

Sherwood International Petroleum Albania Ltd

Rruga “Murialdo”

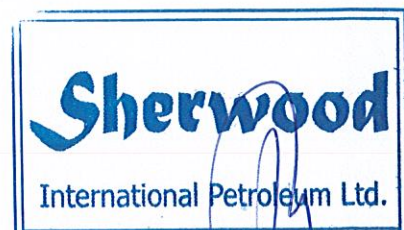
Sheq i Madh

Fier, Albania

Pasqyrat Financiare te Auditura

Per periudhen kontabel e mbylluar me 31 Dhjetor 2013

se bashku me raportin e audituesit



Përmbledhje e Lendes

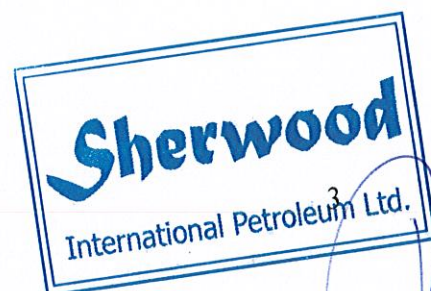
RAPORTI I AUDITUESIT TE PAVAU	4
1. TË PËRGJITHSHME	10
2. BAZAT E PERGATITJES	10
3. POLITIKAT KONTABEL	10
3.1 RAPORTIMI I SEGMEVE TE BIZNESIT	10
3.2 KONVERTIMI I TRANSAKSIONEVE NË MONEDHË TË HUAJ	10
3.3 NJOHJA E TE ARDHURAVE	11
3.4 MAKINERI DHE PAJISJE PUNE TE NAFTES DHE GAZIT, MAKINERI DHE PAJISJE PUNE TE TJERA DHE AKTIVE JOMATERIALE	11
3.5 KOSTOT E KERKIM - ZHVILLIMI	12
3.6 INVENTARET	12
3.7 SHPENZIMET E EKSPLORIMIT	13
3.8 TATIMI I SHTYRE	13
3.9 TATIMI AKTUAL	13
3.10 PERFITIMET E PUNONJESVE	13
3.11 INSTRUMENTAT FINANCIAR DHE C'RREGJISTRIMI I TYRE	13
3.11.1 AKTIVET FINANCIARE	13
3.11.2 DETYRIMET FINANCIARE	14
3.11.3 ZHVLERËSIMI I AKTIVEVE FINANCIARE	14
3.11.4 ÇRREGJISTRIMI I INSTRUMENTAVE FINANCIARE	15
3.12 QERATE	15
3.13 MJETET MONETARE DHE EKVIVALENTËT E MJETEVE MONETARE	15
3.14 PROVIZIONET	15
4. MENAXHIMI I RISKUT	16
4.1 MANAXHIMI RISKUT FINANCIAR	16
4.2 RISKU I KREDITIMIT	17
4.3 RISKU I LIKUIDITETIT	17
4.4 MANAXHIMI I RISKUT TË KAPITALIT	17
4.5 VLERËSIMI I VLERËS SË DREJTË	17
5. ÇMUARJE DHE GJYKIME KRITIKE TË KONTABILITETIT	18
5.1 MONEDHA FUNKSIONALE DHE RAPORTUESE	18
5.2 SHPENZIMET E EKSPLORIMIT	18
5.3 VLERESIMI I REZERVAVE TE NAFTES	18
5.4 TATIMI MBI TË ARDHURAT	19
6. KRAHASUESHMËRIA	19
7. RAPORTIMI SEGMENTAR	19
8. ARDHURAT NGA SHITJA	19
9. SHPENZIMET PER PAGESAT KONCESIONARE	20
10. SHPENZIME TE PERGJITHSHME PRODHIMI	20

Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

11.	SHPENZIME TE PERGJITHSHME ADMINISTRATIVE.....	21
12.	SHPENZIME DHE TE ARDHURA FINANCIARE.....	21
13.	SHPENZIME TATIM FITIMI.....	22
10.1	TATIM FITIMI AKTUAL	22
10.2	TATIM FITIMI I SHTYRE	24
14.	LLOGARITE DHE VENDOSJET ME BANKAT	25
15.	LLOGARITE E ARKETUESHME.....	25
16.	MAKINERI. PAJISJE PUNE	26
17.	LLOGARITE E PAGUESHME.....	27
18.	DETYRIME NDAJ SHTETIT DHE PERSONELIT	27
19.	HUAMARRJE AFATGJATE	27
20.	TRANSAKSIONET ME PALET E LIDHURA	28
21.	DETYRIME DHE ANGAZHIME JASHTE BILANCIT	28
22.	RESERVAT E NAFTES.....	28
23.	NGJARJE PAS DATËS SE PËRPILIMIT TE RAPORTIMIT FINANCIAR.....	29
24.	SNFR DHE INTERPRETIMET NE DATEN E PËRPILIMI TE RAPORTIMIT	29



RAPORTI I AUDITUESIT TE PAVARUR

Asamblesë së Ortakëve të
Sherwood International Petroleum Ltd – dega Shqipëri
Rruga “Leonardo Murialdo”, Sheq i Madh, Godina nr.37
Fier - ALBANIA

Raportim ne lidhje me Pasqyrat Financiare

Ne kemi audituar pasqyrat financiare bashkelidhur te Sherwood International Petroleum Albania Ltd (ne vijim e quajtur “ Dega”), te cilat perfshijne Pasqyren e Pozicionit Financiar per vitin qe mbyllet me date 31 Dhjetor 2013 dhe Pasqyren e te Ardhrave Totale Gjitheperfishrese, Pasqyren e ndryshimit te kapitaleve te veta dhe Pasqyren e fluksit te mjeteve monetare per kete ushtrim per kete vit si dhe nje permbledhje te politikave me kryesore te kontabilitetit dhe shenimet shpjeguese.

Pergjegjesia e Drejtimit per Pasqyrat Financiare

Drejtimi mban pergjegjesi per pregatitjen dhe paraqitjen e sinqerte te ketyre pasqyrave ne perputhje me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar. Kjo pergjegjesi perfshin: hartimin, zbatimin dhe mbajtjen e kontrollit te brendshem te pershtatshem per pregatitjen e pasqyrave financiare qe me mos permbajne anomali dhe gabime materiale, duke zgjedhur dhe aplikuar politika te pershtatshme te kontabilitetit; dhe duke bere vleresime te arsyeshme kontabel ne varesi te situates.

Pergjegjesia e Audituesit

Pergjegjesia e jone eshte, qe bazuar ne auditimin e kryer, te shprehim nje opinion mbi keto pasqyra financiare. Auditimin e kemi kryer ne pajtim me Standartet Nderkombetare te Auditimit. Keto standarte kerkojne qe ne te jemi ne perputhje me kerkesat e etikës dhe qe te planifikohet dhe te kryhet auditimi per te marre sigurine e arsyeshme qe pasqyrat financiare nuk permbajne anomali dhe gabime materiale.

Nje auditim perfshin kryerjen e procedurave per marre evidencat e auditimit rreth shifrave dhe paraqitjeve ne pasqyrat financiare. Keto procedura te cilat zgjidhen ne varesi te gjykimit te audituesit, perfshijne vleresimin e rrezikut te gabimeve materiale te pasqyrave financiare, qe mund te kene ndodhur per shkak te mashtrimit ose te gabimeve. Per realizimin e vleresimit te ketyre rreziqeve, audituesi merr ne konsiderate kontrollin e brendshem ne lidhje me pregatitjen dhe paraqitjen e sinqerte te pasqyrave financiare te shoqerise me qellim te hartoje procedura te auditimit te pershtatshme sipas situates, por jo me qellimin e shprehjes se nje opinionimi ne lidhje me efektivitetin e kontrollit te brendshem te shoqerise. Nje auditimin perfshin vleresimin e pershtatshmerise te politikave kontabel te perdoruara dhe arsyeshmerine e vleresimeve kontabel te bera nga drejtimi si dhe vleresimin e paraqitjes se pergjithshme te pasqyrave financiare.

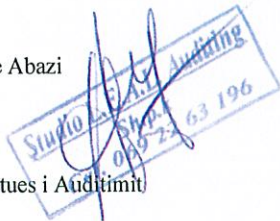
Ne besojme qe evidenca e auditimit qe kemi marre eshte e mjaftueshme dhe e pershtatshme per tu perdorur si baze ne dhenien e opinionit tone te audituesit.

Opinion

Sipas opinionit tone pasqyrat financiare, te marra ne teresi dhe ne te gjithë aspektet materiale, japin nje pamje te vertete dhe te sinqerte te situates financiare te Sherwood International Petroleum Albania Ltd me 31 Dhjetor 2013, te rezultateve te veprimtarive te saj, te fluksit te mjeteve monetare per periudhen kontabel te mbyllur ne kete date, ne pajtim me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar.

Firma :

Leze Abazi



Drejtues i Auditimit

Studio L.E.A.L Auditing Sh.p.k.

Date :

28 Mars 2014

Addressa:

Rr.Barrikadave Ish Kinema 17 Nentori

Tiranë –Albania

Tel: +355 4 236 536

Fax: +355 4 236 536

Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

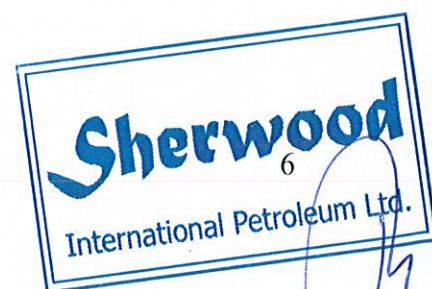
Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

PASQYRA E TE ARDHURAVE TOTALE GJITHEPERFSHIRESE PER PERIUDHEN QE FILLOI ME 1 JANAR
DERI ME 31 DHJETOR 2013

	Periudha qe u mbyll me 31 dhjetor	
Pershkrimi I Llogarive	2013	2012
Te ardhurat (neto nga shpenzimet e transportit)		8,114
Drejta Minerare (-)	7	(19,094)
		(10,980)
Shpenzimet Operative		
Shpenzimet e prodhimit		24,684
Amortizimi, zhvleresimi dhe harxhimi		3,836
Shpenzimet e rritjes se vleres se prov. per largimin e AAM		204
Shpenzimet e pergjithshme dhe administrative	8	14,498
		43,223
Te Ardhurat/Shpenzimet Financiare		
Te ardhurat financiare	9	0
Shpenzimet financiare	9	0
Fitim (humbje) nga kembimit valutore	9	(11,660)
Shpenzime te tejra Financiare		
		(11,660)
Fitim (humbje) para tatimit mbi fitimin		(65,863)
Shpenzimi I tatim Fitimit	10	(148,063)
Shpenzim Tatim Fitimit Korrent		
Tatim I Shtyre detyrim (Aktiv)		148,063
Fitim (Humbje) neto		(213,925)
Rezultati I periudhes		(114,098)
Fitime(humbje) nga kembimi trasferuara ne Kapital		
Diferenca kembimi		
Shuma e njohur direct ne Kapital		(213,925)

Pasqyrat financiare lexohen se bashku me shenimet shoqeruese 1-24



PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR PER PERIUDHEN QE U MBYLL ME 31 DHJETOR 2013

Pershkrimi I Llogarive	Periudha qe u mbyll me 31 dhjetor	
	2013	2012
Aktivet Afatshkurter		
Mjetet Monetare dhe te Ngjashme	11 35,864	10,972
Llogarite e Arketueshme	0	0
Inventaret	22	22
Aktive te Tjera dhe paradhenie	12 21,041	12,439
	56,927	23,433
Aktivet AfatGjate		
Makineri dhe Pajisje Nafte e gazi	13 435,825	286,049
Shpenzime Zhvillimi dhe Aktive te Patruepzuara	13 192,809	106,615
Makineri dhe Pajisje tjera	13 3,128	3,931
Aktive te tjera Afatgjata		
	631,762	396,594
	688,689	420,027
Detyrime Afatshkurter		
Llogarite e pagueshem dhe detyrime te perllogaritura	14 87,803	37,427
Detyrime ndaj personelit	15 311	0
Detyrime ndaj Shtetit dhe ISSH	15 213	214
Huamarrje afatshkurter	15 0	0
	88,327	37,641
Detyrime AfatGjate		
Llogarite e pagueshem dhe detyrime te perllogaritura		
Huamarrje Afatgjate	16 722,435	471,719
Detyrime te Tjera Afatgjate dhe te ardhura te shtyra		
Detyrime te Tjera (Tatimi i Shtyre)	357,948	265,406
Provizione	14,487	14,701
	1,094,870	751,827
Llogarite e Kapitalit Aksioner		
Kapitali i paguar		
Reserva		
Fitimi(humbja) e Mbartur	(494,508)	(369,440)
	(494,508)	(369,440)
	688,689	420,027

