

Shoqata e kontabilistëve të certifikuar dhe auditorëve të
Kosovës

Society of Certified Accountants and Auditors of Kosovo

Raportimi Financiar

P5

Zgjidhjet

FLETË PROVIMI
Exam Paper

Shënim: Emrat e individëve, vendeve dhe kompanive, të përdorura në këtë provim janë fiktive. Çdo ngjashmëri është plotësisht e rastësishme

Data 19.09.2026

1. Ju jeni kontabilisti i grupit të Spielberg. Draft-pasqyrat e pozitës financiare më 31 dhjetor 2025 për tre (3) kompanitë janë dhënë më poshtë:

Pasuritë	Spielberg €' 000	Scorsese €' 000	Nolan €' 000
<i>Pasuritë jo-qarkulluese</i>			
Prona investuese	100,000	10,000	50,000
Prona, fabrika & paisjet	500,000	90,000	25,000
Investimet	<u>250,000</u>	<u>100,000</u>	<u>75,000</u>
	850,000	200,000	150,000
<i>Pasuritë qarkulluese</i>			
Stoqet	50,000	45,000	13,000
Të arkëtueshmet tregtare	32,000	21,000	11,000
Banka	<u>-</u>	<u>15,000</u>	<u>9,000</u>
	<u>82,000</u>	<u>81,000</u>	<u>33,000</u>
Total pasuritë	932,000	281,000	183,000
Ekuiteti dhe detyrimet			
<i>Ekuiteti</i>			
Aksionet e zakonshme €2 secila	200,000	100,000	80,000
Premia e aksioneve	351,000	15,000	65,000
Fitimet e mbajtura	<u>215,000</u>	<u>65,000</u>	<u>14,000</u>
	766,000	180,000	159,000
<i>Detyrimet afatgjata</i>			
Kredi 15%	50,000	30,000	8,000
Tatimi i shtyrë	<u>30,000</u>	<u>20,000</u>	<u>2,000</u>
	80,000	50,000	10,000
<i>Detyrimet afatshkurta</i>			
Të pagueshmet tregtare	24,000	32,000	9,000
Tatimi	23,000	19,000	4,000
Mbitërheqja bankare	<u>39,000</u>	<u>-</u>	<u>1,000</u>
	<u>86,000</u>	<u>51,000</u>	<u>14,000</u>
Total ekuiteti dhe detyrimet	932,000	281,000	183,000

Shënimet e mëposhtme janë të rëndësishme:

- i) Më 1 janar 2025, Spielberg sh.a bleu 10 milionë aksione në Nolan sh.a për €5 për aksion, kur fitimet e mbajtura të të blerit ishin €4 milionë. Kjo pagesë në para të gatshme përfshihet në investime.
- ii) Më 1 janar 2025, Spielberg sh.a bleu 37.5 milionë aksione të zakonshme në Scorsese sh.a kur fitimet e mbajtura në Scorsese sh.a ishin €75.5 milionë. Shpërblimi përbëhej nga:
 - Një shkëmbim aksionesh prej dy (2) aksionesh në Spielberg sh.a për çdo dhjetë (10) aksione në Scorsese sh.a dhe një pagesë e shtyrë në para të gatshme që do të paguhej saktësisht brenda tre (3) viteve. Vlerat e tregut të secilit aksion të

Spielberg sh.a dhe Scorsese sh.a më 1 janar 2025 ishin përkatësisht €4 dhe €3. Vlera e drejtë e pagesës së shtyrë në para të gatshme më 1 janar 2025 ishte €23.5 milionë dhe kostoja e kapitalit të Spielberg sh.a është 10% në vit. Asnjëra nga format e pagesës nuk ishte regjistruar në pasqyrat financiare.

- Përveç kësaj, Spielberg sh.a. pranoi të paguante një shumë shtesë më 1 janar 2026, e cila varej nga performanca e Scorsese sh.a. pas blerjes. Në datën e blerjes, Spielberg sh.a. vlerësoi vlerën e drejtë të kësaj shume kontigjente në €6.5 milionë. Deri më 31 dhjetor 2025, ishte e qartë se €6.5 milionë do të ishte shumë që do të paguhej (injoro skontimin). Kjo shumë nuk u regjistrua në pasqyrat financiare.
- iii) Në datën e blerjes, vlera në libra e pasurive të Scorsese sh.a ishte e barabartë me vlerat e tyre të drejtë me përjashtim të tokës dhe ndërtesave, vlerat e drejta të cilave ishin përkatësisht €4 milionë dhe €6 milionë më shumë se vlerat e tyre në libra. Ndërtesat kishin një jetë të dobishme të mbetur prej katër (4) vitesh në datën e blerjes dhe zhvlerësoheshin në bazë lineare.
- iv) As Scorsese sh.a dhe as Nolan sh.a nuk emetuan aksione në periudhën pas blerjes. Për më tepër, asnjë nga kompanitë e grupit nuk pagoi dividendë gjatë vitit.
- v) Më 31 dhjetor 2025 në librat e Scorsese sh.a saldo e llogarisë së arkëtueshme nga Spielberg sh.a në ishte €3 milionë, por Spielberg sh.a njohu një saldo prej €2 milionë e pagueshme ndaj Scorsese sh.a. Diferenca është për shkak të një çeku në tranzit të cilin Spielberg sh.a e dërgoi në ditën e fundit të vitit financiar, por nuk ishte marrë nga Scorsese sh.a deri më 19 janar 2026.
- vi) Në periudhën pas blerjes, Scorsese sh.a i shiti mallra Spielberg sh.a me një marzhë mbi kosto prej 25%. Në fund të vitit, stoqet me vlerë €42 milionë të blera nga Scorsese sh.a ishte ende në stoqet në fund të Spielberg sh.a.
- vii) Është politikë e grupit që interesi jo-kontrollues të matet me vlerën e drejtë në datën e blerjes. Më 1 janar 2025, çmimi i tregut të aksioneve të Scorsese sh.a konsiderohet përfaqësues i vlerës së drejtë të interesit jo-kontrollues.
- viii) Një rishikim për dëmtim i kryer më 31 dhjetor 2025 zbuloi se investimi në Nolan sh.a kishte pësuar një humbje nga dëmtimi prej €1 milion.
- ix)

Kërkohet:

Përgatitni pasqyrën e konsoliduar të pozitës financiare për grupin Spielberg sh.a më 31 dhjetor 2025.

