

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**

**Pasqyrat Financiare**  
**për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017**  
**(me raportin e audituesve të pavarur)**

## Përmbajtje

	Page
Raporti i audituesve të pavarur	i-iii
Pasqyra e pozicionit financiar	1
Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse	2
Pasqyra e flukseve monetare	3
Pasqyra e ndryshimeve në kapital	4
Shënime të pasqyrave financiare	5-17

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

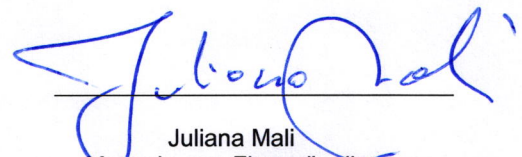
	Shënime	2017	2016
<b>AKTIVET</b>			
<b>Aktivët afatgjatë</b>			
Aktivët afatgjatë materiale	6	176,344,524	248,509,377
Aktivët afatgjatë jomateriale	7	-	13,728
Aktive tatimore të shtyra	8	24,610,403	26,436,262
		<b>200,954,927</b>	<b>274,959,367</b>
<b>Aktivët afatshkurtra</b>			
Inventari	9	96,567,433	121,377,113
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera	10	2,155,104	141,867,817
Parapagime dhe aktive të tjera	11	6,941,337	7,159,703
Mjete monetare dhe ekuivalentë	12	50,893,272	27,844,666
		<b>156,557,146</b>	<b>298,249,299</b>
<b>Totali i aktiveve</b>		<b>357,512,073</b>	<b>573,208,666</b>
<b>KAPITALI</b>			
Kapitali i paguar	17	404,000,000	466,337,321
Humbje të akumuluar		(173,708,714)	(287,967,744)
		<b>230,291,286</b>	<b>178,369,577</b>
<b>DETYRIMET</b>			
<b>Detyrimët afatgjatë</b>			
Provizionet	6	579,183	534,795
		<b>579,183</b>	<b>534,795</b>
<b>Detyrimët afatshkurtra</b>			
Huatë	13	180,752	197,389,401
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera	14	80,187,273	152,969,381
Tarifa e koncesionit e pagueshme	15	19,504,728	16,215,798
Tatim fitimi për tu paguar	25	6,006,052	9,291,657
Detyrime të tjera	16	20,762,799	18,438,057
		<b>126,641,604</b>	<b>394,304,294</b>
<b>Totali i detyrimeve</b>		<b>127,220,787</b>	<b>394,839,089</b>
<b>Totali i detyrimeve dhe kapitalit</b>		<b>357,512,073</b>	<b>573,208,666</b>

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet në faqet 5 deri më 17 që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga Bordi i Drejtorëve të SICPA Security Solutions Albania sh.p.k më datë 28 Mars 2018 dhe u nënshkruan në emër të tij nga:

  
**Xavier Davard**  
 Administrator



  
**Juliana Mali**  
 Manaxhere e Financës dhe  
 Burimeve Njerëzore

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.****Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor***(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)*

	<b>Shënime</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Të ardhura operative	18	975,651,518	820,126,542
Kosto e mallrave të shitur	20	(429,262,195)	(339,942,959)
<b>Fitimi bruto</b>		<b>546,389,323</b>	<b>480,183,583</b>
Të ardhura të tjera	19	869,835	3,391,932
<b>Të ardhura të tjera</b>		<b>869,835</b>	<b>3,391,932</b>
Furnizime dhe shërbime	21	(109,470,461)	(115,066,425)
Shpenzime për personelin	22	(149,044,758)	(132,364,636)
Amortizimi i aktiveve afatgjata materiale	6	(75,583,829)	(67,916,548)
Amortizimi i aktiveve afatgjata jomateriale	7	(13,728)	(23,533)
Honorare për të drejtat e autorit	23	(51,318,824)	(42,640,911)
Tarifa e koncesionit	15	(19,504,728)	(16,215,798)
<b>Shpenzime operative</b>		<b>(404,936,328)</b>	<b>(374,227,851)</b>
<b>Fitimi operativ</b>		<b>142,322,830</b>	<b>109,347,664</b>
Të ardhura financiare		1,573,894	5,338,809
Shpenzime financiare		(8,468,782)	(27,066,733)
<b>Shpenzime financiare, neto</b>	24	<b>(6,894,888)</b>	<b>(21,727,924)</b>
<b>Fitimi para tatimit</b>		<b>135,427,942</b>	<b>87,619,740</b>
Shpenzimi i tatim - fitimit	25	(21,168,912)	(25,620,491)
<b>Fitimi për vitin</b>		<b>114,259,030</b>	<b>61,999,249</b>
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
<b>Të ardhura gjithëpërfshirëse për vitin</b>		<b>114,259,030</b>	<b>61,999,249</b>

Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse duhet të lexohet së bashku me shënimet në faqet 5 deri 17 që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

	Shënime	2017	2016
<b>Flukse monetare nga veprimtaritë operative</b>			
Fitimi para tatimit		135,427,942	87,619,740
Rregullime për:			
Amortizimi i aktiveve afatgjata materiale	6	75,583,829	67,916,548
Amortizimi i aktiveve afatgjata jomateriale	7	13,728	23,533
Nxjerrje jashtë përdorimit e inventarëve	9	3,455,594	2,252,339
Fitime nga kursi i këmbimit		(2,023,300)	(3,195,300)
Efekti i skontimit të provizionit	6	44,388	78,830
Shpenzime për interesin	24	7,638,339	26,285,732
Të ardhura nga interesi	24	-	(64)
		<b>220,140,520</b>	<b>180,981,358</b>
Ndryshime në:			
Inventar		21,354,086	17,255,726
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera		139,712,713	16,588,780
Parapagime dhe aktive të tjera		218,366	467,415
Llogari të pagueshme tregtare		(135,119,429)	32,615,811
Tarifa e koncesionit e pagueshme		3,288,930	(974,860)
Detyrime të tjera		2,324,740	(17,236,565)
<b>Mjete monetare realizuar nga veprimtaritë operative</b>		<b>251,919,926</b>	<b>229,697,665</b>
Interes i paguar		(11,468,088)	(30,372,399)
Tatim-fitimi i paguar (shënimi 25)		(22,628,657)	(21,613,829)
<b>Mjete monetare neto nga veprimtaritë operative</b>		<b>217,823,181</b>	<b>177,711,437</b>
<b>Flukse monetare nga veprimtaritë investuese</b>			
Blerje e aktiveve afatgjata materiale	6	(3,418,975)	(10,786,574)
Interes i arkëtuar		-	64
<b>Mjete monetare neto përdorur në veprimtaritë investuese</b>		<b>(3,418,975)</b>	<b>(10,786,510)</b>
<b>Flukse monetare nga veprimtaritë financuese</b>			
Pagesat e huave		(191,355,600)	(194,673,800)
<b>Mjete monetare neto përdorur në veprimtaritë financuese</b>		<b>(191,355,600)</b>	<b>(194,673,800)</b>
<b>Rritja / (pakësimi) neto në mjete monetare dhe ekuivalente</b>		<b>23,048,606</b>	<b>(27,748,873)</b>
<b>Mjete monetare dhe ekuivalente më 1 janar</b>		<b>27,844,666</b>	<b>55,593,539</b>
<b>Mjete monetare dhe ekuivalente më 31 dhjetor</b>	12	<b>50,893,272</b>	<b>27,844,666</b>

Pasqyra e flukseve monetare duhet të lexohet së bashku me shënimet në faqet 5 deri 17 që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Pasqyra ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur më 31 dhjetor**

*(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)*

	Kapitali i paguar	Humbjet e akumuluar	Totali
<b>Gjendja më 1 janar 2016</b>	<b>466,337,321</b>	<b>(490,608,578)</b>	<b>(24,271,257)</b>
Fitimi për vitin	-	61,999,249	61,999,249
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse për vitin	-	-	-
<b>Totali i të ardhura gjithëpërfshirëse për vitin</b>	<b>-</b>	<b>61,999,249</b>	<b>61,999,249</b>
<b>Transaksione me pronarët e Shoqërisë</b>			
Kontribut për fazën e nisjes së aktivitetit (shënimi 10)	-	140,641,585	140,641,585
<b>Totali i transaksioneve me pronarët e Shoqërisë</b>	<b>-</b>	<b>140,641,585</b>	<b>140,641,585</b>
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2016</b>	<b>466,337,321</b>	<b>(287,967,744)</b>	<b>178,369,577</b>
Fitimi për vitin	-	114,259,030	114,259,030
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse për vitin	-	-	-
<b>Totali i të ardhura gjithëpërfshirëse për vitin</b>	<b>-</b>	<b>114,259,030</b>	<b>114,259,030</b>
<b>Transaksione me pronarët e Shoqërisë</b>			
Ulje e kapitalit të paguar	(62,337,321)	-	(62,337,321)
<b>Totali i transaksioneve me pronarët e Shoqërisë</b>	<b>(62,337,321)</b>	<b>-</b>	<b>(62,337,321)</b>
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2017</b>	<b>404,000,000</b>	<b>(173,708,714)</b>	<b>230,291,286</b>

Pasqyra e ndryshimeve në kapital duhet të lexohet së bashku me shënimet në faqet 5 deri 17 që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

## **1. Njësia raportuese**

SICPA Security Solutions Albania sh.p.k. ("SICPA" ose "Shoqëria") është një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar e regjistruar në Regjistrin Tregtar Shqiptar pranë Qendrës Kombëtare të Biznesit (QKB) më 20 shtator 2010 me NIPT L02120032R.

