerësim te aftësisë se shoqërisë për te vazhduar aktivitetin ne vijimësi dhe është i kënaqur qe shoqëria ka burime për te vazhduar biznesin ne te ardhmen. Gjithashtu drejtimi nuk eshte ne dijeni te ndonje pasigurie materiale qe mund te sjelle dyshime te konsiderueshme mbi mundesine e shoqerise per te vazhduar ne vijimesi. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojne te pergatiten ne baze te parimit te vijimesise.

3. PËRMBLEDHJE E POLITIKA MË TË RËNDËSISHME KONTABËL

3.1. Gjykimet dhe vlerësimet

Përgatitja e pasqyrave financiare në përputhje me SNRF kërkon gjykime dhe vlerësime që ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe në raportimin e vlerave të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe të shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga ato të vlerësuara nga shoqëria.
Vlerësimet dhe gjykimet rishikohen vazhdimisht dhe janë bazuar në eksperiencën e mëparshme dhe faktorë të tjerë, përfshirë edhe pritshmërinë për ngjarjet e ardhshme, të cilat besohet se janë të përshtatshme për rrethanat aktuale. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga këto vlerësime. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën gjatë së cilës vlerësimi është rishikuar nëse rishikimi ndikon vetëm atë periudhë kontabël ose në periudhën gjatë së cilës vlerësimi është rishikuar dhe periudha të ardhshme nëse rishikimi ndikon të dyja periudhat si aktuale dhe të ardhshme.

a. Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare

Humbjet nga zhvlerësimi do të njihen me shumën me të cilën vlera kontabël e aktiveve ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme. Kur përcaktohet vlera e rikuperueshme, drejtimi vlerëson çmimet e pritshme dhe flukset e parasë nga çdo njësi gjeneruese të mjeteve monetare dhe përcakton një normë interesi të përshtatshme kur llogaritet vlera aktuale e këtyre flukseve të parasë.

b. Jeta e dobishme e aktiveve të amortizueshme

Drejtimi rishikon në mënyrë të vazhdueshme jetën e dobishme të aktiveve të mbajtura me kosto në datën e pasqyrës së pozicionit financiar. Drejtimi vlerëson se jeta e dobishme e aktiveve reflekton dobishmërinë e pritur të këtyre aktiveve. Vlera e mbetur e këtyre aktiveve është analizuar në Shënimin Nr.12-13. Megjithatë rezultatet reale mund të ndryshojnë për shkak të konsumimit teknologjik.

c. Zhvlerësimi i llogarive të arkëtueshme

Shoqëria përdor matricën e zhvlerësimit për të llogaritur humbjet e pritshme te kredisë për llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të drejta të tjera. Humbjet e pritshme të kredisë (HPK) për këto llogari bazohen në normat historike të humbjes dhe në dite vonesat për kategori të ndryshme klientësh të cilët janë grupuar sipas natyrës së transaksionit, llojit të klientit si dhe ndryshimet e ndodhura pas datës raportuese. Matrica bazohet fillimisht në normat historike të mos pagesave të klientëve të Shoqërisë. Shoqëria ka kalibruar matricën për të rregulluar përvojën historike të humbjes së kredisë me informacione për të ardhmen, pasi vlerësimi i lidhjes reciproke mes arkëtimeve dhe këtyre indikatorëve është i pamundur me të dhënat e publikuara. Në çdo datë të raportimit, normat historike të mos pagesave të vëzhguara përditësohen.

Në qoftë se kushtet financiare të klientit përkeqësohen, çregjistrimet aktuale të llogarive të arkëtueshme ekzistuese mund të jenë më të larta se sa priten dhe mund të kalojnë nivelin e humbjeve nga zhvlerësimi, të njohura në këto pasqyra.

d. Tatimi mbi fitimin

Shoqëria është subjekt i tatimit mbi fitimin në Shqipëri. Është i nevojshëm gjykimi për përcaktimin e shumës së tatimit mbi fitimin aktual dhe atij të shtyrë. Ka transaksione dhe llogaritje për të cilat përcaktimi përfundimtar tatimor është i pasigurt. Shoqëria njeh detyrimin ne rast te kontrollit të mundshëm tatimor bazuar në vlerësimet se taksa shtesë do mund te lindin si detyrim. Nëse tatimi përfundimtar do jete i ndryshëm nga shumat që ishin regjistruar fillimisht, diferencat do ndikojnë në vlerën aktuale te aktiveve dhe pasiveve tatimore aktuale e të shtyra, në periudhën në të cilën një përcaktim i tillë është bërë.

e. Llogaritja e vlerës së realizueshme neto për inventarët

Inventarët mbahen me vlerën më të vogël ndërmjet kostos dhe vlerës së realizueshme neto. Vlera e realizueshme neto për to, vlerësohet duke iu referuar kushteve të tregut dhe çmimeve që ekzistojnë në datën e raportimit për aktive të ngjashme, minus kostot e përllogaritura për realizimin e shitjes. Meqenëse mallrat që tregton shoqëria kanë cilësi dhe çmim të ndryshëm krahasuar me kategoritë e njëjta të mallrave që tregtohen, treguesi më i mire i vlerësimit është ai specifik, mbështetur në vrojtimin e marzheve individuale të shitjes të periudhës pas datës raportuese, të historisë së humbjeve të ndodhura, si dhe të vrojtimit të tendencës së çmimeve të shitjes për mallra të ngjashme.

f. Përcaktimi i vlerës së drejtë

Shoqëria nuk ka politika të rëndësishme kontabël dhe dhënie informacionesh shpjeguese te miratuara prej saj, të cilat kërkojnë përcaktimin e vlerës së drejtë për aktivet dhe detyrimet financiare e jo financiare. Vlerat e drejta janë përcaktuar vetëm me qëllim të matjes dhe prezantimit. Drejtimi i shoqërisë vlerëson se vlera e drejtë parave, e llogarive të arkëtueshme dhe të pagueshme, e aktiveve te tjera dhe detyrimeve te tjera afatshkurtra dhe e tatimit mbi fitimin, përafrohet me vlerën kontabël për arsye të maturitetit afatshkurtër të këtyre instrumentave.

3.2. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL

Politikat kontabël të përshkruara më poshtë janë zbatuar përgjatë gjithë periudhave të paraqitura në pasqyrat financiare dhe janë zbatuar në mënyrë konsistente nga shoqëria.

a. Transaksionet në monedha të huaja

Regjistrimet kontabël të shoqërisë janë paraqitur në monedhën vendase “Lek”, e cila është monedha kryesore e mjedisit ekonomik në të cilën operon shoqëria. Gjatë përgatitjes së pasqyrave financiare, transaksionet në monedhë tjetër nga monedha funksionale (monedha të huaja) regjistrohen me kursin e këmbimit të datës së transaksionit. Në fund të çdo periudhe raportuese, mjetet monetare në monedhë të huaj rivlerësohen me kursin e datës se raportimit. Mjetet jo monetare që mbahen me vlerë të drejtë regjistrohen në monedhë të huaj dhe rivlerësohen në kursin e datës kur përcaktohet vlera e drejtë. Mjetet jo monetare që maten me kosto historike në monedhë të huaj nuk rivlerësohen. Diferencat nga këmbimi njihen si fitim apo humbje në pasqyrën përmbledhëse e të ardhurave në periudhën në të cilën ndodhin. Transaksionet e të ardhurave dhe shpenzimeve janë përkthyer me kursin e këmbimit të datës që ndodh transaksioni. Kurset e këmbimit më 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019 janë:

Monedha	31.12.2020	31.12.2019
EUR/LEK	123.70	121.77
USD/LEK	100.84	108.64

b. Instrumentet financiarë

Një instrument financiar është çdo kontratë që krijon një aktiv financiar dhe një pasiv financiar ose instrument kapitali neto të një njësie ekonomike tjetër. Instrumentet financiare jo-derivative të Shoqërisë përbëhen nga të arkëtueshme tregtare dhe të arkëtueshme të tjera, mjete monetare dhe të ngjashme, llogari te pagueshme tregtare dhe të tjera, te arkëtueshme dhe te pagueshme.

c. Aktivet Financiare

Njohja dhe matja fillestare

Aktivet financiare klasifikohen, në njohjen fillestare, me koston e amortizuar, vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (OCI) dhe vlerës së drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes. Klasifikimi i aktiveve financiare në njohjen fillestare varet nga karakteristikat e flukseve monetare kontraktuale të aktivit financiar dhe nga modeli i biznesit të Shoqërisë për menaxhimin e tyre. Përveç llogarive të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një përbërës të rëndësishëm financimi ose për të cilat Shoqëria ka zbatuar lehtësimet praktike te standardit, Shoqëria mat një aktiv financiar me vlerën e drejtë të tij plus kostot e transaksionit, kjo në rastin e një aktivi financiar të përcaktuar jo me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes. Të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një përbërës të rëndësishëm financimi ose për të cilat Shoqëria ka zbatuar lehtësimet praktike maten me çmimin e transaksionit të përcaktuar sipas SNRF 15.Në mënyrë që një aktiv financiar të klasifikohet dhe të matet me koston e amortizuar ose vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, ai duhet të krijojë flukse të mjeteve monetare që janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit (VPPI)' për shumën kryesore të papaguar. Ky vlerësim quhet test VPPI dhe kryhet në nivel instrumenti financiar. Modeli i biznesit i Shoqërisë për menaxhimin e aktiveve financiare i referohet mënyrës se si menaxhon aktivet e saj financiare në mënyrë që të gjenerojë flukse monetare. Shoqëria ka aktive financiare të arkëtueshme tregtare dhe aktive të tjera nga të cilat pret vetëm arkëtimin e principalit dhe interesit në rast se aplikohet.

Matja e mëpasshme

Për qëllime të matjes se mëpasshme, aktivet financiare klasifikohen në katër kategori:

- Aktivet financiare me koston e amortizuar (instrumentet e borxhit);
- Aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes ardhurave gjithëpërfshirëse (“VDATGJ”) me riciklimin e fitimeve dhe humbjeve kumulative (instrumentet e borxhit);
- Aktivet financiare të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes ardhurave gjithëpërfshirëse (“VDATGJ”) pa riciklimin e fitimeve dhe humbjeve kumulative në momentin e çregjistrimit (instrumentet e kapitalit neto);
- Aktivet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (“VDNFH”).

Aktivet financiare me koston e amortizuar

Shoqëria ka aktive financiare vetëm të kategorisë së parë. Shoqëria mat aktivet financiare me koston e amortizuar nëse plotësohen të dyja kushtet e mëposhtme:

a) aktivi financiar mbahet brenda një modeli biznesi me qëllim të mbajtjes së mjeteve financiare për mbledhjen e flukseve monetare kontraktuale dhe,
b) kushtet kontraktuale të aktivit financiar të japin rritje në data të përcaktuara flukse monetare që janë vetëm pagesa të principalit dhe të interesit mbi shumën principale të papaguar.

Aktivet financiare me kosto të amortizuar maten duke përdorur metodën e interesit efektiv (në qoftë se është me kamatë) dhe janë subjekt i rënies në vlerë (zhvlerësimit). Fitimet dhe humbjet njihen në fitim ose humbje kur aktivi çregjistrohet, modifikohet ose zhvlerësohet.