(30 pikë)

1.

Grupi Spielberg

Pasqyra e konsoliduar e pozitës financiare me 31 dhjetor 2025

Pasuritë	€'000
<i>Pasuritë jo-qarkulluese</i>	
Prona instuese (100,000 + 10,000)	110,000
Prona, fabrika & paisjet (500,000 + 90,000 + 4,000 + 6,000-1,500)(L12)	598,500
Zëri i mirë (L13)	-
Investimet në shoqëri (L14)	51,500
Investimet tjera (250,000 + 100,000 - 50,000)	<u>300,000</u>
	1,060,000
<i>Pasuritë qarkulluese</i>	
Stoqet (50,000 + 45,000 - 8,400) (L12)	86,600
Të arkëtueshmet tregtare (32,000 + 21,000 - 3,000) (L17)	50,000
Banka (15,000 + 1,000) (L17)	<u>16,000</u>
	<u>152,600</u>
Total pasuritë	1,212,600
Ekuiteti dhe detyrimet	
<i>Ekuiteti</i>	
Aksionet e zakonshme (200,000 + 15,000) (L18)	215,000
Premia e aksioneve (351,000 + 15,000) (L18)	366,000
Fitimet e mbajtura (L15)	<u>301,850</u>
	882,850
Interesi jo-kontrollues (L16)	<u>32,400</u>
	912,250
<i>Detyrimet afatgjata</i>	
Kredi 15% (50,000 + 30,000)	80,000
Tatimi i shtyrë (30,000 + 20,000)	50,000
Konsiderata e shtyrë (23,500 + 2,350) (L15)	<u>25,850</u>
	155,850
<i>Detyrimet afatshkurta</i>	
Të pagueshmet tregtare (24,000 + 32,000 - 2,000 (L17)	54,000
Konsiderata kontigjenete	6,500
Tatimi aktual (23,000 + 19,000)	42,000
Mbitërheqja bankare	<u>39,000</u>
	<u>141,500</u>
Total ekuiteti dhe detyrimet	1,212,600

Llogaritjet

1. Struktura e grupit

Spielberg sh.a në Scorsese sh.a (37.5milion/50 milion) = 75%, IJK 25%;

Spielberg sh.a në Nolan sh.a (10 milion/40 milion) = 25%

2. Neto pasuritë e filialit

	Në datën e blerjes	Në datën e raportimit	Levizjet (pas blerjes)
	€'000	€'000	€'000
Aksionet e zakonshme	100,000	100,000	-
Premia e aksioneve	15,000	15,000	-
Fitimet e mbajtura	75,500	65,000	(10,500)
Korrigjimet e vlerës së drejtë:	-	-	-
Toka	4,000	4,000	-
Ndërtesa	6,000	6,000	-
Zhvlerësimi i VD (6,000/4 vite)	-	(1,500)	(1,500)
Fitimet e perealizuara $42,000 \times 25/125$	-	(8,400)	(8,400)
	200,500	180,100	(20,400)

3. Zëri i mirë në blerje

€'000

Konsiderata e blerjes:

Këmbimi i aksioneve $(€100,000/€2 \times 75\% \times 2/10 \times €4)$

30,000

Konsiderata e shtyrë

23,500

Konsiderata kontigjente

6,500

60,000

IJK vlera e drejtë $(€100,000/€2 \times 25\% \times €3)$

37,500

97,500

VD e pasurive neto në blerje

(200,500)

Zëri i mirë negativ (blerje me çmim të ulët)

(103,000)

4. Investimet në shoqëri

€'000

Kosto e investimit (10,000 aksione x €5)

50,000

Pjesa e fitimeve pas blerjes $(14,000 - 4,000) \times 25\%$

2,500

Humbja nga dëmtimi

(1,000)

51,500

5. Fitimet e mbajtura të grupit

€'000

Spielberg sh.a

215,000

Pjesa e fitimeve pas blerjes:

Scorsese sh.a $((20,400) \times 75\%)$

(15,300)

Nolan sh.a $(14,000 - 4,000) \times 25\%$

2,500

Anulimi i skontimit në konsideraten e shtyrë $(€23,500 \times 10\%)$

(2,350)

Dëmtimi i investimit në Nolan sh.a

(1,000)

Zëri i mirë negativ (blerje me çmim të ulët)

103,000

301,850

Në mënyrë alternative

Fitimet e mbajtura të grupit €'000

	Spielberg	Scorsese	Nolan
Sipas pyetjes 27,500 22,000 14,000	215,000	65,000	14,000
Minus FM para blerjes		<u>(75,500)</u>	<u>(4,000)</u>
		(10,500)	10,000
FPR - Scorsese		(8,400)	
Zhvlerësimi shtesë		<u>(1,500)</u>	
		(20,400)	
Pjesa e humbjes pas blerjes në Scorsese x 75%	(15,300)		
Pjesa e fitmi pas blerjes në Nolan x 25%	2,500		
Dëmtimi i investimit në Nolan	(1,000)		
Anulimi i skontimit në konsideraten e shtyrë	(2,350)		
Zëri i mirë negativ (blerje me çmim të ulët)	<u>103,000</u>		
	301,850		

6. Interesi jo-kontrollues

€'000

VD e IJK në blerje (L13)	37,500
Pjesa e humbjeve pas blerjes (20,400 x 25%)	<u>(5,100)</u>
	32,400

7. Detyrimet brenda grupit

€'000

Borxhet brenda grupit nuk konsolidohen; prandaj, ato duhet të eliminohen nga pasqyra e konsoliduar e pozitës financiare si më poshtë:

Kredi	Të arkëtueshmet	3,000	
Debi	Të pagueshmet		2,000
Debi	Banka		1,000

8. Konsiderata e këmbimit të aksioneve

€'000

Shuma e këmbimit të aksioneve nuk është regjistruar në pasqyrat financiare të veçanta të Spielberg sh.a. Prandaj, transaksioni duhet të regjistrohet për të përfunduar regjistrimin e dyfishtë si më poshtë:

Kredi Aksionet e zakonshme (sipas vlerës nominale) 7,500 aksione x €2 = 15,000.