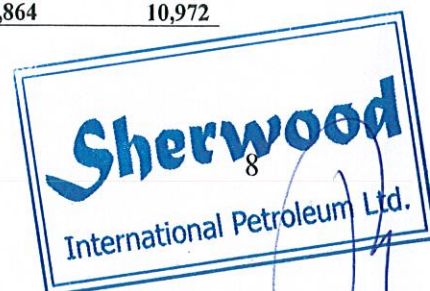
Pasqyrat financiare lexohen se bashku me shenimet shoqeruese 1-24



**PASQYRA E NDRYSHIMIT TE FLUKSEVE TE MJETEVE MONETARE PER PERIUDHEN QE FILLOI
 ME 1 JANAR DERI ME 31 DHJETOR 2013**

Metoda Indirekte	Periudha qe u mbyll me 31 dhjetor	
	2013	2012
Flukset Operative		
Fitimi (humbja) pas tatim fitimit	(114,098)	(213,925)
Rregullime te flukseve operative		
Harxhimi, zhvleresimi, amortizimi	1,336	3,836
Diferencat e konvertimit	0	0
Diferencat e kembimit	(10,764)	0
Te ardhura nga interesi	0	0
Shpenzime Interesi	0	0
Provisins	15,099	14,702
	0	
(rritje) / pakesim ne Llogarite e Arketueshme		0
(rritje) / pakesim ne te tjera Llogarite e Arketueshme	(3,524)	(1,320)
(rritje) / pakesim ne paradhenitt ndaj furnitoreve	0	940
(rritje) / pakesim ne inventaret	0	(22)
(rritje) / pakesim ne shpenzimet e shtyra	0	0
(rritje) / pakesim ne shpenzimet e parapaguara	(5,077)	(55)
rritje /(pakesim) ne Llogarite e Pagueshme	36,802	(16,155)
rritje /(pakesim) ne Llogarite tjera pagueshme	13,574	12,840
rritje /(pakesim) ne paradhenie te klienteve		
rritje /(pakesim) ne llogarite e shtetit dhe personelit	310	(3,429)
rritje /(pakesim) ne ardhurat e shtyra	92,541	148,063
rritje /(pakesim) ne interesin e arketueshem	0	0
rritje /(pakesim) ne interesin e pagueshem		
Tatim Fitimi I paguar		
rritje /(pakesim) ne huamarrjet afatshkurter (OD)	0	0
rritje /(pakesim) ne tatim fitimin e shtyre		
Flukset e Mjeteve Monetare nga aktivitetet operative	26,199	(54,527)
Flukset e Mjeteve Monetare nga Aktivitet Investuese		
Shpenzimet kapitale (makineri pajisje etj)	(252,021)	(200,510)
Flukset e Mjeteve Monetare nga aktivitetet investuese	(252,021)	(200,510)
Flukset e Mjeteve Monetare nga aktivitetet financuese		
Rritje (pakesim) I huamarrjeve afatgjata	0	
Rritje (pakesim) I huamarrjeve nga kompania meme	250,716	193,320
Flukset e Mjeteve Monetare nga aktivitetet financuese	250,716	193,320
Rritje / (pakesim) i flukseve te Mjeteve Monetare	24,893	(61,717)
Mjete Monetare ne fillim te periudhes	10,972	72,689
Mjete Monetare ne Fund te periudhes	11 35,864	10,972

Pasqyrat financiare lexohen se bashku me shenimet shoqeruese 1-24



Sherwood International Petroleum Ltd -- Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

PASQYRA E NDRYSHIMIT TE KAPITALIT AKSIONER PER PERIUDHEN QE FILLOI ME
I JANAR DERI ME 31 DHJETOR 2013

	Kapitali Aksioner	Rezerva te Konvertimit te Monedhave te huaja	Ndryshime ne Polikat Kontabel	Fitimi I Pashperndare	TOTALI
Gjendja me 31 dhjetor 2011	0	0	0	-155,515	-155,515
Rezultati i Periudhes				-213,925	-213,925
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Diferenca nga Kembimi					0
Shumat e Njohura direkte ne kapital	0	0	0	0	0
Rezultati neto per periudhesn qe u mbyll me 31 dhjetor 2012	0	0	0	-369,441	-369,441
Rritje kapitali					0
Pagesa Dividenti					0
Ndryshime ne Diferenca konvertimi te kapitalit					0
Shperndarje e Fitimit					0
Fitimi (Humbja) e mbartur					0
Gjendja me 31 dhjetor 2012	0	0	0	-369,441	-369,441
Rezultati i Periudhes				(125,066)	(125,066)
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Diferenca nga Kembimi					0
Shumat e Njohura direkte ne kapital		0	0	0	0
Rezultati neto per periudhesn qe u mbyll me 31 dhjetor 2013		0	0	(494,507)	(494,507)
Rritje kapitali					0
Pagesa Dividenti					0
Ndryshime ne Diferenca konvertimi te kapitalit					0
Shperndarje e Fitimit					0
Fitimi (Humbja) e mbartur					0
Gjendja me 31 dhjetor 2013		0	0	(494,507)	(494,507)

Pasqyrat financiare lexohen se bashku me shenimet shoqeruese 1-24

Pasqyrat Financiare se bashku me shenimet shoqeruese te Sherwood International Petroleum Albania Ltd – Dege ne Shqiperi
jane aprovuar nga drejtimi i deges me 28 Mars 2014

Administratori Ligjor i deges

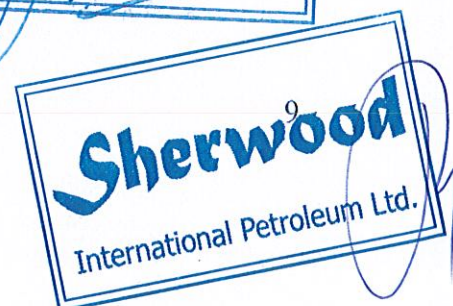
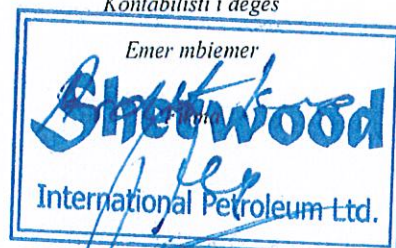
Emer mbiemer

Firma

Leonidha Çobo, Ph.D.
Vice President, General Director

Kontabilisti i deges

Emer mbiemer



Sherwood International Petroleum Ltd - Dege Ne Shqiperi
 Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
 Shumat ne mije Leke (pemdryshe shkruhet)

PASQYRA E NDRYSHIMIT TE KAPITALIT AKSIONER PER PERIUDHEN QE FILLOI ME
 1 JANAR DERI ME 31 DHJETOR 2013

	Kapitali Aksioner	Rezerva te Konvertimit te Monedhave te huaja	Ndryshime ne Polikat Kontabel	Fitimi I Pashperndare	TOTALI
Gjendja me 31 dhjetor 2011	0	0	0	-155,515	-155,515
Rezultati i Periudhes				-213,925	-213,925
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Diferenca nga Kembimi					0
Shumat e Njohura direkte ne kapital	0	0	0	0	0
Rezultati neto per periudhesn qe u mbyll me 31 dhjetor 2012	0	0	0	-369,441	-369,441
Rritje kapitali					0
Pagesa Dividenti					0
Ndryshime ne Diferenca konvertimi te kapitalit					0
Shperdarje e Fitimit					0
Fitimi (Humbja) e mbartur					0
Gjendja me 31 dhjetor 2012	0	0	0	-369,441	-369,441
Rezultati i Periudhes				(125,066)	(125,066)
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Fitime Humbje te trasferuara ne PASH					0
Diferenca nga Kembimi					0
Shumat e Njohura direkte ne kapital		0	0	0	0
Rezultati neto per periudhesn qe u mbyll me 31 dhjetor 2013		0	0	(494,507)	(494,507)
Rritje kapitali					0
Pagesa Dividenti					0
Ndryshime ne Diferenca konvertimi te kapitalit					0
Shperdarje e Fitimit					0
Fitimi (Humbja) e mbartur					0
Gjendja me 31 dhjetor 2013		0	0	(494,507)	(494,507)

Pasqyrat financiare lexohen se bashku me shenimet shoqeruese 1-24

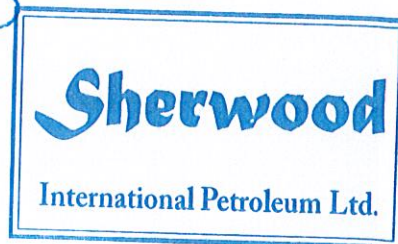
Pasqyrat Financiare se bashku me shenimet shoqeruese te Sherwood International Petroleum Albania Ltd - Dege ne Shqiperi
 jane aprovuar nga drejtimi i deges me 28 Mars 2014

Administratori Ligjor i deges

Emer mbiemer

Firma

Leonidha Çobo, Ph.D.
 Vice President, General Director

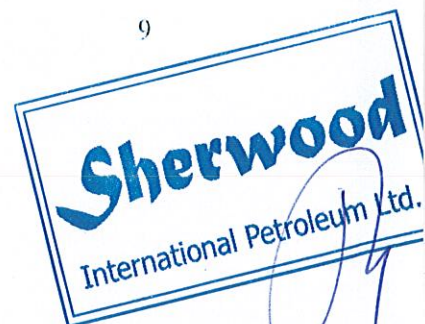


Kontabilisti i deges

Emer mbiemer

Firma

(Handwritten signature)



1. Të përgjithshme

Sherwood International Petroleum Ltd. Dega ne Shqiperi ("Dega") është regjistruar prane QKR ne dt 07.04.2011 si degë e shoqërisë Sherwood International Petroleum Ltd me zyra qendrore ne Cayman Islands Si degë e një shoqërie të huaj ajo është regjistruar në regjistrin e shoqërive tregtare pa kapital, pasi shërben si i tillë kapitali i shoqërisë mëmë.

Dega eshte e angazhuar ne kerkimin per zhvillimin dhe prodhimin e naftes dhe gazit natyror ne Shqiperi. Objekti kryesor i degës së saj në Shqipëri është kryerja e operacioneve hidrokarbure të naftës në zonat e miratuara nga marrëveshja e hoidrokarbureve. Ajo e kryen aktualisht aktivitetin në Shqipëri në përputhje me Liçensë marrëveshjen e lidhur me Albetrol sh.a. në datën 4 Shtator 2007.

Dega operon ne Kucove ne vijim te nje marreveshje me Albetrol Sh.A (Albetrol), kompania shtetore e naftes, nen licencen ekzistuese te Albetrolit me Agjensine Kombetare per Burimet Natyrore (AKBN). Lincenca ka nje afat 25 vjet. Në përputhje me Marreveshjen Hidrokarbure dhe Liçensë Marrëveshjes shoqëria gjatë fazës së kërkimit dhe zhvillimit do të mbulojë të gjitha shpenzimet e veta si për investimet ashtu dhe ato operative me të ardhurat e mundshme nga shitja e produktit të nxjerrë.

Dega ka administrator ligjor zotin Leonidha Cobo.Adresa ligjore e saj është në Tirane, Bulvd. Bajram Curri, ETC, Kati 13, kurse aktiviteti ekonomik zhvillohet në fushën Kucoves. Shoqëria funksionon mbështetur në statutin e shoqërisë mëmë.

Shoqëria është subjekti i regjistruar si subjekt i TVSH dhe është pajisur me NIPT L01607016G. Me 31 Dhjetor 2013 shoqëria ka 13 punonjes (2012; 13). Pasqyrat Financiare jane aprovuar dhe autorizuar per t'u perdorur nga drejtimi i deges me 28 Mars 2014.

2. Bazat e pergatitjes

Pasqyrat financiare përgatiten duke u bazuar në koston historike, me përjashtim të disa kategorive të aktiveve dhe detyrimeve, në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar. (SNRF).