Aktivet financiare të Shoqërisë që maten me koston e amortizuar përbëhen kryesisht nga

- të drejta të arkëtueshme tregtare
- aktive financiare te tjera dhe,
- mjete monetare dhe të ngjashme.

Çregjistrimi

Shoqëria çregjistron një aktiv financiar kur të drejtat kontraktuale mbi flukset monetare nga aktivi financiar kanë skaduar, ose kur transferon të drejtat për të marrë flukse kontraktuale në një transaksion me anë të së cilit pjesa më e madhe e rreziqeve dhe e përfitimeve të pronësisë së aktivit financiar, janë transferuar, ose me anë të së cilit Shoqëria nuk transferon as mbart të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë dhe ajo nuk mban kontrollin e aktivit financiar. Shoqëria mund të bëhet pjesë e transaksioneve me anë të të cilave transferon aktivet e njohura në pasqyrën e pozicionit financiar por ruan pjesën më të madhe ose të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktiveve të transferuara. Në të tilla raste, aktivet e transferuara nuk çregjistrohen.

Zhvlerësimi i aktiveve financiare

Dhënia e informacioneve shpjeguese të mëtejshme lidhur me zhvlerësimin e aktiveve financiare jepet gjithashtu në shënimet e mëposhtme:

- dhënia e informacioneve shpjeguese për supozime të rëndësishme
- te arkëtueshme

SNRF 9 zëvendëson modelin e humbjeve të ndodhura në SNK 39 me një model të humbjes së pritshme të kredisë. Modeli i ri i zhvlerësimit zbatohet për aktivet financiare të matura me koston e amortizuar. Sipas SNRF 9, humbjet nga kreditë njihen më herët se në SNK 39. Për aktivet në kuadër të modelit të SNRF 9, humbjet nga zhvlerësimi zakonisht pritet të rriten dhe të bëhen më të paqëndrueshme. Shoqëria ka

analizuar portofolin e saj dhe vlerëson që rreziku i kreditit për aktivet financiare nuk është rritur që nga njohja fillestare, dhe si rrjedhim duhet të masë provizionin për humbjen e atij instrumenti financiar në një shumë të barabartë me humbjen e pritshme të kredisë për 12-muaj. Shoqëria vlerëson aktivet financiare mbi baza individuale dhe kolektive.

d. Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj

Mjete monetare dhe ekuivalentë të saj përfshin para në arkë dhe llogaritë rrjedhëse bankare. Për qëllime të përgatitjes së pasqyrës së flukseve monetare, paraja dhe ekuivalentë të saj përfshijnë para dhe depozita afatshkurtra në bankë me maturitet deri ne 3 muaj.

e. Llogaritë e arkëtueshme dhe të tjera

Llogaritë e arkëtueshme fillimisht shprehen me çmimin e transaksionit dhe në vazhdimësi maten me kosto të amortizuar minus humbjet nga zhvlerësimi.
Një llogari e arkëtueshme përfaqëson të drejtën e Shoqërisë për një shumë që është e pakushtëzuar d.m.th.. kërkohet vetëm kalimi i kohës para pagesës së shumës. Për të arkëtueshme tregtare dhe aktivet e kontratave me klientët, Shoqëria zbaton një qasje të thjeshtuar në llogaritjen e HPK. Prandaj, Shoqëria nuk ndjek ndryshimet në rrezikun e kredisë, por në vend të kësaj njeh një zhvlerësim bazuar në HPK-në për të gjithë jetëgjatësinë e të arkëtueshme në çdo datë raportimi. Shoqëria përdor matricën e zhvlerësimit për të llogaritur humbjet e pritshme te kredisë për llogaritë e arkëtueshme tregtare dhe të drejta te tjera. Shoqëria ka krijuar një matricë zhvlerësimi që bazohet në përvojën e saj historike të humbjes së kredisë. Analiza e zhvlerësimit kryhet në çdo datë raportimi duke përdorur një matricë zhvlerësimi për të matur humbjen e pritshme te kredisë. Normat e zhvlerësimit bazohen në ditët e kaluara për grupimet e segmenteve të ndryshme të klientëve me modelet e humbjeve të ngjashme. Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë në datat e raportimit është vlera kontabël e secilës klasë të aktiveve financiare të prezantuar ne shënimet përkatëse.

f. Aktive nga kontratat

Të drejtat e arkëtueshme janë të drejta në këmbim të mallrave të shitura apo shërbimeve të dorëzuar/pranuara të cilat janë transferuar tek klientët. Nëse Shoqëria ka bërë transferimin e mallrave, shërbime apo materialeve të nevojshme për realizimin e shërbimeve, më parë se shuma të jetë e detyrueshme për t'u faturuar apo paguar, atëherë njihen aktive nga kontratat me klientët për konsideratën e fituar që është e kushtëzuar.
Nëse ndonjëra nga palët në kontratë ka përfunduar pjesën e vetë, njësia ekonomike duhet të paraqesë kontratën në pasqyrën e pozicionit financiar si një aktiv kontrate ose detyrim kontrate, në varësi të marrëdhënies mes performancës së njësisë ekonomike dhe pagesës së klientit.
Nëse një njësi ekonomike vepron duke transferuar mallrat apo shërbimet tek një klient para se klienti të paguajë shumën korresponduese ose para se shuma të jetë e detyrueshme për t'u paguar, njësia ekonomike duhet të paraqesë kontratën si një aktiv kontrate, duke përjashtuar çdo shumë të paraqitur si llogari të arkëtueshme. Një aktiv kontrate është një e drejtë e njësisë ekonomike për shumën korresponduese në këmbim të mallrave apo shërbimeve që njësia ekonomike ka transferuar tek një klient. Një njësi ekonomike duhet të vlerësojë një aktiv kontrate për zhvlerësim në përputhje me SNRF Shoqëria transferon mallrat në rrethanat e përshkruara me lart, ndaj njeh aktive nga kontratat në pasqyrat e saj financiare.

l. Detyrimet Financiare

Njohja fillestare dhe matja

Detyrimet financiare klasifikohen, në njohjen fillestare, me vlerën e drejtë dhe, në rastin e huave dhe të pagueshmeve, neto nga kostot e transaksionit të drejtpërdrejtë, që i atribuohen.
Detyrimet financiare të Shoqërisë përfshijnë huate bankare, detyrimet tregtare dhe detyrime të tjera financiare te cilat janë te gjitha klasifikuar si të mbajtura me kosto të amortizuar.

Matja e mëvonshme

Matja e detyrimeve financiare varet nga klasifikimi i tyre, siç përshkruhet më poshtë:

- detyrimet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes;
- me kosto të amortizuar.

Shoqëria nuk mban asnjë detyrim financiar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes.

Kredi me interes dhe huamarrje

Pas njohjes fillestare, kredi me interes huamarrjet maten më pas me koston e amortizuar duke përdorur metodën e normës efektive të interesit ("NEI"). Fitimet dhe humbjet njihen në fitim ose humbje kur detyrimet çregjistrohen, si dhe përmes procesit të amortizimit të NEI. Kostoja e amortizuar llogaritet

duke marrë parasysh çdo zbritje ose premium, tarifat ose kostot që janë pjesë përbërëse e NEI-së. Amortizimi i NEI është përfshirë si shpenzim financiare në pasqyrën e fitimit ose humbjes.

Çregjistrimi
Shoqëria çregjistron një detyrim financiar kur detyrimet kontraktuale paguhen, anulohen ose skadojnë. Shoqëria gjithashtu çregjistron një detyrim financiar kur kushtet e tij kontraktuale ndryshojnë dhe rrjedhimisht flukset monetare të detyrimit të modifikuar ndryshojnë thelbësisht. Në këtë rast njihet një detyrim financiar i ri, me vlerën e drejtë, i bazuar në kushtet e modifikuara. Në çregjistrimin e një detyrimi financiar, diferenca mes vlerës kontabël neto dhe shumës së paguar (duke përfshirë çdo aktiv jo monetar të transferuar apo detyrime të supozuara) njihet si fitim ose humbje.

g. Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera
Llogaritë e pagueshme fillimisht shprehen me çmimin e transaksionit dhe në vazhdimësi maten me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e normës efektive të interesit.

h. Detyrime nga kontratat
Detyrimet nga kontratat me klientët janë detyrime për të transferuar mallra apo shërbime tek klientët për të cilat Shoqëria ka marrë një parapagim. Një detyrim kontrate është një detyrim i njësisë ekonomike për të transferuar mallra apo shërbime tek një klient për të cilin njësia ekonomike ka marrë shumën korresponduese (ose ka të drejtë për një shumë korresponduese) nga klienti.

i. Provizionet
Provizioni njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të kaluar, Shoqëria ka një detyrim aktual ligjor ose strukturor dhe nëse ekziston mundësia që të kërkohet një dalje burimesh e shprehur ne përfitime ekonomike për të shlyer detyrimin, e cila mund vlerësohet në mënyrë të besueshme. Provigjonet përcaktohen duke skontuar flukset e ardhshme të parasë me një normë para tatimit, e cila paraqet vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike që lidhen me atë detyrim.

Provizionet rishikohen ne çdo datë raportimi dhe nëse nuk është më e mundshme që një dalje e burimeve që përfshijnë përftime ekonomike do te kërkohet për të shlyer detyrimin, provizioni anulohet. Provizionet përdoren vetëm për qëllimet e njohura fillimisht. Provizionet nuk njihen për humbje të ardhme operative. Angazhimet dhe detyrimet e kushtëzuara nuk njihen në kontabilitet.

j. Përfitimet e punonjësve
Gjatë ecurisë normale të biznesit, shoqëria bën pagesa në emër të saj dhe të punonjësve për kontributet shoqërore, të cilat janë të detyrueshme bazuar në legjislacionin vendas. Këto kosto të kryera në emër të shoqërisë, janë të paraqitura në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në momentin e ndodhjes.

Pensioni i detyrueshëm
Shoqëria, gjatë aktivitetit te saj, bën pagesa në emër të saj dhe në emër të punonjësve për të kontribuar në planin e pensionit sipas legjislacionit lokal. Kostot qe ndodhin për këto plane i takojnë Shoqërisë dhe ngarkohen ne fitimin ose humbjen brenda vitit ushtrimor.

Leja e zakonshme e paguar
Shoqëria njeh si detyrim shumat e paskontuara të kostove të lidhura me lejen vjetore e cila pritet të paguhet në shkëmbim të shërbimit të ofruar nga punonjësi për periudhën.

k. Inventarët

Njohja dhe matja
Inventarët e shoqërisë përbehen lende te para, materiale ndihmese, prodhim ne proces, produkt i gatshëm dhe mallra, duke plotësuar kriteret e mëposhtme si aktive:
a) të mbajtura për shitje në rrjedhën normale të biznesit.
b) në procesin e prodhimit për këto shitje; ose
c) në formën e materialeve apo furnizimeve që do konsumohen gjatë procesit të prodhimit.

Kosto e inventarëve përfshin të gjitha kostot e blerjes, kostot e transformimit dhe kosto të tjera të ndodhura për sjelljen e inventarëve në vendndodhjen dhe gjendjen aktuale. Inventarët maten me vlerën më të vogël midis kostos dhe vlerës neto të realizueshme. Vlera neto e realizueshme është çmimi i shitjes i vlerësuar me çmuarje në rrjedhën normale të biznesit minus kostot e çmuara të përfundimit dhe kostot e çmuara që duhen për realizimin e shitjes.

