

Pasqyrat Financiare dhe Raporti i Audituesit të Pavarur

“WVP Fund Management Tirana” sh.a.,

Më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018

# Përmbajtja

	<b>Faqe</b>
Raporti i Audituesit të Pavarur	i-iii
Pasqyra e Pozicionit Financiar	1
Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve	2
Pasqyra e Ndryshimeve në Kapital	3
Pasqyra e Flukseve të Parasë	4
Shënimet Shpjeguese të Pasqyrave Financiare	5-26

## Raporti i Audituesit të Pavarur

Për aksionarët e “WVP Fund Management Tirana” sh.a,

### *Opinionit*

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Shoqërisë “WVP Fund Management Tirana” sh.a (“Shoqëria”), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më datën 31 dhjetor 2018, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e flukseve të parasë për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare individuale bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqërisë më datën 31 dhjetor 2018, dhe performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

### *Bazat për Opinionin*

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen *Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare*. Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me Kodin e Etikës të Kontabilistëve Profesionistë të njohur nga Bordi Ndërkombëtar i Standardeve të Etikës për Kontabilistët (IESBA), kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin IESBA. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

### *Çështje të Tjera*

Pasqyrat financiare të Shoqërisë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 u audituan nga një auditues tjetër i cili shprehu një opinion pa rezervë mbi ato pasqyra financiare më 3 mars 2018.

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

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

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për 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 marra bazuar në këto pasqyra financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim dhe skepticizëm profesional gjatë procesit të auditimit. Ne gjithashtu:

- identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedurë auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidenca auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontroleve të brendshme.
- marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedurë të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontroleve të brendshme të entitetit.
- vlerësojmë konformitetin e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe informacioneve shpjeguese të bëra nga drejtimi.

- konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi. Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse keto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që entiteti të ndalojë së vazhduari në vijimësi.
- vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet bazë në mënyrë të atillë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne i identifikojmë gjatë procesit të auditimit.

*Kledion Kodro*  
*Kodro*



**Grant Thornton sh.p.k.**

Tiranë, Shqipëri  
15 prill 2019

## Pasqyra e Pozicionit Financiar

	Shënime	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
<b>AKTIVET</b>			
<b>Aktivet Afatgjata</b>			
Aktive Afatgjata Jomateriale	6	3,814,677	-
Aktive Afatgjata Materiale	7	719,467	742,320
<b>Totali i Aktiveve Afatgjata</b>		<b>4,534,144</b>	<b>742,320</b>
<b>Aktivet Afatshkurtra</b>			
Llogari të arkëtueshme dhe parapagime	8	595,582	-
Depozita me afat	9	10,056,164	-
Mjete Monetare dhe ekuivalentët me to	10	12,000,502	21,224,204
<b>Totali i Aktiveve Afatshkurtra</b>		<b>22,652,248</b>	<b>21,224,204</b>
<b>TOTALI I AKTIVEVE</b>		<b>27,186,392</b>	<b>21,966,524</b>
<b>KAPITALI</b>			
Kapitali aksionar	11	28,600,000	22,000,000
Humbje të mbartura		(236,764)	-
Humbja e vitit		(1,531,843)	(236,764)
<b>Totali i Kapitalit</b>		<b>26,831,393</b>	<b>21,763,236</b>
<b>DETYRIMET</b>			
<b>Detyrimet Afatshkurtra</b>			
Të pagueshme ndaj aksionarëve		-	22,860
Llogari të pagueshme dhe të tjera të pagueshme	12	354,999	180,428
<b>Totali i detyrimeve afatshkurtra</b>		<b>354,999</b>	<b>203,288</b>
<b>TOTALI I DETYRIMEVE</b>		<b>354,999</b>	<b>203,288</b>
<b>TOTALI I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT</b>		<b>27,186,392</b>	<b>21,966,524</b>

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga drejtimi i Shoqërisë “WVP Fund Management Tirana” sh.a. më 18 mars 2019 dhe janë firmosur nga:

Z. Arton Lena  
Administrator i Përgjithshëm



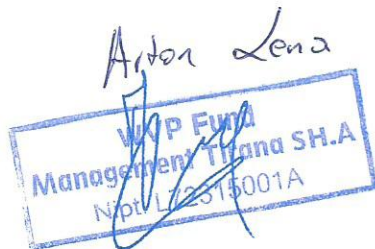
Znj. Rrezarta Qerimi  
Kontabiliste

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 26 të cilat janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave.

## Pasqyra e Fitimit ose Humbjes dhe të Ardhurave të tjera Gjithëpërfshirëse

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
Të ardhura nga tarifat e administrimit	13	4,829,851	-
Të ardhurat nga interesat	14	278,121	-
Humbje nga shitja e letrave me vlerë	15	(204,718)	-
		<b>4,903,254</b>	-
Shpenzime për personelin	16	(4,197,340)	(101,848)
Shpenzime të përgjithshme administrative	17	(1,841,270)	(135,194)
Shpenzime amortizimi	6,7	(355,616)	-
		<b>(6,394,226)</b>	<b>(237,042)</b>
Fitim/(humbja) nga kursi i këmbimit		(40,871)	278
Fitim/(humbja) para tatimit		<b>(1,531,843)</b>	<b>(236,764)</b>
Tatim mbi fitimin	18	-	-
Fitim/(humbja) neto pas tatimit		<b>(1,531,843)</b>	<b>(236,764)</b>
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
<b>Totali i të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse:</b>		-	-
<b>Totali i fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse:</b>		<b>(1,531,843)</b>	<b>(236,764)</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 26 të cilat janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave.



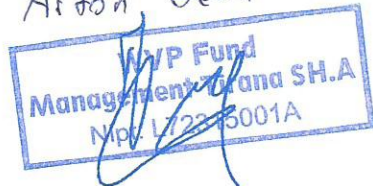
Rrezarta Berina

## Pasqyra e Ndryshimeve në Kapital

	Kapitali i paguar	Humbje e mbartur	Humbje e periudhës	Totali
<b>Gjendja më 15 nëntor 2017</b>	<b>22,000,000</b>	-	-	<b>22,000,000</b>
Humbja neto e vitit	-	-	(236,764)	(236,764)
Rritje në kapital	-	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>22,000,000</b>	-	<b>(236,764)</b>	<b>21,763,236</b>
Mbartja e humbjes së periudhës paraardhëse	-	(236,764)	236,764	-
Humbja neto e vitit	-	-	(1,531,843)	(1,531,843)
Rritje në kapital	6,600,000	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>28,600,000</b>	<b>(236,764)</b>	<b>(1,531,843)</b>	<b>26,831,393</b>

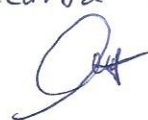
Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 26 të cilat janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave.