Kredi Premia e aksioneve (me preminë) 30,000-15,000 = 15,000

2.

a) SNK 8 *Politikat e kontabilitetit, ndryshimet në vlerësime dhe gabimet* bën një dallim të qartë midis politikave kontabël dhe vlerësimeve kontabël. Fincher sh.a bëri këto ndryshime gjatë vitit:

- i) Rishikimi i shumës monetare të një provizioni për kostot e pritura të një çështjeje gjyqësore të ndërmarrë kundër Fincher sh.a, si rezultat i informacionit të ri të marrë.
- ii) Rishikimi i jetës së dobishme ekonomike të përdorur për të zhvlerësuar fabrikat dhe pajisjet nga 6 vjet në 3 vjet.
- iii) Ndryshimi nga modeli i koston në modelin e rivlerësimit të SNK 16 *Prona, fabrika dhe pajisje* në lidhje me pronat.

Kërkohet:

Për secilin nga ndryshimet e mësipërme, justifikoni se cili do të konsiderohej ndryshim i politikës kontabël apo ndryshim në vlerësimin kontabël sipas SNK 8 *Politikat e kontabilitetit, ndryshimet në vlerësime dhe gabimet*. (6 pikë)

b) Në përputhje me kërkesat e SNRF 9 *Instrumentet financiare*, pasuritë financiare duhet të klasifikohen në njërën nga tre kategoritë që në njohjen fillestare. Kjo përcakton matjen e tyre të mëvonshme.

Kërkohet:

Shpjegoni TRE (3) kategoritë në njohjen fillestare. (4 pikë)

(Total: 10 pikë)

2.

a)

(i) dhe (ii) janë ndryshime në vlerësimet kontabël sepse përfaqësojnë shuma monetare në pasqyrat financiare që i nënshtrohen pasigurisë së matjes. Zhvillimi i këtyre vlerësimeve përfshin përdorimin e gjykimeve ose supozimeve bazuar në informacionin më të fundit dhe të besueshëm.

(iii) është një ndryshim në politikën kontabël. Ai përfaqëson parime, baza, konventa, rregulla dhe praktika specifike të zbatuara nga një entitet në përgatitjen dhe paraqitjen e pasqyrave financiare.

b) Kategoritë e instrumenteve financiare në njohjen fillestare.

Në njohje, SNRF 9 *Instrumentet financiare* kërkon që pasuritë financiare të klasifikohen si të matura në njëren nga këto:

- Kosto e amortizuar
- Vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse; ose
- Vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

i) Kosto e amortizuar:

Një pasuri financiare do të matet me koston e amortizuar nëse plotësohen të dy kushtet e mëposhtme:

- ✓ objektivi i modelit të biznesit në të cilin mbahet pasuria është mbajtja e pasurisë me qëllim të arkëtimit të rrjedhave monetare kontraktuale
- ✓ kushtet kontraktuale të pasurisë financiare shkaktojnë në datat e specifikuara rrjedha monetare të cilat janë vetëm pagesa të kryegjësë dhe të interesit për shumën e papaguar të kryegjësë. (SNRF 9: para. 4.1.2).

ii) Vlera e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse:

Një pasuri financiare do të matet me vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse (përveç nëse është përcaktuar në fillim si e matur sipas vlerës së drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes) kur:

- ✓ pasuria financiare mbahet sipas modelit të biznesit, objektivi i të cilit është arritur si duke arkëtuar rrjedha mjetesh monetare kontraktuale ashtu dhe shitur pasuri financiare, dhe
- ✓ kushtet kontraktuale të pasurisë financiarë shkaktojnë në datat e specifikuara rrjedha monetare të cilat janë vetëm pagesa të kryegjësë dhe të interesit për shumën e papaguar të kryegjësë. (SNRF 9: para. 4.1.2)

iii) Vlera e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes:

Pasuria financiare ose detyrimi në vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes i plotëson njëren nga këto kushte.

- ✓ Klasifikohet si e mbajtur për tregti. Instrumenti financiar është klasifikuar për tregti nëse është:
 - i. blerë ose fituar për qëllime të shitjes ose riblerjes në afat të shkurtë
 - ii. pjesë e portfolios së instrumenteve financiare të identifikuar që menaxhohen së bashku dhe për të cilat ka dëshmi të modelit të pranimi të fitimit afatshkurtë

- ✓ Në njohjen fillestare është përcaktuar nga entiteti si vlerë e drejtë përmes fitimit ose humbjes.

3. Cameron sh.a është një kompani private me seli në Kosovë. Detajet e pasqyrave të saj financiare më 31 dhjetor 2025 dhe 2024 janë paraqitur më poshtë së bashku me informacionet e tjera përkatëse.