Kostot e inventarit përcaktohen duke u bazuar në metodën e mesatares së ponderuar, e cila përfshin të gjitha kostot e blerjes, transportit, tarifat doganore dhe sigurimit gjate transportit, si dhe çdo kosto tjetër që lidhet me inventarin për të sjellë atë në vendin dhe kushtet e punës. Kur inventarët shiten, vlera kontabël e tyre njihet si shpenzim në periudhën në të cilën njihen të ardhurat përkatëse.

Zhvlerësimi i inventarëve
Shuma e çdo zhvlerësimi të inventarëve deri në vlerën neto të realizueshme dhe të gjitha humbjet e inventarëve do të njihen si shpenzim në periudhën kur ndodh zhvlerësimi ose humbja. Shuma e ndonjë rimarrje të zhvlerësimit të inventarëve, që vjen nga rritja e vlerës neto të realizueshme, do të njihet si një zbritje e shumës së inventarëve të njohur si shpenzim në periudhën në të cilën ndodh rimarrja. Shoqëria ka llogaritur zhvlerësim te inventarit për disa artikuj, me qarkullim te ngadalshëm, por vlera e tij është e pa rëndësishme.

l. Aktive afatgjata materiale
Njohja dhe matja

Aktivet afat-gjata materiale ppërbehen nga toka dhe ndërtesa, linja teknologjike e prodhimit të ferrokromit si dhe makineri e pajisje në funksion të prodhimit, tregtimit dhe për qëllime administrative. Këto aktive paraqiten me kosto duke zbritur zhvleresimin dhe amortizimin e akumuluar. Kostoja perfshin shpenzime te cilat lidhen me blerjen e aktivit si dhe çdo kosto tjeter te lidhur drejtperdrejt me sjelljen e aktivit ne gjendje pune per qellimin e synuar te perdorimit, si dhe kostot e çmontimit, heqjes se pjeseve dhe sjelljes si ne gjendjen e meparshme te vendndodhjes se aktivit (kur njësia është në këto kushte).
Ne rastet kur pjese te nje aktivi afatgjate material kane jetegjatesi te ndryshme. Ato kontabilizohen si zera te ndryshem (komponentet me te medhenj) te aktiveve afat-gjata materiale. Fitimet dhe humbjet nga shitjet apo nxjerrjet jashte perdorimit percaktohen duke krahasuar vleren e shitjes me vleren e mbetur dhe keto perfshihen ne pasqyren e te ardhurave.

Kostot e mëpasshme
Kostoja e zevendesimit te nje pjese te nje zeri te aktiveve afatgjata materiale njihet ne vleren kontabel te atij zeri nese eshte e mundshme qe shoqeria do te realizoje perfitime te ardhshme ekonomike nga perdorimi i pjeses zevendesuese dhe kostoja e pjeses mund te matet ne menyre te besueshme. Kostot e sherbimeve te zakonshme te aktiveve afat-gjata materiale njihen si shpenzim kur ato ndodhin.

Amortizimi
Amortizimi i aktiveve llogaritet duke perdorur metodën zbritese te amortizimit, mbi jeten e vleresuar te aktivit afatgjate material duke filluar nga dita e pare e muajit qe pason muajin e blerjes, per te gjitha klasat e aktiveve afatgjata materiale. Aktivet e marra me qira amortizohen duke marre per baze periudhen me te shkurter midis periudhes se qirase dhe jetes se dobishme te aktivit. Toka nuk amortizohet. Metoda e amortizimit, jeta e dobishme dhe vlera e mbetur rishikohen ne cdo date raportimi. Aktivet afatgjata jomateriale njihen atehere kur eshte e mundur qe perfitime ekonomike do te sigurohen ne te ardhmen ne lidhje me keto aktive dhe kostoja e tyre mund te matet ne menyre te besueshme. Me poshtë janë normat e amortizimit te aplikuara nga Shoqëria për periudhën qe mbyllet me 31 Dhjetor 2020 dhe 2019:

Kategoria	Metoda e amortizimit	Norma e Amortizimit
Instalime, impiante	Mbi vlerën e mbetur	20%
Makineri dhe pajisje	Mbi vlerën e mbetur	20%
Mjete transporti	Mbi vlerën e mbetur	20%
Mobilje dhe pajisje zyre	Mbi vlerën e mbetur	20%
Pajisje Informatike	Mbi vlerën e mbetur	25%
Ndërtesa	Mbi vlerën e mbetur	5%
Programe informatike	Mbi vlerën e mbetur	25%
Toka		0%

m. Zhvlerësim i aktiveve jo financiare
Në çdo datë raportimi Shoqëria rishikon vlerën kontabël të aktiveve jo-financiare, përveç aktiveve tatimore të shtyra, për të përcaktuar nëse ka tregues për zhvlerësim. Nëse ka tregues të tillë, atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivit në mënyrë që të përcaktohet zhvlerësimi. Vlera e rikuperueshme e një aktivi ose njësisë gjeneruese të parasë është vlera më e madhe midis vlerës në përdorim dhe vlerës së

drejtë minus koston e shitjes. Për përcaktimin e vlerës në përdorim, skontohen flukset e ardhshme të parasë duke përdorur normën e skontimin para tatimit, e cila reflekton vlerësimet aktuale të tregut të vlerës në kohë të parasë dhe rreziqeve specifike të aktivit, për të cilat nuk janë bërë rregullime në vlerësimet e bëra për fluksin e mjeteve monetare.

Një humbje nga zhvlerësimi njihet nëse vlera e mbetur e një aktivi apo e njësisë së tij gjeneruese të parasë tejkalon vlerën e rikuperueshme. Humbjet nga rënia në vlerë njihen ne pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse. Shoqëria nuk ka llogaritur zhvlerësim te aktiveve jo financiare.

n. Kapitali

Kapitali i shoqërisë përbëhet nga vlerat e kontribuara nga ortakët e shoqërisë. Kapitali mbahet në LEKË dhe njihet me kosto historike.

o. Të ardhurat nga kontratat me klientët

Bazuar dhe në SNRF 15, Shoqëria njeh të ardhurat nga kontratat me klientët duke përdorur një model me pesë hapa për kontabilizimin e të ardhurave, si vijon:
- identifikimi i kontratës me një klient;
- identifikimi i detyrimeve të performancës në kontratë;
- përcaktimi i çmimit të transaksionit;
- shpërndarja e çmimit të transaksionit ndaj detyrimeve të performancës në kontratë, dhe
- njohja e të ardhurave kur njësia ekonomike përmbush një detyrim të performancës;

Shoqëria operon në fushën e importit dhe tregetimit të energjise elektrike, te eksportit te ferrokromit, te sherbimeve, e të tjera, per te cilat disponon kontrata, ne te cilat percaktohen te drejtat dhe detyrimet e paleve. Kur njeh te ardhurat Shoqeria, vlereson individualisht plotesimin e pese kushteve si me lart cituar, si ne rastin e shitjes se mallrave ashtu edhe ne ofrimin e sherbimeve.
Indentifikimi i kontrates, përcaktimi i detyrimeve referuar saj, percaktimi i kohës së transferimit të kontrollit, në një moment ose përgjatë një kohëzgjatje te caktuar, kërkon gjykim. Të ardhurat nga kontratat me klientët per shitjen e mallrave njihen kur jane plotesuar kushtet si me lart dhe kontrolli i mallrave i transferohet klientit në një shumë e cila pasqyron shumën që Shoqëria pret në këmbim të transferimit të këtyre mallrave, bazuar në faturën tregtare e cila shoqëron mallrat objekt shitje, duke filluar nga koha e dorezimit/marrjes ne dorezim te mallrave nga palet. Në një kontratë për shitje mallrash (energji, ferrokrom) nuk ka premtime të tjera që janë detyrime të vecanta të performancës për t'u ndarë, të cilave iu duhet alokuar një pjesë e cmimit. Të ardhurat njihen në një moment të kohës. Afati normal i kredisë që aplikohet është 30 në 180 ditë pas dorëzimit/faturimit, afat i cili përgjithësisht zbatohet nga klientet (shenimi nr.17).
Bazuar në termat e kontratës, Shoqëria luan rolin e kryesorit ne shitjen e ferrokromit dhe rolin e agjentit në dhënie e shërbimeve të transportit në shitjen e ferro-kromit (për klientët qe e kërkojnë ketë shërbim). Shoqëria gjithashtu ofron shërbime që shiten veçmas, sikurse janë dizenjimi, instalimi dhe testimi i pikave te matjes. Shoqëria njeh shërbimet si një kusht të vetëm të performancës dhe njeh të ardhurat gjatë kohës, ne kohen e kompletimit te shërbimit dhe jo kur klienti merr rrisqet dhe konsumon përfitimet e shërbimeve të dhëna nga Shoqëria (ky proces ndodh 2-3 jave pas kompletimit te shërbimit). Shoqëria përdor metodën e inputit bazuar në orët e punës/ kostot e shkaktuara në varësi të inputit të pritur total ndaj përmbushjes së atij kushti performance, në mënyrë që të vlerësojnë progresin e përmbushjes së kushtit të performancës. Ne rastin e këtij shërbimi, njohja e të ardhurave bëhet në një datë të caktuar, e cila ndodh para datës se nënshkrimit të certifikatës së pranimit të furnizimit nga klienti.
Shoqëria ka arritur në konkluzionin që të ardhurat nga shitja e energjisë dhe ferro-kromit njihen kur rreziqet dhe përfitimet nga pronësia i janë transferuar klientit, marrja e shumës është e mundshme, kostot e lidhura dhe kthimet e mundshme mund të vlerësohen në mënyrë të besueshme dhe shuma e të ardhurave mund të matet me besueshmëri.

Komponent i rëndësishëm i financimit

Përgjithësisht Shoqëria arkëton të drejtat nga klientët në një afat që varion nga menjehere -180 ditë. Shoqëria nuk axhuston vlerën e të drejtave për tu arketuar për efektin e komponentit të rëndësishëm të financimit nëse parashikon që në momentin e nënshkrimit të kontratës që periudha nga data e marrjes në dorëzim të mallit apo shërbimit nga klienti deri në arkëtimin e shumës nga Shoqëria, do të jetë më e vogël se një vit.
Ne rast të kundërt, çmimi i transaksionit për këto kontrata do të duhet te skontohet duke përdorur normën e interesit të huamarrjes nga bankat, e cila reflektohen karakteristikat nëse ky transaksion financimi do ishte i veçante.