Arton, Lena



WVP Fund  
Management Tirana SH.A  
NIP. L723-6001A

Rrezarta Derini





## Pasqyra e Flukseve Monetare

Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
<b>Fluksi parasë nga aktiviteti operacional</b>		
Fitimi/(humbja) para tatimit	(1,531,843)	(236,764)
<i>Rregullime për:</i>		
Të ardhurat nga interesat	14 (278,121)	-
Shpenzime amortizimi	6,7 355,616	-
	<b>(1,454,348)</b>	<b>(236,764)</b>
<i>Ndryshimet në kapitalin qarkullues:</i>		
Rritje në llogari të arkëtueshme dhe parapagime	8 (575,582)	-
Rritje në llogari të pagueshme dhe të tjera të pagueshme	12 174,571	180,428
Rënie\ Rritje në të pageshme ndaj aksionarëve	(22,860)	22,860
	<b>(1,878,219)</b>	<b>(33,476)</b>
Interes i arkëtuar	221,957	-
Tatim fitim i paguar	8 (20,000)	-
<b>Rrjedhja e parasë neto e gjeneruar në aktivitetin operacional</b>	<b>(1,676,262)</b>	<b>(33,476)</b>
Blerje e aktiveve afatgjata jomateriale	6 (3,963,300)	-
Blerje e aktiveve afatgjata materiale	7 (184,140)	(742,320)
Vënie depozite	9 (10,000,000)	-
<b>Rrjedhja e parasë neto e përdorur nga aktivitetet investuese</b>	<b>(14,147,440)</b>	<b>(742,320)</b>
<b>Rrjedhja e parasë nga aktivitetet financuese</b>		
Rritja e kapitalit	11 6,600,000	22,000,000
<b>Rrjedhja neto nga aktivitetet financuese</b>	<b>6,600,000</b>	<b>22,000,000</b>
<b>Rritja neto në para dhe ekuivalentët e saj</b>	<b>(9,223,702)</b>	<b>21,224,204</b>
<b>Mjete Monetare dhe ekuivalentë në fillim të periudhës</b>	<b>21,224,204</b>	<b>-</b>
<b>Mjete Monetare dhe ekuivalentë në fund të periudhës</b>	<b>10 12,000,502</b>	<b>21,224,204</b>

Pasqyrat financiare duhet të lexohen së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 deri në 26 të cilat janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave.



Rreze Dervishi

# Shënime Shpjeguese për Pasqyrat Financiare

## 1. Informacion i përgjithshëm

WVP Fund Management Tirana Sh.a (“Shoqëria”) është një shoqëri aksionare shqiptare me seli në Tiranë, e cila ka si objekt të veprimtarisë mbledhjen dhe investimin e fondeve të investimit, në përputhje me dispozitat e Ligjit Nr.10198, datë 10/12/2009 "Për sipërmarrjet e Investimeve Kolektive" si dhe në përputhje me parimin e diversifikimit të riskut. Anëtarët e fondit marrin pjesë proporcionalisht në fitimet e fondit dhe gjithashtu mund të kërkojnë, në çdo kohë, shlyerjen e kuotave të tyre. Shoqëria është e licënuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare në Shqipëri bazuar në Liçensën nr.4, datë 31 Janar 2018.

Shoqëria u regjistrua në Qendrën Kombëtare Shqiptare të Regjistrimit më 15 Nentor 2017, dhe aktiviteti i saj rregullohet sipas neneve të ligjit nr.9901, datë 14 prill 2008, "Për shoqëritë tregtare" dhe në Ligjin nr. 10198, datë 10.12.2009 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive", dhe me aktet nënligjore të tij. Zyrat qendrore të Shoqërisë ndodhen në Rruga "Barrikadave", nr. 118, kati 4, ap. 1.

Shoqëria është e licënuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare në Shqipëri bazuar në Liçensën nr.4, datë 31 Janar 2018.

Shoqëria administron fondin e investimeve kolektive WVP TOP INVEST të organizuar si një fond investimi i hapur i cili është një grumbullim i veçantë asetesh i peregjistruar si person juridik, mbajtësit e kuotave të të cilit kanë të drejtë për një pjesë proporcionale në fitimet e fondit dhe kanë të drejtë në çdo kohë të kërkojnë shlyerjen e kuotave dhe daljen nga fondi.

Fondi WVP TOP INVEST u krijua në bazë të licencës Nr.4, datë 31.01.2018 të Shoqërisë administruese “WVP Fund Management Tirana” sh.a të akorduar nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare me vendim Nr. 14, datë 31.01.2018 - Për ushtrim veprimtarie në administrimin e aseteve të sipërmarrjes së investimeve kolektive.

Më 31 dhjetor 2018 Shoqëria ka punësuar 6 punonjës (2017: 3).

## **2. Bazat e përgatitjes**

### **2.1 Bazat e përputhshmërisë**

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Kuadri kontabël i aplikuar është i bazuar në politikat kontabël të listuara në shënimin nr. 3, të cilat janë të bazuara në vlerësimin, paraqitjen, dhe parimet kontabël sipas Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF). Më poshtë paraqiten parimet kryesore të politikave kontabël të aplikuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare.

### **2.2 Bazat e matjes**

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike përveç aktiveve financiare të vlefshme për shitje, të cilat janë paraqitur me vlerë të drejtë.

### **2.3 Monedha funksionale dhe e prezantimit**

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në monedhën shqiptare “Lekë”, e cila është monedha funksionale. Përveç rasteve kur është shënuar ndryshe, informacioni financiar është paraqitur në lekë.

### **2.4 Përdorimi i vlerësimit dhe i gjykimit profesional**

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi të kryejë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të jenë të ndryshme nga ato të çmuara. Çmuarjet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

### 3. Përmbledhje e politikave kontabël

Politikat kontabël të përmendura më poshtë janë aplikuar në mënyrë konsistente nga Shoqëria në të gjitha periudhat e prezantuara në këto pasqyra financiare.

#### 3.1. Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivët dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit këmbehen në monedhë funksionale me kursin e këmbimit të asaj date. Fitimi ose humbja nga kurset e këmbimit për zërat monetarë është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhë funksionale në fillim të vitit dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të këmbyerë me kursin e këmbimit në fund të vitit.

Aktivët dhe detyrimet jo-monetare të nominuara në monedhë të huaj të cilat maten me vlerë të drejtë këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës në të cilën është përcaktuar vlera e drejtë. Zërat jo-monetarë në monedhë të huaj të cilat maten me kosto historike këmbehen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit.

Kurset e këmbimit zyrtare bankare të zbatuara sipas Bankës së Shqipërisë (Lekë kundrejt njësisë së monedhës së huaj) për monedhat kryesore më 31 Dhjetor 2018 dhe 31 Dhjetor 2017 ishin si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
EUR	123.42	132.95

#### 3.2. Plani i Kontributeve të Përcaktuara

Nën planin e kontributeve të përcaktuara, shuma e përfitimeve të ardhshme është përcaktuar nga kontributet e paguara dhe nga interesat e fituara të fondit. Detyrimet janë njohur në fitim apo humbje në periudhën e duhur dhe janë paraqitur interesa të shtuara të fondit të pensionit nga të ardhurat nga investimet.

#### 3.3. Standartet dhe amendimet e reja ose të ndryshuara

##### 3.3.1. Standartet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018

**SNRF 15 "Të ardhurat nga kontratat me klientët"**  
SNRF 15 paraqet kërkesat e reja për njohjen e të ardhurave, duke zëvendësuar SNK 18 'Të ardhurat', 'SNK 11 Kontratat e ndërtimit', dhe disa Interpretime të lidhura me të ardhurat. Standardi i ri krijon një model njohjeje me bazë kontrolli të ardhurave dhe jep udhëzime shitesë në shumë fusha që nuk mbulohen në mënyrë të detajuar nga SNRF-ve ekzistuese, duke përfshirë mënyrën për njohjen e marrëveshjeve me detyrime të shumta të performancës, çmime të ndryshueshme, të drejtat e rimbursimit të konsumatorit, furnizuesi opsione e riblerjes nga furnizuesit, dhe kompleksitete të tjera të zakonshme.