Pasqyrat e pozitës financiare më 31 dhjetor:

	2025	2024
	€	€
<i>Pasuritë jo-qarkulluese</i>		
Pasuritë financiare	2,000	2,000
Prona, fabrika dhe paisjet	2,950	1,822
Prona investuese	800	600
Shpenzimet e zhvillimit	<u>1,740</u>	<u>960</u>
	7,490	5,382
<i>Pasuritë qarkulluese</i>		
Stoqet	2,160	1,362
Të arkëtueshmet tregtare	1,644	1,944
Investimet	858	276
Paraja	<u>174</u>	<u>702</u>
	<u>4,836</u>	<u>4,284</u>
Total pasuritë	12,326	9,666
<i>Ekuiteti</i>		
Kapitali aksionar – €1 aksione të zakonshme	3,000	2,400
Premia e aksioneve	2,100	600
Teprica e rivlerësimit	912	360
Fitimet e mbajtura	<u>1,522</u>	<u>1,530</u>
	7,534	4,890
<i>Detyrimet afatgjata</i>		
12% kredi	900	600
Detyrimet ndaj lizingut	600	480
Tatimi i shtyrë	<u>288</u>	<u>270</u>
	1,788	1,350
<i>Detyrimet afatshkurtëra</i>		
Të pagueshmet tregtare	1,644	2,112
Provizionet ndaj garancioneve	100	-
Detyrimet ndaj lizingut	102	72
Tatimi aktual	336	918
Interesi në kredi	30	-
Mbitërheqja bankare	<u>792</u>	<u>324</u>
	<u>3,004</u>	<u>3,426</u>
Total ekuiteti dhe detyrimet	12,326	9,666

**Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin që
përfundoi më 31 dhjetor 2025**

	€
Të hyrat	6,856
Kosto e shitjes	<u>(3,872)</u>
Fitimi bruto	2,984
Shpenzimet tjera	(742)
Kosto financiare	<u>(90)</u>
Fitimi para tatimit	2,152
Tatimi	<u>(972)</u>
Fitimi i vitit	1,180
<i>Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse:</i>	
Fitimi nga rivlerësimi i pronës, fabrikës dhe pajisjeve	<u>600</u>
Total të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin	1,780

Informata shtesë.

- i) Cameron sh.a filloi të jepte një (1) vit garancione për disa nga produktet që shet. Shuma e paraqitur si provizion për garancionet është një vlerësim i saktë, bazuar në përvojën e kaluar, i shumës së kërkesave që ka të ngjarë të bëhen në lidhje me garancionet e papaguara në fund të çdo viti. Kostot e garancioneve përfshihen në koston e shitjeve.
- ii) Gjatë vitit 2025, shpenzimet për projektet e zhvillimit arritën në €1,140.
- iii) Prona investuese matet duke përdorur modelin e vlerës së drejtë të SNK 40 *Prona investuese*, fitimi i vlerës së drejtë prej €200 për vitin është kredituar në shpenzime të tjera.
- iv) Investimet e paraqitura në pasuritë qarkulluese janë bono thesari dhe menaxhmenti ka vendosur t'i klasifikojë ato si ekuivalentë të parave të gatshme.
- v) Nuk pati ndryshime në vlerën e drejtë të pasurive financiare gjatë vitit.
- vi) Gjatë vitit 2025, një zë i pronës, fabrikës dhe pajisjeve me një vlerë kontabël prej €618, u shit për €660. Zhvlerësimi i ngarkuar gjatë vitit mbi pronën, impiantin dhe pajisjet arriti në €342. Cameron sh.a transferon zhvlerësimin shtesë mbi pronën, fabrikën dhe pajisjet e rivlerësuar në fitimet e mbajtura siç lejohet nga SNK 16 *Prona, fabrika dhe pajisjet*. Zhvlerësimi i në koston historike në vitin 2025 ishte €294. Cameron sh.a bleu pronë, fabrikë dhe pajisje me vlerë €336 sipas një kontrate qiraje, pagesat bëhen në ditën e fundit të çdo periudhe kontabël.
- vii) Gjatë vitit, Cameron sh.a realizoi një emetim bonus 2 për 16 duke kapitalizuar fitimet e saj të mbajtura të pasuara nga emetimi i të drejtave.

Kërkohet:

- a) Përgatitni një pasqyrë të rrjedhës së parasë për Cameron sh.a për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025 në përputhje me SNK 7 *Pasqyra e rrjedhës së parasë* duke përdorur metodën indirekte. (15 pikë)
- b) Shpjegoni shkurtimisht pesë (5) kufizime të koeficientëve financiar. (5 pikë)

(Total: 20 pikë)

3.

(a)

Cameron sh.a

Pasqyrë të rrjedhës së parave për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025

<i>Rrjedha e parasë nga aktivitetet operative</i>	€
Fitimi para tatimit	2,152
Korigjimet:	
Zhvlerësimi	342
Amortizimi (L11)	360
Fitimi i vlerës së drejtë në pronën investuese	(200)
Provizionet për garancion	100
Shpenzimet e interesit	90
Fitimi nga shitja e pasurive (660 – 618)	(42)
Paraja e gjeneruar nga operacionet para korigjimeve të kapitalit qarkullues	2,802
Rritja në stoqe (2,160 – 1,362)	(798)
Zvogëlimi në të arkëtueshmet (1,644 – 1,944)	300
Zvogëlimi në të pagueshmet (1,644 – 2,112)	(468)
Paraja e gjeneruar nga operacionet	1,836
Interesi i paguar (L13)	(60)
Tatimi i paguar (L14)	(1,536)
Neto paraja nga aktivitetet operative	240
<i>Rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese</i>	
Shpenzimet e zhvillimit (L11)	(1,140)
Blerja e PFP (L12)	(1,152)
Arkëtimet nga shitja e PFP	660
Neto rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese	(1,632)
<i>Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese</i>	
Emetimi i aksioneve (L15)	1,800
Emetimi i kredisë (900 – 600)	300
Ripagesa e detyrimeve ndaj lizingut (L16)	(186)
Dividenda e paguar (L17)	(936)
Neto rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese	978
Zvogëlimi në paranë dhe ekuivalentët e parasë	(414)
Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fillim (L18)	654
Paraja dhe ekuivalentët e parasë në fund	240

(b) Më poshtë janë kufizimet e analizës së koeficientëve:

- i) Koeficientët janë po aq të besueshme sa informacioni financiar nga i cili nxirren.
- ii) Inflacioni mund të shtrembërojë informacionin. Duhet të bëhen rregullime për inflacionin.
- iii) Mund të jetë e vështirë të gesh një pikë referimi të përshtatshme me të cilën të krahasosh koeficientët, kompani të ndryshme operojnë në industri të ndryshme, secila prej të cilave ka kushte të ndryshme mjedisore, që do të thotë se një krahasim i dy kompanive nga industri të ndryshme mund të jetë çorientues.