Njohja e të ardhurave, për rastet e paraqitura më sipër të cilat përbëjnë veprimtarinë kryesore të shoqërisë, është bërë me të njëjtën metodikë edhe për periudhat paraardhëse.

p. Të ardhurat dhe kostot financiare

Të ardhurat financiare përbëhen nga të ardhurat nga interesi dhe nga të ardhurat nga këmbimi valutor. Kostot financiare përbëhen nga shpenzimet e interesit të huave, shpenzime nga kurset e këmbimit, ndryshimet në vlerën e drejtë të aktiveve financiare në fitim dhe humbje, dhe nga rënia në vlerë e aktiveve financiare. Humbjet apo fitimet nga kursi i këmbimit janë paraqitur në vlerë neto.
Kostot e huave dhe te linjave te kreditit, të lidhura direkt me plotesimin e nevojave të shoqërisë për kapital pune janë njohur në shpenzimet e periudhës kur ato kanë ndodhur, sipas normës së interesit efektiv, në raport me kohëzgjatjen dhe vlerën e huase se perdorur.

q. Shpenzime për tatim fitimin

Tatimi mbi fitimin nënkupton tatimin e periudhës (aktual) dhe tatimin e shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në të ardhura ose shpenzime përvec rasteve kur lidhen me zëra të njohur direkt në kapital, në të cilat rregjistrohen direkt në kapital. Tatimi i periudhës është tatimi i pritshëm i pagueshëm mbi fitimin e tatueshem për vitin, duke përdorur normat e tatimeve në fuqi në datën e raportimit, dhe çdo sistemim mbi tatimin e pagueshëm të lidhur me vitet e mëparshme.
Tatimi i shtyrë njihet si diferenca e përkohshme mes vlerës kontabël të aktiveve dhe detyrimeve në pasqyrat financiare dhe bazës së tatueshme korresponduese përdorur në llogaritjen e fitimit të tatueshëm. Detyrimet e tatimit të shtyrë në përgjithësi llogariten për të gjitha diferencat e tatueshme të përkohshme. Aktivet e tatimit të shtyrë në përgjithësi njihen për të gjitha diferencat e zbritshme të përkohshme në masën që ekziston mundësia që fitimi i tatueshëm do të jetë i mundshëm në mënyrë që këto diferenca të zbritshme të përkohshme të mund të përdoren. Këto aktive dhe detyrime të tatimit të shtyrë nuk do të njihen në qoftë se këto diferenca rezultojnë nga njohja fillestare e aktiveve dhe detyrimeve në një transaksion që nuk prek as fitimin e tatueshëm, as fitimin kontabël.
Tatim fitimi aktual dhe tatimi i shtyrë i vitit njihen në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithpërfshirëse, përveçse kur lidhen me zëra që njihen në të ardhura të tjera gjithpërfshirëse ose drejtpërdrejtë në kapital, rast në të cilin tatim fitimi dhe tatimi i shtyrë njihen gjithashtu në të ardhura të tjera gjithpërfshirëse ose drejpërdrejtë në pasqyrën e kapitalit përkatësisht.

r. Qiratë

SNRF 16 Qiratë paraqet një model të vetëm kontabilizimi në bilanc për qiramarrësit. Shoqëria vlerëson në fazën fillestare të lidhjes së një kontrate, nëse kontrata është, ose përmban një qira. Kontrata është, ose përmban një qira, nëse kontrata jep të drejtën e kontrollit mbi përdorimin e një aktivi të identifikueshëm për një periudhë kohe në këmbim të një shume. Shoqëria përdor një qasje të vetme për njohjen dhe matjen e të gjitha qirave, përveç qirave afatshkurtra dhe qirave të aktiveve me vlerë të ulët. Shoqëria njeh detyrimet ndaj qirasë për të bërë pagesa të qirasë dhe të drejtën e përdorimit të aktiveve, e cila paraqet të drejtën për ta përdorur aktivin.

Aktiv me të drejtë përdorimi

Shoqëria njeh një aktiv me të drejtë përdorimi në datën e fillimit të qirasë (p.sh. data kur aktivi është i gatshëm për përdorim). Aktivi me të drejtë përdorimi matet me kosto minus amortizimin e akumuluar dhe humbjet nga zhvlerësimi dhe ndonjë korrigjim për ri matjet e detyrimit të qirasë. Kosto e aktivit me të drejtë përdorimi përfshin detyrimin e qirasë së njohur, kostot direkte dhe pagesat e qirasë të bëra në/përpara datës së fillimit, minus ndonjë incentive të marrë. Aktivi me të drejtë përdorimi amortizohet me metodën lineare për periudhën më të shkurtër midis kohëzgjatjes së qirasë dhe jetës së dobishme të aktivit. Qiratë në të cilat qiradhënësi nuk transferon të gjitha risqet dhe përfitimet e lidhura me pronësinë aktivit te Shoqëria si qiramarrës, janë klasifikuar si qira operacionale.

Detyrimi i qirasë

Në datën e fillimit të qirasë, shoqëria njeh një detyrim të qirasë së matur me vlerën aktuale të pagesave të qirasë përgjatë periudhës së qiramarrjes. Pagesat, përfshijnë pagesat fikse minus ndonjë incentive të marrë, pagesat variabël që varen nga indekse apo norma dhe vlera e pritshme për tu paguar sipas vlerës së garancisë. Në vlerën aktuale të pagesave të qirasë, shoqëria përdor normën rritëse të qiramarrjes në datën e fillimit të qirasë ose normën implicite te qirasë.

Shoqëria ka nënshkruar kontrata te qirasë te cilat klasifikohen si afatshkurtër (deri në 12 muaj) apo janë qira me vlerë të vogël. Po kështu shoqëria ka marrë me qira tokën mbi të cilin ka ndërtuar uzinën, dhe magazinën dhe ambientet administrative, investim i saj, por toka nuk është një aktiv i amortizueshëm dhe nuk ka një te drejte blerje te shprehur ne kontrate. Si rezultat aplikimi i SNRF 16 efektivisht nuk

sjell efekte financiare në mënyrën e trajtimit të qirave, ndaj shoqëria vijon te raportoje ne llogaritë e Fitim/Humbjeve së vitit, vlerën e shpenzimeve për qiratë operative në mënyrë lineare gjatë kohëzgjatjes së qirasë.

s. Shpërndarja e fitimit
Shoqëria njeh një detyrim për të paguar fitimin e caktuar par tu shpërndare, vetëm kur shpërndarja është e autorizuar (kur ajo miratohet nga ortakët).

t. Të drejtat dhe detyrimet tatimore
Të drejtat dhe detyrimet tatimore njihen me vlerën e drejtë në datën e transaksionit, nuk skontohen dhe nuk rivlerësohen, bazuar ne legjislacionin fiskal ne fuqi.

u. Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara
Aktivet e kushtëzuara nuk njihen në pasqyrat financiare por paraqiten në shënimet shpjeguese kur mundësia e të ardhurave ekonomike është e mundshme. Detyrimet e kushtëzuara nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato pasqyrohen në shënimet shpjeguese nëse mundësia e daljes së burimeve është e mundshme. Shuma e një humbje të kushtëzuar njihet si provigjon nëse është e mundshme që ngjarje të ardhshme do të konfirmojnë provigjonin. Një detyrim njihet ne datën e Pasqyrës e pozicionit financiar kur një vlerësim i pranueshëm i humbjes mund të bëhet ne mënyrë të besueshme.

v. Ngjarjet pas datës së raportimit
Ngjarjet pas datës së bilancit, të cilat ofrojnë dëshmi për kushtet që ekzistojnë në datën e raportimit, trajtohen si ngjarje të korrigjueshme në pasqyrat financiare. Ata që janë tregues të kushteve që lindin pas datës së raportimit janë trajtuar si ngjarje të pakorrigjueshme

4. STANDARDET DHE INTERPRETIMET E PUBLIKUARA POR EFEKTIVE NË PERIUDHAT VIJUESE

Nje numer standardesh, amendimesh dhe interpretimesh hyjnë në fuqi për herë të parë për periudhat që fillojnë në 1 Janar 2020 ose pas kësaj date, e megjithate Shoqeria nuk i ka aplikuar keto standarde te reja ose te rishikuara ne pergatitjen e ketyre pasqyrave financiare, pasi nje pjese e tyre nuk lidhen me aktivitetin e saj apo nuk kanë impakt në pasqyrat financiare të shoqërisë. Standarded jane si me poshte vijon:

Efektive qe prej 1 Janarit 2020
- Perditesime te Referencimeve ne Kuadrin Konceptual te standardeve SNRF
- Perkufizimi i nje Biznesi (Perditesime te SNRF 3)
- Perkufizimi i te qenit Material (Perditesime ne SNK 1 dhe SNK 8)

Efektive qe prej 1 Janarit 2021
- Kontratat e Sigurimit SNRF 17
- Shitja ose kontributi ne aktive ndërmjet Investitorit dhe Bijës ose Shoqërisë se Përbashkët (Përditësime ne SNRF 10 dhe SNK 28).

5. TË ARDHURAT
Shoqëria ka njohur të ardhurat nga kontratat me klientët për transferimin e mallrave (menjëherë) dhe shërbimeve (me kalimin e kohës), si dhe kostot e lidhura me to, si ne vijim:

	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Shitje Energji	6,483,431	8,152,165
Shitje Ferrokrom	1,495,752	1,719,735
Shitje projekt	70,774	98,399
Shitje mallra	5,995	10,557
Shitje koksi	770	2,287
Rishitje kapaciteti	43,787	52,290
Shitje nga filialet	4,964	-
	8,105,472	**10,035,434**

6. SHPENZIMET DIREKTE

	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Mineral kromi	838,737	1,241,956
Koks dhe gjysmë koks	251,028	426,816
Rimarrja e zhvlerësimeve te lendes se pare koks	(27,602)	-
Materiale ndihmese	80,168	79,008
Aktive te krijuara nga shoqëria	(29,759)	(47,727)
Energji për shkrirje	462,701	429,133
Materiale refraktare	11,692	8,139
Paste elektrode	23,750	30,936
Kuarc dhe rëre kuarci	6,207	8,156
Vajra dhe lubrifikante	7,546	8,569
Tuba oksigjeni dhe llamarina	-	647
Energji për shitje	5,557,984	6,812,574
Kosto e mallrave për projektin	5,945	15,373
Mallra për rishitje	2,886	6,434
Tarifa transmetimi	189,799	224,338
Kapacitete	266,047	197,261
Shpenzime instalimi projekti	51,327	67,837
Kosto e shitjeve nga filialet	4,158	-
	7,702,614	**9,509,452**

7. TË ARDHURAT NGA INVESTIMET

	Viti 2020 në '000 Lek	Viti 2019 në '000 Lek
Te ardhura nga Interesat	2,232	2,294
Te ardhura te tjera financiare	262	1,855
Te ardhura te tjera financiare filiale	1	0
	2,495	**4,149**

8. SHPENZIMET E PERSONELIT

	Viti 2020 në '000 Lek	Viti 2019 në '000 Lek
Shpenzime paga administrimi	77,587	40,400
Shpenzime për kontributet administrimi	6,983	4,258
Shpenzime paga prodhimi	96,359	127,708
Shpenzime për kontributet prodhimi	14,774	17,122
	195,703	**189,487**

	Viti 2020 Nr. punonjësve	Viti 2019 Nr. punonjësve
Zyrat qendrore	32	24
Uzina e Ferrokromit	109	118
	141	**142**

	Viti 2020 Nr. Mesatar	Viti 2019 Nr. Mesatar
Nr. mesatar	153	151
	153	**151**

9.1. TE ARDHURA TE TJERA

	Viti 2020	Viti 2019
	në '000 Lek	**në '000 Lek**
Te tjera te ardhura nga energjia	-	181,370
Te ardhura te tjera	1,069	2,578
	1,069	**183,948**

