

Fondi BESA Sh.a.
Pasqyrat Financiare
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2011
(me raportin e auditorëve të pavarur bashkangjitur)

Përmbajtja

Raporti i Auditorëve të Pavarur	i-ii
Pasqyra e pozicionit financiar	1
Pasqyra e të ardhurave përmbledhëse për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor	2
Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor	3
Pasqyra e ndryshimit të kapitalit	4
1 Njësia raportuese	5
2 Bazat e përgatitjes	7
3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël	8
4 Administrimi i riskut financiar	12
5 Përdorimi i vlerësimit dhe gjykimit	19
6 Përcaktimi i vlerës së drejtë	19
7 Mjete monetare dhe ekuivalente me to	21
8 Depozita me afat me bankat	21
9 Huatë dhënë klientëve	21
10 Aktive të qëndrueshme të turpëzuara	22
11 Investime në aktive të qëndrueshme	23
12 Tatimi i shtyrë aktiv	23
13 Aktive të tjera	23
14 Hua dhe kredi	24
15 Borxh i varur	25
16 Grantet	26
17 Detyrime të tjera	27
18 Kapitali aksioner	28
19 Rezerva ligjore	28
20 Të ardhura nga interesat	28
21 Shpenzime për interesa	28
22 Të ardhura të tjera, neto	29
23 Shpenzime personeli	29
24 Shpenzime të tjera administrative	29
25 Tatimi mbi fitimin	30
26 Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara	30
27 Transaksionet me palët e lidhura	30
28 Ngjarjet pas datës së raportimit	31



KPMG Albania Sh.p.k
"Dëshmorët e Kombit" Blvd
Twin Towers Buildings
Building 1, 13th floor
Tirana, Albania

Telephone +355(4)2274 524
+355(4)2274 534
Telefax +355(4)2235 534
E-mail al-office@kpmg.com
Internet www.kpmg.al

Raporti i audituesve të pavarur

Pronarëve të
Fondi Besa Sh.A

Tiranë, 27 mars 2012

Ne kemi audituar pasqyrat financiare bashkëngjitur të Fondi Besa Sh.A ("Shoqëria"), të cilat përbëhen nga pasqyra e pozicionit financiar në 31 dhjetor 2011, pasqyrat e të ardhurave përmbledhëse, ndryshimeve në kapital dhe flukseve monetare për vitin e mbyllur në atë datë, dhe shënimet që përfshijnë një përmbledhje të politikave të rëndësishme kontabël dhe informacione të tjera shpjeguese.

Përgjegjësia e Drejtimit për Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të këtyre pasqyrave financiare në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar, dhe për një kontroll të brendshëm, të tillë siç drejtimi vendos se është i nevojshëm për përgatitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale, të shkaktuara nga mashtrimi apo gabimi.

Përgjegjësia e Audituesve

Përgjegjësia jonë është të shprehim një opinion mbi këto pasqyra financiare bazuar në auditimin tonë. Auditimi ynë u bë në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto standarte kërkojnë që ne të respektojmë kërkesat e etikës dhe të planifikojmë dhe të kryejmë auditimin me qëllim që të marrim një siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare nuk kanë anomali materiale.

Auditimi ka të bëjë me kryerjen e procedurave për të marrë evidencë auditimi rreth shumave dhe informacioneve të dhëna në pasqyrat financiare. Procedurat e zgjedhura varen nga gjykimi i audituesit, përfshirë këtu dhe vlerësimin e rreziqeve të anomalive materiale në pasqyrat financiare, si pasojë e mashtrimit apo gabimit. Kur vlerësojmë këto rreziqe, ne marrim në konsideratë kontrollin e brendshëm të entitetit mbi përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare në mënyrë që të planifikojmë procedura të përshtatshme auditimi në rrethanat përkatëse të entitetit, por jo me qëllim që të shprehim një opinion mbi efektivitetin e kontrollit të brendshëm të entitetit. Auditimi gjithashtu përfshin vlerësimin e përshtatshmërisë së metodave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërisë së çmuarjeve kontabël të bëra nga drejtimi, si dhe vlerësimin e paraqitjes së përgjithshme të pasqyrave financiare.

Ne besojmë që evidenca e auditimit që ne kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë bazat për opinionin tonë.



Opinion

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare japin një pamje të vërtetë dhe të sinqertë të gjendjes financiare të Shoqërisë më 31 dhjetor 2011, të rezultatit të saj financiar dhe të flukseve të saj monetare për vitin e mbyllur në atë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

KPMG Albania Shpk

KPMG Albania Sh.p.k.
“Dëshmorët e Kombit” Blvd.
Twin Towers Buildings,
Building 1, 13th floor
Tirana, Albania

Fondi BESA Sh.a.

