

Lengarica & Energy sh.p.k.
Pasqyrat Financiare sipas Standardeve Kombëtare të Kontabilitetit
për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017

Përmbajtje

Raporti i audituesit të pavarur	i
Bilanci kontabël	1
Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve	2
Pasqyra e ndryshimeve në kapital	3
Pasqyra e flukseve monetare	4
1. Informacion i përgjithshëm	5
2. Bazat e përgatitjes së pasqyrave financiare	5
3. Politikat kontabël	6
4. Mjetet monetare dhe ekuivalente	10
5. Aktive të tjera afatshkurtra	10
6. Aktive afatgjata materiale	10
7. Llogari të arkëtueshme nga konçensionit	10
8. Aktive afatgjata jo-materiale	11
9. Aktive afatgjata të tjera	11
10. Llogari të pagueshme	11
11. Detyrime të tjera	11
12. Huamarrjet	11
12. Huamarrjet (vazhdim)	12
13. Kapitali i paguar	12
14. Të ardhurat	12
15. Shpenzime për personelin	12
16. Shpenzime të veprimtarisë	13
17. Të ardhura dhe shpenzime financiare	13
18. Tatim fitimi	13
19. Palë të lidhura	14
20. Angazhime dhe detyrime e të drejta të kushtëzuara	14
21. Menaxhimi i riskut financiar	15
22. Ngjarje pas datës së raportimit	16

Raporti i Audituesit të Pavarur

Drejtuar Aksionarëve të Lengarica & Energy sh.p.k

Opinionin ynë

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare paraqesin, në të gjitha aspektet materiale, në mënyrë të drejtë, pozicionin financiar të Lengarica & Energy sh.p.k (“Shoqëria”) më 31 dhjetor 2017, si dhe performancën e saj financiare dhe flukset e parasë për vitin e mbyllur në këtë datë, në përputhje me Standardet Kombëtare të Kontabilitetit në Shqipëri (“SKK”).

Ne kemi audituar:

Pasqyrat financiare të Shoqërisë përfshijnë:

- pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017;
- pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur në atë datë;
- pasqyra e ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur në atë datë;
- pasqyra e flukseve të parasë për vitin e mbyllur në atë datë; dhe
- shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare, të cilat përfshijnë një përmbledhje të politikave të rëndësishme kontabël.

Baza për opinionin

Ne e kryem auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (“SNA”). Përgjegjësitë tona, sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin “Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare” në këtë raport.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të siguruar bazën e opinionit tonë.

Pavarësia

Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me Kodin e Etikës për Profesionin e Kontabilistit të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Kontabilistët (“kodi i BSNEK”), të cilat janë të zbatueshme në auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri. Ne kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin e BSNEK-së.

Përgjegjësitë e drejtimit dhe të personave të ngarkuar me qeverisjen në lidhje me pasqyrat financiare

Drejtimi i Shoqërisë, është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SKK, dhe për kontrollet e brendshme, të cilat Drejtimi i gjykon të nevojshme për përgatitjen e pasqyrave financiare pa gabime materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo pasaktësive.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, Drejtimi i Shoqërisë është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Shoqërisë për të kryer veprimtarinë në vijimësi, duke vënë në dispozicion informacione për çështjet që kanë të bëjnë me vijueshmërinë e aktivitetit, nëse është e zbatueshme, përveç rasteve kur drejtimi synon ta likuidojë Shoqërinë apo të ndërpresë aktivitetin, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër.

Personat e ngarkuar me qeverisjen e shoqërisë janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Shoqërisë.

Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare

Objektivat tona janë të arrijmë siguri të arsyeshme që pasqyrat financiare në tërësi, nuk përmbajnë gabime materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo të pasaktësive, dhe të lëshojmë një raport auditimi, duke përfshirë opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk jep garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë, në rast se ekziston, një gabim material. Gabimet mund të vijnë si rezultat i mashtrimit apo pasaktësive dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht apo të marra së bashku, ekziston një pritshtëri e arsyeshme që të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Për më tepër, ne:

- identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e gabimit material në pasqyrat financiare, si rezultat i mashtrimit apo pasaktësisë, hartojmë dhe kryejmë procedura auditimi që i përgjigjen këtyre rreziqeve, si dhe sigurojmë të dhëna të mjaftueshme dhe të përshtatshme të auditimit, në mënyrë që të shërbejnë si bazë për opinionin tonë. Rreziku për të mos identifikuar një gabim material si rezultat i mashtrimit është më i lartë sesa një gabim si rezultat i pasaktësisë, për shkak se mashtrimi mund të përfshijë një marrëveshje të fshehtë, falsifikim, mosveprim të qëllimshëm, shtrembërim, ose anashkalim të kontrollit të brendshëm.
- sigurojmë kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm të auditimit, me qëllim hartimin e procedurave të auditimit që u përshtaten rrethanave, por jo për qëllime të shprehjes së një opinionimi mbi efikasitetin e kontrollit të brendshëm të Shoqërisë.
- vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël, si edhe shënimeve shpjeguese të përgatitura nga Drejtimi.
- japim përfundime mbi përshtatshmërinë e parimit kontabël të vijimësisë së veprimtarisë të përdorur nga Drejtimi dhe bazuar në evidencën e siguruar të auditimit, nëse ka një pasiguri të materiale në lidhje me ngjarje apo kushte që mund të ngjallin dyshime të rëndësishme në lidhje me aftësinë e shoqërisë për të vijuar veprimtarinë. Në rast se arrijmë në përfundimin që ekziston një pasiguri materiale, jemi të detyruar që të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të audituesit në lidhje me shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare ose, në rast se shënimet shpjeguese nuk janë të përshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencën e auditimit të siguruar deri në datën e raportit tonë të audituesit. Pavarësisht kësaj, ngjarje apo kushte në të ardhmen, mund të shkaktojnë ndërprerjen e vijimësisë së veprimtarisë së Shoqërisë.
- vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, duke përfshirë shënimet shpjeguese dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin veprimet dhe ngjarjet në mënyrë të atillë që siguron paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen e Shoqërisë, ndërmjet të tjerash, në lidhje me qëllimin dhe afatet e planifikuara të auditimit si dhe gjetjet e rëndësishme të konstatuara nga audituesi, përfshirë mangësitë e rëndësishme në sistemin e kontrolleve të brendshme që identifikojmë gjatë auditimit tonë.