9.2. Fitim/humbje nga këmbimet valutore

	Viti 2020	Viti 2019
	në '000 Lek	**në '000 Lek**
Fitim nga këmbimet valutore	429,926	270,331
(Humbje) nga këmbimet valutore	(349,751)	(279,201)
Fitim humbje nga filialet	(15)	-
	80,160	**(8,870)**

10. SHPENZIMET E PËRGJITHSHME DHE ADMINISTRATIVE

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**
Transport	25,402	38,432
Transport personeli	1,999	2,235
Shërbim roje	2,880	2,880
Mirëmbajtje dhe riparime	2,685	1,815
Post, internet dhe telefon	4,203	4,750
Shërbime ligjore dhe profesionale	8,632	13,830
Shërbime Auditimi ligjor	1,200	1,180
Udhëtime, dieta	1,817	3,683
Qira	16,080	15,354
Shpenzime doganore	1,528	1,129
Rente minerare	-	62
Taksa bashkie	4,566	4,464
Shërbime bankare	2,853	4,283
Penalitete	6	2,227
Sigurime	486	907
Taksa te tjera	1,403	1,278
Shpenzime te tjera	19,382	15,588
Analiza kimike te ferrokromit	5,646	7,817
Dhurime, kontribute etj.…	-	7,168
Provigjone për filialet	135	(213)
Rimarrje e shpenzimeve financiare nga filialet	(127)	820
Provigjone për klientët	2,944	-
Shpenzime administrative filialet	918	-
	104,638	**129,690**

11. TATIMIT MBI TË ARDHURAT DHE TATIMI I SHTYRE

11.1 Shpenzimi i tatim fitimit

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**
Shpenzimi tatim fitimi	(46,137)	(99,190)
E ardhur/(Shpenzim) i tatimit të shtyrë	13,387	(4,855)
Efektet e ndryshimit te normës tatimore	-	-
	(32,749)	**(104,045)**

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**

Fitim/(humbje) para tatimit sipas IFRS	456,663	493,614
Te ardhura te pa tatueshme	(158,470)	(14,743)
Shpenzime te panjohura	9,386	182,395
Shtese amortizimi për efekte tatimore	-	-
Fitimi tatimor	307,578	661,267
Humbje te mbartura	-	-
Fitimi i tatueshëm	307,578	661,267
Diferenca te përkohshme	-	-
Shpenzimi tatim fitimit	**46,137**	**99,190**

E drejta për tatimin mbi fitimin

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Ne 1 Janar	70,449	35,741
Pagesa/Kompensime nga TVSH gjate periudhës	41,842	133,898
Shpenzim tatim fitimi	(46,137)	(99,190)
	66,154	**70,449**

11.2 Tatimi i shtyre

	Pasqyra e Pozicionit Financiar		***Te Ardhurave Gjithëpërfshirëse***	
	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**	**Viti 2020 në 000' Lek**	**Viti 2019 në 000' Lek**
Aktivi tatimor i shtyre				
Shpenzime tatimore te shtyra	14,093	5,100	8,992	(284)
	14,093	5,100	8,992	(284)
Pasivi tatimor i shtyre				
Detyrimi tatimor i shtyre	(254)	(4,650)	4,395	(4,571)
	(254)	**(4,650)**	**4,395**	**(4,571)**
	13,838	**451**	**13,387**	**(4,855)**

12. AKTIVE AFATGJATA MATERIALE

	Toka në 000' Lek	Ndërtesa në 000' Lek	Makineri paisje në 000' Lek	Mjete transporti në 000' Lek	Furnitura dhe paisje zyre në 000' Lek	Aktive ne proces në 000' Lek	Total në 000' Lek
Kosto							
Ne 31 Dhjetor 2018	**2,876**	**752,474**	**1,191,196**	**73,913**	**49,415**	**55,156**	**2,125,031**
Shtesa	-	-	670	28,452	3,648	552,736	585,506
Parapagime	-	-	-	-	-	-	-
Zhvlerësime	-	-	-	-	-	-	-
Transferime	-	-	-	-	-	-	-
Ne 31 Dhjetor 2019	**2,876**	**752,474**	**1,191,866**	**102,366**	**53,063**	**607,891**	**2,710,537**
Shtesa	-	-	1,757	-	1,645	169,204	172,606
Parapagime	-	-	-	-	-	-	-
Zhvlerësime	-	-	-	-	-	-	-
Transferime	-	-	-	-	-	-	-
Ne 31 Dhjetor 2020	**2,876**	**752,474**	**1,193,622**	**102,366**	**54,708**	**777,095**	**2,883,142**
Amortizimi							-
Ne 31 Dhjetor 2018	**-**	**(76,131)**	**(322,189)**	**(29,586)**	**(34,156)**	**-**	**(462,063)**
Shtesa e amortizimit	-	(33,051)	(103,058)	(12,105)	(3,707)	-	(151,920)
Ne 31 Dhjetor 2019	**-**	**(109,182)**	**(425,247)**	**(41,691)**	**(37,863)**	**-**	**(613,983)**
Shtesa e amortizimit	-	(31,438)	(87,238)	(11,082)	(3,519)	-	(133,278)
Ne 31 Dhjetor 2020	**-**	**(140,621)**	**(512,485)**	**(52,773)**	**(41,382)**	**-**	**(747,261)**
AAM me vlere neto							
Ne 31 Dhjetor 2019	**2,876**	**643,292**	**766,619**	**60,675**	**15,200**	**607,891**	**2,096,554**
Ne 31 Dhjetor 2020	**2,876**	**611,854**	**681,137**	**49,593**	**13,326**	**777,095**	**2,135,881**

13. AKTIVE AFATGJATA JO-MATERIALE

	Allegro Software	EMS Software	Total
	në 000' Lek	**në 000' Lek**	**në 000' Lek**
Kosto			
Ne 31 Dhjetor 2018	**14,025**	**3,331**	**17,356**
Shtesa	-	-	-
Parapagime	-	-	-
Zhvlerësime	-	-	-
Transferime	-	-	-
Ne 31 Dhjetor 2019	**14,025**	**3,331**	**17,356**
Shtesa	-	-	-
Parapagime	-	-	-
Zhvlerësime	-	-	-
Transferime	-	-	-
Ne 31 Dhjetor 2020	**14,025**	**3,331**	**17,356**
Amortizimi		-	
Ne 31 Dhjetor 2018	**(10,657)**	**(2,265)**	**(12,921)**
Shtesa e amortizimit	(752)	(238)	(990)
Ne 31 Dhjetor 2019	**(11,409)**	**(2,503)**	**(13,911)**
Shtesa e amortizimit	(584)	(185)	(769)
Ne 31 Dhjetor 2020	**(11,993)**	**(2,688)**	**(14,680)**
Asetet me vlere neto			
Ne 31 Dhjetor 2019	**2,616**	**829**	**3,445**
Ne 31 Dhjetor 2020	**2,032**	**644**	**2,676**

12-13 Shpenzime te amortizimit

	Viti 2020	Viti 2019
	në 000' Lek	**në 000' Lek**
Amortizim i A. jo-materialeve	769	990
Amortizim i A.materiale	133,278	151,920
	134,047	**152,910**

14. INVENTARET

	31-12-2020	31-12-2019
	në 000' Lek	**në 000' Lek**
Lende te para	333,026	588,955
Materiale ndihmese	43,390	6,502
Te tjera materiale	51,980	57,898
Prodhim ne proces	9,854	9,854
Produkte te gatshme	1,332,333	997,617
Nenprodukte	69,959	-
Mallra per shitje	35,826	34,279
Vlera e inventarit bruto	**1,876,368**	**1,695,104**
Zhvlerësime (VNR)	0	(158,470)
Zhvlerësime per inventar te dëmtuar (mallra)	(9,881)	(9,881)
	1,866,486	**1,526,753**

Inventarë te njohur si shpenzim janë ne vlerën 6,814 milion (2019: ne vlerën 8,486 milion).

Zhvlerësimi i inventarëve paraqitet si ne vijim:

	31-12-2020	31-12-2019
	në 000' Lek	**në 000' Lek**
Lende te para	-	(27,602)
Produkt i gatshëm	0	(130,869)
Mallra (inventar i dëmtuar)	(9,881)	(9,881)
	(9,881)	**(168,351)**

Shoqëria nuk ka njohur zhvlerësim te inventarit nëpërmjet krahasimit te kostos se materialeve, mallrave, produkteve me vlerën neto te realizueshme (VNR) për periudhën aktuale viti 2020. Zhvlerësimi ka ndodhur vetëm për periudhën 2019 (si ne tabelën me sipër) si rezultat I rënies se çmimeve te tregut ne burse, ndërsa gjate periudhës aktuale si rezultat I rritjes se çmimeve, zhvlerësimi I njohur ne vitin 2019 është rimarre I plote, duke ulur koston e mallit te shitur gjate periudhës (ardhur e pa tatueshme për qëllime te tatim fitimit) e cila paraqitet ne Pasqyrën e te Ardhurave gjithëpërfshirëse e konsoliduar.

Lëvizja ne llogarite e zhvlerësimit te Lendeve te para dhe Produktit te gatshëm, paraqitet si vijon:

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Ne 1 Janar	(158,470)	(14,743)
Zhvlerësime gjate periudhës produkt i gatshëm	-	(130,869)
Zhvlerësime gjate periudhës lende e pare	-	(27,602)
Rimarrje e zhvlerësimeve produkt i gatshëm	130,869	14,743
Rimarrje e zhvlerësimeve lende e pare	27,602	
	0	**(158,470)**

Analiza e inventarëve sipas moshës

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
Me pak se 12 muaj	1,833,717	1,493,984
Me shume se 12 muaj	32,769	32,769
	1,866,486	**1,526,753**

14.1 Ndryshimi ne inventarin e produktit te gatshëm dhe efekti përkatës ne rezultat, paraqitet si vijim:

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Shtesa gjate periudhës	1,840,760	2,406,481
Shitje gjate periudhës paraqitur me kosto	(1,436,085)	(1,872,507)
Rimarrje e zhvlerësimeve	130,869	-
	535,543	**533,974**

15. INVESTIMET NE FILIALE

Vlera e investimit ne filiale ne shenimin nr. 15 te ketyre pasqyrave financiare eshte zero leke (31.12.2919:0 Leke), si rezultat I konsolidimit.

Shoqeria ka kontribuar ne kapitalin e filialit ne Serbi, vlerat si ne vijim (vleresuar me kosto historike):

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
Investim ne "GSA Energy Doo"		
Ne 1 Janar	36,616	36,616
Shtese/(Pakesime)	1,240	-
	37,856	**36,616**

Gjate vitit 2020, ky filial rezultoi me humbje me vlere 56 mije leke (2019:814 mije Leke), vlera te cilat jane perfshire ne rezultatin financiar te konsoliduar.

Shoqeria ka kontribuar ne kapitalin e filialit ne Kosove, vlerat si ne vijim:

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
Investim ne "GSA Energji shpk"		
Ne 1 Janar	2,071	2,071
Shtese/(Pakesime)	-	-

	2,071	**2,071**

Gjate vitit 2020, ky filial rezultoi me humbje me vlere 79 mije leke (2019:6 mije Leke), vlera te cilat jane perfshire ne rezultatin financiar te konsloliduar.