Veprimtaria e Shoqërisë konsiston në implementimin e Marrëveshjes së Koncesionit për Shërbim ('Marrëveshja e Koncesionit') të lidhur midis Ministrisë së Financave të Republikës së Shqipërisë ('Autoriteti') për printimin, prodhimin dhe furnizimin e pullave fiskale si dhe veprimtari të tjera në zbatim të Marrëveshjes së Koncesionit si krijimi dhe mirëmbajtja e një Godine Prodhimi Qendrore në ambientet që do të caktohen nga Autoriteti: projektimin, zhvillimin, financimin, testimin, vënien në punë dhe mirëmbajtjen e sistemit, Sistemin Qendror të Gjurmimit dhe Monitorimit dhe Njësitë Kompjuterike gjatë periudhës së marrëveshjes. Koncesioni është dhënë për një afat prej 10 vitesh duke filluar që nga data në të cilën kontrata hyn në fuqi ('Data efektive').

Marrëveshja e Koncesionit nuk u be plotësisht efektive gjatë vitit 2017, pasi legjislati përkatës për implementimin pullave fiskale nuk është miratuar plotësisht për të gjitha produktet e parashikuara në Marrëveshjen e Koncesionit. Shoqëria nuk ka marrë ndonjë konfirmim nga Autoriteti mbi datën efektive.

SICPA Security Solutions Albania zotërohet 100% nga SICPA SA me vendndodhje në Zvicër (shoqëria mëmë) dhe është pjesë e Grupit SICPA. Shoqëria mëmë përfundimtare është SICPA Holding SA.

Administratori i Shoqërisë është Z. Xavier Davard.

Selia e regjistruar e Shoqërisë ndodhet në Kashar, Rruga Gryka e Kacanikut, Autostrada Tiranë – Durrës, Km 5, SH2, Tiranë, Shqipëri.

Numri i punonjësve të Shoqërisë më 31 dhjetor 2017 ishte 39 (2016: 40).

## **2. Baza e kontabilitetit**

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

### *Baza e kontabilitetit sipas parimit të vijimësisë*

Më 31 dhjetor 2017 Shoqëria kishte humbje të akumuluar në vlerën e 173,743,786 Lekë (2016: 287,967,744 Lekë). Kjo është më shumë pasojë e fazës së nisjes së aktivitetit si edhe e shtyrjes së datës efektive të Marrëveshjes së Koncesionit (shënimi 1), e cila lidhet kryesisht me shtyrjen e prodhimit të pullave fiskale për produktet farmaceutike. Pavarësisht kësaj, në vitin 2017, Shoqëria ka gjeneruar fitim neto prej 114,223,958 Lekë (2016, 61,999,249 Lekë) dhe flukse monetare pozitive nga operacionet e saj në shumën 217,823,181 Lekë (2016: 177,711,437 Lekë), të cilat kanë qenë të mjaftueshme për Shoqërinë që të përmbushë nevojat e saj të kapitalit dhe likuiditetit dhe të vijojë operacionet. Gjithashtu, Shoqëria ka paguar plotësisht huanë ndaj SICPA Holding SA.

Drejtimi beson se Shoqëria do vazhdojë të realizojë fitime në të ardhmen dhe nuk do të çenohet parimi i vijimësisë. Për këtë arsye, Shoqëria ka përgatitur këto pasqyra financiare bazuar në parimin e vijimësisë.

## **3. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve**

Në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare, Drejtimi ka bërë gjykime, vlerësime dhe supozime që ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël të Shoqërisë dhe shumat e raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga këto vlerësime. Vlerësimet dhe supozimet themelore shqyrtohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet për rivlerësimet njihen në mënyrë prospektive.

Informacioni mbi supozimet dhe pasiguritë e vlerësimit që kanë një rrezik të konsiderueshëm për të rezultuar në një rregullim material të vlerës së mbetur të aktiveve dhe detyrimeve gjatë vitit 31 dhjetor 2018 është pasqyruar si më poshtë.

### *Tatim-fitimi*

Shoqëria i nënshtrohet tatim-fitimit në Shqipëri. Gjykim i rëndësishëm kërkohet për të përcaktuar shumën e tatimi-fitimit të shtyrë. Ka transaksione dhe llogaritje për të cilat përcaktimi përfundimtar i tatimit është i pasigurt. Shoqëria i njeh detyrimet për kontrollin paraprak të tatimeve bazuar në vlerësimet nëse do të ketë detyrime për tatime shtesë. Nëse rezultati përfundimtar i tatimit për këto çështje është i ndryshëm nga shumat që janë regjistruar në fillim, këto ndryshime do të ndikojnë aktivet dhe detyrimet aktuale dhe të shtyra të tatimit mbi fitimin në periudhën në të cilën është bërë ky përcaktim.

### *Njohja e aktivitetit tatimor të shtyrë*

Aktiviteti tatimor i shtyrë i njohur përfaqëson tatim-fitimin e përfutueshëm përmes zbritjeve të ardhshme nga fitimet e tatueshme, kryesisht në lidhje me zhvlerësimin e ndryshëm tatimor dhe kontabël të zbatuar për aktivet afatgjata materiale duke rezultuar në baza të tatueshme më të larta se vlerat kontabël të këtyre aktiveve. Aktiviteti tatimor i shtyrë njihet deri në atë masë që realizimi i përfitimit të tatimit është i mundshëm. Fitimet e tatueshme dhe shumat e përfitimeve tatimore të mundshme në të ardhmen bazohen në planin biznesin afatmesëm të përgatitur nga drejtimi dhe rezultatet e projektuara prej tij për vitin 2018. Plani i biznesit bazohet në pritshmëritë e drejtimit të cilat besohet se janë të arsyeshme duke konsideruar kushtet aktuale.

### *Zhvlerësimi i aktiveve afatgjata materiale*

Me gjithë shtyrjen e prodhimit të pullave fiskale për produktet farmaceutike dhe humbjet e akumuluar (shënimi 2), Drejtimi mendon se Shoqëria do të jetë e aftë të realizojë fitime në të ardhmen, bazuar në linjën prodhimi të mjaftueshme për të realizuar këto fitime dhe flukse monetare operative pozitive. Vlerësimi i aktiveve afatgjata materiale është një çështje gjyqimi e bazuar në eksperiencën, kushtet aktuale dhe pritshmëritë për të ardhmen me aktive të ngjashme.

### **3. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)**

#### *Jeta e dobishme e aktiveve afatgjata materiale*

Vlerësimi i jetëgjatësisë së aktiveve afatgjata materiale është një çështje gjykimi e bazuar në eksperiencën me aktive të tjera të ngjashme. Përfitimet e ardhshme ekonomike të trupëzuara në aktive konsumohen së pari përmes përdorimit. Gjithsesi, faktorë të tjerë, siç janë konsumimi nga pikëpamja teknike dhe tregtare si dhe vjetërsimi, shpesh rezultojnë në pakësimin e përfitimeve ekonomike të trupëzuara në aktive. Drejtimi vlerëson jetëgjatësinë e mbetur në përputhje me kushtet aktuale teknike të aktiveve dhe periudhën e llogaritur gjatë së cilës ato priten të sjellin përfitime për Shoqërinë. Faktorët kryesorë të mëposhtëm janë marrë në konsideratë:

- (a) përdorimi i pritshëm i aktiveve;
- (b) vjetërsimi i pritshëm fizik, i cili varet nga faktorët operacionalë dhe programi i mirëmbajtjes; dhe
- (c) dalja nga përdorimi për sa i përket anës teknike dhe tregtare që lind nga ndryshimet në kushtet e tregut.

Drejtimi gjithashtu shqyrtoi që kriteret për zbatimin e KIRFN 12 'Marrëveshjet Koncesionare të Shërbimit' nuk përmbushen në rastin e Marrëveshjes së Koncesionit dhe prandaj KIRFN 12 nuk është i zbatueshëm.

Gjatë 2017, Shoqëria rishikoi jetën e dobishme të disa zërave të aktiveve afatgjata materiale (shënimi 6(i)).

### **4. Politika të rëndësishme kontabël**

Politikat kryesore kontabël që janë përdorur në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare paraqiten si më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë konsistente për të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare.

#### **4.1 Baza e matjes**

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike.

#### **4.2 Transaksionet në monedhë të huaj**

##### *Monedha funksionale dhe e paraqitjes*

Pasqyrat financiare janë prezantuar në 'Lekë Shqiptar' (Lekë) që është dhe monedha funksionale e Shoqërisë.

##### *Transaksionet dhe gjendjet*

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në monedhën funksionale me kurset e këmbimit në datën e transaksioneve ose të rivlerësimeve në rastin e zërave që rivlerësohen. Fitimet dhe humbjet nga ndryshimi i kursit të këmbimit që rezultojnë nga kryerja e këtyre transaksioneve dhe nga konvertimi i aktiveve dhe detyrimeve monetare të shprehura në monedhë të huaj me kursin e fundit të vitit njihen në fitime ose humbje.

#### **4.3 Aktive afatgjata materiale**

##### *Njohja dhe matja*

Aktivitet afatgjata materiale paraqiten me kosto duke zbritur amortizimin e akumuluar dhe zhvlerësimin, nëse ka.

Kostoja përfshin shpenzimet që lidhen drejtpërdrejt me blerjen e aktivitet. Kostoja e aktiveve të vetë-ndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës së drejtpërdrejtë (nëse ka), kosto të tjera që lidhen drejtpërdrejt me sjelljen e aktivitet në gjendje pune për një qëllim të caktuar dhe koston e çmontimit si dhe të heqjes së pajisjeve dhe rikthimin në gjendje normale të vendit ku ishte ngritur aktivi.

Kur pjesë të një zëri të aktiveve afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të ndryshme, ato kontabilizohen si zëra të veçantë (komponentë kryesorë) të aktiveve afatgjata materiale.

Në bazë të Marrëveshjes së Koncesionit një pjesë e makinerive dhe pajisjeve teknike mbeten në pronësi të Shoqërisë por u jepen në përdorim pa pagesë dhe instalohen pranë ambienteve të klientëve të cilët i përdorin për prodhimin e pullave fiskale.