PricewaterhouseCoopers Audit sh.p.k

PricewaterhouseCoopers Audit sh.p.k
Tiranë, Shqipëri
30 mars 2018



Auditues ligjor
Laureta Peçi Këlliçi

Lengarica & Energy sh.p.k
Pasqyra e pozicionit financiar


Më 31 Dhjetor 2017

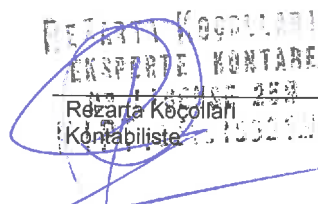
(shumat janë në Lekë, përveç rasteve kur specifikohet ndryshe)

	Shënime	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Aktivët			
Aktivët afatshkurtra			
Mjete monetare	4	144,063,845	212,720,612
Aktive të tjera afatshkurtra	5	152,357,485	330,455,635
Tatim fitimi i arkëtueshëm		140,000	140,000
Inventar		-	43,585
Totali i aktiveve afatshkurtra		296,561,330	543,359,832
Aktivët afatgjata			
Aktivët afatgjata materiale	6	1,631,242	1,877,096
Llogari të arkëtueshme nga konçesioni	7	1,092,721,834	1,147,979,779
Aktive afatgjata jo materiale	8	1,678,590,981	1,639,913,971
Aktive afatgjata të tjera	9	-	31,598,610
Totali i aktiveve afatgjata		2,772,944,057	2,821,369,456
Totali i aktiveve		3,069,505,387	3,364,729,288
Detyrimet dhe kapitali			
Detyrimet afatshkurtra			
Llogari të pagueshme	10	44,230,998	226,263,070
Detyrime të tjera afatshkurtra	11	895,980	1,899,217
Huamarrjet	12	208,202,254	167,406,238
Totali i detyrimeve afatshkurtra		253,329,232	395,568,525
Detyrime afatgjata			
Detyrim tatim fitimi i shtyre		17,414,231	9,230,516
Huamarrjet	12	2,536,305,822	2,508,528,829
Totali i detyrimeve afatgjata		2,553,720,053	2,517,759,345
Totali i detyrimeve		2,807,049,285	2,913,327,870
Kapitali			
Kapitali i paguar	13	733,000,000	733,000,000
Humbjet e akumuluar		(470,543,898)	(281,598,582)
Totali i kapitalit		262,456,102	451,401,418
Totali i detyrimeve dhe kapitalit		3,069,505,387	3,364,729,288

Bilanci kontabël duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 – 16 , të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Pasqyrat financiare janë aprovuar nga Bordi Drejtues i Lengarica & Energy sh.p.k. më 07 Mars 2018, dhe janë firmosur në emër të tij nga


Lengarica & Energy Sh.p.k
 Ylli Haxhi
 Administrator i përgjithshëm
 K83026602A
 TIRANE - ALBANIA


REZARTA KEÇOLLARI
 EKSPERTE KONTABEL
 Nr. Licencës 288
 Rezarta Keçollari
 Kontabiliste

Lengarica& Energy sh.p.k.
Pasqyra performancës dhe e të ardhurave gjithëpërfshirëse

(shumat janë në Lekë, përveç rasteve kur specifikohet ndryshe)

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2016
Të ardhura			
Shitje energjie	14	91,610,894	365,613,572
Shpenzimet			
Shpenzime të personelit			
<i>Paga dhe shpërblime</i>	15	(9,184,442)	(9,681,548)
<i>Sigurime shoqërore dhe shëndetësore</i>	15	(970,861)	(1,027,138)
Shpenzime të veprimtarisë	16	(96,208,233)	(140,471,458)
Zhvlerësim i aktiveve koncesionare	7	(82,331,852)	(81,955,699)
Shpenzime të amortizimit	6	(372,079)	(447,190)
Totali i shpenzimeve		(189,067,468)	(233,583,033)
(Humbja)/Fitimi nga veprimtaria kryesore		(97,456,573)	132,030,539
Të ardhurat dhe shpenzimet financiare			
Fitim nga kursi i këmbimit	17	42,492,329	38,749,052
Shpenzime interesi	17	(125,797,357)	(159,921,745)
Shpenzimet financiare neto		(83,305,028)	(121,172,693)
(Humbja)/Fitimi para tatimit		(180,761,601)	10,857,846
Tatim fitimi i shtyre	18	(8,183,715)	(9,230,516)
(Humbja)/Fitimi i vitit		(188,945,316)	1,627,330
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Totali i (humbjeve)/të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin		(188,945,316)	1,627,330

Pasqyra e të Ardhurave dhe Shpenzimeve duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 – 16, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Lengarica & Energy sh.p.k.
Pasqyra e ndryshimeve në kapital

(shumat janë në Lekë, përveç rasteve kur specifikohet ndryshe)

	Kapitali i paguar	Humbja e akumuluar	Totali
Gjendje më 1 janar 2016	733,000,000	(283,225,912)	449,774,088
Fitimi i vitit	-	1,627,330	1,627,330
Gjendje më 31 dhjetor 2016	733,000,000	(281,598,582)	451,401,418
Humbja e vitit	-	(188,945,316)	(188,945,316)
Gjendje më 31 dhjetor 2017	733,000,000	(470,543,898)	262,456,102

Pasqyra e Ndryshimeve në Kapital duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 – 16, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

Lengarica& Energy sh.p.k.
Pasqyra e flukseve monetare

(shumat janë në Lekë, përveç rasteve kur specifikohet ndryshe)

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2016
Flukset monetare përdorur në veprimtaritë e shfrytëzimit			
(Humbja)/Fitimi para tatimit		(180,761,601)	10,857,846
<i>Rregullime për:</i>			
Shpenzime të amortizimit	6	372,079	447,190
Zhvleresim i aktiveve koncesionare		82,331,852	81,955,699
(Humbja)/Fitimi operativ përpara ndryshimit në kapitalin qarkullues		(98,057,670)	93,260,735
Rënie/(rritje) në aktive të tjera afatshkurtra	5	178,098,150	(127,146,187)
Rënie në tatim fitimi		-	35,000
Rënie/(Rritje) në inventar		43,585	(43,585)
Rënie në llogaritë e pagueshme	10	(182,032,072)	(100,923,715)
Rënie në detyrime të tjera	11	(1,003,236)	(10,945,496)
Rënie/(Rritje) në aktive të tjera afatgjata	9	31,598,610	(16,950,268)
Flukset monetare përdorur në veprimtaritë e shfrytëzimit		(71,352,633)	(162,713,516)
Flukset monetare neto përdorur në veprimtaritë e shfrytëzimit		(71,352,633)	(162,713,516)
Flukset monetare nga veprimtaritë e investimit			
Aktive afatgjata materiale	6	(126,225)	(175,294)
Llogari të arkëtueshme nga konçesioni	7	(27,073,907)	-
Të drejta të tjera afatgjata	8	(38,677,010)	-
Flukset monetare neto përdorur në veprimtaritë e investimit		(65,877,142)	(175,294)
Flukset monetare nga/(përdorur në) veprimtaritë e financimit			
Rritje në hua	12	1,677,668,116	-
Hua të paguara	12	(1,609,095,108)	(77,462,541)
Flukset monetare neto nga/(përdorur në) veprimtaritë e financimit		68,573,008	(77,462,541)
Rënie neto e mjeteve monetare dhe ekuivalente		(68,656,767)	(240,351,351)
Mjetet monetare dhe ekuivalente në fillim të periudhës			
	5	212,720,612	453,071,963
Mjetet monetare dhe ekuivalente në fund të periudhës		144,063,845	212,720,612

Pasqyra e Flukseve Monetare duhet të lexohet së bashku me shënimet shpjeguese në faqet 5 – 16, të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare.