16. AKTIVE TE KONTRATES / KOSTO TE REALIZIMIT TE KONTRATES

16.1 Aktive te kontrates

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Energji elektrike	124,005	116,443
Rishitje kapacitete	10,857	41,557
Projekti OST	1,074	1,037
	135,937	**159,037**

16.2 Kosto te realizimit te kontratave

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Kapacitete - Shpenzime te parapaguara	62,967	18,959
Projekti OST - Shpenzime te parapaguara	4,426	8,159
Certifikim ISO	0	138
	67,393	**27,255**

17. TE DREJTAT TREGETARE TE ARKETUESHME / DETYRIM KONTRATE

17/1 Te drejtat tregetare te arketueshme

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
Te drejtat tregetare te arketueshme	2,705,292	2,458,314
Minus: Zhvleresime	(79,561)	(76,617)
	2,625,731	**2,381,697**

Levizja ne llogarite e Zhvleresime te aktiveve financiare, paraqitet si vijon:

	31-12-2020 ne 000 Lek	**31-12-2019 ne 000 Lek**
Ne 1 Janar	(76,617)	(77,650)
Shtesa gjate periudhës	(1,736)	-
Rimarrje e zhvlerësimeve	0	
Diferenca nga kurset e këmbimit	(1,209)	1,033
Ne 31 Dhjetor	**(79,561)**	**(76,617)**

	Deri ne 30 dite në 000' Lek	**30-60 dite në 000' Lek**	**60-90 dite në 000' Lek**	**> 180 dite në 000' Lek**	**TOTAL në 000' Lek**
Ne 31 Dhjetor 2020	15,900	409,316	2,206,609	73,468	2,705,293
Ne 31 Dhjetor 2019	2,163,541	48,305	-	246,467	2,458,314

17/2 Detyrim kontrate

Parapagimet nga klientet te shprehura ne pasiv te pasqyres se Pozicionit Financiar analizohen si me poshte. Ato i referohen kontrates me OST-ne per projektin e paisjeve te matjes.

	31-12-2020	31-12-2019
	në 000' Lek	**në 000' Lek**
OST parapagim skeduli 1 (10%)	3,409	3,487
OST parapagim skeduli 3 (10%)	685	1,232
OST parapagim skeduli 4 (10%)	7,845	17,033
	11,940	**21,753**

18. TE TJERA TE ARKETUESHME

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**
Parapagime stafi	1,265	55
Parapagime për inventar	53,217	37,784
TVSH e rimbursueshme	469,120	275,407
TVSH e miratuar për kompensim me tatime te tjera	0	272,029
TVSH e miratuar për rimbursim CASH	-	2,673
Parapagim taksa ne dogane	1,458	1,500
Garanci	269	269
Taksa bashkie te parapaguara	0	(0)
Shpenzime te parapaguara për sigurim asetesh	1,062	1,276
Parapagime për licenca dhe abonime	707	-
Shpenzime te tjera te shtyra	631	-
Parapagime për Aktive afatgjata materiale (ndërtime)	-	81,918
Parapagime për Aktive afatgjata materiale (makineri)	1,906	-
TVSH e rimbursueshme GSA Energy DOO (Serbi)	4,001	3,828
	533,637	**676,739**

19. MJETE MONETARE NE ARKE DHE NE BANKE

	31-12-2020	31-12-2019
	në '000 Lek	**në '000 Lek**
Para ne banke	929,470	1,046,253
Depozita garanci	-	-
Para ne arke	304	214
Para ne banke, filialet	2,846	1,662
	932,620	**1,048,129**

20. KAPITALI

Shoqeria ka kapital te regjistruar me vlere 28,100 mije Leke (31.12.2019: 28,100 mije Leke). Gjate vitit nuk ka patur ndryshime ne kapitalin e regjistruar dhe struktura e tij eshte si ne vijim:

20/1 Kapitali

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**
Agron Shapllo		
Nr i pjeseve	1	1
Perqindja ne kapital	60%	60%
Vlera e kontributit	16,860	16,860
Serafin Orgocka		
Nr i pjeseve	1	1
Perqindja ne kapital	40%	40%
Vlera e kontributit	11,240	11,240
	28,100	**28,100**

20/2 Rubrika e fitim/humbjeve te mbartura analizohet si me poshte:

Fitim/(humbja) e mbartur

	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Ne 1 Janar	4,480,069	4,981,136
Ndryshime ne politika kontabël	0	0
Fitim/(humbje) neto e periudhës	423,914	389,569
Dividendë te paguar		-890,534
Efektet e konsolidimit te filialeve jashtë vendit	181	-103
	4,904,164	**4,480,069**

20/3 Detyrimet ndaj ortakeve nga shperndarja e fitimit

	31-12-2020 në 000' Lek	31-12-2019 në 000' Lek
Agron Shapllo	0	73,869
Serafin Orgocka	24,236	49,306
	24,236	**123,175**

Analiza e shperndarjes se fitimit, pas tatimit, pagesa dhe kalimi ne borxh afat gjate nga ortaket

	31-12-2020 në 000' Lek	31-12-2019 në 000' Lek
Ne 1 Janar	123,175	0
Shtesa gjate periudhes	0	819,291
Pagese ortakut	-98,939	-163,360
Riklasifikim si kredi afatgjate	0	-532,756
	24,236	**123,175**

21. HUADHENIE DHE HUAMARRJE, BORXHE NGA INSTITUCIONET FINANCIARE

21/1 Huadhenia afatgjate

	Norma Interesit efektiv	Data Maturimit	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Ne 1 Janar	5.0%	17-01-2021	41,402	41,402
Shtesa			-	
Pakësim			-	
Vlerësime me kursin e këmbimit			656	
Ri klasifikime ne afatshkurtër			(42,058)	
			-	**41,402**

21/2 Huadhenia afashkurter

Huadhenia afashkurter e analizuar ne principal dhe interes, paraqitet si ne vijim:

	Norma Interesit efektiv	Data Maturimit	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Ne 1 Janar			-	
Ri klasifikim nga kredia afatgjate	5.0%	17-01-2021	41,402	-
Shtesa / Refraktare sha			1,365	
Diferenca kursi			656	
			43,423	**-**

	Norma Interesit efektiv	Data Maturimit	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Ne 1 Janar			2,378	
Shtesa / Interes i maturuara	5.0%	17-01-2021	2,176	2,378
Diferenca kursi			-	
			4,554	**2,378**

21/3 Huamarrja afatgjate

	Norma Interesit efektiv	Data Maturimit	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Kredi afat gjate pale te lidhura	5.00%	31.12.2023	322,390	317,360
Kredi afat gjate pale te lidhura	5.00%	31.12.2023	214,927	211,574
Kredi afatgjate për investime - ISP Banka	4.34%	29-08-2027	345,834	393,704
Kredi afatgjate për paga - ISP Banka	2.88%	10-05-2022	6,191	-
Komisione Administrimi			(12,777)	762
			876,566	**923,400**

21/4 *Borxhet afatshkurtra*

	Norma Interesit efektiv	Data Maturimit	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
ISP - Overdraft - EUR	5.19%	30-09-2021	371,136	361,887
ISP - Overdraft - USD	4.20%	30-09-2021	222,803	531,470
ISP - Overdraft - EUR	4.65%	30-09-2021	1,621,114	1,408,237
ABI - Overdraft - EUR	6.06%	05-05-2021	180,421	181,768
ISP - Kredi afat gjate Interes i maturuar			1,696	12,307
Principali 12 mujor i kredisë afatgjatë 8 mln USD	4.34%	29-08-2027	60,145	-
Principali 12 mujor i kredisë afatgjatë për paga	2.88%	10-05-2022	14,582	-
Komisione administrimi - Shpenzime te parapaguara			(6,826)	(3,092)
			2,465,071	**2,492,578**

ISP Banka - Overdraft

Shoqeria ne Dhjetor 2020 ka rinovuar tre linja kredie (overdraft) ne monedhat EUR dhe USD. Linjat e ovedraftit jane per kapitalin punues si me poshte:

- EUR 23 mln me norme efektive te interesit 4.65% e cila disbursohet ne baze te faturave te shitjes referuar kontrates me Klientin FTL sha (FSHU) dhe garanci ne te arketueshmet e shoqerise nga klienti FTL sha (FSHU).
- EUR 3 mln me norme efektive te interesit 5.19 % e cila eshte disbursuar ne baze te faturave te blerjes per materiale te para dhe (mineral, koks, paste etj…). Aktualisht ky limit eshte perdorur dhe shoqeria rinovon cdo vit kete linje. Barra siguriese jane makineri paisjet e shoqerise te aktivitetit te Ferrokromit.
- USD 5.7 mln me norme efektive te interesit 4.2 % e cila eshte disbursuar ne baze te faturave te blerjes per kryesisht per blerje mineral kromi. Aktualisht ky limit ne fund te periudhes se vitit ushtrimor nuk eshte perdorur. Barra siguriese jane makineri paisjet e shoqerise te aktivitetit te Ferrokromit dhe makinerite qe do te montohen ne fazen e dyte te investimit.

ABI Bank - Overdraft

Shoqeria ne 5 Maj 2020 ka rinovuar marreveshjene e kontrates se kredise (overdraft) per kapital punues. Vlera EUR 1.5 mln me norme efektive te interesit 6.06%.
Vlera e borxhit afat shkurter e paraqitur ne Pasqyren e Pozicionit Financiar te konsoliduar i perafrohet vleres se drejte.

21/5 Shpenzimet per interesa

	31-12-2020 në '000 Lek	31-12-2019 në '000 Lek
Shpenzime për interesa overdraft	(84,724)	(107,462)
Shpenzime për interesa kredi afatgjate	(46,343)	(18,091)
Shpenzime te tjera financiare	(8)	(92)
	(131,074)	**(125,645)**

22. DETYRIME TREGETARE TE PAGUESHME

Detyrimet tregetare te pagueshme ne pasqyren e Pozicionit Financiar analizohen si me poshte:

	31-12-2020 ne 000 Lek	31-12-2019 ne 000 Lek
Detyrime tregtarë te pagueshme	355,163	260,004
Shpenzime te konstatuara	479	18,435
Parapagime nga klientët	13,347	9,577
Detyrime tregtare te pagueshme filialet	262	92
	369,251	**288,109**

Te drejtat tregetare te pagueshme nuk mbartin interesa te tjera dhe pergjithesisht jane ne termat e pageses nga 30-180 dite. Ne 31 Dhjetor 2020 dhe 31 Dhjetor 2019, analiza e vjetersise se Te drejtat tregetare te pagueshme eshte analizuar si me poshte:

	Deri ne 30 dite	30-60 dite	60-90 dite	> 180 dite	TOTAL
	në 000' Lek	**në 000' Lek**	**në 000' Lek**	**në 000' Lek**	**në 000' Lek**
Ne 31 Dhjetor 2020	303,658	51,506	-	-	355,163
Ne 31 Dhjetor 2019	39,163	13,540	206,900	402	260,004

23. DETYRIME TE TJERA TE PAGUESHME

	31-12-2020 në 000' Lek	31-12-2019 në 000' Lek
Detyrime paga, dieta per punonjesit	6,866	7,132
Detyrime per sigurime	3,274	2,651
Detyrime per tatim mbi te ardhurat personale	3,725	3,260
Detyrim per tatimin mbi fitimin	-	-
Detyrim per tatimin ne burim	2,099	2,480
	15,964	**15,523**

24. GARANCI

Shoqeria per ushtrimin e aktivitetin te energjise elektrike ka celur garanci bankare ne nje banke te nivelit te dyte ne favour te OST sha dhe ka depozituar prane shoqerise See CAO (kapacitete), depozite per te garantuar aktivitetin e saj per nje periudhe deri ne 1 vit por dhe me te gjate se se nje vit. Gjithashtu ne vitin 2017 shoqeria ka nenshkruar nje marreveshje me Banken Boterore per Ndertim dhe Zhvillim dhe me Operatorin e Sistemit te Transmetimit per furnizimin, montim/instalimin e matesave te energjise elektrike. Referuar kesaj marreveshje, Shoqerise i eshte dashur te depozitoje shumat prej EUR 2.370 mije si garanci dhe pagese per performance. Sipas natyres se tyre dhe kushteve kontraktuale keto garanci te paguara ne para, jane klasifikuar si aktive afatgjata dhe afatshkurtra.