Pasqyra e pozicionit financiar

(shumat në Lek)

	Shënime	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Aktivet			
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	7	153,272,707	554,792,021
Depozita me afat me bankat	8	921,913,292	679,038,498
Hua dhënë klientëve	9	4,330,286,977	4,270,379,333
Aktive të qëndrueshme të trupëzuara	10	75,508,113	80,997,814
Investime në aktive të qëndrueshme	11	21,644,171	18,357,844
Tatimi i shtyrë aktiv	12	-	527,578
Tatim fitimi i parapaguar		8,563,327	-
Aktive të tjera	13	1,633,826	1,066,402
Totali i aktiveve		5,512,822,413	5,605,159,490
Detyrimet dhe kapitali			
Detyrimet			
Hua dhe kredi	14	2,585,101,254	2,795,402,867
Borxh i varur	15	1,802,561,220	1,821,285,566
Grante	16	44,776,714	28,023,588
Tatim fitimi i pagueshëm		-	27,264,212
Detyrime të tjera	17	98,253,637	82,554,692
		4,530,692,825	4,754,530,925
Kapitali			
Kapitali aksionar	18	833,092,000	605,261,000
Rezerva ligjore	19	17,536,565	5,540,725
Fitime të mbartura		131,501,023	239,826,840
		982,129,588	850,628,565
Totali i detyrimeve dhe kapitalit		5,512,822,413	5,605,159,490

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet e ndërthurur me shënimet shoqëruese dhe pjesë përbërëse e pasqyrave financiare nga faqja 5 deri në faqen 31.

Fondi BESA Sh.a.

Pasqyra e të ardhurave përmbledhëse për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor

(shumat në Lek)

	Shënime	2011	2010
Interesa			
Të ardhura nga interesat	20	1,151,620,753	1,115,222,429
Shpenzime për interesa	21	(272,179,816)	(289,179,330)
Të ardhura neto nga interesat		879,440,937	826,043,099
Të ardhura të tjera			
Të ardhura nga grantet	16	10,720,798	6,387,396
Të ardhura të tjera, neto	22	79,491,232	64,279,157
Totali të ardhurave të tjera		90,212,030	70,666,553
Shpenzime operative			
Humbja nga zhvlerësimi i kredive për klientët	9	(194,421,338)	(89,374,881)
Shpenzime personeli	23	(385,161,320)	(341,709,146)
Shpenzime të tjera administrative	24	(210,548,213)	(168,043,557)
Amortizimi	10,11	(31,125,262)	(25,131,151)
Humbja neto nga lëvizjet në kursin e këmbimit		(1,694,963)	(5,338,008)
Totali shpenzimeve operative		(822,951,096)	(629,596,743)
Fitimi para tatimit		146,701,871	267,112,909
Shpenzimi për tatimin mbi fitim	25	(15,200,848)	(27,286,069)
Fitimi neto i periudhës		131,501,023	239,826,840
Të ardhura të tjera përmbledhëse neto nga tatimi mbi fitimin		-	-
Totali të ardhurave përmbledhëse për vitin që i atribuohet aksionerëve të Shoqërisë		131,501,023	239,826,840

Pasqyra e të ardhurave përmbledhëse duhet të lexohet e ndërthurur me shënimet shoqëruese dhe pjesë përbërëse të pasqyrave financiare nga faqja 5 deri në faqen 31.

Fondi BESA Sh.a.

Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor

(shumat në Lek)

	Shënime	2011	2010
Flukset e arkës nga aktivitete operative			
Fitimi neto i periudhës		131,501,023	239,826,840
<i>Korrigjime për rakordimin e ndryshimeve të aktiveve neto me mjetet monetare neto nga aktivitetet operative:</i>			
Amortizimi	10,11	31,125,262	25,131,151
Fitime nga pakësimet e aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara		(1,614,793)	(255,913)
Humbjet nga zhvlerësimi i huave për klientët	9	194,421,338	89,374,881
Hua të fshira	22	2,595,401	2,993,074
Amortizimi i granteve	16	(10,720,798)	(6,387,396)
Diferenca të kursit të këmbimit nga rivlerësimi i granteve	16	(149,302)	78,389
Të ardhura nga interesat		(1,151,620,753)	(1,115,222,429)
Shpenzime për interesa		272,179,816	289,179,330
Shpenzimi për tatimin mbi fitim		15,200,848	27,286,069
Amortizimi i komisioneve të garancisë	9	(79,501,484)	(81,535,832)
<i>Ndryshime në aktivet dhe detyrimet operative:</i>			
Rritje në hua për klientët		(264,739,720)	(320,553,317)
Rritje/(ulje) në aktive të tjera		(39,846)	1,628,838
Rritje në detyrime të tjera		15,698,945	16,787,575
Interesi i arkëtuar		1,132,033,838	1,069,110,842
Interesi i paguar		(287,063,928)	(267,553,799)
Tatimi mbi fitimi i paguar		(51,028,387)	(14,024,393)
Komisione garancive të arkëtuara	9	83,409,152	77,942,010
Flukse e arkës të gjeneruara nga aktivitetet operative		31,686,612	33,805,920
Flukset e arkës nga aktivitete investuese			
Rritje në depozitat me afat në banka		(219,380,210)	(621,743,484)
Përvetësimi i aktiveve të qëndrueshme	11	(8,332,800)	(7,023,552)
Blerje e aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara	10	(24,877,997)	(30,573,270)
Arkëtime nga shitja e aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara		5,903,702	916,303
Flukset e arkës përdorur në aktivitete investuese		(246,687,305)	(658,424,003)
Flukset e arkës nga aktivitete financuese			
(Ulje)/rritje në fondet e marra hua dhe borxhin e varur		(214,141,847)	1,097,724,388
Të ardhurat nga grantet		27,623,226	20,004,095
Flukset e arkës (përdorur në)/gjeneruar nga aktivitetet financuese		(186,518,621)	1,117,728,483
(Ulje)/rritje neto në mjete monetare dhe ekuivalente me to		(401,519,314)	493,110,400
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fillim të vitit	7	554,792,021	61,681,621
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fund të vitit	7	153,272,707	554,792,021

Pasqyra e flukseve monetare duhet të lexohet e ndërthurur me shënimet shoqëruese dhe pjesë përbërëse e pasqyrave financiare nga faqja 5 deri në faqen 31.