1. Informacion i përgjithshëm

Lengarica & Energy sh.p.k. është një filial i zotëruar në masën 99.9% nga shoqëria Enso Hydro Energji sh.p.k. (me seli në Tiranë, Shqipëri), e cila nga ana e saj është filial i enso hydro GmbH (80%), shoqëria mëmë me seli në Austri. Aksionet e mbetura janë në pronësi të Hasi Energji sh.p.k., shoqëri e cila është gjithashtu në pronësi të shoqërisë mëmë të Lengarica & Energy.

Shoqëria është themeluar më 25 qershor 2008 dhe është regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit me numrin unik të identifikimit K83026602A dhe seli në Tiranë, Shqipëri.

Veprimtaria kryesore e shoqërisë është ndërtimi, përdorimi, blerja dhe shitja e hidrocentraleve, prodhimi i energjisë elektrike dhe shitja e saj për klientët dhe distributorët me shumicë.

Administratorët e Përgjithshëm të Shoqërisë janë Z. Ylli Halili dhe Z. Georg Schweighofer.

Selia e shoqërisë është në Rr. "Jul Variboba", Vila Nr 10, Tiranë, Shqipëri.

Numri i personelit më 31 dhjetor 2017 është 8 (31 dhjetor 2016: 9).

Kontrata konçesionare

Në përputhje me kontratën e konçesionit të formës BOT (Ndërtim, Operim, Transferim) të datës 17 Prill 2008 (kontrata e konçesionit) ndërmjet Ministrisë së Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjetikës (Konçesionari), bazuar në vendimin e Këshillit të Ministrave nr. 136, datë 14.03.2007 "Për përcaktimin e autoritetit kontraktor për dhënien me konçesion të hidrocentralit Lengarica 1 dhe Lengarica 2", ndryshuar më 25 Prill 2009, dhe Shoqërisë Hasi Energji sh. p. k., kjo e fundit krijoi Shoqërinë Lengarica & Energy sh. p. k., me qëllimin e vetëm për të implementuar Kontratën e Konçesionit.

Pas themelimit më 25 qershor 2008, Shoqërisë Lengarica & Energy sh.p.k. i janë transferuar të gjitha të drejtat dhe detyrimet që vijnë si rrjedhim i Kontratës së Konçesionit. Hasi Energji sh.p.k. është përgjegjëse për zbatimin e kontratës deri në momentin kur Shoqëria kryen punimet, të cilat filluan më 2013.

Autoriteti Kontraktues garanton blerjen e prodhimit të energjisë elektrike nga OSHEE sh.a. për 15 vitet e para të prodhimit. Pas kësaj periudhe, Shoqëria mund të shesë energjinë elektrike të prodhuar në tregun e lirë.

Bazuar në ndryshimin e Kontratës së Konçesionit më 25 prill 2009 dhe 16 Korrik 2014, Shoqëria do të ndërtojë dhe shfrytëzojë vetëm një hidrocentral, atë të Lengaricës në komunën e Petranit të rrethit të Përmetit me një fuqi të instaluar prej 8,906 kW për një prodhim energjie në masën e 32,190,000 kW/h përgjatë 35 viteve të kontratës së konçesionit (në vend të 2 hidrocentraleve siç ishte planifikuar fillimisht në Kontratën e Konçesionit). Shoqëria ka vendosur në punë hidrocentralin në dhjetor të vitit 2015 dhe ka filluar prodhimin dhe shitjen e energjisë për KESH-in dhe në vitin 2016 për OSHEE-në. Investimi total miratuar është në shumën e 1,908,714 mijë Lekë. Tarifa e konçesionit që duhet paguar nga Shoqëria është në masën 2.1% të energjisë së prodhuar. Gjithashtu, Shoqëria është e detyruar të investojë 42% të vlerës totale të investimeve në makineri dhe pajisje në mënyrë që të transferojë hidrocentralin në kushte të plota operative.

Periudha e Konçesionit është 35 vjet duke filluar që në dhjetor 2015.

2. Bazat e përgatitjes së pasqyrave financiare

2.1 Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Kombëtare të Kontabilitetit (SKK) të aplikuar në Shqipëri të aprovuara nga Këshilli Kombëtar i Kontabilitetit dhe të miratuara nga Ministria e Financave.

2. Bazat e përgatitjes së pasqyrave financiare (vazhdim)

2.2 Parimi i vijimësisë

Drejtimi ka përgatitur pasqyrat financiare në bazë të parimit të vijimësisë. Në marrjen e këtij vendimi, Drejtimi mori në konsideratë planet e biznesit të Shoqërisë, përfshirë këtu parashikimet e fitimit dhe mjeteve monetare si edhe ecurinë e ndërtimit të aktiveve konçesionare dhe të drejtën e burimeve financiare nga Grupi.

Lengarica & Energy sh.p.k. filloi të gjeneroj të ardhura gjatë 2015. Shitjet janë të garantuara me marrëveshjen e koncensionit me OSHEE-në deri në vitin 2030.

2.3 Bazat e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike.

2.4 Monedha funksionale dhe e paraqitjes

Këto pasqyra financiare paraqiten në Lekë, e cila është dhe monedha funksionale e Shoqërisë dhe monedha e ambientit ekonomik kryesor në të cilin Shoqëria kryen aktivitetin e saj.

2.5 Vlerësime dhe gjykime

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që Drejtimi të ushtrojë gjykim në procesin e vlerësimeve dhe supozimeve që ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumave të raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultati aktual mund të ndryshojë në varësi të këtyre vlerësimeve.

Vlerësimet dhe supozimet përkatëse rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi është rishikuar si dhe në periudhat e ardhshme që preken nga këto rishikime.