SNRF 15 hyri në fuqi në periudhat raportuese vjetore që filluan më ose pas 1 janar 2018. Shoqëria vlerëson se impakti nga IFRS 15 është i parëndësishëm për shkak të natyrës së aktivitetëve të saj.

### 3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

#### 3.3. Standartet dhe amendimet e reja ose të ndryshuara (vazhdim)

##### 3.3.1. Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018 (vazhdim)

###### SNRF 9 “Instrumentet Financiare”

Standardi i ri për instrumentet financiare (SNRF 9) paraqet ndryshime të mëdha në udhëzimet e SNK 39 mbi klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare dhe prezanton një model të ri "humbje krediti të pritshme" për zhvlerësimin e aktiveve financiare. SNRF 9 gjithashtu ofron udhëzime të reja për zbatimin e kontabilitetit mbrojtës.

Gjatë adoptimit të SNRF 9, shoqëria ka aplikuar lehtësim në tranzicion dhe ka vendosur të mos ripërtërijë periudhat paraprake. Diferencat që rrjedhin nga miratimi i SNRF 9 në lidhje me klasifikimin, matjen dhe zhvlerësimin njihen në fitimet e pashpërndara.

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

Miratimi i SNRF 9 ka ndikuar fushat e mëposhtme:

- Klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare të Shoqërisë. Drejtimi ka aktive financiare për të mbajtur dhe mbledhur flukset monetare. Obligacionet e klasifikuara më parë si investime të mbajtura në maturim (HTM) sipas SNK 39 vazhdojnë të kontabilizohen me koston e amortizuar (AC) pasi ato plotësojnë detyrimet e mbajtura për të mbledhur sipas modelit të biznesit dhe testin e karakteristikave të flukseve monetare kontraktuale në SNRF 9.
- Shoqëria ka zgjedhur që në mënyrë të pakthyeshme të përcaktojë investimet e reja në letrat me vlerë të klasifikuar më parë si të disponueshme për shitje (AFS), sipas SNK 39 tani me vlerën e drejtë me ndryshimet e paraqitura në të ardhurat e tjera përmbledhëse.
- zhvlerësimi i aktiveve financiare duke zbatuar modelin e pritit të humbjes së kredisë. Kjo ndikon në llogaritë e arkëtueshme tregtare të shoqërisë dhe investimet në aktivet e tipit të borxhit të matura me koston e amortizuar.

Në datën e aplikimit fillestar, më 1 janar 2018, instrumentet financiare të shoqërisë për efektet e riklasifikimit analizohen si më poshtë.

Kategoria e Aktiveve Financiare	SNK 39 Klasifikimi	Testi SPPI	Modeli i Biznesit	SNRF 9 Matja	Konkluzioni
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	HTM AC	Priten të përmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Depozita me afat	HTM AC	Priten të përmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar
Të arkëtueshme nga Fondet	HTM AC	Priten të përmbushin kriteret e SPPI	Të mbajtuara për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale	AC	Nuk u identifikua impakt financiar

### 3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

#### 3.3. Standartet dhe amendimet e reja ose të ndryshuara (vazhdim)

##### 3.3.1. Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018 (vazhdim)

Shoqëria ka vendosur të mos riparaqesë informacionin krahasues në zbatimin fillestar të SNRF 9. Zbatimi i SNRF 9 dhe ndryshimi i politikës kontabël për ndikimin e bilancit fillestar të Shoqërië më 1 janar 2018 paraqitet në tabelën në vijim. Në datën e aplikimit fillestar, më 1 janar 2018, instrumentet financiare të shoqërisë për efektet e matjes analizohen si më poshtë.

Aktivët	31 dhjetor 2017	Riparaqitje e balancave hapëse	1 janar 2018
Mjete monetare dhe ekuivalentë	21,224,204	-	21,224,204
Depozita me afat	-	-	-
Të arkëtueshme nga Fondet	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21,224,204</b>	<b>-</b>	<b>21,224,204</b>

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

##### 3.3.2. Standardet, amendamentet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende në fuqi dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, disa standarde të reja, si dhe ndryshime të standardeve ekzistuese, që ende nuk janë efektive dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria, janë publikuar nga BSNK. Informacion mbi ato standarde që pritet të jenë të rëndësishme për pasqyrat financiare të Shoqërisë është dhënë më poshtë. Drejtimi pret që të gjitha standardet relevante do të miratohen në politikat kontabël të Shoqërisë për periudhën e parë që fillon pas hyrjes në fuqi të shpalljes. Standardet e reja, interpretimet dhe amendamentet të cilat nuk janë miratuar apo të shënuara më poshtë nuk pritet të ketë një ndikim material në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

##### SNRF 16 "Qiratë"

SNRF 16 do të zëvendësojë SNK 17 dhe tre Interpretimet përkatëse. Kjo kompletton projektin e gjatë e BSNK-së për të rishikuar të kontabilitetin e qirave. Qiratë do të regjistrohen në pasqyrën e pozicionit financiar në formën e një të drejte përdorimi të një aktivi dhe të një detyrimi qiraje. SNRF 16 hyn në fuqi në periudhat që fillojnë më ose pas 1 janar 2019. Drejtimi është ende duke vlerësuar ndikimin e plotë të Standardit dhe për këtë arsye nuk është në gjendje të japë informacion sasior. Megjithatë, për të përcaktuar ndikimin Shoqëria është në proces të:

- kryerjes së një rishikimi të plotë të të gjitha marrëveshjeve dhe për të vlerësuar nëse ndonjë kontratë shtesë tani do të bëhet një qira sipas përkufizimit të ri SNRF 16
- përcaktimit të dispozitave kalimtare që do të miratojnë; aplikimin e plotë retrospektiv ose aplikimin e pjesshëm retrospektiv (që do të thotë informacioni krahasues nuk duhet të riparaqitet). Aplikimi i metodës së pjesshme jep gjithashtu një opsion lehtësimi për rivlerësimin nëse kontratat ekzistuese janë, ose përmbajnë, një qira, si edhe lehtësime të tjera. Përcaktimi se cilët nga këto praktika do të miratohen është i rëndësishëm pasi ato janë zgjedhje të pakthyeshme

### **3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**

#### **3.3. Standartet dhe amendimet e reja ose të ndryshuara (vazhdim)**

##### **3.3.2. Standardet, amendamentet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende në fuqi dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria (vazhdim)**

###### **SNRF 16 "Qiratë" (vazhdim)**

- vlerësimi të informacioneve shpjeguese të saj aktuale për qiratë financiare dhe qirave operative pasi këto kanë të ngjarë të formojnë bazën e shumave që do të kapitalizohen dhe të bëhen të drejta përdorimi të aseteve
- përcaktimin se cilat thjeshtëzime opsionale kontabël do të zbatohen për portofolin e tyre të qirasë dhe nëse se do të përdoren përjashtime
- vlerësimi të sistemit të IT dhe nëse nevojitet një sistem të ri leasing. Kjo është duke u konsideruar në përputhje me zbatimin e SNRF 15 dhe SNRF 9 në mënyrë që Shoqëria vetëm t'i nënshtrohet një sërë ndryshimesh të sistemit njëkohësisht
- vlerësimi për dhënien e informacioneve shpjeguese shtesë që do të nevojiten.