##### *Kostot e mëpasshme*

Kosto e zëvendësimit të një pjese të një zëri të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën kontabël të zërit nëse është e mundur që përfitimet e ardhshme ekonomike nga pjesa zëvendësuese do të rrjedhin në Shoqëri dhe kosto e pjesës mund të matet me besueshmëri. Kostot e shërbimeve të riparimit dhe mirëmbajtjes njihen në fitim ose humbje kur ato ndodhin.

Humbjet dhe fitimet nga nxjerrja jashtë përdorimit e një aktivitet afatgjatë material përcaktohen nga krahasimi i vlerës së arkëtuar nga nxjerrja jashtë përdorimit me vlerën e mbartur të aktivitet dhe njihen neto në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

##### *Amortizimi*

Amortizimi ngarkohet në fitim ose humbje në bazë të metodës lineare, përgjatë jetëgjatësisë së vlerësuar të çdo pjese të një zëri të aktiveve afatgjata materiale nga momenti kur është i gatshëm për përdorim. Përmirësimet e ambienteve të marra me qira amortizohen mbi bazën e afatit më të shkurtër kohor ndërmjet periudhës së marrjes me qira dhe jetëgjatësisë së tyre.

Jetëgjatësitë e vlerësuara të aktiveve afatgjata materiale për periudhat aktuale dhe krahasuese janë si më poshtë:

Përmirësimet e kryera në ambientet me qira	Afati i qirasë
Instalime	5 vite
Pajisje zyre	5 vite
Kompjuterë dhe pajisje IT	4 vite
Makineri dhe pajisje teknike (me përjashtim të dy zërave me poshtë)	5 - 10 vite

Metodat e amortizimit, jetëgjatësia dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo datë raportimi. Gjatë vitit 2017, jetëgjatësia e vlerësuar për dy zëra të makinerive dhe pajisjeve u rishikua (shënimi 6.(i)).



#### **4 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

##### **4.4 Aktive afatgjata jo-materiale**

Licencat e blera të programeve kompjuterike janë kapitalizuar në bazë të shpenzimeve të bëra për të blerë dhe për të vënë në përdorim programe të veçanta. Këto shpenzime janë amortizuar në bazë të metodës lineare me një normë vjetore prej 25%.

##### **4.5 Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare**

Vlerat kontabël të aktiveve jo-financiare të Shoqërisë, përveç inventarëve dhe aktiveve tatimore të shtyra, rishikohen për zhvlerësim sa herë që ka ngjarje ose ndryshime në rrethana të cilat tregojnë se vlera e mbetur e tyre nuk mund të jetë e rikuperueshme. Një humbje nga zhvlerësimi njihet për vlerën me të cilën vlera e mbetur e një aktivi tejkalon vlerën e tij të rikuperueshme. Vlera e rikuperueshme është vlera më e lartë midis vlerës së drejtë të një aktivi pas zbritjes së shpenzimeve të shitjes dhe vlerës në përdorim të tij. Për qëllime të përcaktimit të zhvlerësimit, aktivet grupohen në grupet më të vogla të mundshme për të cilat flukset monetare identifikohen lehtësisht (njësi gjeneneruese të parasë).

##### **4.6 Instrumente financiare**

Shoqëria i klasifikon aktivet financiare jo-derivative në të arkëtueshme tregtare dhe hua dhe detyrimet financiare jo-derivative në detyrime të tjera financiare.

*Aktive financiare dhe detyrime financiare jo-derivative- Njohja dhe çregjistrimi*

Shoqëria i njeh fillimisht huatë dhe të arkëtueshmet në datën e origjinës. Të gjitha aktivet e tjera financiare dhe detyrimet e tjera financiare njihen fillimisht me datën e tregtimit, kur Shoqëria bëhet palë në kushtet kontraktuale të instrumentit.

Shoqëria e çregjistron një aktiv financiar kur të drejtat kontraktuale të Shoqërisë për flukset monetare nga aktivet financiare skadojnë ose nëse Shoqëria transferon të drejtat kontraktuale për të marrë flukset monetare në një transaksion, në të cilën transferon në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktivitetit, ose nuk transferon një aktiv, as nuk mban në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktivitetit dhe nuk mban kontroll mbi aktivin e transferuar. Gjatë çregjistrimit të aktivitetit, interesat e krijuar ose mbajtur nga Shoqëria njihen si një aktiv ose detyrim financiar i veçantë. Detyrimet financiare çregjistrohen nëse detyrimet kontraktuale të Shoqërisë skadojnë, shfuqizohen ose anulohen.

Të drejtat financiare dhe detyrimet financiare mund të kompensohen dhe shuma neto e tyre paraqitet në pasqyrën e pozicionit financiar, vetëm kur Shoqëria ka një të drejtë të detyrueshme ligjërish për të kompensuar shumat dhe ka për qëllim t'i shlyejë ato në baza neto ose të realizojë aktivin ose të shlyejë detyrimin në të njëjtën kohë.

*Aktive financiare dhe detyrime financiare jo-derivative-Matja*

Huatë dhe të arkëtueshme fillimisht njihen me vlerën e drejtë plus çdo kosto që lidhet me transaksionet në mënyre të drejtpërdrejtë. Pas njohjes fillestare, ato maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Detyrimet e tjera financiare jo-derivative njihen fillimisht me vlerën e drejtë duke zbritur kostot që lidhen me transaksionet në mënyre të drejtpërdrejtë. Pas njohjes fillestare, këto detyrime maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

##### **4.7 Zhvlerësimi i aktiveve financiare**

Një aktiv financiar konsiderohet i zhvlerësuar nëse ka të dhëna objektive që tregojnë se një apo disa ngjarje kanë efekte negative në flukset e ardhshme të parashikuara të aktivitetit.

Një zhvlerësim në lidhje me aktivin financiar të matur me kosto të amortizuar, llogaritet si diferencë midis vlerës së mbetur dhe vlerës aktuale të flukseve të ardhshme të parashikuara të parasë, të skontuara me normën fillestare efektive të interesit.

Aktivitetet financiare të rëndësishme individualisht testohen për zhvlerësim në mënyrë individuale. Aktivitetet e tjera të mbetura financiare vlerësohen kolektivisht, në grupe që kanë karakteristika të ngjashme të rrezikut të kredisë. Të gjitha humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitime ose humbje.

Një humbje nga zhvlerësimi rimerret nëse rimarrja mund të lidhet objektivisht me një ngjarje të ndodhur pas njohjes së humbjes nga zhvlerësimi. Për aktivet financiare të matura me kosto të amortizuar, rimarrja njihet në fitime ose humbje.

##### **4.8 Inventarët**

Inventarët paraqiten me vlerën më të vogël midis koston dhe vlerës neto të realizueshme. Kosto përcaktohet duke përdorur metodën e koston standarde dhe përbëhet nga koston e materialeve, punës, kosto të tjera të drejtpërdrejta dhe shpenzime të lidhura me prodhimin. Analiza periodike kryhen nga Shoqëria për të krahasuar koston aktuale kundrejt koston standarde dhe diferencat e dalta nga analiza të tilla regjistrohen si "kosto e mallrave të shitura". Vlera neto e realizueshme është çmimi fiks i shitjes për njësi siç është përcaktuar në Marrëveshjen e Koncesionit, duke zbritur kostot e vlerësuar të përfundimit dhe kostot e vlerësuar të nevojshme për të realizuar shitjen. Çdo zhvlerësim inventari përfshihet në koston e mallrave të shitur.

## **4 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

### **4.9 Tatim fitimi dhe tatimi i shtyrë**

Shpenzimi i tatimit- fitimin përfshin tatimin e periudhës dhe tatimin e shtyrë. Tatimi- fitimin njihet në fitime ose humbje përveç rasteve kur lidhet me zëra që njihen në kapital apo në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse.

Tatimi mbi të ardhurat e periudhës llogaritet në përputhje me legjislacionin tatimor në fuqi në datën e raportimit. Periodikisht nga Drejtimi bëhen vlerësime të pozicionit të detyrimeve tatimore sipas formularëve të deklarimit në përputhje me interpretimet dhe rregullat tatimore. Drejtimi vendos mbi provizionet për t'u krijuar mbi bazën e shumave të pritshme për t'u paguar ndaj autoriteteve tatimore.

Tatimi i shtyrë njihet mbi diferencat e përkohshme midis vlerës së mbetur të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerës së përdorur për qëllime tatimi. Tatimi i shtyrë llogaritet me normat e tatimit që priten të aplikohen mbi diferencat e përkohshme në periudhën kur ato rimerren, bazuar në legjislacionin në fuqi ose thelbësisht në fuqi deri në datën e raportimit.

Një aktiv për tatimin i shtyrë njihet deri në atë masë ku mund të pritet që në të ardhmen të ketë fitime të tatueshme të mjaftueshme për realizimin e diferencave të përkohshme. Aktivet nga tatimet e shtyra rishikohen çdo datë raportimi dhe zvogëlohen në rastet kur nuk është më e mundur që përfitimi tatimor përkatës të realizohet.

Në përcaktimin e vlerës së tatimit aktual dhe tatimit të shtyrë Shoqëria merr në konsideratë ndikimin e një pozicioni tatimor të paqartë dhe gjithashtu mundësinë e rritjes së detyrimit tatimor dhe interesave. Shoqëria beson se njohja e detyrimeve fiskale është e përshtatshme për vitet në vazhdim pasi është bazuar në vlerësimin e një sërë faktorësh, përfshirë interpretimin e ligjit tatimor si dhe eksperiencave të mëparshme. Ky vlerësim mbështetet në një sërë vlerësimesh dhe supozimesh që përfshijnë gjykime lidhur me ngjarje të ardhshme. Informacione të reja mund që mund të vihen në dispozicion mund të shkaktojnë ndryshime në gjykimin e Shoqërisë lidhur me përshtatshmërinë e detyrimeve ekzistuese tatimore; të tilla ndryshime në detyrimet tatimore do të ndikojnë shpenzimet tatimore të periudhës kur është marrë ky vendim.