Fondi BESA Sh.a.

Pasqyra e ndryshimit të kapitalit

(shumat në Lek)

	Kapitali i paguar	Fitime të mbartura	Rezerva ligjore	Totali
Gjendja më 1 Janar 2010	500,000,000	110,801,725	-	610,801,725
Totali të ardhurave përmbledhëse për vitin				
Fitimi neto i vitit	-	239,826,840	-	239,826,840
Të ardhura të tjera përmbledhëse neto nga tatimi mbi fitimin	-	-	-	-
Totali	-	239,826,840	-	239,826,840
Transaksionet e aksionerëve, të njohura direkt në kapital				
Rritje e kapitalit aksioner	105,261,000	(105,261,000)	-	-
Rezerva ligjore	-	(5,540,725)	5,540,725	-
Totali	105,261,000	(110,801,725)	5,540,725	-
Gjendja më 31 Dhjetor 2010	605,261,000	239,826,840	5,540,725	850,628,565
Totali të ardhurave përmbledhëse për vitin				
Fitimi neto i vitit	-	131,501,023	-	131,501,023
Të ardhura të tjera përmbledhëse neto nga tatimi mbi fitimin	-	-	-	-
Totali	-	131,501,023	-	131,501,023
Transaksionet e aksionerëve, të njohura direkt në kapital				
Rritje e kapitalit aksioner	227,831,000	(227,831,000)	-	-
Rezerva ligjore	-	(11,995,840)	11,995,840	-
Totali	227,831,000	(239,826,840)	11,995,840	-
Gjendja më 31 Dhjetor 2011	833,092,000	131,501,023	17,536,565	982,129,588

Pasqyra e ndryshimit të kapitalit duhet të lexohet e ndërthurur me shënimet shoqëruese dhe pjesë përbërëse e pasqyrave financiare, të paraqitura nga faqja 5 deri në faqen 31.

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga drejtimi i Fondit BESA Sh.a. më datë 27 Mars 2012 dhe u firmosën në emër të tij nga:

Bajram Muça
Drejtor Ekzekutiv



Irma Disha
Drejtoreshë Financiare

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

1 Njësia raportuese

Fondi BESA Sh.a. (“Shoqëria”) është një shoqëri anonime me qendër në Tiranë, e cila operon në fushën e mikro-financës për individë dhe bizneset e vogla dhe të mesme. Shoqëria është themeluar më 10 Korrik 2008 dhe është regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më 11 Korrik 2008. Adresa e zyrës së regjistruar të Shoqërisë është Rruga “Brigada e VIII”, P.5.

Më 26 Shtator 2008 Fondi Besa (“Fondi”) një organizatë jo-fitimprurëse e themeluar si një fondacion shtetëror në Shqipëri më 1 Tetor 1998, dhe Shoqëria ranë dakord për transferimin e aktivitetit ekonomik nga Fondi tek Shoqëria sapo kjo e fundit të marrte licencën për veprimtarinë si një institucion financiar jo-bankar.

Shoqëria mori licencën për të operuar si një institucion financiar jo-bankar nga Banka e Shqipërisë më 26 Dhjetor 2008. Në të njëjtën datë, Bordi i Drejtorëve të Fondit vendosi që të mbyllë Fondin dhe aktivet neto ti transferoheshin Shoqërisë dhe pasuritë e tjera të mbetura dhe fitimet e mbajtura t’i transferoheshin Albanian Besa Capital Foundation (“Fondacionit” ose “ABC”) një organizatë jo-fitimprurëse, e themeluar më 25 Korrik 2008 dhe e regjistruar në Gjykatën e Tiranës më 19 Shtator 2008. Themeluesit e Fondacionit ishin punonjësit ekzistues të Fondit, Bajram Mucaj, Irma Disha, Altin Muca, Valbona Xhafa dhe Vangjel Shakaj. Qëllimi i Fondacionit është stimulimi dhe përmirësimi i aktiviteteve ekonomike për bizneset e vogla dhe të mesme; zhvillimi, promovimi dhe zgjerimi i aktiviteteve të tyre; stimulimi i aktiviteteve të tyre financiare në zona të ndryshme të vendit; mbështetja e shoqërisë civile dhe grupeve të interesit për përmirësimin e aktiviteteve të biznesit në Shqipëri.

Fondi Besa i transferoi aktivet neto duke përfshirë investimet në Shoqëri, aktivet e qëndrueshme të trupëzuara dhe pasuritë e investuara në formën e një kredie tek Shoqëria më 1 Janar 2009, në bazë të Marrëveshjes së Transferimit Ekonomik datë 26 Shtator 2008 dhe Marrëveshjes së Rishikuar datë 26 Shkurt 2009. Aktivet e qëndrueshme të trupëzuara dhe pasuritë e investuara të Fondit Besa iu shitën Shoqërisë në bazë të së njëjtës Marrëveshjeje. Çmimi i transferimit të aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara dhe pasurisë së investuar që u shitën iu shtuan shumës së kredisë.