Pergatitja e pasqyrave financiare ne perputhje me SNRF kerkon qe te perdoren disa vlerësime kontabël të rëndësishme. Gjithashtu kërkohet qe Drejtimi të ushtrojë gjykimin e vet përsa i përket politikave kontabël që aplikohen në kompani. Këto fusha përfshijnë një shkallë të lartë gjykimi dhe kompleksiteti, ose janë fusha ku supozimet ose vlerësimet janë të domosdoshme për pasqyrat financiare te konsoliduara.

3. Politikat Kontabel

3.1 Raportimi i Segmeneve te Biznesitt

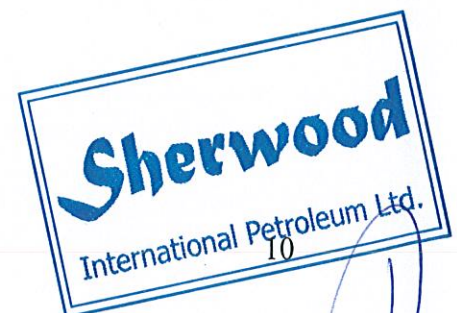
Një segment biznesi është një grup aktivesh dhe veprimtarish të cilat bëjnë të mundur përftimin e mallrave ose shërbimeve që janë subjekt i rreziqeve dhe përfitimeve të cilat janë të ndryshme nga ato të segmenteve të tjera të biznesit. Një segment gjeografik bën të mundur përftimin e mallrave ose të një shërbimi brenda një mjedisi të caktuar ekonomik të cilat janë subjekt i rrezikut dhe përfitimeve të ndryshme nga ato të një segmenti tjetër i cili operon në mjedise të tjera ekonomike.

Dega eshte e angazhuar ne aspektet kryesore te Industrise se Naftes nxjerrjes dhe shitjes se produkteve te naftes. Bankers Petroleum drejton aktivitetin e tij nepermjet 2 segmenteve kryesor, Eksplorimin dhe Nxjerrjen e Naftes dhe veprimtaria e administrative e Deges. Informacionet e segmenteve raportohen ne perputhje me SNRF 8 *Segmentet Operativ*, e cila zevendeson SNRF 14 *Raportimi i Segmenteve*..

3.2 Konvertimi i transaksioneve në monedhë të huaj

(i) Monedha funksionale dhe monedha e paraqitjes

Zërat e përfshirë në pasqyrat financiare vlerësohen duke përdorur monedhën e mjedisit ekonomik kryesor në të cilin operon njësia ("monedha funksionale"). Pasqyrat financiare në Shqipëri paraqiten në Lekë (All), e cila është dhe monedha e paraqitjes.



(ii) *Transaksionet dhe tepricat*

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen me kursin e këmbimit në datën e kryerjes së transaksionit. Në fund të periudhës kontabël, aktivet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj konvertohen me kursin e këmbimit të kësaj datë. Diferencat nga konvertimi, fitimet ose humbjet, regjistrohen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve, në zërin “të tjera të ardhura (shpenzime) financiare”.

Date / Currency	31 dhje 2013	31 dhje 2012
Euro	140.20	138.59
USD	101.86	105.85

3.3 Njohja e te Ardhurave

Te ardhurat nga shitja e naftes se nxjerre njihen me vleren e drejte te vleres se arketuar apo qe pritet te arketohet, pas zbritjes se taksave qe lidhen me shitjen, taksave doganore dhe *detyrimeve* te ngjashme, kur risku dhe pronesia jane transferuar dhe kur titulli i kalon klientit. Per Eksplorimin dhe Nxjerrjen kjo zakonisht ndodh kur produkti transferohet fizikisht ne nje anije , tub apo mekanizma te tjere shperndarje. Per shitjet drejt kompanive përpunuese, titulli kalon tek klienti kur produkti eshte vendosur ne bordin anijes/mjeteve te transportit (autobote, trenat) apo eshte shkarkuar nga anija, varet nga termat e marreveshjes kontraktuale. Per shitjet me shumice te naftes dhe produkteve te tjera ajo ndodh gjithashtu ne piken e shperndarejes apo te marrjes, ne varesi te kushteve kontraktuale.

3.4 Makineri dhe Pajisje Pune te Naftes dhe Gazit, Makineri dhe Pajisje Pune Te Tjera dhe Aktive jomateriale

[A] Njohja Fillestare

Ne zerin Ndertesat, makinerite dhe pajisjet e punes se naftes dhe gazit , Aktivet e tjera, shpenzimet kryesore te studimeve dhe zhvillimit te Puseve, dhe aktivet jomateriale njihen fillimisht vetem ato elemente per te cilat kostoja mund te matet ne menyre te besueshme dhe pritet te sjellin perfitime ekonomike ne te ardhmen per kompanine.

Kjo perfshin kapitalizimin e kostove te *shkaterrimit dhe Restaurimit* (kthimin ne gjendjen e meparshme) te lidhura me provizionet per nxjerrjen jashte perdorimit te nje aktivi (referoju shenimit “Provizionet”), disa nga kostot e zhvillimit (referoju shenimit “Kostot e Zhvillimit”).

Llogaritja e kostove per eksplorimin jane pershkruar me poshte (referoju shenimit “Kostot e Eksplorimit”). Aktivet jo materiale perfshijne emrin e mire, koston e kapitalizuar te software-ve dhe markave. Gjate fazes se ndertimit te ndertesave, makinerive dhe pajisjeve shuma e interesit kapitalizohet si rritje ne vleren e aktivit.

Ndertesat, makinerite dhe pajisjet dhe aktivet jomateriale njihen me kosto pasi jane zbritur harxhimi , zhvleresimi i akumuluar apo ndonje renie ne vlere.

[B] Zhvleresimi, harxhimi dhe amortizimi

Ndertesat, makinerite dhe pajisjet e lidhura me prodhimin e hidrokarbureve zhvleresohen bazuar ne sasine e prodhuar kundrejt totalit te rezervave te provuara te fushes (per me shume ne lidhje me rezervat ref shen 26), pervec rasteve kur jeta e dobishme e aktiveve eshte me e shkurter se ajo e fushes se lidhur, ne keto raste per zhvlersimit e ketyre aktiveve perdoret metoda lineare.

Baza e perlllogaritjes perfshin shumen fillestare te Makineri dhe Pajisje plus shpenzimet e parashikuara te zhvillimit te rezervave te provuara dhe duke zbritur velren e rikuperueshme te aktivit.

Ne qoftese aktivet kane vlere jo te rendesishme apo ne rastet kur ato nuk mund te identifkohen vecmas nga njera tjetra harxhohen duke u grupuar apo amortizohen bazuar ne element si mesatarja e termave te koncesionit si dhe ne eksperienat e meparshme ne lidhje me njohjen e rezervave te provuara.

Ndertesa, makineri dhe pajisje te tjera zakonisht jane zhvleresuar me metoden lineare ne baze te jetes te dobishme te tyre qe zakonisht eshte:

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

Ndertesat dhe permiresimet	20- vjet
Mjete Transporti	5 vjet
Pajisje kompjuterike dhe te ngjashme	4 vjet
Pajisje te tjera zyre	5 vjet

Ndertesat, makinerite dhe pajisjet te mbajtura me qera financiare zhvleresohen bazuar ne termat e qerases. Aktivete e tjera jomateriale jane amortizuar me metoden lineare mbi jeten e tyre te dobishme 10 vjet.

[C] Renia ne vlere

Pervec Aktiveteve per te cilat nuk jane identifikuar rezerva te provuara (ku baza per koston e mbartur eshte shpjeguar sipas “ Kostot e Eksplorimit”) vlere e mbartur e ndertesave, makineriveve dhe pajisjeve kryesore te naftes dhe gazit jane testuar cdo vit per renien ne vlere te mundeshme, atehere kur ngjarjet apo kushtet e gjendjes financiare e tyre tregojne qe shuma e mbartur e ketyre aktive nuk mund te rikuperohet.

Ne Rast se per Aktivet identifikohen qe mbartin nje renie ne vlere se tyre atehere shuma e mbartur ne kontabilitet zvogelohet deri ne shumen e rekuperueshme. Shuma e rekuperueshem perfaqesohet nga shuma me e madhe midis vlere se drejte minus koston e shitjes dhe vlere ne perdorim, ku kjo e fundit eshte llogaritur si vlere e skontuar e flukseve te ardhshme te parashikuara te parase te rregulluara nga faktoret e riskut qe mbartin.

Per kete arsye grupohen sipas aftesis se tyre per te gjeneruar flukse hyrese te parase bazuar ne faktin qe keto aktive jane te identifikueshem vecmas dhe qe gjenerojne flukse te rendesishem mjetesh monetare. Aktivete e klasifikuara si te mbajtura per shitje jane njohur me vlere me te voglen ndermjet vlere se mbartur dhe vlere se drejte minus koston e shitjes. Nuk ngarkohet asnje tjetere provizion per zhvlersimin per aktive te tille.

Vleresimet e flukseve te ardhshme te parase te perdorur ne vleresimin e renies ne vlere te aktiveve te lidhura me prodhimin e hidrokarbureve kryhet duke perdorur vlersimin e riskut ne fushat dhe performancen e rezervave dhe perfsihjne pritet ne lidhje me rezervat e provuara dhe sasive te paprovuara, te cilet vihen ne raport me riskun qe mbartin, duke perdorur rezultatet nga projektet gjeologjike, te prodhimit, te perpunimit dhe faktoret ekonomike. Zbritja ne Vlere e aktiveve, pervec emrit te mire, aplikohet sa here qe ngjarjet qe kane cuar ne kete renie te vlere se ndryshojne. Shtimet apo pakesimet e renies ne vlere raportohen se bashku me zhvlersimin, harxhimin, dhe amortizimin.

[D] Detyrimet per terheqjen e aktiveve

Vlere e drejte per detyrimin e vleresuar per terheqjen e aktiveve eshte kapitalizuar tek ndertesat, makinerite dhe pajisjet ne periudhen kur ka lindur detyrimi. Detyrimet per terheqjen perfsihjne ato detyrime ligjore ku kompanise do ti kerkohet te terheq aktivet e prekshme afatgjate te tilla si puset dhe pajisjet prodhuese. Kostot e aktiveve te terhequra per pajisjet e gazit dhe naftes jane amortizuar si pjese e harxhimit dhe zhvlersimit duke perdorur metoden e sasive te prodhimit. Rritjet e detyrimeve per terheqjen e aktiveve si rezultat i kalimit te kohes jane rregjistruar si shpenzime ne pasqyren e te ardhurave dhe shpenzimeve. Shpenzimet e terheqjes kur ndodhin pakesojne ne debi detyrimin per terheqjen e aktiveve.

3.5 Kostot e Kerkim - Zhvillimi

Kostot e Zhvillimit kapitalizohen si aktiveve afatgjate te patrupëzuara kur pritet qe ato te gjenerojne te ardhura ne te ardhmen. Te gjitha kostot e tjera te Kerkim –Zhvillimit i ngarkohen rezultatit kur ato rrjedhin, përveç rasteve te përmirësimit te ndërtesave dhe pajisjeve te tjera te cilat kane nje mundesi përdorimi alternativ.

3.6 Inventaret

Inventari i naftes bruto eshte vleresuar me me te voglen ndermjet koston mesatare te prodhimit dhe vlere neto te realizueshme .

3.7 Shpenzimet e Eksplorimit

Dega perdor metoden e koston se plote per kontabilizimit e shpenzimit te eksplorimit te naftes. Shpenzimet e Eksplorimit kur ndodhin i ngarkohen ne fillimisht ne Aktive te trupezuar ose te patrupezuara ne varesi re natytre se aktivitet qe perfitohet. Kosto akumulohet ne nivel PUSI, fushe apo zone te eksplorimit ne varesi te fizibilitetit teknik apo atij tregetar.

Shpenzimet e eksplorimit testohen per vleren e tyre ne rast se: i) ka te dhena ne lidhje me fizibilitetin teknik apo tregtar; ii) ka fakte dhe ngjarje tre cilat sygjerojen qe shuma embartur eshte me e madhe se vlera e rikuperueshme. Per qellime te humbjes se vleres shpenzimet e eksplorimit vleresohen ne nivel fushe.