Në veçanti, informacioni në lidhje me fushat më të rëndësishme të vlerësimeve, pasigurive dhe gjykimeve në zbatimin e politikave kontabël të cilat kanë efektet më të konsiderueshëm ndaj shumave të njohura në pasqyrat financiare, janë përshkruar në shënimet përkatëse të pasqyrave financiare. Gjykimet në lidhje me trajtimin e kontratës konçesionare dhe aktiveve të lidhura me të paraqitën në këto pasqyra financiare në shënimet 3.2 dhe 3.4.

3. Politikat kontabël

Politikat kontabël të mëposhtme janë zbatuar në mënyrë të qëndrueshme në periudhat e paraqitura, përveç rasteve kur specifikohet ndryshe.

3.1 Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj përkthehen në monedhën funksionale dhe regjistrohen me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivitetet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit përkthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e bilancit. Fitimi ose humbja nga këmbimi i zërave monetarë është diferenca që vjen nga këmbimi i një numri të caktuar njësisish të një monedhe të huaj në monedhën funksionale me kurset e ndryshme përkatëse të këmbimit.

Të drejtat dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj përkthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës së kryerjes së transaksionit ndërsa ato që maten me vlerë të drejtë rikëmben në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës kur është përcaktuar vlera e drejtë. Diferencat që rezultojnë nga kursi i këmbimit kalojnë në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

3.2 Instrumente financiarë

Instrumentet financiarë jo-derivativë përbëhen nga llogari të arkëtueshme, mjete monetare, hua të marra dhe të dhëna, dhe llogari të pagueshme.

Instrumentet financiarë jo-derivativë njihen fillimisht me vlerën e drejtë plus çdo kosto transaksioni që lidhet me to, përveç siç përshkruhet më poshtë. Për instrumentet e mbajtur me vlerë të drejtë nëpërmjet fitim/humbje, kostot e transaksionit kalojnë në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Pas njohjes fillestare instrumentet financiarë jo-derivativë maten siç përshkruhet më poshtë.

3. Politikat kontabël (vazhdim)

3.2 Instrumente financiarë (vazhdim)

Një instrument financiar njihet nëse shoqëria bëhet palë në kushtet kontraktuale të instrumentit. Aktivët financiarë çregjistrohen kur skadojnë të drejtat kontraktuale të shoqërisë mbi flukset e parasë së aktivitetit financiar ose kur shoqëria transferon aktivin financiar tek një palë e tretë pa mbajtur kontrollin ose gjithë rreziqet dhe përfitimet thelbësore të aktivitetit. Blerjet dhe shitjet normale të aktiveve financiare kontabilizohen në datën e transaksionit, e cila është data në të cilën shoqëria angazhohet të blejë apo të shesë aktivin. Detyrimet financiare çregjistrohen nëse detyrimet kontraktuale të shoqërisë skadojnë, shfuqizohen ose anulohen.

Mjete monetare dhe ekuivalente

Mjetet monetare përfshijnë arkën, llogaritë rrjedhëse dhe depozitat afatshkurtra me bankat. Për qëllimin e pasqyrës së flukseve monetare, paraja dhe ekuivalentet e saj përfshijnë depozita pa afat me një maturim prej tre muajsh ose më pak që nga data e fillimit të tyre. Mjetet monetare dhe ekuivalentet njihen me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Llogari të arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme njihen fillimisht me vlerën e drejtë dhe më pas me kosto të amortizuar duke zbritur humbjen nga zhvlerësimi. Provigjioni për zhvlerësimin e llogarive të arkëtueshme përlllogaritet kur ka të dhëna se shoqëria nuk do të jetë në gjendje të mbledhë të gjitha të drejtat sipas kushteve fillestare të tyre. Vështirësitë financiare të debitorit, mundësia që debitori të falimentojë ose riorganizimi i tij financiar konsiderohen tregues që llogaritë e arkëtueshme janë të mbivlerësuara. Shuma e provigjionit llogaritet si diferencë midis vlerës së mbetur dhe vlerës aktuale të flukseve të ardhshme të parashikuara monetare të skontuara me normën efektive të interesit.

Llogaritë e arkëtueshme konçesionare

Shuma për t'u arkëtuar nga OSHEE (e drejta e shoqërisë për të kërkuar pagesë nga ana e OSHEE në lidhje me shitjen e energjisë në 15 vitet e para të veprimtarisë së objektit të konçesionit) njihet në pasqyrat financiare si aktiv financiar (llogari të arkëtueshme nga konçesioni) dhe klasifikohen si të tilla.

Në përputhje me marrëveshjen e konçesionit me Ministrinë e Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjetikës, shoqëria ka të drejtën të faturojë OSHEE për shitjen e energjisë elektrike (shitja e të cilës është garantuar nga Ministria e Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjetikës) për 15 vitet e para të veprimtarisë së hidrocentralit të Lengaricës.

Vlera e aktivitetit financiar është llogaritur në përpjesëtim të drejtë për periudhën e konçesionit, 15 vjet nga 35 vjet, për të gjitha kostot e ndërtimit deri në datën e raportimit.

Llogari të pagueshme

Llogaritë e pagueshme njihen me vlerë të drejtë dhe maten më pas me kosto të amortizuar, duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Huamarrjet

Huamarrjet njihen fillimisht me vlerë të drejtë dhe maten më pas me kosto të amortizuar.

Të tjera

Instrumente të tjerë financiar jo-derivativë maten me kosto të amortizuar sipas metodës së interesit efektiv, duke zbritur çdo humbje nga zhvlerësimi.

Vlera e drejtë

Vlerat e drejta të përlllogaritura të mjeteve monetare, të kërkesave për t'u arkëtuar, detyrimeve për t'u paguar, huave, përfaqësohen me vlerat e tyre kontabël.

3. Politikat kontabël (vazhdim)**3.3 Aktive afatgjata materiale***(i) Njohja dhe matja*

Të gjitha aktivet afatgjata materiale paraqiten me kosto duke zbritur zhvlerësimin dhe amortizimin e akumuluar, nëse ka të tilla.

Kostoja përfshin shpenzime të cilat lidhen drejtpërdrejt me blerjen e aktivitetit. Kostoja e aktiveve të vetë-ndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës direkte, çdo kosto tjetër të lidhur drejtpërdrejt me sjelljen e aktivitetit në gjendje pune për qëllimin e synuar të përdorimit, si dhe kostot e çmontimit, heqjes së pjesëve dhe sjelljes si në gjendjen e mëparshme të vendndodhjes së aktivitetit. Shpenzimet kapitale të aktiveve të bëra gjatë ndërtimit mbarten nën aktive afatgjata jo-materiale dhe aktive financiare dhe kapitalizohen dhe transferohen në kategorinë përkatëse të aktivitetit kur përfundon ndërtimi i tij, nga kur zbatohet amortizimi përkatës sipas kategorisë.