### **4.10 Përfitimet e punonjësve**

*Kontributi për sigurime shoqërore, shëndetësore*

Shoqërisë i kërkohet nga legjislacioni aktual shqiptar që të derdhë kontribute të caktuara për të punësuarit në një fond sigurimesh shoqërore që drejtohet nga shteti shqiptar. Të gjithë pagesat dhe detyrimet njihen si shpenzim në periudhën të cilës i përkasin.

### **4.11 Provizionet**

Provizionet njihen kur Shoqëria ka një detyrim ligjor apo konstruktiv si rezultat i ngjarjeve të mëparshme, kur ekziston mundësia e flukseve dalëse të burimeve ekonomike për të shlyer detyrimet, dhe kur vlera e detyrimit mund të përcaktohet më vërtetësi. Provizionet nuk njihen për humbjet operative të ardhshme.

Provizionet maten me vlerën aktuale të skontuar të shpenzimeve të pritshme për të shlyer detyrimin duke përdorur një normë skontimi para tatimit e cila pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe për rreziqet që lidhen me detyrimin në fjalë. Rritja në provizione si pasojë e kalimit të kohës njihet si shpenzime për interesa.

Provizionet rishikohen në fund të çdo periudhe raportuese dhe rregullohen për të pasqyruar çmuarjen më të mirë aktuale. Nëse nuk është më e mundur që një dalje e burimeve që përfshijnë përfitime ekonomike kërkohet për të shlyer detyrimin, atëherë provizioni rimerret.

### **4.12 Njohja e të ardhurave**

Të ardhurat janë flukset bruto nga përfitimet ekonomike gjatë periudhës që vijnë si rrjedhim i aktiviteteve normale të subjektit kur këto flukse rezultojnë në rritje të kapitalit, të ndryshme nga rritjet të cilat vijnë si rrjedhojë e kontributit nga ortakët. Të ardhurat përfshijnë vlerën e drejtë të pagesave të marra ose të arkëtueshme për shitjen e mallrave / shërbimeve gjatë aktivitetit normal të Shoqërisë. Të ardhurat paraqiten neto nga TVSH-ja, kthimet, uljet për nivele shitjesh dhe zbritjet. Për aktivitete tregtare normale të Shoqërisë, të ardhurat nga shitja njihen në datën e lëvrimit të produktit final drejt klientit.

Shoqëria i njuh të ardhurat kur shuma e të ardhurave mund të matet në mënyrë të besueshme, kur është e mundur që Shoqëria do të ketë përfitime të ardhshme ekonomike, dhe kur përmbushen kritere të caktuara. Shuma e të ardhurave nuk konsiderohet si e vlerësuar në mënyrë të besueshme deri në momentin kur të gjitha pasiguritë në lidhje me shitjen të jenë zgjidhur.

*Të ardhura të tjera*

Të ardhurat tjera përfshijnë të ardhurat në rrjedhën normale të veprimtarisë së Shoqërisë (fitimet nga nxjerrje jashtë përdorimit, pagesat e sigurimeve të marra për dëmet e shkaktuara etj.).

### **4.13 Të ardhurat dhe kostot financiare**

Të ardhurat dhe kostot financiare përbëhen nga të ardhurat dhe shpenzimet e interesit, efekti i skontimit të provizionit dhe fitimet ose humbjet nga këmbimi në monedha të huaja. Të ardhurat dhe shpenzimet e interesit njihen në fitim ose humbje, duke përdorur metodën e interesit efektiv. Fitimet dhe humbjet nga këmbimi në monedha të huaja paraqiten për shumën neto.

### **4.14 Qiratë**

Qiratë në të cilat një pjesë e rëndësishme e rreziqeve dhe përfitimeve të pronësisë mbahen nga qiradhënësi klasifikohen si qira operative. Pagesat e bëra për qiratë operative (neto nga stimuj që vijnë prej qiradhënësit) janë ngarkuar në fitim ose humbje mbi bazën e metodës lineare përgjatë periudhës së kohëzgjatjes së qirasë.

#### **4 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

##### **4.15 Standarte të reja të publikuara, por ende jo efektive**

Një numër standardesh të reja, ndryshime në standard dhe interpretime nuk janë akoma të detyrueshme për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2017 dhe nuk janë aplikuar në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare. Shoqëria planifikon ti zbatojë këto deklarata kur të behen të vlefshme.

###### *SNRF 15, Të ardhurat nga Kontratat me Klientët*

SNRF 15 është efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2018 me mundësinë e aplikimit të mëhershëm. Standardi i ri paraqet një kuadër që zëvendëson udhëzimet ekzistuese për njohjen e të ardhurave në SNRF, duke përfshirë SNK 18 Të Ardhurat, SNK 11 Kontratat e Ndërtimit dhe KIRFN 13 Programet e Besnikërisë së Konsumatorëve. Subjektet do të miratojnë një model me 5 faza për të përcaktuar kur dhe në çfarë shume duhen njohur të ardhurat. Modeli i ri specifikon se të ardhurat duhet të njihen kur (ose si) një subjekt transferon kontrollin e mallrave ose shërbimeve tek një klient në shumën që subjekti pret që të ketë të drejtë. Të ardhurat njihen në varësi të përmbushjes së disa kriterëve:

- me kalimin e kohës, në një mënyrë që përshkruan ecurinë e subjektit; ose
- në një moment të kohës, kur kontrolli i mallrave dhe shërbimeve është transferuar te klienti.

SNRF 15 përcakton gjithashtu parimet që subjekti duhet të aplikojë dhënien e informacioneve shpjeguese cilësore dhe sasiore, të cilat u japin përdoruesve të pasqyrave financiare informacionin e nevojshëm rreth natyrës, shumës, kohës dhe pasigurisë e të ardhurave dhe flukseve monetare që dalin nga kontrata me një klient.

Edhe pse nuk e ka përfunduar plotësisht vlerësimin fillestar në lidhje me efektin e mundshëm të SNRF 15 në pasqyrat financiare të Shoqërisë, Drejtimi nuk pret që Standardi i ri, kur të aplikohet fillimisht, të ketë ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare të Shoqërisë. Koha dhe matja e të ardhurave të Shoqërisë nuk priten të ndryshojnë sipas SNRF 15 për shkak të natyrës së operacioneve dhe të ardhurave që Shoqëria fiton.

###### *SNRF 9 Instrumentet Financiare*

SNRF 9, i publikuar në korrik 2014 zëvendëson interpretimet ekzistuese në SNK 39 Instrumentet Financiare: Njohja dhe Matja. SNRF 9 përfshin interpretime të rishikuara në klasifikimin dhe matjen e instrumenteve financiare, përfshirë një model të ri të humbjes së pritur të kreditit për llogaritjen e zhvlerësimit të aktiveve financiare, dhe kërkesat e reja të kontabilitetit të mbrojtjes. Gjithashtu përfshin interpretime për njohjen dhe çregjistrimin e instrumenteve financiare nga SNK 39. SNRF 9 është efektive për periudhat vjetore raportuese që fillojnë më ose pas 1 janar 2018 me mundësinë e aplikimit të mëhershëm. Për shkak të llojeve të instrumenteve financiare të mbajtura nga Shoqëria, standardi i ri nuk pritet të ketë një ndikim të rëndësishëm për periudhat aktuale ose për periudhat e ardhshme të raportimit apo edhe në transaksionet e ardhshme të parashikueshme

###### *SNRF 16 Qiratë*

SNRF 16 zëvendëson udhëzimet ekzistuese për qiratë, duke përfshirë SNK 17 Qiratë, KIRFN Përcaktimi nëse një Marrëveshje përmban Qira, KIS 15 Qiratë Operative – Nxitjet dhe KIS 27 Vlerësimi i Përmbajtjes së Transaksioneve që përfshijnë Formën Ligjore të Qirasë. Standardi i ri prezanton një model të vetëm të kontabilitetit të qirasë për qiramarrësit. Një qiramarrës njihet një aktiv të së drejtës së përdorimit që përfaqëson të drejtën e tij për të përdorur aktivin në fjalë dhe një detyrim qiraje që përfaqëson detyrimin e tij për të bërë pagesa të qirasë. Egzistojnë përjashtime për njohjen e qirave afatshkurtra dhe qirave të sendeve me vlerë të vogël. Kontabiliteti i qiradhënësit mbetet i njëjtë me standardin aktual – qiradhënësit do klasifikojnë qiranë si financiare ose operative. Standardi është efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2019 me mundësinë e aplikimit të mëhershëm për subjektet që zbatojnë SNRF 15 në ose para datës së zbatimit fillestar të SNRF 16.

Shoqëria ka përfunduar një vlerësim fillestar të ndikimit të mundshëm të SNRF 16 në pasqyrat e saj financiare, por akoma nuk ka përfunduar një vlerësim të detajuar. Shoqëria nuk pret që standardi i ri të ketë një ndikim të rëndësishëm në pasqyrat e saj financiare kur të zbatohet fillimisht, pasi kontrata aktuale e qirasë e Shoqërisë përfundon në janar 2019. Ndikimi aktual i zbatimit të SNRF 16 në pasqyrat financiare në periudhën e zbatimit fillestar do të varet nga përmbajtja e marrëveshjet e qirasë së Shoqërisë në atë datë. Një vlerësim më i detajuar do të bëhet në periudhën vijuese.