3.8 Tatimi i shtyre

Tatimet e shtyra llogariten ne perputhje me metoden e detyrimeve per tatim fitmin ne baze te dispozitave dhe ligjeve qe jane ne fuqi ne daten e bilancit kontabel. Tatimi i shtyre njihet per te gjitha diferencat qe lindin midis bazes se taksueshme te aktiveve dhe detyrimeve te njohura ne Pasqyrat Financiare dhe vleres se tyre te mbartur (diferencat e perkohshme); tatimi i shtyre nuk njihet pergjithsisht ne njohjen fillestare te nje aktivi apo pasive ne nje trasaksion qe nuk ka ndikim as ne fitimin kontabel as ne fitimin e tateshem. Aktivet per tatimet e shtyra njihen atehere kur ka sguri se do te realizohen perfitime nga tatimi ne te ardhmen. Aktivet dhe detyrimet per tatimet e shtyra nuk skontohen dhe ato paraqiten te ndara ne Bilancin Kontabel pervec kur bie ne kontrast me ligjet ne fuqi.

3.9 Tatimi aktual

Norma aktuale e tatimit mbi te ardhurat llogaritet bazuar ne ligjet per tatimet qe jane ne fuqi ne daten e ndertimit te bilancit kontabel ne lidhje me shoqerite qe kryejne aktivitetin ne fushen e hidrokarbureve. Manaxhimi vlereson periodikisht gjendjen lidhur me tatimin e rimbursueshem duke u bazuar ne situatat ne te cilat rregullimet tatimore qe zbatohen jane subjekt i interpretimit dhe percakton provizione kur e shikon te pershtatshme bazuar ne shumat qe parashikon ti paguajë ndaj zyrës së tatimeve.

3.10 Perfitimet e punonjesve

A Kontributet e detyrueshme të sigurimeve shoqërore

Dega paguan vetëm kontributet e detyrueshme të sigurimeve shoqërore të cilat bëjnë të mundur përfitimin e pensionit për punonjësit kur dalin në pension. Qeveria e Shqipërisë është përgjegjëse për të përcaktuar vlerën minimale për efekt të llogaritjes së sigurimeve shoqërore për qëllime të pensionit duke u bazuar në një skemë të pensioneve me kontribut të përcaktuar. Kontributet e Degës në skemën e përfimit të pensionit regjistrohen si shpenzime kur ato përlllogariten.

B Përfitime të tjera të punonjësve- Shperblimi me Aksione

Plani i shperblimit me Aksioneve te Performances është vlerësuar me vlerën e drejte ne daten e dhënies duke përdorur metodën e përcaktimit te çmimit, Black Scholes, dhe është njohur si një shpenzim nga data e periudhës ne te cilen miratohet opcioni duke cuar ne nje rritje te tepricës se kontribuar. Ne momentin e ekzekutimit te opsionit, shumat e marra se bashku me shumat e njohura me pare si teprica te kontributit njihen si nje rritje ne detyrimin ndaj Kompanise Meme.

3.11 Instrumentat financiar dhe c'rrregjistrimi i tyre

Dega përdor instrumenta financiare për të manaxhuar dhe zvogëluar rrezikun e ekspozimit ndaj luhatjeve të normave të interesit dhe kurseve të këmbimit të monedhave.

3.11.1 Aktivet financiare

Dega i klasifikon aktivet financiare në kategoritë e mëposhtme: Huadhëniet dhe të Arkëtueshmet të cilat klasifikohen në Llogaritë e arkëtueshme, ndërsa Investimet klasifikohen si të mbajtura deri në maturim. Manaxhimi vendos për klasifikimin në momentin e njohjes fillestare.

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

A. Hua dhe Paradhënie

Huatë dhe Paradhënie janë aktive financiare jo-derivativ me pagesa fikse ose të përcaktuara që nuk kuotohen në një treg aktiv, përveç rasteve kur: (a) ato që Dega planifikon ti shesë menjëherë ose në afatshkurtër, të cilat janë të klasifikuara si të mbajtura për tregtim, dhe ato që Dega që në momentin e parë i klasifikon si vlerë e drejtë përmes fitimit ose humbjes; (b) ato që Dega i kalsifikon si të disponueshme për shitje; ose (c) ato që mbajtësit nuk mund të rikuperojnë tërësisht gjithë vlerën e investimit fillestare, përveç rastit të përkeqësimit të indeksit të kreditit.

Huatë dhe Paradhënie njihen kur Dega u bë pjesë e një marrëveshjeje kontraktuale. Huatë dhe Paradhënie fillimisht maten me kostot duke përfshirë çdo transaksion kostoje të ndodhur, ndërsa më pas maten me koston e amortizuar minus çdo humbje nga zhvlerësimi.

B. Llogari të Arkëtueshme

Llogari të Arkëtueshme njihen si aktive atëherë kur njësia ekonomike bëhet palë e një kontrate dhe, si rrjedhim, ka një të drejtë ligjore për të marrë para. Njohja fillestare e kërkesave për t'u arkëtuar ndodh derisa mallrat ose shërbimet e porositura janë nisur për tek klienti, kanë mbërritur tek klienti ose shërbimi është kryer. Kërkesat për tu arkëtuar vlerësohen me koston e amortizuar pavarësisht nga qëllimi i njësisë për t'i mbajtur ato deri në maturim.

Llogaritë e Arkëtueshme njihen fillimisht me vlerën e drejtë dhe më pas vlerësohen me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv minus provizionet për rënie të vlerës.

C. Investimet te mbajtura deri në maturim

Investimet e mbajtura deri në maturim janë aktive financiare jo-derivative me pagesa fikse ose të përcaktuara dhe me maturim të fiksuar, për të cilat Drejtimi ka qëllimin pozitiv dhe mundësinë për t'i mbajtur deri në maturim. Nëse Dega do të shiste një vlerë të rëndësishme të aktiveve të mbajtura deri në maturim, atëherë e gjithë kategoria do të riklasifikohet si të disponueshme për shitje. Investimet e mbajtura deri në maturim njihen në datën e marreveshjes dhe maten me koston fillestare duke përfshirë të gjitha transaksionet me kosto për këtë aktiv. Më pas maten me koston e amortizuar minus çdo humbje nga zhvlerësimi, nëse ka. Kosto e amortizuar matet me metodën e normës efektive të interesit. Primi dhe vlerat e skontuara, duke përfshirë kostot fillestare të transaksionit, përfshihen në vlerën e mbartur të instrumentit përkatës dhe amortizohen duke u bazuar në normën efektive të interesit të instrumentit, kur aplikohet.

3.11.2 Detyrimet financiare

Dega i klasifikon detyrimet financiare në kategoritë vijuese: Llogari të pagueshme dhe detyrime financiare.

A. Llogari të pagueshme

Llogaritë e pagueshme njihen fillimisht me vlerën e drejtë dhe më pas vlerësohen me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

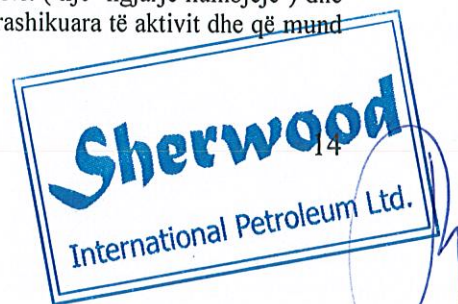
B. Huamarrja

Huamarrja njihen fillimisht me vlerën e drejtë, pa përfshirë kostot e transaksionit. Huatë më pas vlerësohen me koston e amortizuar: çdo diferencë midis ripagesave (neto nga kostot e transaksionit) dhe vlerës së shlyerjes së detyrimit, njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve gjatë periudhës së huasë duke përdorur metodën e interesit efektiv. Huatë klasifikohen si detyrime afatshkurtra, me përjashtim në rast se Dega ka një të drejtë të pakushtëzuar për të shtyrë shlyerjen e detyrimit për të paktën 12 muaj pas datës së bilancit kontabël.

3.11.3 Zhvlerësimi i Aktiveve Financiare

A. Aktivet e mbartura me koston e amortizuar

Dega vlerëson në çdo datë të bilancit nëse ka evidenca objektive që një aktiv financiar është zhvlerësuar. Një aktiv financiar zhvlerësohet dhe humbjet e zhvlerësimit ndodhin vetëm nëse ka evidenca objektive të zhvlerësimit si rezultat i një ose më shumë ngjarjeve që kanë ndodhur pas njohjes fillestare të aktivit (një 'ngjarje humbjeje') dhe që një ngjarje humbjeje (ose disa ngjarje) kanë ndikim mbi flukset monetare të parashikuara të aktivit dhe që mund



Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

të vlerësohet me efektivitet. Periudha përkatëse mes një humbjeje dhe identifikimit të saj përcaktohet nga drejtimi. Në përgjithësi, periudhat e perdorura variojnë nga tre në 12 muaj; në raste të veçante përdoren periudha më të gjata. Nje provizion per renie vlere te Huave dhe Llogarive te arketushme krijohet atehere kur eshte evidente qe Dega nuk do te jete ne gjendje qe t'i arketoj te gjitha shumat ashtu sic ishte parashikuar ne termat fillestare të Huave dhe të Llogarive të Arkëtueshme. Konsiderohen tregues te renies se Vleres se Huave dhe Llogarive te arketueshme: Veshitresi te rendesishme financiare te debitorit, ndoshta debitori ka hyre ne rrugen e falimentimit ose riorganizimit financiar, dhe moskryerja apo vonesat ne pagesa. Shuma e provizionit është diferenca mes vlerës së mbartur të aktivitetit dhe vleres aktuale te flukseve te parashikuara te ardhshme te parave, të skontuara me normën origjinale efektive të interesit. Vlera e mbartur e aktivitetit zvogelohet duke perdorur nje llogari Zbritje te vleres, dhe shuma e humbjes njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve ne zerin e shpenzimeve te shitjes dhe administrimit. Kur ndonje Hua ose Llogari e Arkëtueshme nuk mund te arketohet, ajo cregjistrohet ne debi te Llogarise Zbritje te vleres dhe ne kredi te Llogarise te arketueshme. Nese me pas arketohet shuma te cilat jane cregjistruar , atehere kreditohen shpenzimet e shitjes dhe administrimit per keto shuma.

3.11.4 Çrregjistrimi i Instrumentave Financiare

Një aktiv financiar sipas përkufizimit të SNK32 “Instrumentat financiare: Shënime shpjeguese dhe Paraqitja” çrregjistrohet pjesërisht ose totalisht (nuk paraqitet më në bilancin kontabël) në rastin kur Dega parashikon që nuk do gjenerohen më flukse parash nga ky aktiv dhe nuk ka më kontrollin mbi aktivin ose ka transferuar të gjitha rreziqet dhe përfitimet që lidhen me aktivin. Kur kemi të bëjmë me mosarkëtim nga klienti, në rastin e Llogarive të arkëtueshme, dhe kryejmë një transferim të gjithë risqeve dhe shpërblimeve që lidhen me pronësinë, atëhere kjo llogari klasifikohet për një transferim, duke bërë të mundur kështu që kjo llogari e arkëtueshme të jetë e vlefshme për çrregjistrim, duke supozuar që pagesa me vonesë përbën një risk të parëndësishëm. Një interpretim më i ngushtë i konceptit të “transferim thelbësor i rreziqeve dhe përfitimeve” mund të vendosë në pikëpyetje trajtimin kontabël që është adoptuar.

3.12 Qerate

Dega, kryesisht hyn në marrëveshje për qira operative. Pagesat totale te kryera sipas kontratës së qirasë operative regjistrohen si shpenzime të periudhës duke u shpërndarë përgjatë jetëgjatësisë së kontratës, duke u bazuar në metodën lineare, dhe paraqiten në zërin e shpenzimeve operative. Kur qiraja operative përfundon përpara afatit të qirasë, çdo pagesë që i bëhet qiradhënësit në formën e penaliteteve për mbylljen e kontratës përpara afatit, regjistrohet si shpenzim në periudhën kur ndodh përfundimi i kontratës.