Në rastet kur pjesë të një aktivi afatgjatë material kanë jetëgjatësi të ndryshme, ato kontabilizohen si zëra të ndryshëm (komponentët më të mëdhenj) të aktiveve afatgjata materiale.

Fitimet dhe humbjet nga shitjet apo nxjerrjet jashtë përdorimit përcaktohen duke krahasuar vlerën e shitjes me vlerën e mbetur, dhe këto përfshihen në pasqyrën e të ardhurave.

(ii) Kostot e mëpasshme

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një zëri të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën kontabël të atij zëri nëse është e mundshme që shoqëria do të realizojë përfitime të ardhshme ekonomike nga përdorimi i pjesës zëvendësuese dhe kostoja e pjesës mund të matet në mënyrë të besueshme. Kostot e shërbimeve të zakonshme të aktiveve afatgjata materiale njihen si shpenzim kur ato ndodhin.

(iii) Amortizimi

Amortizimi i aktiveve jomateriale dhe përmirësimit të ambienteve llogaritet duke përdorur metodën lineare të amortizimit dhe duke përdorur metodën e vlerës së mbetur për të gjitha aktivet e tjera afatgjata mbi jetën e vlerësuar të çdo pjese të aktivitetit afatgjatë material duke filluar nga dita e parë e muajit që pason muajin e blerjes. Aktivet e marra me qira amortizohen duke marrë për bazë periudhën më të shkurtër midis periudhës së qirasë dhe jetës së dobishme të aktivitetit. Toka nuk amortizohet.

Jetëgjatësia e vlerësuar për periudhën aktuale është si më poshtë:

Kategoritë	Metoda e amortizimit	Norma amortizimit
Pajisje informatike	Vlera e mbetur	25%
Mjete Transporti	Vlera e mbetur	20%
Mobilie dhe orëndi	Vlera e mbetur	20%

Metoda e amortizimit, jeta e dobishme dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo datë raportimi.

3.4 Aktivet afatgjata jo-materiale (të drejta nga marrëveshja e konçesionit)

Të ardhurat që do të merren nga marrëveshja e konçesionit për ndërtimin e objektit të marrëveshjes njihen me vlerën e drejtë, në përputhje me KIRFN 12 dhe SKK 13.

Në përputhje me marrëveshjen e konçesionit me Ministrinë e Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjetikës, shoqëria ka të drejtën të faturojë për shitjen e energjisë elektrike ndaj OSHEE sh.a (shitja e të cilës është garantuar nga Ministria e Ekonomisë, Tregtisë dhe Energjetikës) për 15 vitet e para të veprimtarisë së hidrocentralit të Lengaricës. Pas kësaj periudhe, Shoqëria është e lirë të shesë energjinë elektrike të prodhuar në treg.

Shuma për t'u arkëtuar nga OSHEE sh.a. (e drejta e shoqërisë për të kërkuar pagesë nga ana e OSHEE në lidhje me shitjen e energjisë në 15 vitet e para të veprimtarisë së objektit të konçesionit) njihet në pasqyrat financiare si aktiv financiar (llogari të arkëtueshme nga konçesioni) dhe klasifikohen si të tilla.

3. Politikat kontabël(vazhdim)

3.4 Aktivet afatgjata jo-materiale (të drejta nga marrëveshja e konçesionit) (vazhdim)

Vlera fillestare përfaqëson diferencën midis kostos së ndeshur për ndërtimin e objektit të konçesionit dhe aktivitet të njohur financiar.

Modeli i përdorur nga shoqëria është modifikuar duke shpërndarë në përpjesëtim të drejtë shumat midis aktiveve financiare dhe atyre afatgjata jo-materiale.

Duke qenë se shoqëria do të paguhet pjesërisht nga një aktiv financiar (shuma e garantuar) dhe pjesërisht nga aktive afatgjata jo-materiale (diferenca apo e drejta për të përdorur objektin më pas), secili përbërës kontabilizohet veçmas.

3.5 Zhvlerësimi

(i) Aktivet financiare

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

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

Aktive financiare të rëndësishme individualisht testohen për zhvlerësim në mënyrë individuale. Aktivitet e tjera financiare vlerësohen në mënyrë të grupuar, në grupe që kanë karakteristika të ngjashme të riskut kreditor. Të gjitha humbjet nga zhvlerësimi njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Çdo shpenzim i akumuluar i lidhur me një aktiv financiar i disponueshëm për shitje i njohur më parë në kapital, transferohet në shpenzime.

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

(ii) Aktivet jo-financiare

Vlera e mbetur e aktiveve jo-financiare të shoqërisë, rishikohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka të dhëna për zhvlerësim. Nëse ka të dhëna të tilla atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivitet.

Një humbje nga zhvlerësimi njihet nëse vlera e mbetur e një aktivi tejkalon vlerën e tij të rikuperueshme. Humbjet nga zhvlerësimi njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

3.6 Provigjonet

Një provigjon njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, shoqëria ka një detyrim ligjor apo konstruktiv, i cili mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe do të kërkojë flukse dalëse parash për shlyerjen e tij. Provigjonet përcaktohen duke skontuar flukset e pritshme të ardhshme të parasë me një normë skontimi para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe për rreziqet që lidhen me detyrimin në fjalë.

3.7 Njohja e të ardhurave

Të ardhurat nga shërbimet e ofruara njihen në pasqyrën e të ardhurave në varësi të fazës së përfundimit të transaksionit në datën e bilancit. Asnjë e ardhur nuk njihet nëse ka pasiguri të lartë lidhur me kryerjen e pagesës dhe kostove përkatëse.

3.8 Të ardhura dhe shpenzime financiare

Të ardhurat financiare përfshijnë të ardhura interesi nga llogaritë bankare dhe fitime nga kursi i këmbimit që njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Të ardhurat nga interesi njihen mbi bazën e të drejtave dhe detyrimeve të konstatuara duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Shpenzimet financiare përfshijnë shpenzime interesi mbi huamarrjet dhe humbjet nga kursi i këmbimit, ndryshimet në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitim/humbje, dhe humbjet nga zhvlerësimi i aktiveve financiare. Kostot e huamarrjes njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve me metodën e interesit efektiv.

3.9 Shpenzimi i tatimit mbi fitimin

Shpenzimi i tatimit mbi fitimin përfshin tatimin e periudhës, i cili njihet drejtpërdrejt në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Tatimi i periudhës është tatimi që pritet të paguhet mbi të ardhurat e tatueshme të vitit, duke përdorur normat tatimore të miratuara gjatë periudhës.