Fondi Besa dorëzoi totalin e huasë me Shoqërinë tek ABC në bazë të marrëveshjes për dhurimin e fitimeve të mbartura më datë 5 Janar 2009 dhe shtesat në të njëjtën marrëveshje më date 7 Maj 2009.

Më 30 Dhjetor 2008 Fondi Besa i dhuroi Fondacionit ABC 100% të aksioneve të Shoqërisë. Ndryshimi i aksionerëve u regjistrua në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më 5 Janar 2009.

Fondi Besa u mbyll më 3 Korrik 2009 dhe u çregjistrua nga Regjistri i Organizatave Jo-Fitimprurëse më 21 Korrik 2009 në bazë të Raportit të Likuidimit më 3 Korrik 2009.

Më 31 Dhjetor 2011, kapitali i paguar i Shoqërisë ishte 833,092,000 Lek (2010: 605,261,000 Lek) i ndarë në 5,000,000 aksione (2010: 5,000,000 aksione) me vlerë nominale 166.62 Lek secili (2010: 121.05 Lek secili) dhe me strukturë pronësie si më poshtë:

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

1 Njësia raportuese (vazhdim)

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Albanian Besa Capital	80.72%	80.62%
Altin Mucaj	0.62%	0.62%
Vladimir Hysi	0.10%	0.10%
Katerina Zhupa	0.10%	0.10%
Lulzime Semini	0.10%	0.10%
Valbona Xhafa	0.10%	0.10%
Gramoz Bundo	0.10%	0.10%
Irma Mitrusi	0.62%	0.62%
Esat Kamberi	0.06%	0.06%
Dhurata Gjipali	0.10%	0.10%
Edlira Qoli	0.62%	0.62%
Gjystina Kacori	0.10%	0.10%
Gentiana Muco	0.20%	0.20%
Vlerina Xhaxho	0.10%	0.10%
Qetsor Bejko	0.10%	0.10%
Besnik Bani	0.10%	0.10%
Ymer Guga	0.10%	0.10%
Rozana Orozi	0.10%	0.10%
Vangjel Shakaj	0.20%	0.20%
Reshit Hida	0.10%	0.10%
Shpresa Dingo	0.10%	0.10%
Blerta Dervishi	0.10%	0.10%
Nevruz Callo	0.06%	0.06%
Gezim Skuka	0.10%	0.10%
Perparim Merjemaj	0.20%	0.20%
Albana Imami	0.10%	0.10%
Robert Lukaj	0.20%	0.20%
Kushtrim Cenodemaj	0.10%	0.10%
Suela Pellumbi	0.10%	0.10%
Rezarta Dracini	0.10%	0.10%
Roland Mejdani	0.10%	0.10%
Blendi Duhanxhiu	0.10%	0.10%
Eduart Blloshmi	0.10%	0.10%
Rezart Palla	0.10%	0.10%
Alban Kokalari	0.62%	0.62%
Sotiraq Suli	0.10%	0.10%
Mimoza Korita	0.10%	0.10%
Elidon Tafa	0.10%	0.10%
Henri Kuci	0.20%	0.20%
Shaban Kaziu	0.10%	0.10%
Aida Stojko	0.10%	0.10%
Majlinda Dini	0.06%	0.06%
Gerando Makri	0.10%	0.10%
Gjergji Bimbli	0.10%	0.10%
Sotiraq Koti	0.10%	0.10%
Mark Ndoci	0.10%	0.10%
Hamit Laci	-	0.10%
Kujtim Bumci	0.20%	0.20%

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

1 Njësia raportuese (vazhdim)

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Arben Graca	0.10%	0.10%
Ilir Nathanaili	0.10%	0.10%
Enver Guri	0.10%	0.10%
Bajram Muca	10.00%	10.00%
Kastriot Gjokutaj	0.20%	0.20%
Osjol Gjergo	0.20%	0.20%
Arben Tilko	0.06%	0.06%
Arshin Ajazi	0.10%	0.10%
Murat Ismaili	0.20%	0.20%
Mehmet Basha	0.10%	0.10%
Diana Renja	0.20%	0.20%
Xhevahir Pelivani	0.10%	0.10%
Alqi Vasili	0.10%	0.10%
Fisnik Borici	0.20%	0.20%
Adriatik Mucaj	0.06%	0.06%
Adem Jahollari	0.10%	0.10%
Aferdita Koko	0.10%	0.10%
Sofika Hasa	0.10%	0.10%
Totali	100%	100%

Zyra qendrore e Shoqërisë është vendosur në Tiranë. Më 31 Dhjetor 2011, Shoqëria kishte një rrjet prej shtatëmbëdhjetë degësh rajonale dhe tridhjetëdy agjenci (2010: gjashtëmbëdhjetë degë rajonale dhe tridhjetë agjenci) të vendosura në Shqipëri. Më 31 Dhjetor 2011 Shoqëria kishte 258 punonjës (2010: 203 punonjës).

2 Bazat e përgatitjes

(a) Deklarata e pajtueshmërisë

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

(b) Bazat e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike.

(c) Monedha funksionale dhe raportuese

Pasqyrat financiare janë prezantuar në Lek, e cila është monedha funksionale e Shoqërisë.