3.13 Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare

Në përputhje me SNK 7 “Pasqyra e fluksit të Mjeteve Monetare”, Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare në pasqyrat e fluksit të Mjeteve Monetare përfshin paranë (arkëtimet në para dhe depozitat me afat) dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare (investimet afat-shkurtra të cilat janë shumë likuide dhe menjëherë të konvertueshme në një vlerë që njihet me siguri dhe vlera e të cilave ndryshon shumë pak) Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare në pasqyrën e fluksit të Mjeteve Monetare nuk përfshin investimet në letrat me vlerë të listuara, investimet me një datë maturimi fillestare afati i të cilës është mbi tre muaj dhe pa një klauzolë përfundimi më të hershëm të këtij afati, ose llogaritë bankare që kanë kufizime në përdorim, kufizime këto të ndryshme nga ato të cilat janë si pasojë e rregullimeve specifike në një shtet ose sektorë të aktiviteteve (kontrollat e këmbimit, etj).

Overdraftet bankare konsiderohen si financim dhe si rrjedhim përjashtohen nga Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare. Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare në bilancin kontabël korrespondojnë me Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare sipas përkufizimit të mësipërm.

3.14 Provizionet

Provizionet jane detyrime qe perfaqesojne shuma per te cilat koha e lindjes se shpenzimeve te ardhshme jane te pasigurta. Provizionet njihen ne daten e ndertimit te bilancit per vleren e tashme te shpenzimeve qe kerkohen per percaktimin e detyrimit duke perdorur flukseve te ardhshme te parase te rregulluara me riskun. Shumat e periudhave te ardhshme skontohen duke perdorur normen e skontimit. Detaje specifike per shkatërrimin dhe Restaurimit te ambientit jane pershkruar me poshte. Shumat per provizionet e mbajtura rishikohen rregullisht dhe axhustohen per fakte e reja apo ndryshimet ne ligj ao teknologji. Provizionet per shkatërrimin dhe Restaurimit te ambientit jane



Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

kryesisht shuma qe perllogariten per pajisjet e prodhimit te hidrokarbureve, bazuar ne kerkesat e tanishme te teknologjise, niveleve te cmimit dhe vlere e tashme eshte llogaritur duke perdorur skontimin e shumave mbi jeten e dobishme ekonomike te aktiveve (Koncesionit).

Detyrimi njihet (se bashku me shumat korresponduese si pjese e pronave, makinerive dhe paisjeve te lidhura) atehere kur nje obligim (ligjor ose kontraktual) vertetohet ne periudhen, ne te cilen mund te behet nje vleresim i arsyeshem. Matja e detyrimit eshte bazuar ne kerkesat ligjore dhe teknologjia ekzistuese. Provizionet jane percaktuar ne menyre te pavarur nga vlere e perfitimeve nga sigurimi perkates.

4. Menaxhimi i Riskut

4.1 Manaxhimi riskut financiar

Aktivitetet e Degës janë të ekspozuara ndaj një shumëllojshmërie risqesh financiare dhe këto aktivitete përfshijnë analizat, vlerësimin, pranimin dhe manaxhimin e disa shkallëve të riskut ose kombinime të risqeve. Marrja përsipër e riskut është thelbësore për bizneset financiare, dhe risqet operacionale janë pasoja të paevitueshme e të qënurit biznes. Prandaj, qëllimi i Degës është të arrijë një balancë të përshtatshme midis riskut dhe kthimit dhe të minimizojë efektet potenciale të kundërta në performancën financiare të Degës. Manaxhimi i riskut zbatohet nga Departamenti i Kontabilitetit dhe Finances. Ky department identifikon, vlerëson dhe mbrohet ndaj risqeve financiare në bashkëpunim të ngushtë me Drejtuesin e Degës. Dega zbaton parimet në lidhje me manaxhimin e riskut të përgjithshëm dhe politikat e shkruara që mbulojnë fusha të specifike, të tilla si risku nga kursi i këmbimit, risku i normave të interesit, risku i kreditimit, risku operacional etj.

Bordi i Drejtoreve te kompanise meme ka te gjithë pergjegjesine per perpilimin dhe aprovimin e politikave te manaxhimit te riskut. Bordi ka implementuar dhe monitoron zbatimin e politikave te manaxhimit te riskut duke vendosur limitet perkatese te riskut dhe kontrollon dhe monitoron risqet me kushtet e tregut dhe te aktivitetit te kompanise.

Llojet më të rëndësishme të risqeve të Degës janë risku i kreditimit, risku i likuiditetit, risku i tregut dhe risqet e tjera operacionale. Risku i tregut përfshin riskun e monedhës, riskun e normës së interesit dhe riskun e inflacionit.

A. Risku i tregut

Dega është e ekspozuar ndaj riskut të tregut, i cili është risku që vlere e drejtë e flukseve të ardhshme të Mjeteve Monetare të një instrumenti financiar do të jenë të luheshme për shkak të ndryshimeve në çmimet e tregut. Risqet e tregut lindin nga pozicionet e hapura në normat e interesit, produktet e monedhës dhe të kapitalit, ku të gjitha janë të ekspozuara ndaj lëvizjeve të përgjithshme dhe specifike të tregut dhe ndryshimeve në nivelin e paqëndrueshmërisë të normave të tregut ose çmimeve të tilla si normat e interesit, spredi i kreditimit, normat e kursit të këmbimit dhe çmimi i kapitalit. Ekspozimi i Degës ndaj riskut të tregut lind nga portofolet e patregëtueshme. Portofolet e patregëtueshme përbëhen nga risqe të kursit të këmbimit që lindin nga llogaritë e arkëtueshme të Degës dhe Huamarrja.

- Norma e interesit te fluksit te Mjeteve Monetare dhe vleres se drejte

Dega ka detyrime te rendesishme qe mbarin interes, nderkaq qe flukset e parase nuk jane thelbesisht te varura nga ndryshimi i normave te interesit.

- Risqe te tjera të Çmimit

A. Risku i Çmimit të karburantit (naftes)

Dega eshte e ekspozuar ndaj riskut te cmimit te naftes. Per te minimizuar kete risk cmimi i shitjes se naftes percaktohet ne baze te nje formule e cila ka per baze cmimin e Burses se mallrave (Brent Oil prices) plus/ minus elemente te cilet ndikohen nga cilesia e naftes krudo qe ajo nxjerr. Keto elemente jane te aprovuar nga Bordi i Drejtoreve dhe aplikohen nga departamenti i shitjeve , nderkaq qe aplikimi i sakte i tyre monitorohen nga Drejtimi i pergjithshem i Deges.

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

4.2 Risku i kreditimit

Dega ekspozohet ndaj riskut të kreditimit, i cili është risku që një palë e tretë do të shkaktojë një humbje financiare për Kompaninë duke mos paguar detyrimin. Risku i kreditimit është më i rëndësishmi ndaj të cilit përballet Dega: si rrjedhim Drejtimi duhet ta manaxhojë me kujdes ekspozimin ndaj riskut të kreditimit. Risku i kreditimit lind parimisht në aktivitetet e shitjes që sjellin si rezultat të drejta për t'u arkëtuar, dhe aktivitetet e investimit që sjellin Tituj të tjerë në portofolin e aktiveve të Degës. Manaxhimi dhe kontrolli i riskut të kreditimit është i centralizuar në departamentin e Financës të Degës dhe raportohet tek Drejtuesi i Degës. Risku i kreditimit lind nga paratë dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare, depozitat në bankë dhe institucionet financiare, si dhe ekspozimi i kreditimit ndaj klientëve, duke përfshirë kërkesat për t'u arkëtuar dhe angazhimet në transakione. Për bankat dhe institucionet financiare, merret në konsideratë Vlerësimi i pavarur i bankës ose i Kompanive Mëmë. Nëse nuk ka vlerësim të pavarur, kontrolli i riskut vlerëson cilësinë e kreditit të klientit, duke marrë parasysh pozicionin e tij financiar, përvojën e kaluar dhe faktorë të tjerë. Limite individuale të riskut vendosen duke u bazuar në klasifikimet e brendshme ose të jashtme në përputhje me limet e përcaktuara nga Dega. Respektimi i limiteve të kreditit monitorohet vazhdimisht. Më poshtë jepet një listë ekspozimi krediti; për më tepër informacion për këtë lloj ekspozimi që mbartin këto zëra referojuni shënimeve perkatëse

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Arka dhe Llogari pranë Bankave	35,674	10,972
Llogarite e Arketueshme		
Total	35,674	10,972

4.3 Risku i likuiditetit

Manaxhimi i kujdeshëm i likuiditetit nënkupton mbajtjen gjendje të një sasive të mjaftueshme të Mjeteve Monetare dhe letrave me vlerë të tregtueshme, disponueshmëri fondesh nëpërmjet shumave të përshtatshme për angazhimet për kredidhënien dhe aftësinë për të mbyllur pozicionet në treg. Për shkak të natyrës së biznesit, Dega është fleksibël në fondet e saj duke mbajtur gjendje paraje të mjaftueshme.

4.4 Manaxhimi i riskut të kapitalit

Objektivat e Degës në lidhje me manaxhimin e kapitalit janë të ruajnë aftësinë e Degës për të vazhduar aktivitetin bazuar në parimin e vijimësisë me qëllim që të sjellë kthime për aksionerët. Me qëllim mbajtjen ose ndryshimin e strukturës së kapitalit. Njësoj si kompanitë e tjera që operojnë në këtë industri, Dega monitoron kapitalin e tij mbi bazën e normës gearing. Kjo normë llogaritet si raport i borxhit neto me kapitalin total. Borxhi neto llogaritet si total i huave (duke përfshirë huatë afatgjata dhe huatë afatshkurtra të paraqitura në bilancin kontabël) minus paratë dhe ekuivalentët e Mjeteve Monetare. Kapitali total llogaritet si vlera e kapitalit që paraqitet në bilancin kontabël plus huanë neto.

4.5 Vlerësimi i vlerës së drejtë

Vlera e drejtë e instrumentave financiare të tregtueshme në një treg aktiv (për shembull aktivet e mbajtura deri në maturim) përcaktohet duke përdorur çmimet e tregut në datën e bilancit kontabel. Çmimi i tregut i përdorur për aktivet financiare të mbajtura në maturim, është çmimi aktual për shitje që ka Dega. Vlera e drejtë e instrumentave financiarë që nuk tregtohen në një treg aktiv (p.sh. llogaritë e arkëtueshme) përcaktohet duke përdorur teknikat e vlerësimit. Dega përdor një shumëllojshmëri metodash dhe vendos supozime të cilat janë të bazuara në kushtet e tregut në datën e bilancit kontabël. Teknika të tjera, si p.sh parashikimi i flukseve monetare të skontuara përdoren për të përcaktuar vlerën e drejtë të instrumenteve financiare të mbetura. Vlera e mbartur minus provizionet për rënie në vlerë të "të drejtave për t'u arkëtuar dhe detyrimeve për t'u paguar" supozohet që janë pouthuajse të njëjta me vlerën e tyre të drejtë. Vlera e drejtë e detyrimeve financiare për qëllime të shënimeve shpjeguese vlerësohet duke skontuar fluksin e ardhshëm të kontraktuar të parave me normën aktuale të interesit të tregut e cila është e vlefshme për instrumenta të ngjashme financiare.

5. Çmuarje dhe gjykime kritike të kontabilitetit

Dega kryen supozime dhe bën vlerësime të cilat kanë ndikim në shumat e raportuara të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar. Çmuarjet dhe gjykimet vlerësohen vazhdimisht dhe bazuar në eksperiencën e kaluar dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë edhe parashikimet e ngjarjeve të ardhshme të cilat besohet që janë të arësytshme sipas rrethanave.