24/1 Garanci me shume se 12 periudha

	Data Maturimit	31-12-2020 në 000' Lek	31-12-2019 në 000' Lek
Ne 1 Janar		143,788	197,015
Rklasifikim si afat shkurter			(50,593)
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve		2,816	(2,634)
		146,604	**143,788**

24.2 Garanci per me pak se 12 periudha

		31-12-2020 ALL' 000	31-12-2019 ALL' 000
Depozit per llogari te OST	16-05-2021	1,000	1,000
Shtesa gjate periudhes			
Disbursime gjate periudhes			
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve			
Ne 31 Dhjetor		1,000	1,000

Depozite per kapacitete	31-01-2021	103,505	104,907
Shtesa gjate periudhes			
Disbursime gjate periudhes			
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve		1,641	(1,403)
Ne 31 Dhjetor		105,145	103,505
OST depozite garancie	31-12-2020	3,000	3,000
Shtesa gjate periudhes		2,552	1,500
Disbursime gjate periudhes			(1,500)
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve			
Ne 31 Dhjetor		5,552	3,000
OSHEE garanci per projektin		30,443	-
Shtesa gjate periudhes			30,490
Disbursime gjate periudhes		(30,615)	-
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve		173	(48)
Ne 31 Dhjetor		-	30,443
OSHEE garanci per BID per projektin		-	-
Shtesa gjate periudhes		2,480	-
Disbursime gjate periudhes			-
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve		(6)	-
Ne 31 Dhjetor		2,474	-
Projekti OST			
Ne 1 Janar		50,593	-
Riklasifikim nga garancia afatagjate		-	50,593
Pagese garancie ne 28.02.2020		(50,593)	-
Fitim/(humbje) te nga rivleresimi i kurseve			-
Ne 31 Dhjetor		-	50,593
Garanci ne filjale		6,185	6,089
		120,356	**194,629**

25. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR

Instrumentat kryesore financiare te shoqerise perbehen nga kredi bankare dhe hua afatshkurtra, para dhe depozita afatshkurtra. Qellimi kryesor i ketyre instrumentave financiare eshte te siguroje financim per aktivitetet e shoqerise. Shoqeria ka edhe disa aktive dhe detyrime financiare te tjera si per shembull llogari te arketueshme dhe llogari te pagueshme, qe rrjedhin direkt nga aktivitetet e saj. Manaxhimi i riskut kryhet sipas politikave të miratuara nga Bordi i Drejtorëve.
Rreziqet kryesore që rrjedhin nga instrumentet financiare të shoqerise janë risqet e likuiditetit, risqet e kurseve te kembimit dhe risku i kreditit. Manaxhimi rishikon dhe aprovon politikat për menaxhimin e secilit prej këtyre rreziqeve të cilat janë përmbledhur më poshtë.

a) Rreziku i normave te interesit

Ekspozimi i shoqerise ndaj riskut per ndryshime ne normat e interesit te tregut lidhet kryesisht me huamarrjet afatgjata te shoqerise qe jane me norme interesi te ndryshueshme. Me 31 Dhjetor 2020 shoqeria ka borxh me norme interesi fikse nga ortaket e shoqerise dhe borxh me norme interesi te ndryshueshme nga bankat

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
Norma fikse e interesit		
Aktivet financiare	- 47,977	- 43,780
Detyrimet financiare	322,390	317,360
Norma variabel e interesit		
Aktivet financiare	-	-
Detyrimet financiare	3,038,966	3,100,947

Nje ndryshim nga 100 ne 300 pike i normes se interesit ne daten e raportimit do te kishte nje impakt sinjifikativ ne rezultatin financiar te shoqerise.
Te ardhurat e shoqerise dhe cash flow i aktivitetit operativ jane thelbesisht te pandjeshme ndaj ketyre ndryshimeve te kursit te kembimit, gjithashtu ndryshimet ne normat e interesit mund te riklasifikonin detyrimet afatshkurtra e cila gjithashtu nuk do te kishte nje impakt te rendesishem ne aktivitetin cash flow-n operativ te shoqerise.
Me poshte paraqitet ndikimi i ndryshimit te normave te interesit ne rezultatin e shoqerise

	31-12-2020 në 000' Lek	**31-12-2019 në 000' Lek**
100 pike rritja	(30,390)	(31,009)
Si % mbi fitim/(humbje) para tatimit	-7.18%	7.96%
300 pike rritja	(91,169)	(93,028)
Si % mbi fitim/(humbje) para tatimit	21.53%	23.88%

b) Rreziku i kursit te kembimit

Shoqeria hyn në transaksione në valutë të huaj në lidhje me shitjet e produkteve të saj dhe blerjen e aktiveve fikse dhe blerjet e mallrave tregtare. Shoqeria nuk përdor ndonje instrument të veçantë financiar kundër këtyre risqeve, dhe nuk ka instrumente të tilla në përdorim të gjere në Republikën e Shqipërisë. Prandaj, Shoqeria është e ekspozuar potencialisht ndaj risqeve te tregut qe lidhen me luhatjet e mundshme të kurseve te kembimit te valutave të huaja

31 Dhjetor 2020 in 000 Lek	**Vlera e mbartur**	**Eur**	**USD**	**LEK**
Garanci afatgjate	146,604	146,604	-	-
Huadhënie me interes	-	-	-	-
Para dhe ekuivalentet e parase	932,620	759,532	161,548	11,540
Te drejtat tregetare te arketueshme	2,625,731	2,498,203	123,916	3,612
Instumenta financiare	47,977	42,058	-	5,919
Garanci afatshkurter	120,356	113,804	-	6,552
Kerkesa te tjera te arketueshme	533,637	54,022	4,457	475,158
E drejte per tatim fitimi	66,154			66,154
Hua, Kredi nga institucionet financiare etj.	(876,566)	(537,317)	(345,834)	6,586
Klient parapagime	(11,940)	(11,940)	-	-
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	(2,465,071)	(2,169,338)	(220,079)	(75,654)
Te drejtat tregetare te pagueshme	(369,514)	(242,806)	(66,232)	(59,951)
Kredi nga aksioneri	-	-	-	-
Divident	(24,236)	(24,236)	(0)	0
Detyrime te tjera te pagueshme	(15,964)	0	-	(15,964)
	709,790	**628,587**	**(342,223)**	**423,951**

31 Dhjetor 2019 in 000 Lek	**Vlera e mbartur**	**Eur**	**USD**	**LEK**
Garanci afatgjate	143,788	143,788	-	-
Huadhenie me interes	41,402	41,402	-	-
Para dhe ekuivalentet e parase	1,048,129	1,037,084	2,264	8,781
Te drejtat tregetare te arketueshme	2,381,697	2,309,530	57,253	14,914
Instumenta financiare	2,378	-	-	2,378
Garanci afatshkurter	194,629	190,629	-	4,000
Kerkesa te tjera te arketueshme	676,739	70,564	11,979	594,196
E drejte per tatim fitimi	70,449			70,449
Hua, Kredi nga institucionet financiare etj.	(923,400)	(528,934)	(393,704)	(762)
Klient parapagime	(21,753)	(21,753)	-	-
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	(2,492,578)	(1,952,643)	(528,382)	(11,552)
Te drejtat tregetare te pagueshme	(288,109)	(58,127)	(179,929)	(50,054)
Kredi nga aksioneri	-	-	-	-

Dividend	(123,175)	(123,175)	(0)	0
Detyrime te tjera te pagueshme	(15,523)	(190)	-	(15,333)
	694,674	**1,108,175**	**(1,030,519)**	**617,017**

Me poshtë kurset e këmbimit te përdorura gjate periudhës financiare 2020 dhe 2019

	Kursi mesatar		**Kursi ne daten e raportimit**	
	31-12-2020	**31-12-2019**	**31-12-2020**	**31-12-2019**
EUR	123.77	123.00	123.70	121.77
USD	108.04	109.85	100.84	108.64

Një ndryshim prej 5% ne kursin e këmbimit ne datën e raportimit do ta kishte rritur (ulur) kapitalin dhe fitimin me Lek 14,318 mije ne vitin 2020 (Lek 3,883 mije ne 2019).

c) Rreziku i Likuiditetit

Politika e kujdesshme e menaxhimit te riskut te likuiditetit nënkupton ruajtjen e mjeteve monetare të mjaftueshme dhe disponueshmërinë e fondeve me anë të një sasie të mjaftueshme linjash krediti. Tabela më poshtë përmbledh profilin e maturimit të detyrimeve financiare të shoqërisë në 31 Dhjetor 2020 bazuar në pagesat kontraktuale te paskontuara.

Per vitin financiar 2020 ne 000 Lek

	Te kërkueshme menjëherë	**< 3 muaj**	**3 - 12 muaj**	**1 deri 5 vite**	**> 5 vite**	**Total**
Hua, Kredi nga institucionet financiare etj.	-	-	-	(876,566)	-	(876,566)
Klient parapagime	-	-	-	(11,940)	-	(11,940)
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	-	-	(2,465,071)	-	-	(2,465,071)
Te drejtat tregtarë te pagueshme	-	-	(369,251)	-	-	(369,251)
Kredi nga aksionari	-	-	-	-	-	-
Dividend	-	-	(24,236)	-	-	(24,236)
Detyrime te tjera te pagueshme	-	-	(15,964)	-	-	(15,964)
	-	**-**	**(2,874,522)**	**(888,506)**	**-**	**(3,763,028)**

Per vitin financiar 2019 ne 000 Lek

	Te kërkueshme menjëherë	**< 3 muaj**	**3 - 12 muaj**	**1 deri 5 vite**	**> 5 vite**	**Total**
Hua, Kredi nga institucionet financiare etj.	-	-	-	(923,400)	-	(923,400)
Klient parapagime	-	-	-	(21,753)	-	(21,753)
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	-	-	(2,492,578)	-	-	(2,492,578)
Te drejtat tregetare te pagueshme	-	-	(288,109)	-	-	(288,109)
Kredi nga aksioneri	-	-	-	-	-	-
Divident	-	-	(123,175)	-	-	(123,175)
Detyrime te tjera te pagueshme	-	-	(15,523)	-	-	(15,523)
	-	**-**	**(2,919,385)**	**(945,153)**	**-**	**(3,864,537)**

d) Rreziku i Kreditit

Shoqëria nuk ka përqendrime të konsiderueshme të riskut të kredisë. Shoqëria ka aprovuar politika te tilla krediti për të siguruar që shitja e produkteve te bëhet për klientët me një histori krediti të përshtatshme. Shoqëria ka politika që kufizojnë sasinë e ekspozimit të kredisë për çdo klient. Rreziqet e njohura janë mare parasysh duke krijuar provizione për zhvlerësimin e llogarive te arkëtueshme.
Në lidhje me risqet e kreditit që rrjedhin nga aktivet e tjera financiare të shoqërisë, të cilat përbehen nga paraja dhe ekuivalentët dhe të tjera te arkëtueshme afatshkurtra te shoqërisë, ekspozimi i shoqërisë ndaj riskut te kreditit lind nga vonesa e palës tjetër, me një ekspozim maksimal të barabartë me vlerën kontabël të këtyre instrumenteve.