##### **Standarde dhe interpretime të tjera**

Standardet dhe interpretimet e ndryshuara si më poshtë nuk priten të kenë një ndikim domethënës në pasqyrat financiare të Shoqërisë:

- *Përmirësimet vjetore në SNRF: 2014-2016 Cikli – Ndryshime në SNRF 1 and SNK 28;*
- *Klasifikimi dhe matja e pagesave bazuar në aksione (Ndryshime në SNRF 2);*
- *Transferimet e Aktiveve Afatgjata Materiale të Investuara (Ndryshime në SNK 40);*
- *Shitja ose Kontributi i Aktiveve ndërmjet një Investitori dhe Bashkëpunëtorit të Tij ose Sipërmarrja e Përbashkët (Ndryshime në SNRF 10 dhe SNK 28);*
- *KIRFN 22 Transaksionet në Monedhë të Huaj dhe Parapagimet;*
- *KIRFN 23 Pasiguria mbi Trajtimet e Tatim Fitimit;*
- *Karakteristikat e Parapagimit me Kompensim Negativ (Ndryshime në SNRF 9);*
- *Interesat Afatgjatë në Sipërmarrjet e Përbashkëta (Ndryshime në SNK 28);*
- *Përmirësimet vjetore në SNRF: 2015-2017 Cikli – Ndryshimet në SNRF 3, SNRF 11, SNK 12 and SNK 23);*
- *Ndryshim Plani, Shkurtimi ose Zgjidhja (Ndryshimet në SNK 19);*

**5. Instrumentat financiarë – Vlerat e drejta dhe menaxhimi i rrezikut financiar**

**5.1 Matja e vlerës së drejtë**

Vlera e drejtë është çmimi që do të merret për të shitur një aktiv ose paguhet për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt ndërmjet pjesmarrësve të tregut në datën e matjes së principalit ose, në mungesë të tij, tregut më të favorshëm ku Shoqëria ka të drejta atë ditë. Vlera e drejtë e një detyrimi pasqyron rrezikun e mos rendimentit.

*Aktive financiare me kosto të amortizuar*

Vlera e drejtë aktiveve financiare të mbajtura me kosto të amortizuar konsiderohet se përaftron me vlerën kontabël pasi ato janë instrumente afatshkurtra.

*Detyrimet financiare me kosto të amortizuar*

Vlera kontabël e detyrimeve financiare të mbajtura me kosto të amortizuar konsiderohet se përaftron me vlerën e drejtë.

**5.2 Menaxhimi i rrezikut financiar**

Aktivitetet e Shoqërisë e ekspozojnë atë ndaj një shumëllojshmërie rreziqesh financiare: rreziku i tregut (duke përfshirë rrezikun valutor dhe rrezikun e normës së interesit), rreziku i kreditit dhe rreziku i likuiditetit. Programi i përgjithshëm i Shoqërisë për menaxhimin e rrezikut fokusohet në vendosjen e kufijve të ekspozimeve ndaj rreziqeve të ndryshme.

**Rreziku i tregut**

Rreziku i tregut është rreziku i humbjes që rezulton nga ndryshimet në normat e këmbimit valutor dhe nga normat e interesit. Niveli i rrezikut të tregut ndaj të cilit Shoqëria është e ekspozuar në një moment të dhënë kohe ndryshon në varësi të kushteve të tregut, të ligjeve dhe rregulloreve të nxjerra nga Autoriteti si dhe të pritshmërive për lëvizjet e ardhshme në kurset e këmbimit dhe normat e interesit të tregut.

Drejtimi vendos kufi për vlerën e rrezikut që mund të pranohet, nivel që monitorohet çdo muaj. Megjithatë, përdorimi i kësaj metode nuk i parandalon humbjet përtej këtyre kufijve në kushtet e lëvizjeve të mëdha në treg.

*(i) Rreziku i kursit të këmbimit*

Shoqëria vepron dhe është e ekspozuar ndaj rrezikut të kursit të këmbimit që rrjedh nga ekspozimet në monedhë në lidhje me Euron.

Rreziku i kursit të këmbimit lind kur transaksionet e ardhshme tregtare ose aktive dhe detyrime të njohura janë në një monedhë që nuk është monedha funksionale e subjektit. Në lidhje me rrezikun e monedhës, Drejtimi vendos kufij mbi nivelin e ekspozimit ndaj çdo monedhe dhe në total. Pozicionet monitorohen çdo muaj.

Shoqëria nuk ka hyrë në transaksione mbrojtëse për ekspozimin ndaj rrezikut valutor pasi nuk pret humbje të rëndësishme për shkak të alternativave në normat e monedhës krahasuar me atë ekzistuese në datën e raportimit.

Kurset e këmbimit për Euron shprehur në Lek për 1 njësi të monedhës së huaj në datën e raportimit janë më poshtë:

	<b>31 dhjetor 2017</b>	<b>31 dhjetor 2016</b>
<b>Euro</b>	132.95	135.23

Ekspozimi i Shoqërisë ndaj rrezikut të kursit të këmbimit më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 ishte si më poshtë:

	<b>Ekuivalentët në Lekë</b>		
	<b>Lekë</b>	<b>Euro</b>	<b>Totali</b>
<b>31 dhjetor 2017</b>			
<b>Aktive financiare</b>			
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 10)	-	2,155,104	2,155,104
Mjete monetare dhe të tjera ekuivalente (shënimi 12)	566,885	50,326,387	50,893,272
	<b>566,885</b>	<b>52,481,491</b>	<b>53,048,376</b>
<b>Detyrime financiare</b>			
Huamarrje (shënimi 13)	-	(180,752)	(180,752)
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 14)	(1,320,367)	(78,866,906)	(80,187,273)
Tarifa e koncesionit e pagueshme (shënimi 15)	(19,504,728)	-	(19,504,728)
	<b>(20,825,095)</b>	<b>(79,047,658)</b>	<b>(99,872,753)</b>
<b>Rreziku i kurseve të këmbimit më 31 dhjetor 2017</b>	<b>(20,258,210)</b>	<b>(26,566,167)</b>	<b>(46,824,377)</b>
	<b>Ekuivalentët në Lekë</b>		
	<b>Lekë</b>	<b>Euro</b>	<b>Total</b>
<b>31 dhjetor 2016</b>			
<b>Aktive financiare</b>			
Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 10)	-	141,867,817	141,867,817
Mjete monetare dhe të tjera ekuivalente (shënimi 12)	120,684	27,723,982	27,844,666
	<b>120,684</b>	<b>169,591,799</b>	<b>169,712,483</b>
<b>Detyrime financiare</b>			
Huamarrje (shënimi 13)	-	(197,389,401)	(197,389,401)
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 14)	(1,767,836)	(151,201,545)	(152,969,381)
Tarifa e koncesionit e pagueshme (shënimi 15)	(16,215,798)	-	(16,215,798)
	<b>(17,983,634)</b>	<b>(348,590,946)</b>	<b>(366,574,580)</b>
<b>Rreziku i kurseve të këmbimit më 31 dhjetor 2016</b>	<b>(17,862,950)</b>	<b>(178,999,147)</b>	<b>(196,862,097)</b>

Forcimi ose dobësimi i monedhës Lek me 10% kundrejt monedhës Euro më 31 dhjetor 2017 do të sillte rritje ose ulje në fitime ose humbje në shumën prej 2,656,617 Lekë (2016: rritje ose ulje në shumën 17,899,915 Lekë).

## 5 Instrumentat financiare – Vlerat e drejta dhe menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

### 5.2 Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

#### Rreziku i tregut

##### (ii) Rreziku i normës së interesit

Detyrimet e Shoqërisë që mbartin interes lidhen me kreditë e marra nga Ortaku dhe të ardhurat e Shoqërisë dhe flukset monetare operative nuk janë të ekspozuara në mënyrë të rëndësishme nga ndryshimet në normat e interesit të tregut. Norma e interesit e kredisë nga Ortaku është e fiksuar dhe ndonjë ndryshim në normat e interesit të tregut nuk do të kishte ndonjë efekt në pozicionin financiar të Shoqërisë.

#### Rreziku i kreditit

Shoqëria ndërmerr një ekspozim ndaj rrezikut të kredisë, i cili është rreziku që një palë në një instrument financiar mund të shkaktojë një humbje financiare për palën tjetër duke dështuar në shlyerjen e një detyrimi.

Rreziku i kreditit lind nga mjetet monetare dhe ekuivalente me to, dhe nga depozitat në banka dhe institucionet financiare, si dhe nga ekspozimi i kredisë me klientët, duke përfshirë llogari të arkëtueshme dhe angazhime për transaksione.

Në 31 dhjetor 2017 dhe 2016 ekspozimi i Shoqërisë ndaj palëve të treta për llogaritë tregtare të arkëtueshme është minimal, sepse klientët e Shoqërisë parapaguajnë porositë para dorëzimit. Shoqëria ka llogari bankare pranë bankës Raiffeisen Bank në Shqipëri, Shoqëria perfundimtare mëmë e së cilës është vlerësuar BBB+ sipas Standard and Poor's.

#### Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit përkufizohet si rreziku që Shoqëria do të përballet me vështirësi për të përmbushur detyrimet që lidhen me detyrimet financiare. Shoqëria është e ekspozuar ndaj kërkesave ditore lidhur me burimet e saj monetare, kryesisht për të shlyer shpenzimet operative gjatë aktivitetëve të saj rutinë. Drejtimi monitorin çdo ditë, çdo javë dhe çdo muaj parashikimin e vazhdueshëm të fluksit monetar të Shoqërisë.

Tabela më poshtë analizon aktivet dhe detyrimet financiare të Shoqërisë sipas maturimit të tyre bazuar në periudhën e mbetur në datën e raportimit deri në datën e maturimit kontraktual. Shumat e paraqitura në tabelë janë flukse monetare kontraktuale të skontuara. Tepricat që shlyhen brenda 12 muajve barazojnë tepricat e mbartura pasi ndikimi i skontimit nuk është domethënës.