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

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

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

#### **3.4. Instrumentat Financiare**

##### **3.4.1. Njohja dhe çregjistrimi**

Aktivitet dhe detyrimet financiare njihen kur Shoqëria bëhet palë e dispozitave kontraktuale të instrumentit financiar.

Aktivitet financiare çregjistrohen kur skadojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare nga aktivi financiar, ose kur aktivitet financiare transferohen dhe në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet transferohen.

Një detyrim financiar çregjistrohet kur shuhet, shkarkohet, anulohet ose skadon.

##### **3.4.2. Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare**

Përveç atyre të arkëtueshme tregtare që nuk përmbajnë një përbërës të konsiderueshëm financimi dhe maten me çmimin e transaksionit në përputhje me SNRF 15, të gjitha aktivitet financiare fillimisht maten me vlerën e drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit (aty ku është e aplikueshme).

Aktivitet financiare, të ndryshme nga ato të përcaktuara dhe efektive si instrumenta mbrojtës, klasifikohen në kategoritë e mëposhtme:

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

Shoqëria aktualisht ka vetëm aktive financiare të klasifikuara me kosto të amortizuar

**3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**  
**3.4. Instrumentat Financiare (vazhdim)**  
**3.4.2. Klasifikimi dhe matja fillestare e aktiveve financiare (vazhdim)**

Klasifikimi përcaktohet nga:

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

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

**3.4.3. Matja e mëpasshme e aktiveve financiare**

*i) Aktivet financiare me kosto të amortizuar*

Aktivitet financiare maten me koston e amortizuar nëse plotësojnë kushtet e mëposhtme (dhe nuk janë paracaktuara si FVTPL):

- ato mbahen në kuadër të një modeli biznesi, qëllimi i të cilit është mbajtja e mjeteve financiare dhe mbledhja e flukseve monetare kontraktuale
- kushtet kontraktuale të aktiveve financiare krijojnë flukse të mjeteve monetare që janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit për shumën kryesore të papaguar

Pas njohjes fillestare, këto maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Mjetet monetare dhe ekuivalentët e tyre, shumica e të arkëtueshmeve të tjera, si dhe obligacioneve të listuara që më parë ishin klasifikuar si të mbajtura deri në maturim sipas SNK 39 bëjnë pjesë në këtë kategori të instrumenteve financiare.

**3.4.4. Zhvlerësimi i aktiveve financiare**

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

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

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



### **3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**

#### **3.4. Instrumentat Financiare (vazhdim)**

##### **3.4.3. Zhvlerësimi i aktiveve financiare (vazhdim)**

Në zbatimin e kësaj qasjeje të ardhshme, bëhet një dallim midis:

- instrumentet financiare që nuk janë përkeqësuar dukshëm në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare ose që kanë rrezik të ulët të kredisë ('Faza 1') dhe
- instrumentet financiare që janë përkeqësuar dukshëm në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare dhe rreziku i kredisë i të cilit nuk është i ulët ('Faza 2').

'Faza 3' do të mbulonte aktivet financiare që kanë tregues objektive të zhvlerësimit në datën e raportimit.

Humbjet e pritshme të kreditit '12 - mujore' njihen për kategorinë e parë, ndërsa 'humbjet e pritshme të kreditit përgjatë jetës së instrumentit' njihen për kategorinë e dytë.

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

Shoqëria nuk ka identifikuar dhe njohur zhvlerësim për aktivet financiare me 31 dhjetor 2018.

##### *i) Zhvlerësimi i mëparshëm i aktiveve financiare sipas SNK 39*

Në vitin paraprak, zhvlerësimi i aktiveve financiare është bazuar në modelin e humbjeve të ndodhura. Aktivet financiare individualisht të rëndësishme testoheshin për zhvlerësim kur kishin tregues për rënie në vlerë. Aktivi financiar, të cilat nuk ishin individualisht të rëndësishme rishikoheshin për zhvlerësim në grupe të përcaktuara në bayë karakteristikav të rrezikut të kreditit të përbashkët. Shoqëria nuk kishte identifikuar dhe njohur zhvlerësim për aktivet financiare deri me 31 dhjetor 2017.

##### *ii) Klasifikimi dhe matja e detyrimeve financiare*

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

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

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

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

### **3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**

#### **3.4. Instrumentat Financiare (vazhdim)**

##### **3.4.5. Instrumentet financiare derivative dhe kontabiliteti mbrojtës**

Shoqëria zbaton kërkesat e reja të kontabilitetit mbrojtës në SNRF 9 prospektivisht. Të gjitha marrëdhëniet mbrojtëse që ishin marrëdhënie mbrojtëse sipas SNK 39 në datën e raportimit më 31 dhjetor 2017 plotësojnë kriteret e SNRF 9 për kontabilitetin mbrojtës më 1 janar 2018 dhe prandaj konsiderohen si marrëdhënie mbrojtëse të vazhdueshme.

Instrumentet financiare derivative llogariten me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes (FVTPL) me përjashtim të derivateve të përcaktuara si instrumente mbrojtës në marrëdhëniet mbrojtëse të flukseve monetare, të cilat kërkojnë një trajtim të veçantë kontabël. Për t'u kualifikuar për kontabilitetin mbrojtës, marrëdhënia mbrojtëse duhet të plotësojë të gjitha kërkesat e mëposhtme:

- Ekziston një marrëdhënie ekonomike midis zërit të mbrojtur dhe instrumentit mbrojtës
- Efekti i rrezikut të kredisë nuk dominon ndryshimet e vlerës që rezultojnë nga ajo ekonomike
- Raporti i mbrojtjes i marrëdhënies mbrojtëse është i njëjtë me atë që rezulton nga sasia e elementit të mbrojtur që njësia ekonomike aktualisht mbron dhe sasia e instrumentit mbrojtës që njësia ekonomike aktualisht përdor për të mbrojtur atë sasi të elementit të mbrojtur.

Të gjitha instrumentet financiare derivative të përdorura për kontabilitetin mbrojtës njihen fillimisht me vlerën e drejtë dhe raportohen më pas me vlerën e drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar.

Në masën që mbrojtja është efektive, ndryshimet në vlerën e drejtë të derivativëve të përcaktuar si instrumente mbrojtës në mbrojtjen e fluksit të mjeteve monetare njihen në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse dhe përfshihen në rezervën mbrojtëse të fluksit të mjeteve monetare në kapitalin neto. Çdo ineficence në marrëdhënien mbrojtëse njihet menjëherë në fitim ose humbje.

Në kohën kur elementi i mbrojtur ndikon në fitimin ose humbjen, çdo fitim ose humbje e njohur më parë në të ardhurat e tjera përmbledhëse riklasifikohet nga kapitali neto në fitim ose humbje dhe paraqitet si një riklasifikim brenda të ardhurave të tjera përmbledhëse. Megjithatë, nëse një aktiv ose detyrim jofinanciar është njohur si rezultat i transaksionit të mbrojtur, fitimet dhe humbjet e njohura më parë në të ardhurat e tjera gjithëpërfshirëse përfshihen në matjen fillestare të elementit të mbrojtur.