- iv) Analiza e koeficientëve shpjegon marrëdhëniet midis informacionit të kaluar ose historik, ndërsa përdoruesit janë më të shqetësuar për informacionin aktual dhe të ardhshëm.
- v) Informacioni i kontabilitetit financiar ndikohet nga vlerësimet dhe supozimet. Standardet e kontabilitetit lejojnë politika të ndryshme kontabël, gjë që e bën të vështirë krahasimin e koeficientëve me koeficientët e kompanive të tjera.
- vi) Interpretimi kërkon mendim dhe analizë. Koeficientët duhet të krahasohen me koeficientët e tjerë; në vetvete, ato janë të pakuptimta. Interpretimi kërkon analizë të kujdesshme.

Llogaritjet

1. Shpenzimet e zhvillimit

	€		€
Saldo në fillim	960	Zhvlerësimi (shifër balancuese)	360
Shtesat (paguar në para)	<u>1,140</u>	Saldo në fund	<u>1,740</u>
	2,100		2,100

2. Prona, fabrika dhe paisjet

	€		€
Saldo në fillim	1,822	Shitjet	618
Rivlerësimi	600	Zhvlerësimi	342
Pasuri me të drejtë përdorimi	336		
Shtesat (shifër balancuese)	<u>1,152</u>	Saldo në fund	<u>2,950</u>
	3,910		3,910

3. Interesi i pagueshëm

	€		€
Interesi i paguar (shifër balancuese)	60	Saldo në fillim	0
Saldo në fund	<u>30</u>	Fitim ose humbje (kosto financiare)	<u>90</u>
	90		90

4. Tatimi

	€		€
Tatimi i paguar (shifër balancuese)	1,536	Saldo në fillim: i shtyrë	270
Saldo në fund: i shtyrë	288	aktual	918
aktual	<u>336</u>	Shpenzimet e tatimit në fitim (F&H)	<u>972</u>
	2,160		2,160

5. Arkëtimi nga emetimi i aksioneve

Llogaria e kapitalit aksionar

	€		€
		Saldo në fillim	2,400
		Emetimi bonus (2,400 x 2/16)	300
Saldo në fund	<u>3,000</u>	Emetimi në para (shifër balancuese)	<u>300</u>
	3,000		3,000

Arkëtimet në para: rritja në preminë e aksioneve (2,100 – 600) = 1,500 + 300 = 1800

6. Detyrimet ndaj lizingut

	€		€
Detyrimet ndaj lizingut paguar (bal)	186	Saldo në fillim (480 + 72)	552
Saldo në fund (600 + 102)	<u>702</u>	Detyrime shtesë	<u>336</u>
	888		888

7. Fitimet e mbajtura

	€		€
Emetimi bonus (2,400 x 2/16)	300	Saldo në fillim	1,530
Dividenda e paguar (shifër balancuese)	936	Fitimi i vitit	1,180
Saldo në fund	<u>1,522</u>	Zhvlerësimi shtesë (342 - 294)	<u>48</u>
	2,758		2,758

8. Analiza e parasë dhe ekuivalentëve të parasë

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
	€	€
Investimet sfatshkurtëra	858	276
Paraja	174	702
Mbitërheqja bankare	<u>(792)</u>	<u>(324)</u>
Neto paraja & ekuivalentët e parasë	240	654

4.

a) Polanski sh.a lidh një kontratë për të ndërtuar një tunel hekurudhor nën një lumë për €2.6 miliardë. Ndërtimi do të zhvillohet gjatë një periudhe 3-vjeçare dhe faturimi do të bëhet në përputhje me një afat të rënë dakord.

Aranzhimet kontigjente janë përfshirë në kontratë, sipas të cilave pagesa shtesë do të merren nga Polanski sh.a nëse linden vështirësi të papritura. Në fillim të kontratës vlerësohet se ekziston një shans prej 20% që të linden vështirësi të cilat do të shkaktojnë pagesa shtesë që do t'i bëhen Polanski sh.a-së.

Kërkohet:

Në përputhje me SNRF 15 *Të hyrat nga kontratat me klientët, duke përdorur modelin me pesë hapa* shpjegoni se si do të kontabilizohen të hyrat që lidhen me transaksionin e mësipërm. (6 pikë)

b) Hitchcock sh.a është një shpërndarës i mishit të ngrirë të pulës, viçit, qengjit, gjelit të detit dhe peshkut. Hitchcock sh.a është në proces të finalizimit të pasqyrave financiare për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025. Draft pasqyrat u përfunduan më 14 shkurt 2026 dhe auditimi është aktualisht në vazhdim. Pasqyrat financiare pritet të aprovohen nga Bordi i Drejtorëve më 15 mars 2026 dhe të publikohen më 20 mars 2026.

Çështjet e mëposhtme kanë dalë në pah gjatë auditimit dhe kërkohet këshilla juaj profesionale. Nuk është bërë asnjë rregullim në lidhje me këto çështje:

- i) Stoqet përfundimtare më 31 dhjetor 2025 përfshin 100 artikuj të mbajtur me një kosto prej €5,000 secili. Rregulloret e reja të sigurisë nga qeveria u publikuan më 5 shkurt 2026 me efekt të menjëhershëm. Artikujt e stokeve nuk janë në përputhje me këto rregullore. Si rezultat, vlera neto e realizueshme e stokeve është vetëm €4,500 për secilin artikull.
- ii) Një investim në instrumente ekuitei (aksione) të pakuotuar në bursë u mbajt nga Hitchcock sh.a më 31 dhjetor 2025 në një shumë prej €3.5 milionë. Kjo ishte vlera e tij e drejtë e investimit më 31 korrik 2025. Për shkak të mungesës së vlerësuesve profesionistë, një vlerë e drejtë e azhurnuar nuk ishte e disponueshme deri më 15 janar 2026. Në këtë datë, vlerësuesi dha një vlerësim të vlerës së drejtë prej €2.8 milionë.