4. Mjetet monetare dhe ekuivalente

	31.12.2017	31.12.2016
Banka në Lekë	620,620	21,157,563
Banka në Euro	143,388,842	191,036,646
Arka	54,383	526,403
Totali	144,063,845	212,720,612

5. Aktive të tjera afatshkurtra

	31.12.2017	31.12.2016
TVSH e arkëtueshme	107,651,235	115,879,048
Shpenzime të shtyra	12,800,070	13,646,225
Te arkëtueshme nga aktiviteti i shfrytëzimit	10,111,987	196,945,949
Të arkëtueshme të tjera	19,318,448	3,984,413
Paradhënie	2,475,745	0
Totali	152,357,485	330,455,635

TVSH e arkëtueshme lind nga ndërtimi i aktivitetit konçesionar pasi shërbimet e ofruara nga furnitorët e shoqërisë janë subjekt i TVSH.

6. Aktive afatgjata materiale

	Mjete transporti	Mobilje dhe orendi	Pajisje zyrash dhe informatike	Përmirësimet e objekteve të marra me qira	Rafte zyrash dhe të tjera	Totali
Kosto						
Më 1 janar 2016	1,967,420	580,947	522,375	146,896	1,122,728	4,340,366
Shtesa	-	-	-	-	61,933	61,933
Më 31 dhjetor 2016	1,967,420	580,947	522,375	146,896	1,184,661	4,402,299
Shtesa	-	-	97,500	-	28,725	126,225
Më 31 dhjetor 2017	1,967,420	580,947	619,875	146,896	1,213,386	4,528,524
Amortizimi						
Më 1 janar 2016	(991,906)	(332,237)	(317,911)	(19,008)	(530,312)	(2,191,374)
Shtesa	(195,104)	(49,740)	(51,116)	(6,396)	(144,834)	(447,190)
Riklasifikim	-	-	-	-	113,361	113,361
Më 31 dhjetor 2016	(1,187,010)	(381,977)	(369,027)	(25,404)	(561,785)	(2,525,203)
Shtesa	(156,084)	(39,792)	(44,430)	(6,076)	(125,697)	(372,079)
Më 31 dhjetor 2017	(1,343,094)	(421,769)	(413,457)	(31,480)	(687,482)	(2,897,282)
Vlera neto kontabël						
Më 31 dhjetor 2016	780,410	198,970	153,348	121,492	622,876	1,877,096
Më 31 dhjetor 2017	624,326	159,178	206,418	115,416	525,904	1,631,242

7. Llogari të arkëtueshme nga konçensioni

Më 31 dhjetor 2017, aktivi financiar është njohur në masën 43% të kostove të ndërtimit të realizuara deri në momentin e raportimit ose 1,092,722 mijë Lekë (2016: 1,147,980 mijë). Shoqëria i bën ndarje kostove të ndërtimit në llogari të arkëtueshme nga konçensioi dhe aktive afatgjata jo-materiale, siç shpjegohet në shënimet 3.2 dhe 3.4. Gjithsej ka pasur shtesa prej 65,751 mijë lekë në kostot e ndërtimit. Këto janë ndarë në përputhje me shënimet 3.2 dhe 3.4, 27,074 mijë lekë si llogari të arkëtueshme nga konçensioi dhe pjesa e mbetur siç përshkruhet në shënimin 8. Aktivi financiar matet me kosto të amortizuara. Zhvlerësimi i aktivitetit financiar ka qenë 82,332 mijë lekë (2016: 81,956 mijë).

8. Aktive afatgjata jo-materiale

	Të drejta nga konçesioni
Kosto	
Më 1 janar 2016	1,639,913,971
Shtesa	-
Më 31 dhjetor 2016	1,639,913,971
Shtesa	38,677,010
Më 31 dhjetor 2017	1,678,590,981
Amortizimi	
Më 1 janar 2016	-
Shtesa	-
Më 31 dhjetor 2016	-
Shtesa	-
Më 31 dhjetor 2017	-
Vlera neto kontabël	
Më 31 dhjetor 2016	1,639,913,971
Më 31 dhjetor 2017	1,678,590,981

9. Aktive afatgjata të tjera

Tabela më poshtë paraqet parapagimet ndaj kontraktorëve për ndërtimin e objektit të konçesionit.

	31.12.2017	31.12.2016
Global Hydro GmbH	-	14,429,598
Aquaterra Z.T GmbH	-	9,539,124
Freiland Z.T GmbH	-	7,547,700
Të tjera	-	82,188
Totali	0	31,598,610

10. Llogari të pagueshme

Shuma 44,231 mijë Lekë (2016: ALL 226,263 mijë) konsiston kryesisht në shërbimet e konsulencës ligjore dhe teknike.

11. Detyrime të tjera

	31.12.2017	31.12.2016
Paga të personelit	317,922	641,240
Detyrime tatimore për TAP	26,999	186,522
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	113,994	202,242
Detyrime për tatimin në burim	13,878	31,843
Detyrime të tjera	423,187	837,370
Totali	895,980	1,899,217

12. Huamarrjet

	31.12.2017	31.12.2016
Huatë nga palët e lidhura	901,020,822	899,433,722
Interesi i përlogaritur	193,416,552	167,406,238
Huatë nga Intesa San Paolo Bank	1,635,285,000	-
Interesi i përlogaritur me Intesa San Paolo	14,785,702	-
Huatë nga Green for Growth	-	1,039,853,927
Huatë nga OeEB	-	569,241,180
Totali	2,744,508,076	2,675,935,067

12. Huamarrjet (vazhdim)

Gjatë vitit 2017, Shoqëria pagoi huanë e mbetur nga Green For Growth Fund (GGF) dhe Southeast Europe S.A., SICAV-SIF dhe Oesterreichische Entwicklungsbank AG (OeEB).

Gjithashtu gjatë vitit 2017, Shoqëria mori hua prej 12,300,000 EUR (Lek: 1,635,285,000) nga Intesa SanPaolo Bank Albania, të ri-pagueshëm në vitin 2032, me një normë interesi prej 3.5% dhe me këstin e parë të pagueshëm në 01.01.2018.

Huatë nga Enso Hydro Energji sh.p.k të përbëra nga vlerat e mëposhtme, janë përdorur për investime në objektin e konçensionit. Interesat e aplikuar gjatë vitit 2017 ishin 3.25% (2016: 5.5%).