26. VLERA E DREJTE

Vlera e drejte e aktiveve afatshkurta dhe pasiveve afatshkurtra i përafrohet vlerave te mbartura për afate kohore te shkurtra lidhur me natyrën e tyre afatshkurtër. Vlera e drejte e huave afatgjata ndryshon nga vlera e mbartur pasi ato kane norme interesi fikse. Me poshte jane paraqitur krahasimi sipas klasave i vlerave te mbartura dhe atyre te drejta te instrumenteve financiare qe jane paraqitur ne pasqyrat financiare

in 000 ALL	**Vlera aktuale**		**Vlera e drejte**	
Aktivet financiarë	**31-12-2020**	**31-12-2019**	**31-12-2020**	**31-12-2019**
Garanci	146,604	143,788	146,604	143,788
Huadhënie me interes	-	41,402	-	41,402
Para dhe ekuivalentet e parasë	932,620	1,048,129	932,620	1,048,129
Te drejtat tregtarë te arkëtueshme	2,625,731	2,381,697	2,625,731	2,381,697
E drejte për tatim fitimi	66,154	70,449	66,154	70,449
Huadhënie me interes	47,977	2,378	47,977	2,378
Garanci	120,356	194,629	120,356	194,629
	3,939,443	**3,882,472**	**3,939,443**	**3,882,472**

in 000 ALL	**Vlera aktuale**		**Vlera e drejte**	
Detyrimet fianciare	**31-12-2020**	**31-12-2019**	**31-12-2020**	**31-12-2019**
Detyrim kontrate	11,940	21,753	11,940	21,753
Pasivi tatimor i shtyre	-	-	-	-
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	2,465,071	2,492,578	2,465,071	2,492,578
Te drejtat tregetare te pagueshme	369,251	288,109	369,251	288,109
Detyrim per tatim fitimin	-	-	-	-
Shperndarje fitimi	24,236	123,175	24,236	123,175
Detyrime te tjera te pagueshme	15,964	15,523	15,964	15,523
	2,886,462	**2,941,137**	**2,886,462**	**2,941,137**

Vlera e drejte e aktiveve financiare dhe pasiveve është e përfshire ne shumen qe instrumentet mund te shkëmbehen ne transaksione afatshkurtra ndërmjet palëve te lidhura, te ndryshme nga shitja e detyruar ose e likuiduar. Per te perllogaritur vleren e drejte jane perdorur metodat dhe supozimet e meposhtme:

- Mjetet monetare dhe depozitat afatshkurtra, llogarite e arketueshme, llogarite e pagueshme dhe detyrime te tjera afatshkurtra duke e peraferuar vleren e tyre te mbartur ne perputhje me maturimin afatshkurter te ketyre instrumenteve
- Kredite afatgjata vleresohen nga shoqeria bazuar ne paramentrat si norma e interesit (te cilat jane ne intervalet e interesit te tregut, per hua te ngjashme, me dhe pa garanci), faktori i riskut specifik per vendin, besueshmeria e klientit dhe karakteristikat e riskut te projektit te financuar. Ne 31 Dhjetor 2020, vlera e mbartur te llogarive te tilla te arketueshme/kredive afatgjate, etj, nuk kane ndryshime materiale nga vlera e tyre e drejte e perllogaritur.

Hierarkia e vlerës se drejte

- Bazuar ne faktin qe vlera e drejte e aktiveve dhe detyrimeve financiare te shoqërisë i përafrohet vlerës se tyre te mbartur, asnjë teknike vlerësimi nuk është përdorur për te përcaktuar vlerën e drejte te instrumenteve financiare.

27. MENAXHIMI I KAPITALIT

Objektivi kryesor i menaxhimit të kapitalit të shoqërisë është që të sigurohet se ajo ka një vlerësim të fortë presa i përket riskut te kreditit dhe raporte te shëndetshme te kapitalit në mënyrë që të mbështesin biznesin e tyre dhe maksimizuar pasurinë e aksionareve. Shoqëria menaxhon kapitalin dhe strukturën e saj dhe bën korrigjimet e nevojshme, ne varësi te ndryshimeve në kushtet ekonomike. Për të ruajtur apo për të rregulluar strukturën e kapitalit, shoqëria mund të rregullojë pagesën e dividendëve për aksionarët, te ktheje kapital te aksionaret apo te emetoje aksione te reja
Nuk ka pasur ndryshime në qëllimet, politikat ose proceset gjatë vitit të mbyllur më 31 Dhjetor 2020.
Shoqëria monitoron kapitalin duke përdorur si matës raportin e borxhit, i cili është borxhi neto i pjesëtuar me totalin e kapitalit duke i shtuar borxhin neto. Politika e shoqërisë është qe te mbaje ketë raport borxhi ne nivele te pranueshme duke marre parasysh nivelin ekonomik. Shoqëria përfshin ne borxhin neto,

huamarrje me interes dhe kreditë e marra nga palët e treta duke përjashtuar kredinë e ortakut, llogarite e pagueshme minus aktivet likuide. Kapitali vete perfshin kapitalin qe i atribuohet aksionereve te shoqerise meme dhe kredite e marra nga ortaket.

	31-12-2020	31-12-2019
	ne 000 Lek	**ne 000 Lek**
Interesa, Kredi dhe Overdrafte	2,465,071	2,492,578
Te drejtat tregtarë te pagueshme	385,215	303,632
Minus - Cash dhe ekuivalentet e cash-it	(932,620)	(1,048,129)
Borxhi neto	**1,917,666**	**1,748,081**
Kapitali	4,932,264	4,508,169
Detyrime ndaj ortakeve për hua	537,317	528,934
Detyrime ndaj ortakeve per dividend	24,236	123,175
Totali i kapitalit	**5,493,817**	**5,160,277**
Kapitali dhe borxhi neto	**7,411,483**	**6,908,358**
Raporti i borxhit	**25.87%**	**25.30%**
Gjendje e shëndetshme	0-25%	0-25%
Gjendje optimale	25-50%	25-50%
Gjendje kritike	>50%	>50%

28. ANGAZHIME DHE DETYRIME TË KUSHTËZUARA

Çështje gjyqësore
Në rrjedhën normale të aktivitetit, Shoqëria mund të përfshihet në çështje të ndryshme ligjore. Në datën e këtij raporti nuk ka çështje ligjore të drejtuara ndaj Shoqërisë të cilat kërkojnë rregullime apo paraqitje në pasqyrat financiare.

Angazhimet operative të qirasë - Shoqëria si qiramarrëse

Garanci te dhëna
Shoqëria ka siguruar ne regjistrin e Barrës siguruese referuar kontratave te kredisë asetet e saj si me poshtë:

1. Njësi me sip 159m2, zk 8270, np 4/82-n6, Dëshmoret e 4 Shkurtit, Tirane
2. Njësi me sip 205m2, zk 8270, np 4/82-n9, Dëshmoret e 4 Shkurtit, Tirane
3. Truall sip 1650m2 & ndërtese sip 303.4m2, zk 1045, rh 42-40, Balldren, Elbasan
4. Covid 19-garanci e lëshuar nga MFE për kredi për pagat
5. Makineri, pajisje, linja e prodhimit & çdo pasuri e paluajtshme e tashme dhe e ardhme (Uzina e prodhimit te ferrokromit)
6. Peng mbi te ardhurat e GSA
7. Te arkëtueshme qe rrjedhin nga kontratat për furnizim me energji elektrike lidhur ndërmjet GSA dhe FTL sha. Te arkëtueshme qe rrjedhin nga faturat tatimore te shitjes.
8. Garanci nga EBRD no 51955,46239
9. Makineri, pajisje, linja e prodhimit & çdo pasuri e paluajtshme e tashme dhe e ardhme (Uzina e prodhimit te ferrokromit)
10. Garanci nga EBRD nr. 51920,46239
11. Garanci nga EBRD nr. 46239, 50925

Rrisku tatimor
Shoqëria nuk është kontrolluar nga zyra e tatim taksave për periudhën 2017,2018, 2019 dhe 2020 për Tatimin mbi Ftimin. Për ketë arsye kërkesa e arkëtueshme qe paraqiten ne aktiv e bilancit Lek 66,154 mije Tatim mbi Fitimin është objekt i rivlerësimeve te mundshme tatimore. Gjithashtu shoqëria bije GSA Energy DOO mbart një shume te kredituesshme te TVSH ne vlerën Lek 4,001 mije (Lek 3,827 mije ne 31 Dhjetor 2019), e cila është gjithashtu e pakontrolluar nga zyra e tatimeve dhe mund te jete objekt I vlerësimeve.

29. PALËT E LIDHURA

Efektetet ne pasqyrën e te ardhurave gjithëpërfshirëse te konsoliduar dhe ne pasqyrën e pozicionit financiar te konsoliduar paraqitet si me poshtë:

Palet e lidhura	Aktive date 31.12.2020	Detyrime date 31.12.2020	Te ardhura viti 2020	Shpenzime viti 2020
Huat afatgjata nga ortaket		537,317		
Detyrim nga shperbdarja e fitimit		24,236		
Shpërblimet e administratorëve				12,671
Sigurimet shoqërore e administratorëve				612
Shpenzime Interesi nga huate				27,337
Total	**0**	**561,553**	**0**	**40,620**

Palet e lidhura	Aktive date 31.12.2019	Detyrime date 31.12.2019	Te ardhura viti 2019	Shpenzime viti 2019
Huat afatgjata nga ortaket		528,934		
Detyrim nga shperbdarja e fitimit		123,175		
Shpërblimet e administratorëve				12,671
Sigurimet shoqërore te administratorëve				612
Shpenzime Interesi nga huate				13,591
Total	**0**	**652,109**	**0**	**26,874**

30. NGJARJET PAS PERIUDHËS RAPORTUESE

Pas datës raportuese nuk ka ndodhur ndonjë ngjarje që mund të kërkojë rregullim ose prezantim në pasqyrat financiare të Konsoliduara.

31. MIRATIMI I PASQYRAVE FINANCIARE TË KONSOLIDUARA

Pasqyrat financiare të konsoliduara u miratuan nga Bordi i Drejtorëve dhe u autorizuan për publikim ne date 30.04.2021