Kërkohet:

Në përputhje me SNK 10 *Ngjarjet pas periudhës raportuese, këshilloni mbi trajtimin kontabël në lidhje me secilin rast (i) dhe (ii) më sipër.* (6 pikë)

c) Kosova synon të arrijë objektivin e saj që 35% e konsumit të saj total të energjisë të vijë nga burimet e rinovueshme deri në vitin 2031. Në përputhje me strategjinë e saj për të promovuar një industri të qëndrueshme dhe të larmishme të energjisë së rinovueshme, qeveria kohët e fundit ka zgjeruar subvencionet për bizneset që bëjnë investime në fermat diellore. E motivuar nga kjo ndihmë qeveritare, Ritchie sh.a punëdhënësi juaj, kohët e fundit i është bashkuar industrisë së energjisë diellore.

Në mars të vitit 2025, Ritchie sh.a instaloi dhe pagoi €600,000 për pronë, fabrikë dhe pajisje në një fermë. Prona, fabrikat dhe pajisje do të zhvlerësohen gjatë 25 viteve. Në korrik të vitit 2025,

qeveria i dha kompanisë një grant prej 40% për këto prona, fabrika dhe pajisje. Politika e zhvlerësimit të kompanisë është të ngarkojë zhvlerësimin e një viti të plotë në vitin e blerjes dhe asnjë në vitin e shitjes.

Kërkohet:

- i) Në përputhje me SNK 20 *Kontabiliteti për grantet qeveritare dhe shpalosja e ndihmës qeveritare*, shpjegoni se si duhet të kontabilizohet një ripagim i një granti qeveritar në pasqyrat financiare. (3 pikë)
- ii) Për secilën metodë të paraqitjes së një granti qeveritar sipas SNK 20 *Kontabiliteti për grantet qeveritare dhe shpalosja e ndihmës qeveritare*, tregoni hyrjet në ditar bazuar në informacionin e mësipërm për vitin e përfunduar me 31 dhjetor 2025. (5 pikë)

(Total: 20 pikë)

4.

a) Kontabiliteti sipas SNRF 15 *Të hyrat nga kontratat me klientët*

Hapi 1: Identifiko kontratën me klientin

Kontrata për ndërtimin e tunelit është një marrëveshje e vlefshme dhe e zbatueshme dhe përmbush kriteret e SNRF 15.

Hapi 2: Identifiko obligimet për performancë

Në kontratat e tipit ndërtim, zakonisht i gjithë projekti është një detyrim i vetëm performance që përmbushet me kalimin e kohës (nëse pasuria përshtatet dhe klienti e kontrollon pasurinë ndërsa ndërtohet). Në këtë rast, një tunel nën një lumë do të kualifikohej.

Hapi 3: Përcakto çmimin e transaksionit

- Komponenta fikse: €2.6 miliardë
- Komponenta e ndryshueshme (pagesat kontigjente): të lidhura me vështirësi të papritura të mundshme.

Shumat kontigjente të ndryshueshme përfshihen vetëm kur është shumë e mundur që nuk do të ketë ndryshim të të hyrave atëherë kur çfardo paqartësie lidhur me konsideratën kontigjente është qartësuar. Ekziston një shans 20% për pagesë shtesë. Kjo nënkupton 80% mundësi që të mos bëhet asnjë pagesë shtesë. Çmimi i transaksionit = vetëm €2.6 miliardë.

Hapi 4: Aloko çmimin e transaksionit tek obligimet për performancë

Megenëse është një detyrim i vetëm performance, nuk është e nevojshme shpërndarje.

Hapi 5: Njihni të hyrat kur të (apo sipas) përmbushen obligimet për performancë

Njihni të hyrat me kalimin e kohës duke përdorur një metodë të bazuar në progres (p.sh., raporti koston e shkaktuar/kosto totale e parashikuar ose përqindja e përfundimit). Ndërsa ndërtimi përparon, Polanski sh.a do të njohë një pjesë të të hyrave prej €2.6 miliardë. Nëse lindin vështirësi të papritura më vonë dhe e drejta për të marrë pagesë të kushtëzuar bëhet e mundshme, atëherë shumat shtesë do t'i shtohet çmimit të transaksionit në atë pikë dhe njohja e të hyrave do të përditësohet në mënyrë prospektive.

b) SNK 10 *Ngjarjet pas periudhës raportuese*

- i) Duket se ngjarja që shkaktoi humbjen në vlerë ndodhi vetëm pas datës së raportimit. Nuk kishte asnjë kusht ekzistues në datën e raportimit. Nëse mallrat do të ishin shitur në datën e raportimit, çmimi i plotë do të ishte marrë për to. Prandaj, kjo është një ngjarje jo-korigjuese. Nëse humbja është materiale, shpalosja e ngjarjes duhet të bëhet në shënimet e pasqyrave financiare.
- ii) Nëse nuk është e qartë se një ngjarje e veçantë midis 31 dhjetorit 2025 dhe 15 janarit 2026 shkaktoi rënien e vlerës së këtij investimi, duhet të supozohet se investimi në fakt kishte humbur vlerë para 31 dhjetor 2026, dhe vlerësimi pasues vetëm ofroi prova për këtë. Prandaj, marrja e vlerësimit është një ngjarje korigjuese, dhe investimi duhet të zvogëlohet në datën e raportimit.

c) SNK 20 *Kontabiliteti për grantet qeveritare dhe shpalosja e ndihmës qeveritare*