Nëse një transaksion i ardhshëm nuk pritet të ndodhë, çdo fitim ose humbje e njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse bartet menjëherë në fitim ose humbje. Nëse marrëdhënia mbrojtëse pushon të përmbushë kushtet e efektivitetit, kontabiliteti mbrojtës ndërpritet dhe fitimi ose humbja në fjalë mbahen në rezervën e kapitalit neto derisa të ndodhë transaksioni i ardhshëm.

##### **3.5. Mjete monetare dhe ekuivalentë**

Mjete monetare në arkë dhe bankë përfshin gjendjet monetare në arkë, paratë e vendosura në banka dhe investime mjaft likuide afat-shkurtra me maturitet më pak ose deri në tre muaj nga momenti i blerjes.

### 3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)

#### 3.6. Depozita me afat

Depozitat me afat janë vendosur në pasqyrën e pozicionit financiar në shumën e principalit dhe janë klasifikuar si të tilla ato me maturitet më shumë se tre muaj. Interesi është përlogaritur në baza përlogaritje dhe interesi i arkëtueshëm është pasqyruar në të arkëtueshme të tjera.

#### 3.7. Aktive afatgjata materiale

##### i) Njohja dhe matja

Zërat e aktiveve afatgjata materiale janë paraqitur me kosto minus zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Kosto përfshin shpenzime që janë drejtpërdrejt të ngarkueshme për blerjen e aktivit. Kosto e aktiveve të ndërtuara nga vetë Shoqëria përfshin koston e materialeve dhe të fuqisë punëtore, si dhe ndonjë kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejt me vënien e aktivit në vendin dhe kushtet e nevojshme që ai të jetë i përdorshëm në mënyrën e synuar nga drejtimi. Blerja e softëare-ve që janë të lidhur ngushtë me funksionalitetet e pajisjes përkatëse janë kapitalizuar si një pjesë e kësaj pajisje. Kur pjesët e një elementi të aktiveve afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të dobishme të ndryshme, ato kontabilizohen si elementë të veçantë (komponentet kryesorë) të aktiveve afatgjata materiale.

##### ii) Kosto të mëtejshme

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një elementi të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën e mbartur të elementit nëse është e mundur që përfitime ekonomike në të ardhmen që i atribuohen atij elementi do të rrjedhin në Shoqëri dhe kostoja e tij mund të matet me besueshmëri. Kostot e shërbimeve ditore të aktiveve afatgjata materiale njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në momentin kur ndodhin.

##### iii) Zhvlerësimi

Amortizimi njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave me metodën e vlerës së mbetur. Aktivet me qira zhvlerësohen për më të voglën mes periudhës së qirasë dhe jetëgjatësisë së dobishme.

Norma e amortizimit vjetor është si me poshtë:

Pajisje zyre	20%
Pajisje informatike	25%

#### 3.8. Aktive të patrupëzuara

Aktivitet e patrupëzuara njihen me kosto historike, zvogëluar me amortizimin dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Shpenzimet e mëvonshme mbi programet kompjuterike kapitalizohen vetëm kur këto shpenzime lidhen me rritjen e përfitimit të ardhshëm ekonomik të këtij aktiviteti. Të gjitha shpenzimet e tjera njihen në periudhën që ndodhin tek pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve. Amortizimi njihet në pasqyrën e të ardhurave gjithpërfshirëse, bazuar në metodën e vlerës së mbetur. Norma e amortizimit vjetor është 25%.

### **3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**

#### **3.9. Rënia në vlerë e aktiveve jo-financiare**

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të Shoqërisë, përveç aktiveve tatimore të shtyra, rishikohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka evidencë për zhvlerësim. Nëse ka evidencë të tillë atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivitetit. Humbja nga rënia në vlerë njihet nëse vlera kontabël e një aktivi ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme të aktivitetit. Njësia gjeneruese e mjeteve monetare është grupi më i vogël i identifikueshëm i aktiveve që gjeneron flukse monetare që janë të pavarura nga aktivitetet dhe grupet e tjera. Humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave. Vlera e rikuperueshme e një aktivi, ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare është më e madhja ndërmjet vlerës së drejtë minus kostot e shitjes dhe vlerës së tij në përdorim. Në vlerësimin e vlerës në përdorim, flukset e vlerësuara të ardhshme të mjeteve monetare janë skontuar në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para taksave që reflekton vlerësimin aktual të tregjeve për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike për aktivitetin. Humbjet e mëparshme rishikohen në çdo datë raportimi për të vlerësuar nëse ka evidencë se rënia në vlerë është zbutur, ose nuk ekziston më. Një humbje anulohet nëse ka evidencë se nuk ka zhvlerësim dhe ka patur ndryshim në vlerësimet e përdorura për përcaktimin e vlerës së rikuperueshme. Humbja nga rënia në vlerë anulohet deri në atë masë sa vlera kontabël e aktivitetit nuk tejkalon vlerën kontabël që do të përcaktohej duke zbritur zhvlerësimin apo amortizimin dhe sikur të mos ishte njohur më parë ndonjë humbje nga rënia në vlerë.

#### **3.10. Kapitali aksionar**

Kapitali aksionar paraqitet në vlerën e tij nominale. Kapitali aksionar i cili është i nënshkruar për emetimin, por që ende nuk është i regjistruar është i paraqitur veçmas në pasqyrën e lëvizjes së kapitalit. Një kontribut i pafinancuar i kapitalit, i cili është i pagueshëm në të ardhmen në një shumë të parapërcaktuar, është klasifikuar si kapital i peregjistruar dhe i papaguar, përveç rasteve kur marrja e kontributit është vlerësuar në mënyrë të arsyeshme.

#### **3.11. Përfitimet e punonjësve**

##### *(i) Kontributet shoqërore të detyrueshme*

Shoqëria paguan kontribute shoqërore të detyrueshme për përfitimet e punonjësve që dalin në pension. Kontributet ndaj planit të pensioneve me kontribut të përcaktuar ngarkohen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave kur ato ndodhin. Autoritetet lokale janë përgjegjëse për përcaktimin e kufirit minimal ligjor të vendosur për pensionet në Shqipëri sipas një plani kontributësh të përcaktuara për pensione.

##### *(ii) Kontributet shoqërore vullnetare*

Shoqëria paguan kontribute shoqërore vullnetare për përfitimet e punonjësve që dalin në pension. Kontributet ndaj planit të pensioneve me kontribut të përcaktuar ngarkohen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave kur ato ndodhin.

### **3. Përmbledhje e politikave kontabël (vazhdim)**

#### **3.12. Tatimi**

Tatimi mbi fitimin përfshin tatimin e periudhës aktuale dhe tatimin e shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave përveç pjesës që lidhet me zëra të njohur direkt në kapital ose në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave të tjera. Tatimi aktual është tatimi që pritet të paguhet mbi fitimin e tatueshëm të vitit, duke përdorur normën tatimore në fuqi, ose që konsiderohet si e tillë në datën e mbylljes së pasqyrave financiare dhe çdo sistemim të tatimit të pagueshëm për vitet e mëparshme sipas ligjit shqiptar të tatimit.