(d) Përdorimi i vlerësimit dhe gjykimit

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi të kryejë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të jenë të ndryshme nga vlerësimet.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e çmuarjeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhme, nëse ato ndikohen. Në veçanti, informacion mbi elementë të rëndësishëm në vlerësimin e pasigurive dhe gjykime kritike për aplikimin e politikave kontabël që kanë efekt material në vlerat kontabël të njohura në pasqyrat financiare paraqitet në shënimin 5.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël

Politikat kontabël të paraqitura më poshtë janë aplikuar në mënyrë konsistente për të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare.

(a) Transaksione në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj kthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e kryerjes së transaksionit. Aktivitetet dhe detyrimet monetare në monedhë të huaj në datën e raportimit kthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në atë datë. Fitimi ose humbja nga ndryshimi i kurseve të këmbimit është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhën funksionale në fillim të periudhës të rregulluara me interesin efektiv dhe pagesat gjatë periudhës, dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të kthyer në monedhën funksionale me kursin e fund-vitit. Aktivitetet dhe detyrimet jo monetare në monedhë të huaj, të cilat maten me kosto historike, kthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e kryerjes së transaksionit. Diferencat nga kurset e këmbimit që lindin nga këmbimi njihen në fitim ose humbje.

(b) Aktivitetet dhe detyrimet financiare

(i) Njohja

Shoqëria fillimisht njeh kreditë dhe paradhëniet, dhe huatë në datën e krijimit. Të gjithë aktivitetet dhe detyrimet e tjera financiare fillimisht njihen në datën kur Shoqëria bëhet palë kontraktuale e një instrumenti.

Një aktiv ose detyrim financiar matet fillimisht me vlerën e drejtë plus kostot e transaksionit të cilat i atribuohen direkt blerjes së tij ose emetimit.

(ii) Çregjistrimi

Aktivitetet financiare çregjistrohen nëse të drejtat kontraktuale të Shoqërisë ndaj flukseve monetare që rrjedhin nga aktiviteti financiar mbarojnë, ose nëse ajo i transferon të drejtat për të arkëtuar flukse nga aktiviteti financiar një pale tjetër, duke transferuar të gjitha risqet dhe përfitimet që lidhen me aktivitetin. Çdo interes në aktivitetet financiare të transferuara që përfitohet ose mbahet nga Shoqëria njihet si një aktiv ose detyrim më vete.

Detyrimet financiare çregjistrohen nëse detyrimet e Shoqërisë të detajuara në kontratë përfundojnë, janë shlyer ose janë anuluar.

(iii) Matja me kosto të amortizuar

Kostoja e amortizuar e një aktiviteti ose detyrimi financiar është vlera me të cilën aktiviteti ose detyrimi njihet në momentin fillestar duke i zbritur pagesat e principalit, plus/minus amortizimin e akumuluar duke përdorur metodën e interesit efektiv për çdo diferencë ndërmjet vlerës fillestare të njohur dhe vlerës në maturitet, minus çdo zbritje për efekt zhvlerësimi.

(iv) Identifikimi dhe matja e zhvlerësimit

Në çdo datë raportimi Shoqëria vlerëson nëse ka evidencë objektive që aktivitetet financiare të cilat nuk mbahen me vlerën e drejtë përmes fitim humbjes janë zhvlerësuar. Aktivitetet financiare zhvlerësohen kur ka evidence që një ngjarje që sjell humbje ka ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit, dhe kjo ka një ndikim në flukset e ardhshme monetare të aktivitetit, të cilat mund të maten me besueshmëri.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

(b) Aktivet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

(iv) Identifikimi dhe matja e zhvlerësimit (vazhdim)

Evidenca objektive që aktivet financiare të zhvlerësohen mund të përfshijë mospagimin nga huamarrësi, ristrukturimin e kredisë ose paradhëniet nga Shoqëria me terma që Shoqëria nuk do t'i kishte konsideruar në një rast tjetër, të dhëna që një huamarrës do të falimentojë, ose të dhëna të tjera të vëzhgueshme që lidhen me një grup aktivesh të tilla si ndryshimet negative në statusin e pagesave të huamarrësit ndaj Shoqërisë, ose kushte ekonomike që lidhen me dështimin e pagesave ndaj Shoqërisë.

Në cdo datë raportimi Shoqëria vlerëson nëse ka evidencë objektive që aktivet financiare që nuk mbahen me vlerë të drejtë nëpërmjet fitim humbjes, janë të zhvlerësuara. Aktivet financiare zhvlerësohen kur evidenca objektive tregon se ka ndodhur një ngjarje zhvlerësimi pas njohjes fillestare të aktivitetit, dhe ngjarja e zhvlerësimit ka një ndikim në flukset e ardhshme monetare të aktivitetit, të cilat mund të maten me besueshmëri.

Shoqëria vlerëson evidencat për zhvlerësim për huatë dhe paradhëniet në nivel specifik dhe kolektiv. Huatë dhe paradhëniet për të cilat ekziston evidencë objektive për mospagim, ristrukturim, përkeqësim të kushteve ekonomike ose vonesa për më shumë se 30 ditë, vlerësohen individualisht për zhvlerësim specifik. Të gjitha huatë dhe paradhëniet të vlerësuara individualisht të cilat nuk duhet të zhvlerësohen në mënyrë specifike vlerësohen në grup për zhvlerësime të cilat kanë lindur por që nuk janë identifikuar akoma. Huatë dhe paradhëniet në nivel kolektiv vlerësohen për zhvlerësim duke grupuar të gjithë huamarrësit me karakteristika të njëjta risku.