Huadhenesi	Vlera e huase në ALL '000	Vlera e huase në EUR '000	Monedha	Data e huase	Interesi i perlogaritur në ALL'000
Enso Hydro Energji shpk	132,950	1,000	EUR	18.07.13	35,118
Enso Hydro Energji shpk	39,885	300	EUR	25.10.13	9,738
Enso Hydro Energji shpk	18,613	140	EUR	02.10.13	4,518
Enso Hydro Energji shpk	531,800	4,000	EUR	04.11.13	124,446
Enso Hydro Energji shpk	13,295	100	EUR	12.06.15	1,661
Enso Hydro Energji shpk	147,726	1,111	EUR	03.07.15	17,841
Enso Hydro Energji shpk	10,104	76	EUR	27.09.17	86
Enso Hydro Energji shpk	6,648	50	EUR	19.12.17	8
Totali	901,021	6,777			193,416

Huatë e dhëna nga Enso Hydro Energji sh.p.k janë borxh i varur sipas marrëveshjes së huasë së Lengarica&Energy sh.p.k me huamarrësin Intesa SanPaolo Bank Albania.

13. Kapitali i paguar

Kapitali i nënshkruar përbëhet 733,000 kuota me vlerë nominale ALL 1,000 Lekë për kuotë. Të gjitha kuotat janë paguar tërësisht. Lëvizjet në pasqyrën e kapitalit janë si më poshtë. Gjatë 2017, nuk ka pasur lëvizje në kapitalin e paguar.

	Nr. i kuotave	Vlera nominale
Më 1 janar 2017	733,000	733,000,000
Më 31 dhjetor 2017	733,000	733,000,000

	Enso Hydro Energji sh.p.k	Hasi Energji sh.p.k	Vlera Nominale
Kapitali i paguar në ALL '000	732,980	20	733,000
Në %	99.997%	0.003%	100%

14. Të ardhurat

	31.12.2017	31.12.2016
Shitje energjie	90,604,065	222,597,134
Të tjera	1,006,829	143,016,438
Totali	91,610,894	365,613,572

15. Shpenzime për personelin

	31.12.2017	31.12.2016
Pagat e personelit	9,184,442	9,681,548
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	970,861	1,027,138
Totali	10,155,303	10,708,686

16. Shpenzime të veprimtarisë

	31.12.2017	31.12.2016
Shpenzime administrative	55,106,973	3,737,501
Shpenzime per projektin Lengarica	12,472,260	96,793,812
Shpenzime siguracioni	10,345,574	16,658,505
Konsulencë ligjore	6,400,063	3,284,483
Shpenzime për auditim dhe konsulencë takse	2,023,329	2,406,303
Shpenzime Licence dhe Konkension	2,008,162	4,904,364
Shpenzime mirembajtje	1,559,256	-
Te tjera	1,461,339	3,960,359
Qira	977,345	1,003,600
Shpenzime për makina dhe qira	897,262	2,086,244
Shpenzime per qira toke	636,928	1,846,640
Shpenzime telefoni	528,405	809,126
Shpenzime zyre	459,987	515,091
Taksa te ndryshme	357,293	662,983
Shpenzime perfaqesimi	273,910	432,050
Shpenzime internet	210,000	165,594
Shpenzime perkthimi	186,700	165,516
Shpenzime udhetimi	157,818	544,173
Post	145,629	225,366
Shpenzime të tjera konsulence	-	269,748
Totali	96,208,233	140,471,458

17. Të ardhura dhe shpenzime financiare

	31.12.2017	31.12.2016
Shpenzime interesi	(125,797,357)	(159,921,745)
Fitim nga kursi i këmbimit	88,659,548	78,129,488
Humbje nga kursi i këmbimit	(46,167,219)	(39,380,436)
Totali	(83,305,028)	(121,172,693)

18. Tatim fitimi

Norma e tatimit mbi fitimin e Shoqërisë është 15% për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 (2016: 15%). Shpenzimi i tatim fitimit është si më poshtë:

	2017	2016
Tatim fitimi i vitit	-	-
Tatimi i shtyrë	(8,183,715)	(9,230,516)
Shpenzimet e tatim fitimit për vitin	(8,183,715)	(9,230,516)

Tatimi i shtyrë

Diferencat mes SKK-ve dhe legjislacionit tatimor në fuqi në Shqipëri krijojnë diferenca të përkohshme midis vlerës kontabël të aktiveve dhe pasiveve për qëllime të raportimit financiar dhe bazave të tyre tatimore. Diferencat mes zhvlerësimit të të arkëtueshmeve nga konkensionit për qëllimet e SKK-ve dhe shpenzimeve të amortizimit për qëllime statutore, sjellin një tatim fitim prej 8,183,715 Lekë (2016: 9,230,516 Lekë).

Deklaratat tatimore dorëzohen çdo vit por të ardhurat dhe shpenzimet e deklaruara për qëllime tatimi konsiderohen vetë-deklarime provizore deri në momentin që autoritetet tatimore shqyrtojnë deklaratat dhe regjistrimet e tatimpaguesit dhe lëshojnë vlerësimin përfundimtar. Legjislacioni fiskal shqiptar është subjekt interpretimesh nga autoritetet fiskale.

18. Tatimi i shtyrë (vazhdim)

	31.12.2017	31.12.2016
Fitimi/ (Humbja) e vitit	(180,761,601)	10,857,846
Amortizimi per qellime fiskale	(136,889,952)	(143,492,472)
Zhvleresimin e akviveve koncesionare per qellime kontabile	82,331,852	81,995,699
Humbja e vitit	(235,319,701)	(50,638,927)
Shpenzimet e pazbritshme	130,179,362	97,487,207
Humbja / (Fitimi) i tatueshem	(105,140,339)	46,848,280

19. Palë të lidhura

Balancat dhe transaksionet e Shoqërisë me palët e lidhura në datën e bilancit janë si më poshtë:

	Marrëdhënia	31.12.2017	31.12.2016
Detyrime			
<u>Hua</u>			
Enso Hydro Energji sh.p.k.	Shoqëria mëmë	1,094,437,374	1,066,839,960
<u>Të pagueshme për aktivitetin e shfrytëzimit</u>			
Enso Hydro Energjish.p.k.	Shoqëria mëmë	-	944,785
enso hydro GmbH	Shoqëria mëmë	26,053,413	23,298,237
Pasqyra e performancës			
<u>Shpenzime operative</u>			
enso hydro GmbH	Shoqëria mëmë	7,714,535	26,056,696
Enso Hydro Energji sh.p.k.	Shoqëria mëmë	3,269,153	-
<u>Shpenzime interesi</u>			
Enso Hydro Energji sh.p.k.	Shoqëria mëmë	28,832,811	49,468,854

20. Angazhime dhe detyrime e të drejta të kushtëzuara

Detyrime të kushtëzuara ligjore

Gjatë kryerjes së veprimtarisë së biznesit, shoqëria mund të përfshihet në pretendime apo veprime të ndryshme ligjore. Sipas opinionit të menaxhimit, dispozita përfundimtare e këtyre çështjeve nuk do të ketë një efekt të dëmshëm material mbi pozicionin financiar të shoqërisë ose ndryshimet në aktivet neto.