Tatimi i shtyrë është llogaritur duke përdorur metodën e bilancit, nga diferencat e përkohshme ndërmjet vlerës kontabël neto të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe bazës tatimore. Shuma e tatimit të shtyrë është llogaritur duke përdorur normën tatimore në fuqi në datën e mbylljes së diferencave, sipas ligjeve në fuqi në datën e raportimit.

Një aktiv tatimor i shtyrë njihet për aq sa është e mundur që fitimi i tatueshëm i ardhshëm do të jetë i disponueshëm kundrejt të cilit ky aktiv mund të përdoret. Aktivi tatimor i shtyrë rishikohet në çdo datë raportimi dhe zvogëlohet për aq sa nuk është e mundur të realizohet përfitim fiskal.

Në përcaktimin e vlerës së tatimit aktual dhe të shtyrë Shoqëria merr në konsideratë impaktin e pozicioneve

tatimore të pasigurta dhe tatimet dhe interesat shtesë. Shoqëria beson se përlllogaritjet për detyrimet tatimore janë të mjaftueshme për të gjithë vitet e hapura tatimore në bazë të vlerësimit të shumë faktorëve duke përfshirë interpretimet tatimore dhe eksperiencat e mëparshme.

### **4. Manaxhimi i rrezikut financiar**

#### **4.1. Faktorët e rrezikut financiar**

Shoqëria monitoron dhe menaxhon rrezikun financiar që lidhet me operacionet e saj përmes analizave të brendshme të rrezikut të cilat përshkruajnë shkallën dhe rëndësinë e rrezikut. Shoqëria nuk përdor instrumenta financiarë derivativë për t'u mbrojtur nga ekspozimi ndaj këtyre risqeve. Shoqëria gjatë aktivitetit të saj ekspozohet ndaj rreziqeve të mëposhtme:

- 1) Rreziku i kreditimit
- 2) Rreziku i likuiditetit
- 3) Rreziku i tregut
- 4) Rreziku operacional

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Shoqërisë ndaj çdo rreziku të përmendur më lart, si dhe politikat dhe procedurat për administrimin e këtyre risqeve.

#### 4. Manaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

##### 4.2. Kuadri i Administrimit të Rrezikut

Politikat janë zhvilluar në bazë të strukturës së Fondit të Investimit dhe tolerancës së rrezikut të vendosur në politikën e investimeve. Skema e fondeve është e tillë që kontributet janë të përcaktuara, ndërsa përfitimet nuk janë të përcaktuara. Ndarja kryesore është që rreziku mbahet plotësisht nga klientët që kontribuojnë. Toleranca e rrezikut është elementi kryesor që përcakton diferencën midis fondeve nën administrim dhe që së bashku me skemën me kontribute të përcaktuara të fondit, qëndrojnë në thelb të zhvillimit të politikës së menaxhimit të rrezikut.

Për të menaxhuar rrezikun e tregut financiar, Shoqëria ndërmer një proces që përbëhet nga identifikimi i ekspozimeve, vendosja e limiteve të lejuar të këtyre ekspozimeve, matjen e vazhdueshme të ekspozimeve, monitorimin e limiteve, dhe ekzekutimin e axhustimeve të duhura sadoherë nivelet e ekspozimit gjenden jashtë intervaleve të caktuara, apo dhe menaxhimin e pozicioneve me anë të kontratave derivative. Shoqëria përdor kontratat derivative për fondet vetëm për qëllime eliminimi të risqeve dhe jo për qëllime fitimi nëpërmjet spekulimit.

##### 4.3. Rreziku i kreditit

Emetuesit e instrumentave financiare në portofol mund të dështojnë në pagesat e interesit ose kryegjësë. Rënia e cilësisë së kreditit mund të vijë nga rënia në vlerë dhe likuiditetit të instrumentave të tregut. Një rritje në hapësirat e kredisë mund të ulë vlerën e tregut të instrumentave duke sjellë një rënie të përgjithshme në vlerën neto të aktiveve të fondit.

Investimet sipas kategorisë së vendit janë detajuar si më poshtë.

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
<b>Pa vonesa dhe të pazhvlërësuar</b>		
Mjete monetare dhe ekuivalentë	12,000,502	21,224,204
Depozita me afat	10,056,164	-
Llogari të arkëtueshme	575,582	-
<b>Total</b>	<b>22,632,248</b>	<b>21,224,204</b>



#### 4.5. Rreziku i tregut

Rreziku i tregut përbëhet nga rreziku i normave të interesit dhe rreziku i luhatjes së kurseve të këmbimit.

##### *Ekspozimi ndaj rrezikut të kursit të këmbimit*

Ekspozimet në monedhë të huaj përmbajnë rrezikun e lëvizjeve jo të favorshme në kursin e këmbimit. Aktivët dhe detyrimet financiare në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2018 përbëhen si më poshtë.

Aktive	në LEK	në EUR	Totali
Mjete monetare dhe ekuivalentë	11,915,824	84,678	12,000,502
Depozita me afat	10,056,164	-	10,056,164
Llogari të arkëtueshme	575,582	-	575,582
<b>Totali aktiveve</b>	<b>22,547,570</b>	<b>84,678</b>	<b>22,632,248</b>
<b>Detyrime</b>			
Llogari të pagueshme dhe të tjera	252,747	-	252,747
Të pagueshme ndaj aksionarëve	-	-	-
<b>Total i detyrimeve</b>	<b>252,747</b>	<b>-</b>	<b>252,747</b>
<b>Pozicioni neto</b>	<b>22,294,823</b>	<b>84,678</b>	<b>22,379,501</b>

Aktivët dhe detyrimet financiare në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2017 përbëhen si më poshtë.

Aktive	në LEK	në EUR	Totali
Mjete monetare dhe ekuivalentë	21,224,204	-	21,224,204
Depozita me afat	-	-	-
Llogari të arkëtueshme	-	-	-
<b>Totali aktiveve</b>	<b>21,224,204</b>	<b>-</b>	<b>21,224,204</b>
<b>Detyrime</b>			
Llogari të pagueshme dhe të tjera	102,480	51,983	154,463
Të pagueshme ndaj aksionarëve	22,860	-	22,860.00
<b>Total i detyrimeve</b>	<b>125,340</b>	<b>51,983</b>	<b>177,323</b>
<b>Pozicioni neto</b>	<b>21,098,864</b>	<b>(51,983)</b>	<b>21,046,881</b>

#### 4.6. Rreziku operacional

Rreziku operacional përbën rrezikun e humbjeve nga mos-funksionimi i sistemeve dhe i procedurave të brendshme. Shoqëria ka përpiluar procedura të brendshme dhe sisteme kontrolli për minimizimin e rrezikut operacional. Shoqëria ka krijuar sisteme të brendshme kontrolli që mënjanojnë mosfunksionimin e proceseve.



(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek. përveçse kur është shprehur ndryshe)

## 5. Paraqitja me vlerë të drejtë

Vlerësimet e vlerave të drejta janë bazuar në paraqitjen e pozicionit financiar të instrumenteve ekzistuese financiare pa u përpjekur për të vlerësuar vlerën e biznesit të pritshëm dhe vlerën e aktiveve dhe pasiveve që nuk konsiderohen instrumenta financiare.