Për trajtimin e zhvlerësimit kolektiv Shoqëria përdor modelimin statistikor të trendeve historike të probabilitetit të mospagimit, kohës së rikuperimit dhe vlerën e humbjes së ndodhur, përshtatur me gjykimin e drejtimit nëse kushtet aktuale ekonomike dhe të kreditit janë të tilla që humbjet aktuale të jenë më të mëdha ose më të vogla se ato të përcaktuara nga modelimet historike. Normat e mospagimit, normat e humbjes dhe përcaktimi i kohës së rikuperimit krahasohen përkundrajt rezultateve aktuale për të siguruar që ato të mbeten të duhurat.

Humbjet nga zhvlerësimi i aktiveve të mbajtura me kosto të amortizuar llogariten si diferencë e vlerës kontabël të aktiveve financiare dhe vlerës aktuale të flukseve monetare të skontuara me vlerën origjinale të interesit efektiv të këtyre aktiveve. Interesat mbi aktivet e zhvlerësuara vazhdojnë të njihen përmes shkarkimit të skontos. Kur një ngjarje pas datës së raportimit shkakton uljen e humbjes nga zhvlerësimi, humbja nga zhvlerësimi kthehet nëpërmjet fitimit ose humbjes.

(c) Mjete monetare dhe ekuivalente me to

Mjetet monetare dhe ekuivalente me to përfshijnë kartëmonedha, monedha dhe aktive financiare me likuiditet të lartë dhe me maturitet më të vogël se tre muaj, të cilat janë të varura nga risqe të cilat nuk ndikohen shumë nga ndryshimet në vlerën e drejtë dhe përdoren nga Shoqëria për administrimin e angazhimeve afat shkurtra.

Mjetet monetare dhe ekuivalente me to mbahen me koston e amortizuar në pasqyrën e pozicionit financiar.

(d) Huatë dhe paradhëniet

Huatë dhe paradhëniet janë aktive financiare jo-derivative, me pagesa fikse ose të përcaktueshme, të cilat nuk janë kuotuar në tregje aktive dhe Shoqëria nuk ka për qëllim t'i shesë menjëherë ose në periudhë afatshkurtër.

Huatë dhe paradhëniet fillimisht maten me vlerë të drejtë plus kosto direkte të transaksionit, dhe në vazhdim maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

(e) Aktive të qëndrueshme të trupëzuara

Aktivitet e qëndrueshme të trupëzuara paraqiten me kosto minus amortizimin e akumuluar (shiko më poshtë) dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë (shiko politikat kontabël (g)).

Kostot përfshijnë shpenzime të cilat lidhen direkt me blerjen e aktivitet.

Amortizimi njihet në fitim ose humbje me metodën lineare mbi jetën e përdorimit të secilit zë të aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara. Jeta e përdorimit e llogaritur për periudhën aktuale dhe krahasuese është si më poshtë:

- | | |
|----------------------------|--------|
| • Mobilje | 5 vjet |
| • Makina | 5 vjet |
| • Paisje | 5 vjet |
| • Kompjuterat dhe programe | 4 vjet |

Metoda e amortizimit, jeta e përdorimit dhe vlera e mbetur rivlerësohen në datën e raportimit.

(f) Investime në aktive të qëndrueshme

Investimet në aktive të qëndrueshme përfshijnë aktivitet e përvetësuara nëpërmjet proceseve gjyqësore dhe njihen me kosto minus amortizimin e akumuluar (shiko më poshtë) dhe humbjet nga zhvlerësimi (shikoni politikën kontabël (g)).

Fitimet ose humbjet që lindin nga shitja e këtyre aktiveve njihet si e ardhur ose shpenzim në fitim ose humbje.

SNK 40 "Investime në aktive të qëndrueshme" trajton kontabilizimin dhe paraqitjen e investimeve në aktive të qëndrueshme. SNK 40 paraqet një zgjedhje midis vlerës së drejtë dhe modelit të koston. Shoqëria zgjodhi që investimet në aktive të qëndrueshme t'i trajtojë me kosto.

Amortizimi i investimeve në aktive të qëndrueshme njihet në fitim ose humbje me metodën lineare mbi jetën e vlerësuar të përdorimit të secilit zë të investimeve në aktive të qëndrueshme. Jeta e përdorimit për investimet në aktive të qëndrueshme është 20 vjet. Toka nuk amortizohet.

(g) Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të Shoqërisë rishikohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka evidenca për zhvlerësim. Nëse ka evidenca të tilla atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivitet. Humbjet nga rënia në vlerë njihen nëse vlera kontabël e një aktivi ose një njësie gjeneruese të aktiveve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme. Njësia gjeneruese e aktiveve monetare është grupi më i vogël i identifikueshëm i aktiveve që gjeneron flukse monetare në mënyrë të pavarur nga aktivitet dhe grupet e tjera. Humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje.