<b>31 dhjetor 2017</b>	<b>Deri 3 muaj</b>	<b>3 - 6 muaj</b>	<b>6 muaj - 1 vit</b>	<b>Mbi 1 vit</b>	<b>Totali</b>
<b>Aktivët financiarë</b>					
Llogari të arkëtueshme tregtare (shënimi 10)	-	-	2,155,104	-	2,155,104
Mjete monetare dhe ekuivalente (shënimi 12)	50,893,272	-	-	-	50,893,272
	<b>50,893,272</b>	<b>-</b>	<b>2,155,104</b>	<b>-</b>	<b>53,048,376</b>
<b>Detyrime financiare</b>					
Huamarrje (shënimi 13)	(180,752)	-	-	-	(180,752)
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 14))	-	-	(80,187,273)	-	(80,187,273)
Tarifa e koncesionit e pagueshme (shënimi 15)	-	(19,504,728)	-	-	(19,504,728)
	<b>(180,752)</b>	<b>(19,504,728)</b>	<b>(80,187,273)</b>	<b>-</b>	<b>(99,872,753)</b>
<b>Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2017</b>	<b>50,712,520</b>	<b>(19,504,728)</b>	<b>(78,032,169)</b>	<b>-</b>	<b>(46,824,377)</b>

<b>31 dhjetor 2016</b>	<b>Deri 3 muaj</b>	<b>3 - 6 muaj</b>	<b>6 muaj - 1 vit</b>	<b>Mbi 1 vit</b>	<b>Totali</b>
<b>Aktivët financiarë</b>					
Llogari të arkëtueshme tregtare (shënimi 10)	-	-	141,867,817	-	141,867,817
Mjete monetare dhe ekuivalente (shënimi 12)	27,844,666	-	-	-	27,844,666
	<b>27,844,666</b>	<b>-</b>	<b>141,867,817</b>	<b>-</b>	<b>169,712,483</b>
<b>Detyrime financiare</b>					
Huamarrje (shënimi 13)	(4,010,501)	-	(193,378,900)	-	(197,389,401)
Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera (shënimi 14)	-	-	(152,969,381)	-	(152,969,381)
Tarifa e koncesionit e pagueshme (shënimi 15)	-	(16,215,798)	-	-	(16,215,798)
	<b>(4,010,501)</b>	<b>(16,215,798)</b>	<b>(346,348,281)</b>	<b>-</b>	<b>(366,574,580)</b>
<b>Rreziku i likuiditetit më 31 dhjetor 2016</b>	<b>23,834,165</b>	<b>(16,215,798)</b>	<b>(204,480,464)</b>	<b>-</b>	<b>(196,862,097)</b>

Në datën e raportimit, aktivet financiare monetare përbëhen nga të arkëtueshme tregtare dhe të tjera dhe mjete monetare, ndërsa detyrimet financiare monetare përbëhen nga llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera dhe hua afatgjata. Drejtimi beson se Shoqëria do të jetë në gjendje të paguajë detyrimet e saj duke përdorur arkëtimet nga të ardhurat dhe do të realizojë flukse pozitive të parasë. Përveç kësaj, shumica e detyrimeve janë me palët e lidhura dhe Drejtimi i Grupit ka deklaruar angazhimin për të vazhduar mbështetjen ndaj Shoqërisë (shënimi 2).

### 5.3 Menaxhimi i rrezikut të kapitalit

Shoqëria është krijuar vetëm për qëllimin e zbatimit të Marrëveshjes së Koncesionit. Sipas legjislacionit shqiptar një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar duhet të ketë kontribute në kapital nga ortakët, por nuk kërkohet që të krijojë rezerva ligjore. Kapitali është kontribuar nga ortakët në mjete monetare. Kapitali përfshin vetëm kapitalin e regjistruar, të paguar dhe fitimet e akumuluar.

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Shënime të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

**6. Aktive afatgjata materiale**

	Përmirësime të ambienteve me qira	Intalime	Kompjuterë dhe pajisje zyre	Makineri dhe pajisje teknike	Totali
<b>Kosto</b>					
<b>Më 1 janar 2016</b>	<b>35,655,328</b>	<b>21,111,163</b>	<b>42,622,075</b>	<b>920,474,989</b>	<b>1,019,863,555</b>
Shtesa	-	458,380	6,702,166	3,626,028	10,786,574
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>35,655,328</b>	<b>21,569,543</b>	<b>49,324,241</b>	<b>924,101,017</b>	<b>1,030,650,129</b>
Shtesa	-	43,842	1,456,512	1,918,622	3,418,975
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>35,655,328</b>	<b>21,613,385</b>	<b>50,780,753</b>	<b>926,019,639</b>	<b>1,034,069,104</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>					
<b>Më 1 janar 2016</b>	<b>(25,905,537)</b>	<b>(16,171,854)</b>	<b>(36,157,687)</b>	<b>(635,989,126)</b>	<b>(714,224,204)</b>
Amortizimi për vitin	(3,162,083)	(4,032,701)	(4,376,573)	(56,345,191)	(67,916,548)
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>(29,067,620)</b>	<b>(20,204,555)</b>	<b>(40,534,260)</b>	<b>(692,334,317)</b>	<b>(782,140,752)</b>
Amortizimi për vitin	(3,162,083)	(820,312)	(3,227,895)	(68,373,539)	(75,583,829)
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>(32,299,703)</b>	<b>(21,024,867)</b>	<b>(43,762,155)</b>	<b>(760,707,856)</b>	<b>(857,724,581)</b>
<b>Vlera e mbetur neto</b>					
<b>Më 1 janar 2016</b>	<b>9,749,791</b>	<b>4,939,309</b>	<b>6,464,388</b>	<b>284,485,863</b>	<b>305,639,351</b>
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>6,587,708</b>	<b>1,364,988</b>	<b>8,789,981</b>	<b>231,766,700</b>	<b>248,509,377</b>
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>3,425,625</b>	<b>588,518</b>	<b>7,018,598</b>	<b>165,311,782</b>	<b>176,344,524</b>

*i. Ndryshime në vlerësime*

Gjatë 2017, Shoqëria ka rishikuar jetëgjatësinë e dy zërave të makinerive dhe pajisjeve teknike, të cilat rezultuan në uljen e jetëgjatësisë së këtyre dy zërave nga 10 vite në 30 prill 2018. Efekti i këtij ndryshimi në shpenzimin aktual dhe të ardhshëm të amortizimit është si më poshtë:

Viti i mbyllur më 31 dhjetor	Rritje në shpenzimin e amortizimit
2017	19,347,412
2018	2,058,235
2019	(6,586,353)
2020	(6,586,353)
2021	(6,586,353)
Later	(1,646,588)

*ii. Provizione për kostot e çmontimit*

Provizionet për kostot e çmontimit rezultojnë nga kontratat e qirasë dhe përbëhen nga shpenzime të ardhshme të përlogaritura për t'u kryer nga Shoqëria në përfundim të kontratës së qirasë të skontuar me normën e interesit të huave. Lëvizja e provizioneve për kostot e çmontimit paraqitet si më poshtë:

Kostot e çmontimit	2017	2016
Më 1 janar	534,795	455,965
Efekti i skontimit të provizionit	44,388	78,830
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>579,183</b>	<b>534,795</b>

*iii. Aktivitet e mbajtura në ambientet e palëve të treta*

Makineri e pajisje teknike me vlerë të mbartur prej 56,834,378 Lekë (2016: 102,054,779 Lekë) përfaqësojnë aktive të Shoqërisë të cilat bazuar në Marrëveshjen e Koncesionit u jepën klientëve falas, instalohen në ambientet e tyre dhe përdoren për verifikimin e origjinalitetit të pullave.

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**

**Shënime të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

**7. Aktive afatgjata jo materiale**

<b>Kosto</b>	<b>Program kontabiliteti</b>
Më 1 janar 2016	94,132
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>94,132</b>
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>94,132</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>	
Më 1 janar 2016	(56,871)
Amortizimi i vitit	(23,533)
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>(80,404)</b>
Amortizimi i vitit	(13,728)
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>(94,132)</b>
<b>Vlera neto</b>	
Më 1 janar 2016	37,261
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>13,728</b>
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>-</b>

**8. Aktive tatimore të shtyra**

Lëvizja në tatimin e shtyrë është si më poshtë:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Më 1 janar	26,436,262	32,273,841
Shpenzimi nga tatimi i shtyrë	(1,825,859)	(5,837,579)
<b>Aktive tatimore të shtyra</b>	<b>24,610,403</b>	<b>26,436,262</b>

Aktivet tatimore të shtyra janë llogaritur me normën e tatim-fitimit prej 15% (2016:15%). Aktivet tatimore të shtyra u njohën për diferencat mes metodave të ndryshme të amortizimit të aktiveve afatgjata materiale (AAM) për qëllimet kontabël dhe fiskale; shpenzimeve të nisjes (të cilat njihen si aktive vetëm për arsye fiskale); kostove të çmontimit (të cilat njihen si aktive dhe provizion vetëm për arsye kontabël); zhvlerësimet e inventarit; dhe detyrime të përlogaritura si më poshtë:

<b>Aktive tatimore të shtyra</b>	<b>AAM</b>	<b>Inventar</b>	<b>Provizione</b>	<b>Të tjera</b>	<b>Totali</b>
<b>Më 1 janar 2016</b>	<b>30,205,992</b>	<b>45,493</b>	<b>68,395</b>	<b>1,953,961</b>	<b>32,273,841</b>
Të njohura në fitim ose humbje	(5,496,238)	(35,072)	11,824	(318,093)	(5,837,579)
<b>Më 31 dhjetor 2016</b>	<b>24,709,754</b>	<b>10,421</b>	<b>80,219</b>	<b>1,635,868</b>	<b>26,436,262</b>
Të njohura në fitim ose humbje	(1,325,878)	32,025	6,658	(538,664)	(1,825,859)
<b>Më 31 dhjetor 2017</b>	<b>23,383,876</b>	<b>42,446</b>	<b>86,877</b>	<b>1,097,204</b>	<b>24,610,403</b>

**9. Inventari**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Produkte të gatshme	61,535,567	70,598,138
Lëndët e para dhe të konsumit	35,031,866	50,778,975
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>96,567,433</b>	<b>121,377,113</b>

Gjate vitit 2017 Shoqëria ka njohur zhvlerësime i inventari prej 3,455,594 Lekë (2016: 2,252,339 Lekë).