5.1 Monedha Funksionale dhe raportuese

Monedha funksionale e Degës është USD dollar. Vendosja e USD si monedhe funksionale të Kompanisë kërkojnë gjykime të rëndësishme. Në marrjen e këtij gjykimi, merre në konsideratë monedhen e mjedisit kryesor e ekonomike të cilin operon. Dega gjithashtu merre në konsideratë faktorët e mëposhtëm në përcaktimin e monedhes funksionale:

a) monedha

i. që influencën kryesive të cmimit të shitjes për të mirat dhe shërbimet (jo është monedha në të cilën cmimet e shitjes se të mirave dhe shërbimeve të saj janë përcaktuar), dhe

ii. ku faktorët ekonomikë përcaktojnë cmimet e shitjes se të mirave dhe shërbimeve.

b) monedhat që influencojnë kryesisht fuqinë puntore, materialet, dhe koston e tjera të furnizimit të mallrave dhe shërbimeve (kjo është monedha me të cilën koston e tilla janë përcaktuar)

5.2 Shpenzimet e eksplorimit

Shpenzimet e shpimit që lidhen me eksplorimin që janë kapitalizuar dhe janë të mëtejshme se 12 muaj janë kaluar në shpenzime vetëm kur (a) rezervat e provuara janë regjistruar ose (b) (i) janë gjetur sasi rezervash të prodhueshme dhe (ii) ato janë objekt i kërkimeve të mëtejshme ose aktiviteteve të vlerësimit të ndërkohës që shpimi i puseve të tjera për eksplorim është në vazhdim ose i planifikuar për një të ardhme të afërt ose aktivitete të tjera që janë duke u ndërmarrë në mënyrë që rezervat të behen të aksesueshme dhe të arrihet vlefshëmeria operative dhe ekonomike e projektit. Për të marrë vendimin për vazhdimin e kapitalizimit të shpenzimeve të kërkimit për një periudhë me të gjatë se 12 muaj është e nevojshme të behen gjykime për përbushjen e të gjitha kushteve të mësipërme. Nëse ka ndryshim në një prej gjykimeve në një periudhë të ardhshme atëherë koston e kapitalizuara të lidhura në këtë gjykim duhet të ngarkohen në shpenzimet e kësaj periudhe.

Gjate periudhës ushtrimore 2013 nuk ka shpenzime të eksplorimit (2012; N/A).

5.3 Vlerësimi i rezervave të naftës

Rezervat e naftës dhe gazit janë elementi kyç në procesin e vendimmarrjes së investimeve të Kompanisë që është e fokusuar në rritjen e vlerës. Gjithashtu ato janë faktor i rëndësishëm në testimin e rënies së vlerës. Ndryshimet në rezervat e provuara të naftës dhe gazit gjithashtu do të ndikojnë në masën e skontimit të flukseve të parase, gjithashtu këto ndryshime do të ndikojnë në harxhimin e njësive të prodhimit që i ngarkohen të ardhurave.

Rezervat e provuara të naftës janë sasi të vlerësuar të naftës bruto që të dhenat gjeologjike dhe inxhinierike kanë treguar me siguri të arsyeshme që do të nxirren në vitet e ardhshme nga rezervat e njohura nën kushtet ekonomike dhe operative, Psh. Cmimet dhe koston e datës kur është bërë vlerësimi. Rezervat e provuara janë rezerva që priten të nxirren nëpërmjet puseve dhe pajisjeve ekzistuese dhe metodave operative. Vlerësimet për rezervat e naftës dhe gazit janë të pasakta, ndaj kërkohet të kryerja e gjykitimit dhe janë objekt i rishikimeve në të ardhmen.

Prandaj, vlerësimi financiar dhe kontabel (si vlerave të flukseve të parave të skontuara, zhvlerësimi, harxhimi dhe amortizimi dhe provizionet e *decommissioning dhe restoration*) që janë bazuar në rezervat e provuara janë gjithashtu objekte të ndryshimeve.

Në përgjithësi, ndryshimet për rezervat e hidrokarbureve që rezultojnë nga informacione të reja të bera të mundura nga aktiviteti i zhvillimit dhe i prodhimit bëhen shkak i rëndësishëm për rishikim e përvitshëm. Në përgjithësi, vlerësimi i rezervave për fusha të pazhvilluara apo pjesërisht të zhvilluara janë objekte të pasigurive të mëdha mbi jetën e tyre të ardhshme se vlerësimet e rezervave për fushat që janë kryesisht të zhvilluara dhe harxhuar.

Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

Kur nje fushë fillon prodhimin, shumat e rezervave te provuara do te jene objekt i rishikimeve ne te ardhmen kur informacioni i shtuar behet i përdorshëm, nëpërmjet, per shembull, shpimet per shtimin e puseve ose vrojtimit e performances te rezervave afatgjate nen kushtet e prodhimit. Kur keto fusha jane ne zhvillim te mëtejshëm, informacioni i ri mund te drejtoj ne rishikime.

Ndryshimet e vlerësimeve te rezervave te provuara, rezervat e provuara te zhvilluara, gjithashtu ndikojnë shumat e zhvlerësimit, harxhimit dhe amortizimit te regjistruara ne Pasqyrat Financiare te per pronat, makineritë dhe pajisjet te lidhura me aktivitetin e prodhimit te hidrokarbureve. Keto ndryshime mund te jene rezultat per shembull i prodhimit dhe rishikimit te rezervave. Nje reduktim ne rezervat e provuara te zhvilluara do te rrisin normen e zhvlersimit, harxhimit dhe amortizimit te cilat ngarkojne dhe reduktojne te ardhurat.

Per me shume ne lidhje me vlerësimin e rezervave shenimi 19.

5.4 Tatimi mbi të ardhurat

Dega është subjekt i tatimit mbi të ardhurat. Në përcaktimin e provizioneve të tatimit mbi të ardhurat janë të nevojshme çmuarjet. Ekzistojnë shumë transaksione dhe llogaritje për të cilat përcaktimi përfundimtar i tatimit është i pasigurtë gjatë veprimtarisë normale të biznesit. Dega njeh detyrimet për vlerësimet e organeve tatimore bazuar në vlerësimet nëse tatime të tjera shtesë do të lindin si detyrime. Nëse më pas ka diferencë midis detyrimit faktik dhe atij të regjistruar atëherë këto diferenca do të ndikojnë në tatimin mbi të ardhurat dhe provizionet për tatime në periudhën në të cilën është kryer ky krahasim.

6. Krahasueshmëria

Informacioni krahasues është paraqitur në përputhje me politikat konatëbl që zbatohen nga Dega.

7. Raportimi Segmentar

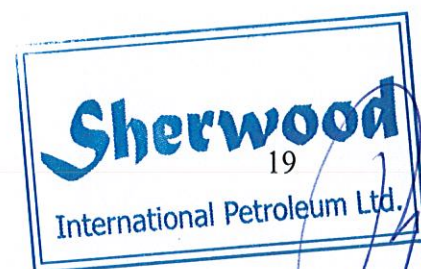
Segmentet e biznesit marrin parasysh aktivitetin që adresojnë prodhimin dhe shitjen e naftes bruto dhe aktivitetin administrativ e te pergjithshem te deges.

-Raportimi i Segmentit ndjek të gjitha politikat kontabël që trajtuam dhe që përdoren për përgatitjen e Pasqyrave Financiare. Ky raportim është i njejte me pasqyrat e deges dhe si rejdhoje nuk i paraqesim ne vijim

8. Ardhurat nga Shitja

Te Ardhurat nga shitja perfaqesojne te ardhuren qe rrjedh si pasoje e shitjes se naftes bruto. Kjo e ardhur eshte rregulluar per shpenzimet e shitjes.

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Shitje Naftë Brutobrenda vendit	0	8,114
Eksperte te Naftes Bruto		
Shpenzime te Shitjes		
Te Ardhura te Tjera		
Total	0	8,114



9. Shpenzimet per Pagesat Koncesionare

Keto shpenzime paraqesin shpenzimin ne lidhje me te drejtat minerare qe duhet te paguaje per shfrytezimin e puseve per prodhimin e naftes bruto. Te drejtat minerare ndahen ne disa kategori;

- *Kompania paguan Albpetrolit pjesen e prodhimit para-egzistues nga puset e marre nga Albpetroli. Kjo pjese llogaritet per cdo pus duke perdorur 70% te prodhimit mesatar gjate 6 muajve te meparshem duke i korrigjuar ne zbritje me 15% per cdo vit. Gjithashtu termat e marreveshjes hidrokarbure perfshijne 1% te prodhimit per tu paguar Albpetrolit i cili rritet deri 3 dhe 5% (bazuar ne nje shkalle rrites) pas mbulimit te kostove.*
- *nderkaq qe nga 20 Gushti I vitit 2008 taksa minerale (10%) ne shitjet u implementua nga shteti shqiptar miratuar me Ligjin Nr.9975 date 28.07.2008 i cili aplikohet ne shitjet bruto duke zbritur prodhimin para-egzistues*

Gjate vitit 2013 shoqeria ka perlllogaritur shumen lek 16 Mio (2012: 19) si me poshte vijon:

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 dhjetor	
	2013	2012
Drejtat Minerare dhe Paraeksistuese	16,190	19,094
Ndarje e Prodhimit me Albpetrolin- Paraeksistues		
Prodhim i Perbashket - Paraeksistues		
Marreveshje e shitjes e Perbashket		
Total	16,190	19,094

10. Shpenzime te pergjithshme Prodhimi

Keto shpenzime perfaqesojne shpenzimet direkte qe lidhen me procesin e prodhimit te naftes. Si rrjedhoje shoqëria ka perfshire kostot direkte te identifikuar si te tilla ; personeli, materiale, punime civile , qerate etj,

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Shpenzime Prodhimi - punime nentokesore	139	
Shpenzime Prodhimi - punime impjantet	800	
Shpenzime Prodhimi - Materialet	1,195	1,418
Shpenzime Prodhimi - Transporti	5,551	
Shpenzime Prodhimi - Sherbime dhe punime civile		
Shpenzime Prodhimi - Pagat e Personelit	7,203	6,139
Shpenzime Prodhimi - Sherbime Te tjera	5,407	18,247
Shpenzime te tjera prodhimi	5,616	2,862
Shpenzime Prodhimi - Rishperndarje ne Aktivet	(4.375)	(3,982)
Total	21,535	24,684

Per me tej keto shpenzime perfshijne dhe kosto qe kane te bejne me studimin e rezervave te naftes, studime ambjentale apo dhe projekte te ndryshme studimi per shtesa ne aktivet e saj.

Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

11. Shpenzime te pergjithshme administrative

Ne kete ze eshte perfshire dhe shpenzimi i parashikuar per shperblime me aksione te personelit sipas plani te shperndarjes se percaktuar nga shoqëria Meme. Duke perdorur metoden e vleres se drejte per Shperblimin me Aksione, Kompania llogarit shpenzimet per Shperblimet me Aksione qe me 31 Dhjetor 2013 ishin Lek 0 mije (2012: Lek 114 mije) per opsionet mbi aksionete e dhuruara nenpunesve te larte, drejtove apo punonjesve te Bankers Petroleum. Kompania percakton keto shuma duke perdorur modelin Black-Schole te zgjedhjes se cmimit. Gjithashtu keto shpenzime perfaqesojne shpenzimet e qerases dhe te sigurimit perkates si te ambjenteve por dhe te impjanteve dhe pajisjeve dhe kuotata vjetore te sigurimiti te mjeteve te trasnportit, perfshire ketu dhe shpenzime perfaqesojne shpenzimet e komunikimit, mirembajtjes, konsulences dhe te tjera sherbime te ofruara nga palet e treta dhe qe jane te nevojshme per zhvillimin normal te aktivitetit te administrimit te shoqerise.

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 dhjetor	
	2013	2012
Shpenzime Personeli dhe tje ngjashme		
Shpenzime -Rrogat e stafit	5,602	3,491
Shpenzime -Sigurimet shoqerore dhe shendetesore te stafit	210	1,054
Shpenzime -Shpenzime udhetime &dieta	90	
Shpenzime -Shperblime	912	37
Shpenzime - Siguri ne pune		
Shpenzime -Shpenzime per shperbimin me aksione		114
Shpenzime Trajnime e te ngjashme		3,483
Shpenzime Qeraje dhe te tjera Zyre		
Shpenzime - Qera e shtepive dhe zyrave ne	3,630	814
Shpenzime Taksa (Jo tatim Fitimit)	22	41
Shpenzime te Tjera korrente	1,887	888
Shpenzime Komunikimi	295	275
Shpenzime Konsulence, Kontabel, Auditimit Ligjrore etj	2,329	3,997
Shpenzime te tjera te pergjithshme		
Shpenzime Riparime dhe Mirembajtje	2	
Shpenzime -Sigurimi I impianteve dhe pajisjeve		
Shpenzime -Sigurimi Tjera		120
Shpenzime -Sigurimi I makinave	97	
Sherbime nga te tretet	21	184
Pakesim per efekte kapitalizimi ne aktive		
Total	15,097	14,498

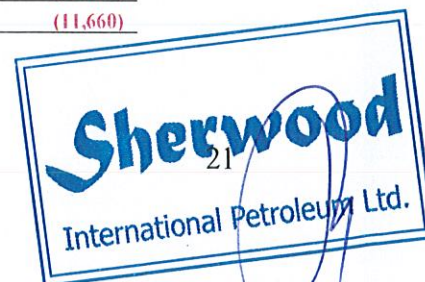
12. Shpenzime dhe te Ardhura financiare

Ky ze perfshin rezultatin nga interesat por dhe ate nga kembimti dhe rivleresimti e gjendjeve te llogarive ne valute te huaj shen. 3.2. Shpenzimet e interesave perfaqesojne shpenzimin ne lidhje me kredine afatshkurter dhe afatagjate qe dega ka marre prane bankave te nivelit te dyte dhe kompanise meme. .