- i) Një grant qeveritar sipas paragrafit 32 të SNK 20, që bëhet i pagueshëm, duhet të kontabilizohet si një ndryshim në vlerësimin kontabël. Ripagimi i një granti që lidhet me të ardhurat duhet të zbatohet së pari kundrejt çdo kredie të shtyrë të paamortizuar

të njohur në lidhje me grantin dhe më pas në fitim ose humbje. Ripagimi i një granti që lidhet me një pasuri duhet të njihet duke rritur vlerën kontabël të pasurisë ose duke zvogëluar bilancin e të ardhurave të shtyra me shumën e pagueshme. Zhvlerësimi shtesë kumulativ që do të ishte njohur në fitim ose humbje deri më sot në mungesë të grantit duhet të njihet menjëherë në fitim ose humbje.

ii) Metoda - Trajtimi i grantit si të ardhura të shtyra

Pasuria do të kontabilizohet si më poshtë:

Debi	Prona, fabrika & paisjet	600,000	
Kredi	Banka		600,000

Pranimi i grantit

Debi	Banka	240,000	
Kredi	Të Ardhurat e shtyra – Detyrimet		240,000

Zhvlerësimi i pasurisë - 600,000 / 25 vite:

Debi	Shpenzimet e zhvlerësimit	24,000	
Kredi	Zhvlerësimi i akumuluar		24,000

Amortizimi i grantit - 240,000 / 25 vite

Debi	Të Ardhurat e shtyra	9,600	
Kredi	Të Ardhurat tjera		9,600

Metoda - Zbritja e grantit nga kostoja e asetit përkatës

Pasuria do të kontabilizohet si më poshtë:

Debi	Prona, fabrika & paisjet	600,000	
Kredi	Banka		600,000

Pranimi i grantit

Debi	Banka	240,000	
Kredi	Prona, fabrika & paisjet		240,000

Zhvlerësimi i pasurisë - (kosto 600,000 – granti 240,000) / 25 vite

Debi	Shpenzimet e zhvlerësimit	14,400	
Kredi	Zhvlerësimi i akumuluar		14,400

5. Tarantino sh.a është një kompani me seli në Prishtinë. Pasqyrat e saj financiare për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025 janë paraqitur më poshtë:

Pasqyra e fitimit ose humbjes së Tarantino sh.a për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025

	€
Të hyrat	5,900
Kosto e shitjes	<u>(3,400)</u>
Fitimi bruto	2,500
Shpenzimet operative	<u>(1,330)</u>
Fitimi para tatimit	1,170
Tatimi	<u>(400)</u>
Fitimi pas tatimit	770

Pasqyra e pozitës financiare të Tarantino sh.a më 31 dhjetor 2025

Pasuritë	€
<i>Pasuritë jo-qarkulluese</i>	
Prona, fabrika dhe paisjet	3,510
<i>Pasuritë qarkulluese</i>	
Stoqet	735
Të arkëtueshmet tregtare	515
Paraja	<u>15</u>
Total pasuritë	4,775
Ekuiteti dhe detyrimet	
<i>Ekuiteti</i>	
Aksionet e zakonshme €1	2,500
Fitimet e mbajtura	1,280
<i>Detyrimet afatgjata</i>	
Kredi afatgjate	500
<i>Detyrimet afatshkurtëra</i>	
Të pagueshmet tregtare	<u>495</u>
Total ekuiteti dhe detyrimet	4,775

- i) Interesi ngarkohet mbi bilancin e kredisë afatgjatë në fund të vitit me 5% në vit. Kjo është përfshirë brenda shpenzimeve operative në pasqyrën e fitimit ose humbjes.
- ii) Kryetari i bordit të Tarantino sh.a bëri deklaratën e mëposhtme në një nga mbledhjet e bordit:
"nuk ka rëndësi baza e përdorur për të përgatitur pasqyrat financiare. Një biznes mund të përdorë ose bazën e parasë së gatshme ose bazën e akruale dhe informacioni i ofruar palëve të ndryshme të interesuara do të ishte ende i dobishëm."
- iii) Adelina po mendon të investojë në Tarantino sh.a. Ajo beson se e tëra çfarë duhet të bëjë është të analizoj pasqyrat financiare të kompanisë për 4 vitet e fundit me interes të veçantë në rentabilitetin e saj. Kjo sepse ajo beson se pasqyrat financiare nuk kanë të meta dhe se ato ofrojnë të gjithë informacionin e rëndësishëm për vendimmarrje.

Kërkohet:

a) Llogaritni koeficientët e mëposhtëm për Tarantino sh.a për vitin 2025:

- | | | |
|------|---|----------|
| i) | Kthimi në kapitalin e angazhuar (KNKA) | (2 pikë) |
| ii) | Marzha e fitimit para interesit dhe tatimit | (2 pikë) |
| iii) | Koeficienti i shpejtë (testi acidik) | (2 pikë) |
| iv) | Marzha e fitimit bruto | (2 pikë) |
| v) | Periudha e grumbullimit të llogarive të arkëtueshme | (2 pikë) |
| vi) | Periudha e pagesës së llogarive të pagueshme | (2 pikë) |
| vii) | Periudha e qarkullimi të stokeve | (2 pikë) |

b) Shpjegojini anëtarëve të bordit të Tarantino sh.a ndryshimet midis pasqyrave financiare të përgatitura duke përdorur metodën akruale dhe atyre të përgatitura në bazë të parasë së gatshme. (2 pikë)

c) Shpjegoni Adelinës, me shembuj të përshtatshëm, katër (4) kufizime të pasqyrave financiare. (4 pikë)

(Total 20 pikë)