**10. Të arkëtueshme tregtare dhe të tjera**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Të arkëtueshme nga SICPA SA	-	141,111,290
Llogari tregtare të arkëtueshme	2,155,104	756,527
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>2,155,104</b>	<b>141,867,817</b>

Gjatë vitit 2016, të arkëtueshmet nga SICPA SA përfshijnë shumën prej 140,641,585 Lekë, që përfaqëson kontributet e pranuar dhe të arkëtueshme nga SICPA SA në mbështetje të fazës së nisjes dhe humbjeve të Shoqërisë për vitet 2014 dhe 2015 të njohura në kapital. Këto kontribute u mblodhën plotësisht gjatë vitit 2017.

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Shënime të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

**11. Parapagime dhe aktive të tjera**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Parapagime për shërbime	4,622,513	4,855,899
Garanci bankare	1,893,642	1,893,642
Parapagime ndaj personelit	425,182	410,162
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>6,941,337</b>	<b>7,159,703</b>

**12. Mjete monetare dhe ekuivalentë**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Mjete monetare në arkë:		
Mjete monetare në arkë (Në Lekë)	176,785	59,847
Mjete monetare në arkë (Në Euro)	19,943	54,092
	<b>196,728</b>	<b>113,939</b>
Llogari rrjedhëse në bankë:		
Llogari rrjedhëse (Në Lekë)	390,100	60,837
Llogari rrjedhëse (Në Euro)	50,306,444	27,669,890
	<b>50,696,544</b>	<b>27,730,727</b>
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>50,893,272</b>	<b>27,844,666</b>

**13. Huatë**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Afatgjatë:		
Hua SICPA Holding SA	-	-
Afatshkurtër:		
Hua nga SICPA Holding SA	-	193,378,900
Interesa dhe tarifa angazhimi të përlogaritura	180,752	4,010,501
	<b>180,752</b>	<b>197,389,401</b>
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>180,752</b>	<b>197,389,401</b>

Huaja nga SICPA Holding SA përfaqëson një kredi e cila është disbursuar fillimisht në 11 mars 2011 me një shume të papaguar me 31 Dhjetor 2016 prej 1,430,000 Euro. Gjatë vitit 2017, principali i huasë u pagua plotësisht. Interesat e përlogaritura, përfaqësojnë interesat e vonuara që pritet të shlyhen gjatë vitit pasardhës. Huaja është marrë në Euro dhe mbart një normë interesi vjetore prej 8.00% (2016: 8.00%).

*Rakordimi i lëvizjeve të huasë ndaj flukseve monetare që rrjedhin nga aktiviteti financiar*

	<b>2016</b>	<b>Shlyerja e huasë</b>	<b>Efekti i ndryshimeve në kurset e këmbimit valutor</b>	<b>2017</b>
Hua afatshkurtra	193,378,900	(191,355,600)	(2,023,300)	-
<b>Totali</b>	<b>193,378,900</b>	<b>(191,355,600)</b>	<b>(2,023,300)</b>	<b>-</b>

**14. Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
SICPA SA	73,963,737	127,347,366
Furnitorë të tjerë	6,223,536	4,956,152
SICPA Holding SA	-	20,665,863
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>80,187,273</b>	<b>152,969,381</b>

Llogari të pagueshme tregtare dhe të tjera ndaj SICPA SA më 31 dhjetor 2017 përfshijnë 62,337,321 Lekë (2016: zero) të pagueshme ndaj SICPA SA në lidhje me uljen e kapitalit të paguar të Shoqërisë gjatë vitit 2017 (shënimi 17).

**15. Tarifa e koncesionit e pagueshme**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Me 1 janar	16,215,798	17,190,658
Pagesa gjatë vitit	(16,215,798)	(17,190,658)
Tarifa e koncesionit e lloqaritur për vitin	19,504,728	16,215,798
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>19,504,728</b>	<b>16,215,798</b>

Prodhimi dhe shitja e pullave fiskale ka filluar prej 2012, edhe pse Data Efektive siç ishte përcaktuar nga Marrëveshja e Koncesionit (shënimi 1) nuk ishte arritur akoma. Duke ju referuar Marrëveshjes së Koncesionit, Shoqëria detyrohet t'i paguajë Autoritetit një tarifë koncesioni prej 2% të totalit vjetor të të ardhurave neto nga shitja e pullave fiskale. Tarifa e përlogaritur e koncesionit prej 16,215,798 Lekë për vitin 2016 u pagua gjatë vitit 2017. Tarifa e përlogaritur e koncesionit për vitin 2017 është në vlerën 19,504,728 Lekë dhe pritet të paguhet në 2018.



**16. Detyrime të tjera**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tatim i pagueshëm mbi vlerën e shtuar	11,476,176	3,078,172
Detyrime të përlogaritura	5,154,228	10,108,627
Detyrime tatimore lidhur me personelin	3,110,879	3,250,967
Të ardhura të shtyra	514,163	1,078,473
Tatimi i pagueshëm në burim	507,353	201,997
Provizione	-	719,821
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>20,762,799</b>	<b>18,438,057</b>

Detyrimet e përlogaritura prej 5,154,228 Lekë (2016: 10,108,627 Lekë) përbëhen kryesisht nga shpërblimet e përlogaritura për punonjësit dhe për shërbimet utilitare dhe profesionale.

Të ardhurat e shtyra prej 514,163 Lekë (2016: 1,078,473 Lekë) përbëhen nga shitjet e faturuara për konsumatorët, por që nuk janë njohur si të ardhura pasi dërgesa nga vendi i prodhimit drejt klientit ka ndodhur pas 31 dhjetor 2017.

**17. Kapitali i paguar**

Më 31 dhjetor 2017 kapitali i paguar i Shoqërisë ishte 404,000,000 Lekë (2016: Lekë 466,337,321), i zotëruar 100% nga SICPA SA (shënimi 1), dhe i përbërë nga një kuotë me vlerë nominale 404,000,000 Lekë (2016: Lekë 466,337,321). Gjatë 2017, bazuar në Rezolutën e Shoqërisë Memë datë 4 dhjetor 2017, kapitali i paguar i Shoqërisë u ul me 62,337,321 Lekë, shumë e cila ishte e pagueshme ndaj Shoqërisë Mëmë (shënimi 13).

**18. Të ardhura operative**

Të ardhurat operative për vitin e mbyllur në 31 dhjetor 2017 në shumën prej 975,651,518 Lekë (2016: 820,126,542 Lekë) përbëhen nga shitja e pullave fiskale.

**19. Të ardhura të tjera**

Gjatë vitit 2017, Shoqëria ka ringarkuar drejt SICPA Security Solutions SA shumën prej 869,835 Lekë (2016: 3,391,932 Lekë) për shpenzimet e udhëtimit të mbartura nga stafi gjatë udhëtimit të biznesit të cilat paguhen nga Shoqëria mëmë.

**20. Kosto e mallrave të shitur**

Kosto e mallrave të shitur për vitin e mbyllur në 31 dhjetor 2017 është 429,262,195 Lekë (2016: 339,942,959 Lekë), të cilat përbëhen nga kosto e pullave fiskale të shitura.

Kostot e transportit të mallrave të shitura i ngarkohen klientëve të Shoqërisë sipas përcaktimeve të Marrëveshjes së Koncesionit dhe janë përfshirë në koston e mallrave të shitur në bazë neto.

**21. Furnizime dhe shërbime**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Shërbime mbështetëse nga SICPA	40,152,750	41,086,500
Shpenzime qiraje	15,796,410	16,190,781
Shpenzime të ndryshme	10,892,135	10,599,518
Shpenzime udhëtimi	9,645,599	6,194,651
Shpenzime qiraje për automjete	6,488,181	6,565,842
Shpenzime transporti dhe taksa doganore e lokale	4,034,934	3,792,601
Kosto të lidhura me programe kompjuterike	3,789,712	2,068,166
Shpenzime mirëmbajtje	3,725,433	5,803,721
Shpenzime komunale (energji elektrike, ujë, gaz, etj.)	3,039,371	3,270,232
Shpenzime përfaqësimi	2,770,677	1,351,065
Shpenzime sigurimi	2,680,197	3,106,162
Shpenzime postare dhe telekomunikacioni	2,537,954	3,008,308
Shpenzime konsulence	2,299,836	7,250,304
Shërbime profesionale	1,399,272	3,617,238
Shpenzime rekrutimi	218,000	110,000
Provizione për gjopa fiskale	-	719,821
Shpenzime për shkatërrimin e mallrave	-	331,515
	<b>109,470,461</b>	<b>115,066,425</b>

**22. Shpenzime për personeli**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pagat	138,662,159	122,384,786
Sigurimet shoqërore dhe shëndetësore	8,989,767	8,627,043
Sigurimet shoqërore dhe shëndetësore vullnetare	1,392,832	1,352,807
	<b>149,044,758</b>	<b>132,364,636</b>

**SICPA Security Solutions Albania sh.p.k.**  
**Shënime të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017**

(shumat në Lekë, nëse nuk është specifikuar ndryshe)

**23. Honorare për të drejtat e autorit**

Honorare për të drejtat e autorit prej 51,318,824 Lekë (2016: 42,640,911 Lekë) u përlogaritën bazuar në të ardhurat neto dhe janë të pagueshme ndaj SICPA SA për të drejtat e përdorimit të emrit tregtar, proceset e planifikimit dhe prodhimit si dhe për informacione që kanë lidhje me eksperiencën tregtare dhe industriale.