Vlera e rikuperueshme e një aktivi ose njësie gjeneruese të mjeteve monetare është më e madhja ndërmjet vlerës së përdorimit dhe vlerës së drejtë minus koston e shitjes. Në vlerësimin e vlerës në përdorim, flukset e çmuara të ardhshme të aktiveve monetare janë skontuar në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para tatimit që reflekton vlerësimin aktual të tregjeve për vlerën në kohë të parasë dhe risqet specifike për aktivitet.

Humbjet nga zhvlerësimi të periudhave të mëparshme rishikohen në cdo datë raportimi për të vlerësuar nëse rënia në vlerë është zvogëluar ose nuk ekziston më. Një humbje anulohet nëse ka evidencë se nuk ka zhvlerësim, dhe ka pasur ndryshim në vlerësimet e përdorura për përcaktimin e vlerës së rikuperueshme. Humbja nga rënia në vlerë anulohet deri në atë masë sa vlera e mbetur e aktivitet nuk tejkalon vlerën kontabël që do të përcaktohej duke i zbritur amortizimin, dhe sikur të mos ishte njohur ndonjë humbje nga rënia në vlerë.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

(h) Huatë dhe detyrimet e tjera financiare

Huatë janë burimi kryesor i financimit të aktivitetit të Shoqërisë.

Huatë dhe detyrimet e tjera financiare fillimisht njihen me vlerën e drejtë plus kostot e transaksionit që i atribuohen direkt, dhe më pas maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

(i) Grantet

Një grant njihet fillimisht si e ardhur e shtyrë kur ka garanci të arsyeshme se ai do të merret dhe që Shoqëria do të përmbushë të gjithë kushtet e bashkangjitura me të. Grantet njihen si e ardhur në fitim ose humbje sistematikisht në të njëjtën periudhë në të cilën shpenzimet kanë lindur.

(j) Interesi

Të ardhurat dhe shpenzimi i interesit njihen në fitim ose humbje duke përdorur metodën e interesit efektiv. Norma efektive e interesit është norma e cila skonton në mënyrë të saktë pagesat dhe arkëtimet e flukseve të ardhshme monetare nëpërmjet jetës së pritshme të aktivitetit ose detyrimit financiar (ose, kur është e përshtatshme, një periudhë më të shkurtër) deri në vlerën kontabël të aktivitetit ose detyrimit financiar. Kur llogarit normën e interesit efektiv, Shoqëria vlerëson flukset e ardhshme monetare duke konsideruar të gjithë termat kontraktuale të instrumenteve financiare por jo humbjet e ardhshme të kredisë.

Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshinë të gjithë tarifat e paguara ose të marra, kostot e transaksionit, dhe zbritjet ose primet të cilat janë një pjesë kryesore e normës së interesit efektiv. Kostot e transaksioneve janë kosto shtesë të cilat i atribuohen direkt blerjes, emetimit ose heqjes së një aktivi ose detyrimi financiar.

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesi të paraqitura në fitim ose humbje përfshijnë interesin nga aktivitetet dhe detyrimet financiare me koston e amortizimit bazuar në normën e interesit efektiv.

(k) Pagesat për qera operative

Pagesat e bëra nën qeranë operative njihen në fitim ose humbje me metodën lineare mbi termat e qerasë. Iniciativat e qerasë njihen si një pjesë kryesore e totalit të shpenzimit të qerasë mbi termat e qerasë.

(l) Shpenzimet operative

Shpenzimet operative njihen kur ato lindin.

(m) Përfitimet e punonjësve

Shoqëria paguan vetëm kontribute për sigurimet shoqërore të detyrueshme për përfitimet e punonjësve që dalin në pension. Autoritetet lokale janë përgjegjëse për përcaktimin e limitit minimal ligjor të vendosur për pensionet në Shqipëri sipas një plani kontributësh të përcaktuara për pensione. Kontributet e Shoqërisë për planin e pensionit njihen në fitim ose humbje kur ato ndodhin.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

3 Përmbledhje e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

(n) Tatimi

Tatimi mbi fitimin përfshin tatimin aktual dhe të shtyrë. Shpenzimi i tatimit mbi fitimin njihet në fitim ose humbje me përjashtim të atyre rasteve kur lidhet me zëra që njihen direkt në kapital ose në të ardhura të tjera përmbledhëse. Tatimi aktual është tatimi i pritshëm i pagueshëm mbi të ardhurat e tatueshme për vitin, duke përdorur normat e tatimit të aprovuara ose kryesisht të aprovuara në datën e raportimit, dhe çdo korigjim i tatimit të pagueshëm në lidhje me vitet e mëparshme.

Tatimi i shtyrë njihet në lidhje me diferencat e përkohshme midis vlerës kontabël të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime raportimi dhe shumës të përdorur për qëllime tatimi. Tatimi i shtyrë matet me normat e tatimit të cilat pritet që të aplikohen ndaj diferencave të përkohshme kur ato kthehen, në bazë të ligjeve të cilat janë aprovuar ose priten të aprovohen në datën e raportimit.

Tatimi i shtyrë aktiv njihet vetëm në atë masë që është e mundshme që përfitime tatimi të ardhshme do të jenë të disponueshme ndaj aktiveve që sjellin përfitime. Tatimi i shtyrë aktiv rishikohet në cdo datë raportimi dhe zvogëlohet deri në atë masë që nuk është më e mundshme që përfitimi i tatimit do të realizohet.