5. **Tarantino sh.a**

a)

i) **Kthimi në kapitalin e angazhuar (KNKA)**

$$\frac{\text{Fitimi para interesit dhe tatimit}}{\text{Kapitali i angazhuar}} \times 100$$

$$\text{Kthimi në kapitalin e angazhuar } (1,170+25) / 4,280 \times 100 \% = \mathbf{27.9\%}$$

ii) **Marzha e fitimit para interesit dhe tatimit**

$$\frac{\text{Fitimi para interesit dhe tatimit}}{\text{Shitjet}} \times 100$$

$$\text{Marzha e fitimit para interesit dhe tatimit } (1,170+25/5,900) \times 100 \% = \mathbf{20.2\%}$$

iii) **Koeficienti i shpejtë (testi acidik)**

$$\frac{\text{Pasuritë qarkulluese} - \text{Stoqet}}{\text{Detyrimet afatshkurtëra}}$$

$$\text{Koeficienti i shpejtë (testi acidik) } (1,265-735)/495 = \mathbf{1.07:1}$$

iv) **Marzha e fitimit bruto**

$$\frac{\text{Fitimi bruto}}{\text{Shitjet}} \times 100$$

$$\text{Marzha e fitimit bruto } (2,500/5,900) \times 100 \% = \mathbf{42.4\%}$$

v) **Periudha e grumbullimit të llogarive të arkëtueshme**

$$\frac{\text{Llogaritë e arkëtueshme tregtare}}{\text{Shitjet}} \times 365$$

$$\text{Periudha e grumbullimit të llogarive të arkëtueshme } (515/5,900) \times 365 = \mathbf{32 \text{ ditë}}$$

vi) **Periudha e pagesës së llogarive të pagueshme**

$$\frac{\text{Llogaritë pagueshme tregtare}}{\text{Kosto e shitjes}} \times 365$$

$$\text{Periudha e pagesës së llogarive të pagueshme } (495/3,400) \times 365 = \mathbf{53 \text{ ditë}}$$

vii) **Periudha e qarkullimi të stoqeve**

$$\frac{\text{Stoqet}}{\text{Kosto e shitjes}} \times 365$$

$$\text{Periudha e qarkullimi të stoqeve } (735/3,400) \times 365 = \mathbf{79 \text{ ditë}}$$

b)

Nga komentet e tij është e qartë se Kryetari i Bordit të Tarantino sh.a. nuk i njeh ndryshimet midis dy bazave të kontabilitetit, parave të gatshme dhe asaj akruale. Diferenca kryesore midis bazës akruale dhe bazës së parësë së gatshme qëndron tek koha kur regjistrohen të ardhurat dhe shpenzimet. Baza e kontabilitetit me para të gatshme njeh të ardhurat kur pranohen paratë dhe shpenzimet kur paguhen. Nga ana tjetër, sipas bazës akruale të kontabilitetit, të ardhurat dhe shpenzimet regjistrohen kur fitohen, pavarësisht se kur paratë merren ose paguhen në të vërtetë.

Si pasojë, metoda akruale e kontabilitetit njeh llogaritë e arkëtueshme ose llogaritë e pagueshme të cilat nuk njihen sipas metodës së kontabilitetit me para të gatshme.

c)

Pasqyrat financiare janë sigurisht të dobishme në vendimmarrje. Megjithatë, ato kanë të metat e tyre dhe nuk ofrojnë të gjithë informacionin që mund të jetë shumë i dobishëm në marrjen e një vendimi investimi, siç mund të shihet në kufizimet e mëposhtme që lidhen me to:

- Pasqyrat financiare janë historike për sa i përket raportimit. Ato raportojnë mbi transaksionet që kanë ndodhur tashmë. Ato nuk pasqyrojnë kushtet e kompanisë që mbizotërojnë në kohën kur ato po përgatiten. Për shembull, pasqyrat financiare për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2024 do të duhej të përgatiteshin në vitin 2025.
- Pasqyrat financiare përfshijnë vlerësime të tilla si provizionet për zhvlerësimin dhe amortizimin, koston e restaurimit të vendit, të cilat mund të jenë jorealistikisht të larta ose të ulëta, pasi ato përfshijnë përdorimin e gjykimit. Për shembull, supozimi se një automjet do të kishte një jetë të dobishme ekonomike prej 5 vjetësh për qëllimet e llogaritjes së zhvlerësimit mund të mos jetë realiste. Kjo për shkak se automjetet motorike mbeten ende të dobishme edhe pasi të jenë zhvlerësuar plotësisht. Për më tepër, numri i shoferëve dhe aftësitë e tyre përkatëse, stilet e jetesës dhe përvojat injorohen në përcaktimin e jetës së dobishme ekonomike të automjeteve motorike.
- Pasqyrat financiare nuk janë shumë informuese pasi ato mund të përjashtojnë informacionin jo-financiar i cili mund të ofrojë karakteristika parashikuese të nevojshme nga përdoruesit e pasqyrave financiare për të marrë vendime të informuara. Për shembull, pasqyrat financiare mund të mos përfshijnë informacion mbi cilësinë e shërbimeve ose produkteve që ofrohen nga kompania. Ato gjithashtu mund të mos pasqyrojnë aftësinë dhe arsimimin e punonjësve të kompanisë. Këto janë disa nga informacionet e nevojshme nga përdoruesit e pasqyrave financiare për të përcaktuar qëndrueshmërinë e rentabilitetit të kompanisë.
- Pasqyrat financiare mund të mos jenë të krahasueshme midis kompanive për shkak të politikave të ndryshme kontabël. Një kompani mund të zgjedhë, për shembull, të masë më pas pasuritë e saj jo-qarkulluese duke përdorur modelin e rivlerësimit të SNK 16 *Prona, fabrika dhe paisjet*, një tjetër mund të përmbahet thjesht te modeli standard i koston.
- Pasqyrat financiare mund të manipulohen lehtësisht në mënyrë që të portretizojnë performancën e mirë të kompanisë. Për shembull, drejtorët mund të zgjedhin të fryjnë të ardhurat ose të nënvlerësojnë shpenzimet në mënyrë që të raportojnë një fitim të lartë ose mund të vendosin të mbajnë detyrimet jashtë pasqyrave të tyre financiare në

përpiqje për të përmirësuar leverazhin e kompanisë dhe për të pasur qasje në burime më të lira financimi, pasi ajo mund të perceptohet si një kompani me rrezik të ulët.