**24. Shpenzime financiare, neto**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Të ardhura financiare:		
Të ardhura nga interesi i llogarive bankare	-	64
Fitime neto nga kursi i këmbimit	1,573,894	5,338,745
	<b>1,573,894</b>	<b>5,338,809</b>
Shpenzime financiare:		
Interesa dhe tarifa të angazhimit mbi huatë	(7,638,339)	(26,285,732)
Komisione bankare dhe komisione për garanci	(786,055)	(702,171)
Efekti e skontimit të provizionit	(44,388)	(78,830)
	<b>(8,468,782)</b>	<b>(27,066,733)</b>
<b>Shpenzime financiare neto</b>	<b>(6,894,888)</b>	<b>(21,727,924)</b>

**25. Tatimi mbi fitimin**

Shpenzimin i tatim-fitimit është si më poshtë:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tatim fitimi aktual		
Shpenzimi për tatim-fitimin e vitit	(19,343,052)	(9,950,425)
Rregullime të tatim-fitimit për periudhat e mëparshme	-	(9,832,487)
	<b>(19,343,052)</b>	<b>(19,782,912)</b>
Tatim fitimi i shtyrë		
Shpenzimi nga tatimi i shtyrë (shënimi 8)	(1,825,860)	(5,837,579)
	<b>(1,825,860)</b>	<b>(5,837,579)</b>
<b>Totali</b>	<b>(21,168,912)</b>	<b>(25,620,491)</b>

Rregullimet në 2016 për tatim-fitimin e periudhave të mëparshme prej 9,832,487 Lek përbëhen nga tatimi shtesë i pagueshëm për vitet 2014 dhe 2015, pas ndryshimeve të deklaratës së tatim-fitimit të atyre viteve, në lidhje me disa rivlerësime të rezultuara nga analiza e bërë nga një ekspert i jashtëm gjatë vitit 2016.

Më 31 dhjetor 2017 and 2016, Shoqëria nuk kishte humbje të mbartura tatimore. Norma e tatimit mbi të ardhurat për vitin 2017 është 15% (2016: 15%). Në vijim paraqitet një barazim midis tatimit mbi fitimin të llogaritur me normën në fuqi dhe shpenzimit të tatimit mbi fitimin:

	<b>Norma efektive e tatimit</b>	<b>2017</b>	<b>Norma efektive e tatimit</b>	<b>2016</b>
Fitimi para tatimit për vitin		135,427,942		87,619,740
Tatimi mbi fitimin me normën në fuqi	15.00%	20,314,191	15.00%	13,142,961
Shpenzime të panjohura	0.63%	854,721	3.02%	2,645,043
Korrigjime për tatimin aktual të periudhave të mëparshme	-	-	11.22%	9,832,487
<b>Tatim-fitimi</b>	<b>15.63%</b>	<b>21,168,912</b>	<b>29.24%</b>	<b>25,620,491</b>

Tatimi i pagueshëm mbi fitimin më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 është i përbërë si më poshtë:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Më 1 janar	(9,291,657)	(11,122,574)
Shpenzimi aktual i tatim-fitimit	(19,343,052)	(19,782,912)
Tatim-fitimi i paguar gjatë vitit	22,628,657	21,613,829
<b>Më 31 dhjetor</b>	<b>(6,006,052)</b>	<b>(9,291,657)</b>

Tatim-fitimi i paguar gjatë vitit 2017, përfshin një shumë prej 141,250 Lekë cila aktualisht është në pritje të konfirmimit nga Drejtoria Rajonale e Tatimeve të Tatimpaguesve të Mëdhenj në mënyrë që Shoqëria ta përdorë atë në periudhat e ardhshme.

## 26. Angazhime, garanci dhe detyrime të mundshme

Gjatë aktivitetit të saj të zakonshëm, Shoqëria mund të përfshihet në pretendime dhe procese gjyqësore të ndryshme. Drejtimi i Shoqërisë është i mendimit se kosto përfundimtare e zgjidhjes së këtyre çështjeve nuk do të ketë një efekt material në pozicionin financiar të Shoqërisë apo ndryshimet në aktivet neto, përveç atyre për të cilat janë njohur provizione në këto pasqyra financiare.

Në maj të vitit 2015, Shoqëria iu nënshtrua një kontrolli tatimor nga Drejtoria Rajonale e Tatimeve e Tatimpaguesve të Mëdhenj, e cila i vendosi Shoqërisë detyrime shtesë tatimore në shumën 1,388,735 Lekë, gjobë në shumën 304,133 Lekë si dhe reduktoi humbjen fiskale për 2012 për shumën prej 50,512,779 Lekë. Vendimi u apelua nga Shoqëria përmes kërkesës së kundërshtimit drejtuar Drejtorisë së Apelit të Tatimeve, e cila e gjykoj në favor të Shoqërisë për pjesën më të madhe të detyrimeve shtesë dhe la në fuqi vetëm reduktimin e humbjes fiskale për vitin 2012 për shumën prej 6,805,138 Lekë. Vendimi i Drejtorisë së Apelit të Taksave u ankimua nga Shoqëria në Gjykatën Administrative, e cila pranoi kërkesën e Shoqërisë. Më pas vendimi i Gjykatës Administrative të Tiranës u ankimua nga Drejtoria Rajonale e Tatimeve të Tatimpaguesve të Mëdhenj dhe aktualisht është në pritje të gjykimit nga Gjykata e Apelit.

Gjithashtu, për të njëjtën çështje, Shoqëria është e përfshirë si një palë e tretë në procesin e gjykimit mes institucioneve brenda administratës tatimore. Vendimi i Drejtorisë së Apelit të Tatimor u kundërshtua nga Drejtoria Rajonale e Tatimeve të Tatimpaguesve të Mëdhenj në Gjykatën Administrative të Tiranës, e cila gjithashtu gjykoj në favor të Shoqërisë. Vendimi i Gjykatës Administrative të Tiranës u ankimua nga Drejtoria Rajonale e Tatimeve e Tatimpaguesve të Mëdhenj dhe aktualisht është në pritje të gjykimit nga Gjykata e Apelit.

### Detyrime të mundshme tatimore

Legjislacioni tatimor dhe doganor shqiptar, i cili hyri në fuqi ose që konsiderohet si i hyrë në fuqi në fund të 2017, është objekt i interpretimeve të ndryshme përsa i përket zbatimit të tij për transaksionet dhe aktivitetet e Shoqërisë. Rrjedhimisht, pozicioni tatimor i ndërmarrë nga drejtimi dhe dokumentacioni zyrtar i cili mbështet qëndrimet tatimore mund të kundërshtohet me sukses nga autoritetet përkatëse. Periudhat fiskale mbeten të hapura për shqyrtim nga autoritetet për pesë vite kalendarike para vitit të shqyrtimit. Nën rrethana të caktuara shqyrtimet mund të mbulojnë periudha më të gjata.

### Angazhime kapitale

Shoqëria nuk ka pasur shpenzime kapitale të kontraktuara por ende të papaguara në datën e raportimit.

### Angazhime të qirasë operative

Shoqëria mund të anulojë marrëveshjen e qirasë me një afat lajmërimi prej 1 muaji. Si rrjedhojë, më 31 dhjetor 2017, pagesat maksimale të pa anulueshme në lidhje me qiranë e pagueshme gjatë periudhës një vjeçare janë 1,533,747 Lekë (2016: 1,570,796 Lekë).

## 27. Transaksionet me palët e lidhura

Palët konsiderohen të jenë palë të lidhura nëse një palë ka mundësinë të kontrollojë ose të ushtrojë influencë të rëndësishme mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operacionale, ose palët janë nën kontroll të përbashkët me Shoqërinë.

Në palët e lidhura me shoqërinë përfshihen SICPA SA, si ortak i vetëm i shoqërisë, SICPA Holding SA dhe Drejtimi i SICPA të cilët janë pjesë e grupit SICPA. Shoqëria ka kryer transaksione me palët e lidhura gjatë rrjedhës normale të biznesit. Volumi i këtyre transaksioneve dhe gjendjet 31 dhjetor 2017 dhe 2016 janë si më poshtë:

<b>Të drejta ndaj palëve të lidhura</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
SICPA SA (shënimi 10)	-	141,111,290
	-	<b>141,111,290</b>

<b>Detyrimet ndaj palëve të lidhura</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pjesa afatshkurtër		
SICPA Holding SA (shënimi 13)	180,752	197,389,401
SICPA SA – të pagueshme tregtare (shënimi 14)	11,626,416	127,347,366
SICPA Holding SA - të pagueshme për uljen e kapitalit (shënimi 14)	62,337,321	-
SICPA Holding SA (shënimi 14)	-	20,665,863
	<b>74,144,489</b>	<b>345,402,630</b>
<b>Totali</b>	<b>74,144,489</b>	<b>345,402,630</b>

### Transaksionet me palët e lidhura

<b>Shpenzime</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Honorare për të drejtat e autorit (shënimi 23)	51,318,824	42,640,911
Shërbime mbështetëse (shënimi 21)	40,152,750	41,086,500
Shërbime personeli	35,568,088	25,736,297
Interesa huaje dhe tarifa angazhimi (shënimi 24)	7,638,339	26,285,732
Tarifa për licencën e Microsoft (shënimi 21)	3,789,712	2,068,166
<b>Totali</b>	<b>138,467,713</b>	<b>137,817,606</b>

## 28. Ngjarje pas datës së raportimit

Nuk ka pasur ngjarje të rëndësishme pas datës së raportimit që mund të kërkojnë rregullim apo paraqitje në pasqyrat financiare.