Detyrime të kushtëzuara fiskale

Legjislacioni tatimor shqiptar në fuqi në fund të periudhës raportuese është subjekt interpretimesh të ndryshme kur zbatohet ndaj veprimeve dhe aktivitetit të shoqërisë. Rrjedhimisht, pozicioni tatimor i përcaktuar nga drejtimi dhe dokumentacioni formal i cili mbështet këtë pozicion mund të kundërshtohet nga autoritetet tatimore. Periudhat fiskale konsiderohen të hapura për rishikim të çështjeve tatimore nga autoritetet fiskale për tre vite kalendarike duke filluar nga viti para se të merret një vendim në lidhje me rishikimin. Në raste të caktuara, rishikimet mund të mbulojnë një periudhë më të gjatë.

Detyrimet e regjistruara në lidhje me pozicionin fiskal të shoqërisë janë përcaktuar nga drejtimi duke u bazuar në rezultatet më të mundshme në rast se përlogaritjet do të kryheshin nga autoritetet fiskale. Vlerësimi bazohet në interpretimet e legjislacionit tatimor që është në fuqi në fund të periudhës së raportimit dhe ndonjë vendim gjyqësor apo interpretim i njohur i autoriteteve. Detyrimet për penalitete,

interesa dhe tatime të tjera përveç tatimit mbi të ardhurat njihen në bazë të vlerësimeve më të mira të drejtimit në lidhje me shpenzimet e nevojshme për të shlyer detyrimet në fund të periudhës së raportimit.

21. Menaxhimi i riskut financiar

a. Risku i kredisë

Tabela vijuese prezanton ekspozimin e kompanisë ndaj riskut të kredisë më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Aktivitet monetare	144,063,845	212,720,612
Tituj të tjerë të huadhënies (konçensionioni)	1,092,721,834	1,147,979,779
Totali	1,236,785,679	1,360,700,391

b. Risku i likuiditetit

Risku i likuiditetit është risku me të cilin kompania do hasë vështirësi në gjetjen e fondeve për të përmbushur angazhimet që lidhen me instrumentet financiare. Kompania monitoron likuiditetin e saj në baza periodice në mënyrë që të menaxhojë detyrimet e saj, si dhe kur ato matorohen.

Tabelat e mëposhtme të likuiditetit janë hartuar duke u bazuar në maturimet kontraktuale të paskontuara të aktiveve dhe detyrimeve financiare.

31 dhjetor 2017	Më pak se 1 muaj	Nga 1 muaj në 1 vit	Nga 1 deri në 5 vjet	Totali
Aktivitet monetare	144,063,845	-	-	144,063,845
Tituj të tjerë të huadhënies (konçensionioni)	-	-	1,092,721,834	1,092,721,834
Totali i aktiveve financiare	144,063,845	-	1,092,721,834	1,236,785,679
Të pagueshme për akt e shfryt.	-	44,230,998	-	44,230,998
Huatë	208,202,254	-	2,536,305,822	2,744,508,076
Totali i detyrimeve financiare	208,202,254	44,230,998	2,536,305,822	2,788,739,074
Neto	(64,138,409)	(44,230,998)	(1,443,583,988)	(1,551,953,395)

31 dhjetor 2016	Më pak se 1 muaj	Nga 1 muaj në 1 vit	Nga 1 deri në 5 vjet	Totali
Aktivitet monetare	212,720,612	-	-	212,720,612
Tituj të tjerë të huadhënies (konçensionioni)	-	-	1,147,979,779	1,147,979,779
Totali i aktiveve financiare	212,720,612	-	1,147,979,779	1,360,700,391
Të pagueshme për akt e shfryt.	-	226,263,070	-	226,263,070
Huatë	167,406,238	-	2,508,528,829	2,675,935,067
Totali i detyrimeve financiare	167,406,238	226,263,070	2,508,528,829	2,902,198,137
Neto	45,314,374	(226,263,070)	(1,360,549,050)	(1,541,497,746)

21. Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)**c. Risku i kursit të këmbimit**

Risku i kursit të këmbimit, është risku se vlera e drejtë ose flukset monetare të ardhshme të një instrumenti financiar do të luhaten për shkak të ndryshimeve në kurset e këmbimit. Kompania kryhen transaksione në monedhë të huaj që lidhen me aktivitetin financiar dhe operativ të saj. Kompania nuk përdor ndonjë instrument të veçantë për tu mbrojtur ndaj këtij risku. Pjesa më e madhe e transaksioneve të kompanisë është në Euro dhe në Lekë dhe duke qënë se kursi i këmbimit Euro/Lekë është i qëndrueshëm, risku i kursit të këmbimit konsiderohet i ulët.

31 dhjetor 2017	EUR	ALL	Totali
Aktive financiare			
Aktivet monetare	143,394,261	669,584	144,063,845
Tituj të tjerë të huadhënies (konçensiononi)	-	1,092,721,834	1,092,721,834
Totali i aktiveve financiare	143,394,261	1,093,391,418	1,236,785,679
Detyrime financiare			
Të pagueshme për akt e shfryt.	43,756,814	474,184	44,230,998
Huatë	2,744,508,075	-	2,744,508,075
Totali i detyrimeve financiare	2,788,264,889	474,184	2,788,739,073
Ndryshimi në kursin e këmbimit më 31 dhjetor 2017	(2,644,870,628)	1,092,917,234	(1,551,953,394)

31 dhjetor 2016	EUR	ALL	Totali
Aktive financiare			
Aktivet monetare	191,526,971	21,193,641	212,720,612
Tituj të tjerë të huadhënies (konçensiononi)	-	1,147,979,779	1,147,979,779
Totali i aktiveve financiare	191,526,971	1,169,173,420	1,360,700,391
Detyrime financiare			
Të pagueshme për akt e shfryt.	224,840,060	1,423,010	226,263,070
Huatë	2,675,935,067	-	2,675,935,067
Totali i detyrimeve financiare	2,900,775,127	1,423,010	2,902,198,137
Ndryshimi në kursin e këmbimit më 31 dhjetor 2016	(2,709,248,156)	1,167,750,410	(1,541,497,746)

22. Ngjarje pas datës së raportimit

Nuk ka ngjarje të tjera të rëndësishme pas datës së raportimit që kërkojnë rregullime apo shënime të tjera shpjeguese në këto pasqyra financiare.