	Me vlerën e drejtë përmes fitimit dhe humjes	Me vlerën e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse	Me kosto të amortizuar	Totali i vlerës kontabël	Vlera e drejtë	
<b>31 dhjetor 2018</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	-	-	12,000,502	12,000,502	12,000,502	
Depozita me afat	-	-	10,056,164	10,056,164	10,056,164	
Aktive të tjera	-	-	575,582	575,582	575,582	
Llogari të pagueshme dhe detyrime të tjera	-	-	252,747	252,747	252,747	
Të pagueshme ndaj aksionarëve	-	-	-	-	-	
	<b>Të mbajtura deri në maturim</b>	<b>Të vlefshme për shitje</b>	<b>Kredi dhe të arkëtueshme</b>	<b>Të tjera me kosto të amortizuar</b>	<b>Totali i vlerës kontabël</b>	<b>Vlera e drejtë</b>
<b>31 dhjetor 2017</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë me to	-	-	-	21,224,204	21,224,204	6,341,181
Depozita me afat	-	-	-	22,000,000	22,000,000	22,000,000
Aktive të tjera	-	-	-	676,968	676,968	676,968
Llogari të pagueshme dhe detyrime të tjera	-	-	154,463	-	154,463	154,463
Të pagueshme ndaj aksionarëve	-	-	22,860	-	22,860	22,860

Matja e vlerës së drejtë përfshirë në informacionin shpjegues të pasqyrave financiare për 31 dhjetor 2018 dhe 2017 është bazuar në Nivelin 3 të hierarkisë.

(të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

## 6. Aktive Afatgjata Jomateriale

	Programe kompjuterike	Totali
<b>Kosto</b>		
Gjendja më 15 nëntor 2017	-	-
Shtesa	-	0
Pakësime	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2017</b>	-	<b>0</b>
Shtesa	3,963,300	3,963,300
Pakësime	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>3,963,300</b>	<b>3,963,300</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>		
Gjendja më 15 nëntor 2017	-	-
Shpenzimi për vitin	-	-
Pakësime	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2017</b>	-	<b>-</b>
Shpenzimi për vitin	(148,623)	(148,623)
Pakësime	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>(148,623)</b>	<b>(148,623)</b>
<b>Vlera Neto</b>		
Më 15 nëntor 2017	-	-
Më 31 dhjetor 2017	-	-
<b>Më 31 dhjetor 2018</b>	<b>3,814,677</b>	<b>3,814,677</b>

## 7. Aktive Afatgjata Materiale

	Pajisje Zyre	Pajisje kompjuterike	Totali
<b>Kosto</b>			
Gjendja më 15 nëntor 2017	-	-	-
Shtesa	-	742,320	742,320
Pakësime	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2017</b>	-	<b>742,320</b>	<b>742,320</b>
Shtesa	167,640	16,500	184,140
Pakësime	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>167,640</b>	<b>758,820</b>	<b>926,460</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>			
Gjendja më 15 nëntor 2017	-	-	-
Shpenzimi për vitin	-	-	-
Pakësime	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2017</b>	-	-	<b>-</b>
Shpenzimi për vitin	(19,559)	(187,434)	(206,993)
Pakësime	-	-	-
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>(19,559)</b>	<b>(187,434)</b>	<b>(206,993)</b>
<b>Vlera Neto</b>			
Më 15 nëntor 2017	-	-	-
Më 31 dhjetor 2017	-	742,320	742,320
<b>Më 31 dhjetor 2018</b>	<b>148,081</b>	<b>571,386</b>	<b>719,467</b>

## 8. Llogari të arkëtueshme dhe parapagime

Të arkëtueshme nga Fondet përfaqësojnë vlerën e tarifës së administrimit të përlogaritur mbi aktivet neto të Fondit të Pensionit dhe Fondit të Investimit, të cilat kanë mbetur të papaguar në fund të vitit.

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Të arkëtueshme nga Fondi Investimit	575,582	-
Parapagim Tatimi mbi Fitimin	20,000	-
<b>Totali</b>	<b>595,582</b>	<b>-</b>

Të arkëtueshme nga Fondi i Investimit përfaqësojnë vlerën e tarifës së administrimit të përlogaritur mbi aktivet neto të Fondit të Investimit e cila kanë mbetur të paarkëtuara në fund të vitit.

## 9. Depozita me afat

Depozitat me afat me bankat përbëhen si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Depozitë me afat në Union Bank	10,000,000	-
Interes i përlogaritur	56,164	-
<b>Totali</b>	<b>10,056,164</b>	<b>-</b>

Depozita me afat në Union Bank përfaqëson një depozitë në Lek e cila mbart interes me normë 2.5% dhe mbarohet më 11 tetor 2019.

## 10. Mjete monetare dhe ekuivalentët me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentët me to janë të përbëra si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
<b>Arka</b>		
ALL	32,079	-
	<b>32,079</b>	<b>-</b>
<b>Banka</b>		
<b>Llogari rrjedhëse</b>		
ALL	6,873,107	21,224,204
EUR	84,678	-
	<b>6,957,785</b>	<b>21,224,204</b>
<b>Depozitë pa afat</b>		
ALL	5,010,638	-
	<b>5,010,638</b>	<b>-</b>
<b>Totali</b>	<b>12,000,502</b>	<b>21,224,204</b>

## 11. Kapitali Aksionar

Më 31 dhjetor 2018, kapitali aksionar i regjistruar është 28,600,000 lekë, dhe përbëhet nga 13,000 aksione me vlerë nominale 2,200 lekë (2017: Kapitali aksionar 22,000,000 Lekë). Struktura aksionare bazuar në kapitalin e paguar tërësisht dhe të regjistruar ishte si vijon:

	31 Dhjetor 2018			31 Dhjetor 2017		
	Në %	Numër aksionesh	Në Lek	Në %	Numër aksionesh	Në Lek
WVP Fund Management AD Shkup	51.00%	6,630	14,586,000	51.00%	5,100	11,220,000
"WVP"- "NDERMJETESIM NE SIGURIME"	25.00%	3,250	7,150,000	25.00%	2,500	5,500,000
Arton Lena	13.31%	1,730	3,806,000	15.00%	1,500	3,300,000
Rubert Strobl	4.00%	520	1,144,000	4.00%	400	880,000
Kujtim Ibraimi	4.19%	545	1,199,000	2.50%	250	550,000
Ardian Kelmendi	2.50%	325	715,000	2.50%	250	550,000
<b>Totali</b>	<b>100%</b>	<b>13,000</b>	<b>28,600,000</b>	<b>100%</b>	<b>10,000</b>	<b>22,000,000</b>

Kjo strukturë është aprovuar nga Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare me Vendimin Nr. 238, datë 12.12.2018 dhe u regjistrua në QKR më 26.12.2018.