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Te Ardhura Nga Interesi		
Shpenzime Interesi		
Total	0	0

Rezultati nga kembimet valutore perfaqeson te dyja llojet e differencave si ato qe rrjedhin nga transakcionet por dhe diferencat e rivleresit te aktiveve dhe detyrimeve financiare.

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Te Ardhura nga Kembimi	33,885	3,609
Humbje nga Kembimi	(672)	(15,269)
Total	33,213	(11,660)



13. Shpenzime Tatim Fitimi

Rrezultati tatimor i shoqerise nuk llogaritet sipas ligjit "Per tatimin mbi te ardhurat" por, bazuar ne Marreveshjen e Hidrokarbureve e lidhur midis Albpetrol sha dhe Sherwood International Petroleum LTD qe është aprovuar me VKM nr 686 dt 19.10.2007. Ne kete marreveshje, neni 13 (1) përcaktohet qe "Kontraktori" eshte pergjegjes qe te llogarise dhe paguaje tatimin mbi fitimin ne perputhje me ligjin Ligji 7811 datë 12.04.1994 "Për aprovimin e dekretit 782 datë 22.2.2004 "Për sistemin e fiskal ne sektorin e hidrokarbureve". Sipas nenit 2 te ketij ligji, per periudhen e kerkimit dhe zhvillimit, rezultati llogaritet pasi nga te gjitha te ardhurat te zbriten te gjitha shpenzimet operative dhe kapitale te bera nga nenkontraktori. Po keshtu ne kete legjislacion paraqitet dhe menyra e llogaritjes se tarifes dhe te tatimit mbi fitimin, te cilen e grumbullon per llogari te shtetit shqiptar Agjensia Kombetare e Hidrokarbureve (Aktualisht Agjensia Kombëtare e Burimeve Natyrore). Në Marrëveshjen e Hidrokarbureve, përcaktohet në aneksin B dhe procedura e llogaritjes së kostove dhe të ardhurave nga ana e Sherwood për llogaritjen e fitimit' Kjo eshte dhe baza e perdorur per llogaritjen e rezultatit te shoqerise Sherwood Petroleum Albania Ltd per vitin 2013 dhe 2012

Per periudhen ushtrimore 2013 dega rezulton me nje shpenzim tatim fitimi kontabel prej Lek 92 Milion (2012; 148 Mio) qe perfaqeson 50% te rezultatit para tatim fitimit.

Aplikimi i tatimit ne masen 50% dhe jo ne masen 10% i njohur sipas legjislacionit tatimor shqiptar eshte bere pasi ka marre ne konsiderate marreveshjen koncesionare, ku ne dallim nga legjislacioni aktual shqiptar njihen si shpenzime te njohura per efekte tatimore, pervec shpenzimeve te periudhes te cilat sjellin te ardhurat ne po ate periudhe njihen dhe vlera te tilla si ;

- kosto e ndertimit te aktiveve afatgjata
- kosto e investareve qe perdoren ne procesin e ndertimit te aktiveve afatgjata dhe prodhimit
- kosto e permiresimit te aktiveve afatgjata materiale
- Komisionet bankare
- diferencat nga kembimi te njohura sipas legjislacionit shqiptar fiskal etj

Nje paraqitje te shpenzim tatim fitim kontabel jepet ne vijim;

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Tatim Fitimi Kontabel (i shtyre)	92,541	148,063
Total	92,541	148,063

10.1 Tatim Fitimi aktual

Ne vijim te Marreveshjes e Hidrokarbureve e lidhur midis Albpetrol sha dhe Sherwood qe është aprovuar me VKM nr 686 dt 19.10.2007, neni 13 (1) përcaktohet qe "Kontraktori" eshte pergjegjes qe te llogarise dhe paguaje tatimin mbi fitimin ne perputhje me ligjin Ligji 7811 datë 12.04.1994 "Për aprovimin e dekretit 782 datë 22.2.2004 "Për sistemin e fiskal ne sektorin e hidrokarbureve Sipas nenit 2 te ketij ligji, per periudhen e kerkimit dhe zhvillimit, rezultati llogaritet pasi nga te gjitha te ardhurat te zbriten te gjitha shpenzimet operative dhe kapitale te bera nga nenkontraktori. Po keshtu ne kete legjislacion paraqitet dhe menyra e llogaritjes se tarifes dhe te tatimit mbi fitimin, te cilen e grumbullon per llogari te shtetit shqiptar Agjensia Kombetare e Hidrokarbureve (Aktualisht Agjensia Kombëtare e Burimeve Natyrore "AKBN").

Ne vijim te sa me siper Sherwood Petroleum Albania Ltd I komunikon cdo vit AKBN deklarimin e humbjes se periudhes si dhe humbjen e mbartur deri ne daten e raportimit. Ky deklarim sipas marreveshjes se mesiperme quhet perfundimtar ne rast se nuk ka nje pergjigje negative prej AKBN brenda 3 viteve nga data e përgatitjes së PF dhe e llogarive.



Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi
 Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
 Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

Shpenzimet e tatim fitimit aktual dhe rezultatit tatimor per periudhen ushtrimore 2013 paraqitet si vijon;

	Periudha ushtrimore qe u mbyll me 31 Dhjetor	
	2013	2012
Fitimi (Humbja) Para Tatim Fitimit (A)	(21,557)	(65,863)
CAPEX sipas marreveshjes Koncesionare	154,944	133,700
Inventory	86,993	93,877
Drejta Minerare 1% plus Prodhimi Paraegzistues	(30,872)	
Shpenzime per Aktivet (B)	211,066	227,577
E Ardhura e patatueshme (C)		0
Shpenzime te Panjohura sipas Marreveshjes Koncesionare minus ndryshim Gjendje Inventari	1,081	0
Shpenzime te panjohura sipas Legjislacionit Tatimor		
Provizionet per Shkaterrim rekuperim	612	0
Shperblime personeli me Opcione Aksione	114	0
Shpenzime Interesash	0	0
Rezultati nga rivleresimi nga Kurset e Kembimit	0	0
Shpenzimet e Harxhimit, Amortizimit	5,376	0
Shpenzime te tjera Riklasifikime CAPEX	4,562	2,862
Shpenzime te panjohura (D)	11,745	2,862
Diferenza e Panjohur per efekte tatim fitimi (D-C-B)	(199,320)	(224,715)
Humbja Fiskale e mbartur	(528,916)	(238,197)
Fitimi (Humbja) e Tatueshme	(749,793)	(528,775)
50%	50%	
Shpenzimi Tatim Fitimi Aktual	0	0

Sherwood
 International Petroleum Ltd.

Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

10.2 Tatim Fitimi i Shtyre

Sic u shpjegua dhe ne shenimin 15, si rrjedhoje e aplikimit te SNRF, deges i lind nje tatim fitimi i shtyre qe ne rastin e saj eshte detyrim tatimor, i perlllogaritur ne masen 50% te Fitimit (humbjes) para tatim fitimit. Nderkaq qe sipas marreveshjes koncensionare njihen si shpenzime te njohura tatimore shpenzimet e percaktuara sipas procedurave te llogaritjes se koston te percaktura ne aneksin B te Marrëveshjes së hidrokarbureve, ku nuk njihen si të zbritshme interesat bankare per marrjen e kredive.

Vlera Kontabel e Aktiveve - mbi te cilin perlllogariten diferencat per detyrim Tatim Fitimi i Shtyre

	Makineri dhe pajisje Naftë	Invetare ne Fushe	Provisionet e Demisionimit	Tjera	Materiale	Nafta Bruto	Rezultati	Totali
Gjendja me 1 Janar 2013	252,969	106,615	35,122	5,724	22	0	(104,034)	362,281
Rritjet e Vitit	153,737	86,993	1,135	73			(32,525)	241,938
Rregullime Gjate Vitit	(4,562)	(800)		(72)				(5,434)
Rregullime te tjera Gjate Vitit								0
Gjendja me 31 Dhjetor 2013	402,143	192,809	36,258	5,724	22	0	(136,559)	598,784
	0							0

	Oil & Gas, PPE	Inventories	decomm	Other			P&L	Totali
Gjendja me 1 Janar 2012	181,350	12,846	0	5,724	22	0	(38,171)	161,771
Rritjet e Vitit	77,487	94,050	35,122	2,426			(65,863)	209,086
Rregullime Gjate Vitit	(5,869)	(281)		(2,426)				(8,576)
Rregullime te tjera Gjate Vitit								0
Gjendja me 31 Dhjetor 2012	252,969	106,615	35,122	5,724	22	0	(104,034)	362,281

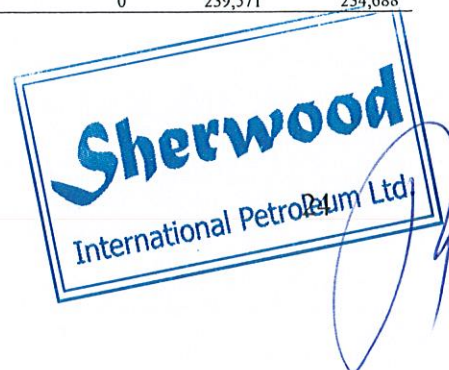
Vlera fiskale - mbi te cilin perlllogariten diferencat per detyrim Tatim Fitimi i Shtyre

	Makineri dhe pajisje Naftë	Invetare ne Fushe	Provisionet e Demisionimit	Tjera	Materiale	Nafta Bruto	Rezultati	Totali
Gjendja me 1 Janar 2013	260,714	106,615	0	5,724	22	0	(541,609)	(168,533)
Rritjet e Vitit	150,565	86,193		0			(250,190)	(13,432)
Rregullime Gjate Vitit								0
Rregullime te tjera Gjate Vitit							64,853	64,853
Gjendja me 31 Dhjetor 2013	411,279	192,808	0	5,724	22	0	(726,945)	(117,112)
							(726,945)	

	Makineri dhe pajisje Naftë	Invetare ne Fushe	Provisionet e Demisionimit	Tjera	Materiale	Nafta Bruto	Rezultati	Totali
Gjendja me 1 Janar 2012	186,364	12,738		5,724	0	0	(277,743)	(72,917)
Rritjet e Vitit	74,350	93,877		0	22		(262,276)	(94,026)
Rregullime Gjate Vitit		0						0
Rregullime te tjera Gjate Vitit							(1,590)	(1,590)
Gjendja me 31 Dhjetor 2012	260,714	106,615	0	5,724	22	0	(541,609)	(168,533)

Vlerat neto e zerave per te cilet perlllogaritet tatimi i shtyre jepet:

	Makineri dhe pajisje Naftë	Invetare ne Fushe	Provisionet e Demisionimit	Tjera	Materiale	Nafta Bruto	Rezultati	Totali
Gjendja me 31 Dhjetor 2013	(9,136)	0	36,258	(0)	(0)	0	590,386	715,896
Gjendja me 31 Dhjetor 2012	(7,746)	0	35,122	(1)	(0)	0	437,575	530,814
Gjendja me 31 Dhjetor 2011	(5,014)	109	0	(0)	22	0	239,571	234,688



Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese

Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

Tatimi i shtyre i akumuluar (ne masen 50%) paraqitet si vijon;

	Makineri dhe pajisje Naftë	Invetare ne Fushë	Provisionet e Demisionimit	Tjera	Materialet	Nafta Bruto	Rezultati	Totali
Gjendja me 31 Dhjetor 2013	(4,568)	0	18,129	(0)	(0)	0	295,193	357,948
Gjendja me 31 Dhjetor 2012	(3,873)	0	17,561	(0)	(0)	0	218,787	265,407
Gjendja me 31 Dhjetor 2011	(2,507)	54	0	(0)	11	0	119,786	117,344

Nderkaq qe levizjet vjetore te tatimit te shtyre paraqiten ketu:

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Fitimi (Humbja) e periudhes	(21,557)	(65,863)
% e normes se tatimit ne fuqi	10,778	32,931
Diferenca te Perhershme per efekte te koncesionit	(541)	0
Aktivet fikse per te cilat njihet Aktivi / Detyrim Tatimor i Shtyre	105,533	113,859
Diferenca te Perhershme Tatimore tjera	(23,382)	2,704
Ndryshim ne diferenca te perkohshme te panjohura	152	(1,431)
Tatim i shtyre dhe tatim fitimi	92,541	148,063

14. Llogarite dhe vendosjet me bankat

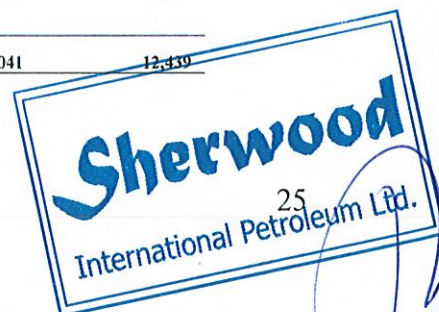
Llogarite me bankat perfaqesojne gjendjet e mjeteve monetare te depozituara prane bankave ne formen e llogarive rrjedhese, depozitave etj. Ne fund te periudhes ushtrimore keto llogari paraqiten si vijon;

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Arka dhe Para ne Dore	190	178
Llogari Rrjedhese me Bankat	35,674	10,793
Depozita me Bankat		
Llogari te Bllokua per garanzi Te tjera		
Total	35,864	10,972

15. Llogarite e Arketueshme

Llogarite e arketueshme perfshijne shuma e te drejtave qe i kane lindur deges nga aktiviteti i shitjes, paradhenieve te ndryshme te paguara furnitoreve, shpenzime te parapaguara si dhe te drejta ndaj shtetit per TVSH.

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Llogarite e Arketueshme- Kliente	0	0
Fatura per te emetuara		
Paradhenie ndaj Furnitoreve	0	0
Shpenzime te parapaguara	5,695	617
Paradhenie ndaj Shtetit per TVSH	15,346	11,822
Te tjera		
Total	21,041	12,439



Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

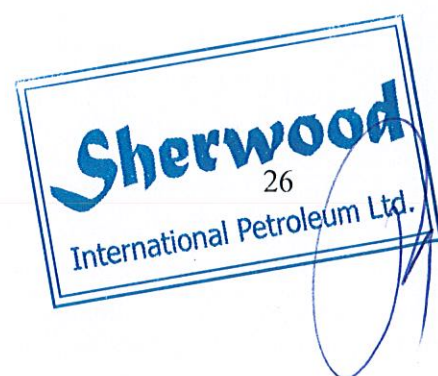
16. Makineri. Pajisje Pune

Ky ze perfshin Makineri dhe pajisjet e Naftes qe perfaqesohen nga punime civile , materiale, infrastruktura rrugore , shpenzime qe jane perballuara deri ne venien ne pune te puseve te naftes. Ne zerin te paprekshem eshte perfshire gjendja e prodhimit te perllorgaritur ne puset e naftes para fillimit te procesit te prodhimit dhe qe perdorimi i tij shprehet ne pasqyrat me ane te shpenzimit per prodhimin paraekzistues ndaj Albpetrol ne kategorine e te drejtave minerare. Aktivet e tjera perfaqesojne aktivet qe nevojiten per aktivitetin adminstrativ te shitjes dhe per punimet e pergjithshme.

	Makineri dhe Pajisje NAFTE	Ne Proces	Kosto Zhvillimi e Aktive Te Paprekshme	Ndertesa, Pajisje dhe Instrumenta Pune	Mjete Transporti	Kompjuterat dhe te ngjashme	Mobilje Zyre	Total
Bilanci 31 Dhjetor 2010	51,489	30,073	0	0	1,298	587	83,447	51,489
Blerjet gjate viti ushtrimor	129,862		1,132	2,674	0	33	133,701	129,862
Shitjet gjate viti ushtrimor							0	
Riklasifikime / Transferime llogari ne llogari shepnzim		(17,227)					(17,227)	
Diferenca Translatimi							0	
Shpenzime Shkaterrimi dhe Rekuperimi	0						0	0
Bilanci 31 Dhjetor 2011	181,350	12,846	1,132	2,674	1,298	620	199,921	181,350
Blerjet gjate viti ushtrimor	77,487	94,050	0		0	2,426	173,963	77,487
Shitjet gjate viti ushtrimor							0	
Riklasifikime / Transferime llogari ne llogari shepnzim	(5,869)	(281)				(2,426)	(8,576)	(5,869)
Diferenca Translatimi							0	
Shpenzime Shkaterrimi dhe Rekuperimi	35,122						35,122	35,122
Bilanci 31 Dhjetor 2012	288,091	106,615	1,132	2,674	1,298	620	400,430	288,091
Blerjet gjate viti ushtrimor	153,737	86,993	0	73	0	0	240,802	153,737
Shitjet gjate viti ushtrimor							0	
Riklasifikime / Transferime llogari ne llogari shepnzim	(4,562)	(800)					(5,362)	(4,562)
Diferenca Translatimi				(39)		(33)	(72)	
Shpenzime Shkaterrimi dhe Rekuperimi	1,135						1,135	1,135
Bilanci 31 Dhjetor 2013	438,401	192,809	1,132	2,707	1,298	587	636,934	438,401

	Makineri dhe Pajisje NAFTE	Ne Proces	Kosto Zhvillimi e Aktive Te Paprekshme	Ndertesa, Pajisje dhe Instrumenta Pune	Mjete Transporti	Kompjuterat dhe te ngjashme	Mobilje Zyre	Total
Bilanci 31 Dhjetor 2010								
Harxhimi, Zhvleresimi i periudhes ushtrimore								
Humbje nga Testi i vleres gjate periudhes								
Diferenca Konvertimi								
Zhvleresimi i AAGJM te shitura								
Diferenca translatimi								
Zhvleresimi i AAGJM te Nxjerra jashte perdorimit								
Bilanci 31 Dhjetor 2011	0	0	0	0	0	0	0	0
Harxhimi, Zhvleresimi i periudhes ushtrimore	(2,043)		(287)	(784)	(527)	(196)	(3,836)	(2,043)
Humbje nga Testi i vleres gjate periudhes							0	
Diferenca Konvertimi							0	
Zhvleresimi i AAGJM te shitura							0	
Diferenca translatimi							0	
Zhvleresimi i AAGJM te Nxjerra jashte perdorimit							0	
Bilanci 31 Dhjetor 2012	(2,043)	0	(287)	(784)	(527)	(196)	(3,836)	(2,043)
Harxhimi, Zhvleresimi i periudhes ushtrimore	(533)		(169)	(393)	(162)	(78)	(1,336)	(533)
Humbje nga Testi i vleres gjate periudhes							0	
Diferenca Konvertimi							0	
Zhvleresimi i AAGJM te shitura							0	
Diferenca translatimi							0	
Zhvleresimi i AAGJM te Nxjerra jashte perdorimit							0	
Bilanci 31 Dhjetor 2013	(2,576)	0	(456)	(1,177)	(689)	(274)	(5,172)	(2,576)
Vlera e Mbetur 31 Dhjetor 2011	181,350	12,846	1,132	2,674	1,298	620	199,921	181,350
Vlera e Mbetur 31 Dhjetor 2012	286,049	106,615	845	1,890	770	424	396,594	286,049
Vlera e Mbetur 31 Dhjetor 2013	435,825	192,809	676	1,531	608	313	631,762	435,825

Dege nuk ka lene aktive si kollateral per te garantuar detyrime afatgjate dhe afatshkurter .



Sherwood International Petroleum Ltd – Dege Ne Shqiperi

Pasqyrat Financiar per periudhen ushtrimore qe mbyllet me 31 dhjetor 2013 se bashku me shenimet shoqeruese
Shumat ne mije Leke (perndryshe shkruhet)

17. Llogarite e pagueshme

Llogarite e pagueshme perfaqesojne detyrimet tregetare qe i kane lindur deges gjate aktiviteti te saj. Keto detyrime tregetare kane nje afat maturimi e cila nuk i kalon te 30 ditet 43,472 mije lek (2012; 6,670 mije). Nje paraqitje e detyrimeve tregtare dhe shpenzime te perlllogaritura per fatura per te mberritur jepet ne tabelen ne vijim;

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Llogarite e Pagueshme- Furnitoret	43,472	6,670
Fatura per te Mberritur - Shpenzime te perlllogaritura	44,331	30,757
Llogari te Pagueshme - te tjera		
Total	87,803	37,427

18. Detyrime ndaj shtetit dhe personelit

Ky ze perfaqeson detyrimet ne fund te periudhes ushtrimore ndaj shtetit dhe personelit (vendas dhe te huaj) , per pagat e perlllogaritura dhe te te papaguara dhe detyrimet perkatese per sigurime shoqerore e shendetsores , tatim mbi te ardhurat personale dhe te tjera detyrime per blerje objekt i tatimeve

Pershkrimi I Llogarive	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Personeli - Paga e shperblime	311	0
Detyrime Ndaj Shtetit- tatim mbi te Ardhurat personale	87	131
Detyrime Ndaj Shtetit- Sigurimet Shoqerore e Shendetsores	126	82
Detyrime Ndaj Shtetit- Tatim mbi Vleren e Shtuar		
Tatim Fitimi i Shtyre	357,948	265,406
Total	358,472	265,620

19. Huamarrje afatgjate

Dega ka marre dhe ka gjvendje ne fund te periudhes ushtrimore financime afatgjate si nga Mema qe perfaqesojne detyrime ndaj memes per furnizime te ndryshme

	Periudha qe perfundoi me 31 dhjetor	
	2013	2012
Huamarrje nga Bankat	0	0
Huamarrje nga Dega Meme	722,435	471,719
Total	722,435	471,719



20. Transaksionet me Palet e lidhura

Shoqëria Mëmë e Degës është Sherwood Petroleum Ltd . Sherwood Petroleum Ltd. me adrese ne ishujt Cayman zhvillon veprimtarine ne eksplorimin, zhvilimin dhe nxjerjen e produkteve te naftes dhe gazit ne Shqiperi, SHBA. Gjatë vitit 2013 ka pasur transaksione me mëmën që kanë influencuar si llogarine e te ardhurave she shpenzimeve por dhe gjendjen pasurore.

21. Detyrime dhe Angazhime jashte bilancit

- Qeraja Operative

Dega ka kontrata qeraje afatgjata te cilat kane nje afat maturimi derine 5 Vjet. Keto kontrata jane lidhur per ambiente te tilla si zyra dhe magazina.

22. Reservat e naftes

Cdo vit kompania mer nje vleresim te rezervave te naftes nga kompani te pavarura inxhinjerike . Ne vitin 2013 rezervat jane rritur ne te tre kategorite (te provuara, probable dhe te mundshme.

Rezervat e Naftes (Mbbls) – me cmim mesatar te parashikuar

Kategoria e Reservave	Kucove	
	2013	2012
Provuara		
Te zhvilluara ne prodhim		
Te zhvilluara jo ne prodhim		
Te pazhvilluara	3.4	3.4
Total provuara	3.4	3.4
Probable	8.5	8.5
Total Provuara plus Probable	11.9	11.9
Mundshme	21.4	21.5
Total Provuara , Probable plus mundshme	33.3	33.4

Sherwood
 International Petroleum Ltd.

Vlera e Tashme e Parase e llogaritur me 10% - Pas tatimit
 perllogaritu bazuar n e cmimet e parashuikuara (\$millions)

Kategoria e Reservave	Kucove	
	2013	2012
Provuara		
Te zhvilluara ne prodhim		
Te zhvilluara jo ne prodhim		
Te pazhvilluara	23	26
Total provuara	23	26
Probable	98	115
Total Provuara plus Probable	121	141
Mundshme	296	354
Total Provuara , Probable plus mundshme	417	495

23. Ngjarje pas datës se përpilimit te raportimit financiar

Nuk ka ndryshime qe mund te pas dates se Bilancit kontabel qe mund te influencoje infromacionin e paraqitur ketu.

24. SNFR dhe interpretimet ne daten e përpilimi te raportimit

Sherwood
 International Petroleum Ltd.
 29