Sipas Vendimit, Datë 03.12.2018 të Asamblesë së Aksionarëve të Shoqërisë WVP Fund Management Tirana u miratua rritja e kapitalit themeltar të shoqërisë në shumën 6,600,000 lekë përmes emetimit të 3,000 aksioneve të reja, me vlerë nominale 2,200 lekë për aksion. Kontributi i secilit prej ortakëve në shtimin e kapitalit ishte si më poshtë:

	Kontributi			Kapitali pas regjistrimit të shitjes aksionave		
	Në %	Numër aksionesh	Në Lek	Në %	Numër aksionesh	Në Lek
WVP Fund Management AD Shkup	51.0%	1,530	3,366,000	51.00%	6,630	14,586,000
"WVP"- "NDERMJETESIM NE SIGURIME"	25.0%	750	1,650,000	25.00%	3,250	7,150,000
Arton Lena	7.7%	230	506,000	13.31%	1,730	3,806,000
Rubert Strobl	4.0%	120	264,000	4.00%	520	1,144,000
Kujtim Ibraimi	9.8%	295	649,000	4.19%	545	1,199,000
Ardian Kelmendi	2.5%	75	165,000	2.50%	325	715,000
<b>Totali</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,000</b>	<b>6,600,000</b>	<b>100%</b>	<b>13,000</b>	<b>28,600,000</b>

## 12. Llogari të pagueshme dhe të tjera të pagueshme

Llogari të pagueshme dhe të tjera të pagueshme dhe të tjera detajohen si më poshtë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Rampu Agency	36,000	49,200
Alkion Dizdari - Qira Zyre	-	51,983
Paga të Pagueshme	216,747	53,280
Të pagueshme për Sigurime Shoqërore dhe Shëndetësore dhe TAP	96,661	16,742
Tatim në burim	5,591	9,223
<b>Total</b>	<b>354,999</b>	<b>180,428</b>

### 13. Të ardhura nga tarifa e administrimit

Të ardhura nga tarifat e administrimit detajohen si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
Të ardhura nga komisionet e hyrjes (Entry Fee)	3,580,500	-
Të ardhura nga komisionet e administrimit të Fondeve	1,249,351	-
<b>Totali</b>	<b>4,829,851</b>	<b>-</b>

### 14. Të ardhura nga interes

Të ardhurat nga interesi detajohen si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
Të ardhura nga interesi i investimeve në letra me vlerë	211,291	-
Të ardhura nga interesi i depozitave	66,830	-
<b>Totali</b>	<b>278,121</b>	<b>-</b>

### 15. Humbje nga shitja e letrave me vlerë

Më 25 prill 2018, Shoqëria investoi në blerjen e obligacionit qeveritar 10 vjecar, me interes vjetor kuponit prej 4.58% dhe maturim të mbetur deri me 16 dhjetor 2022, me normë efektive të obligacionit 4.58%. Më 4 maj 2018, Shoqëria investoi në blerjen e obligacionit qeveritar 10 vjecar, me interes vjetor kuponit prej 6.95% dhe maturim më 3 prill 2028, me normë efektive të obligacionit 6.62%.

Në bazë të rregullores “Për formën, llogaritjen dhe shumën e kapitalit që duhet të ketë detyrimisht Shoqëria Administruese e Sipërmarrjeve të Investimeve kolektive” Nr. 96 datë 25.06.2014 (Ndryshuar me vendimin e Bordit nr. 121, datë 24.08.2016) së AMF, neni 5, forma e kapitalit, kapitali i shoqërisë administruese duhet të mbahet në llogari rrjedhëse, depozita bankare, instrumente financiare lehtësisht të kthyeshme në para dhe nuk duhet të investohet në instrumente financiare spekulativë (instrumente që mbartin një nivel të lartë të riskut të humbjes). Sipas korrespondencave, nga AMF u rekomandua shitja e obligacionit.

Më 7 gusht 2018, Shoqëria shiti obligacionet; duke krijuar humbje nga shitja në vlerën 204,718 lekë.

## 16. Shpenzime për personelin

Shpenzimet për personelin detajohen si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
Shpenzime personeli	3,774,146	87,273
Shpenzime për sigurime shoqërore dhe shëndetësore	423,194	14,575
<b>Totali</b>	<b>4,197,340</b>	<b>101,848</b>

## 17. Shpenzime të përgjithshme administrative

Shpenzime të përgjithshme administrative detajohen si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
Shpenzime per Qira	460,710	61,484
Shpenzime per kontabilitetin	528,000	49,200
Shpenzime për koncesione, patenta, liçensa dhe të ngjashme	300,000	-
Shpenzime për pritje dhe përfaqësime	107,565	-
Taksa dhe tarifa vendore	78,167	-
Shpenzime per shërbimet bankare	67,010	1,700
Shpenzime Kancelarike	16,748	3,000
Shpenzime Noteriale	21,640	8,600
Udhëtime dhe transport	10,043	-
Shpenzime të tjera	251,387	11,210
<b>Totali</b>	<b>1,841,270</b>	<b>135,194</b>

## 18. Shpenzimet e tatimit mbi fitimin

Fitimi neto llogaritur si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018	Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017
<b>Humbja Bruto</b>	<b>(1,531,843)</b>	<b>(236,764)</b>
Shpenzime te panjohura	107,301	-
Humbje e mbartur	(236,764)	-
Baza e llogaritjes se Tatimit	(1,661,306)	(236,764)
% e tatim Fitimit	15%	15%
Tatim Fitimi	-	-
<b>Humbja neto</b>	<b>(1,531,843)</b>	<b>(236,764)</b>

## 19. Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara

Në rrjedhën normale të biznesit shoqëria mund të përballet me pretendime ligjore, por deri në fund të vitit nuk ka pasur pretendime të tilla. Drejtimi i Shoqërisë ka opinionin që nuk do të ndodhin humbje materiale në lidhje me ndonjë pretendim ligjor deri më 31 dhjetor 2018.

### Detyrime qiramarrje

Detyrimet nga angazhimet e qirasë operative më 31 dhjetor 2018 dhe 2017 analizohen si më poshtë.

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
Më pak se 1 vit	370,260	478,620
1-5 vite	-	398,850
<b>Total</b>	<b>370,260</b>	<b>877,470</b>

Shoqëria, më 31 dhjetor 2018, ka një kontratë qiraje operative aktive me afat 2 vjeçar për ambientin e selisë ku ajo ushtron aktivitetin e saj.

## 20. Transaksionet me palët e lidhura

Palë e lidhur konsiderohet një entitet që ka aftësinë të kontrollojë apo të ushtrojë një influencë të konsiderueshme mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare dhe operacionale, apo palët janë nën kontroll të përbashkët me Shoqërinë. Një numer i caktuar transaksionesh me palë të lidhura janë ndermarrë gjatë aktivitetit operacional të shoqërisë. Këto transaksione janë bërë sipas afateve dhe normave të tregut. Transaksionet me fondin e Investimit janë të paraqitura në shënimin 8 dhe shënimin 13.

Volumi i këtyre transaksioneve dhe balancat në fund të periudhave respektive janë si vijojnë:

	31 dhjetor 2018	31 dhjetor 2017
<b>Aktive</b>		
Mjete Monetare në First Investment Bank	11,965,923	21,224,204
<b>Detyrime</b>		
Të pagueshme ndaj aksionarit	-	22,860
	<b>Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>	<b>Për periudhën nga data e themelimit më 31 dhjetor 2017</b>
<b>Të ardhura</b>		
Të ardhura nga Interesat First Investment Bank	10,666	-
<b>Shpenzime</b>		
Shpenzime për komisione First Investment Bank	66,010	1,700
Shpenzime për shpërblimet e drejtimit	2,572,279	87,273

## 21. Ngjarje pas dates së raportimit

Nuk ka ngjarje pas datës së bilancit që mund të kërkojë korigjim ose shënime shtesë në pasqyrat financiare të shoqërisë.