Tatime shtesë mbi fitimin që lindin nga shpërndarja e dividendëve njihen në të njëjtën kohë në të cilën njihet detyrimi për pagesë lidhur me dividendin.

(o) Standarde të reja dhe interpretime të cilat nuk janë adoptuar akoma

Një numër standardesh të reja, amendime apo interpretime të tyre ende nuk janë bërë efektive për vitin që mbyllet më 31 Dhjetor 2011, dhe nuk janë aplikuar herët në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare. Asnjëri nga këto nuk do të ketë efekte mbi pasqyrat financiare të Shoqërisë përveç: SNRF 9 *Instrumentet Financiare* i cili bëhet i detyrueshëm për pasqyrat financiare të Shoqërisë në vitin 2015 dhe mund të ndryshojë klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare. Shoqëria nuk planifikon të aplikojë herët këtë standard dhe shkalla e impaktit nuk është përcaktuar ende.

4 Administrimi i riskut financiar

Përdorimi i instrumenteve financiarë e ekspozon Shoqërinë ndaj rreziqeve të mëposhtme:

- risku i kredisë
- risku i likuiditetit
- risku i tregut
- risku operacional

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Shoqërisë ndaj çdo risku të përmendur më lart, objektivat, politikat dhe proceset për vlerësimin dhe administrimin e rrezikut, dhe administrimin e kapitalit të Shoqërisë.

(a) Risku i kredisë

Shoqëria është e ekspozuar ndaj riskut të kredisë nga aktivitetet e huadhënies. Risku i kredisë është risku i humbjes financiare për Shoqërinë nëse klienti nuk arrin të përmbushë detyrimet kontraktuale që rrjedhin nga instrumenti.

Përqëndrimi i riskut të kredisë që lind nga instrumentet financiare ekziston për palën tjetër kur ato kanë karakteristika të njëjta ekonomike të cilat do të shkaktonin aftësinë e tyre për të përmbushur detyrimet kontraktuale të jenë njësoj të influancuara nga ndryshime në kushtet ekonomike ose kushte të tjera. Risku i përqëndrimit ndikohet nga lloji i klientit dhe lidhjet me klientët e tjerë të huamarrës të Shoqërisë.

Shoqëria e menaxhon ekspozimin ndaj riskut të kredisë në mënyrë të rregullt duke monitoruar nga afër limitet e kreditit, portofolin e kredive dhe përqëndrimin e ekspozimit. Shoqëria mban kolateral ndaj një grupi huash dhe paradhëniesh të klientëve në formën e hipotekës, siguri të tjera të regjistruara mbi aktivet dhe garanci.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(a) Risku i kredisë (vazhdim)

Ekspozimi ndaj riskut të kredisë më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 për huatë është analizuar më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
<i>Të zhvlerësuara individualisht</i>		
Standarde (0 - 30 ditë vonesë)	291,059,154	51,047,860
Në ndjekje (31 - 90 ditë vonesë)	20,787,788	653,459
Nënstandarde (91 - 180 ditë vonesë)	43,655,808	4,174,646
E dyshimtë (181 - 365 ditë vonesë)	86,110,909	13,905,941
E humbur (mbi 365 ditë vonesë)	33,245,333	31,353,232
Shuma bruto	474,858,992	101,135,138
Fondi për zhvlerësim	(18,918,568)	(18,352,341)
Vlera kontabël (A)	455,940,424	82,782,797
<i>Të zhvlerësuara në grup</i>		
Shuma bruto	4,193,766,133	4,478,500,872
Fondi për zhvlerësim	(205,787,168)	(181,179,593)
Vlera kontabël (B)	3,987,978,965	4,297,321,279
Të ardhura të shtyra (C)	(113,632,412)	(109,724,743)
Totali vlerës kontabël (A+B+C)	4,330,286,977	4,270,379,333

Shoqëria monitoron përqendrimin e riskut të kredisë sipas sektorëve. Një analizë e riskut të kredisë në datën e raportimit është paraqitur më poshtë:

Sektorët	31 Dhjetor 2011	%	31 Dhjetor 2010	%
Tregti	2,052,931,104	49%	2,136,146,550	50%
Shërbime	1,030,011,250	20%	845,143,602	20%
Të tjera	808,062,030	20%	767,693,809	18%
Zejtari	42,215,644	1%	47,625,246	1%
Ndërtim	232,896,415	6%	264,190,297	6%
Transport	227,495,810	5%	211,016,125	5%
Turizëm	48,962,046	1%	64,587,794	2%
Konsumatore	5,253,685	0%	20,018,698	1%
Industria e ushqimit	16,833,462	1%	43,349,756	1%
Industria e lehtë	33,599,510	1%	33,221,550	1%
Interesi i përllogaritur	170,364,169	3%	146,642,583	3%
Të ardhurat e shtyra	(113,632,412)	(3%)	(109,724,743)	(3%)
Fondi i zhvlerësimit	(224,705,736)	(4%)	(199,531,934)	(5%)
	4,330,286,977	100%	4,270,379,333	100%

Huatë e zhvlerësuara

Huatë e zhvlerësuara janë hua për të cilat Shoqëria përcakton se është e mundshme që ajo nuk do të jetë në gjendje që të mbledhë të gjithë principalin dhe interesin sipas termave kontraktuale në marrëveshjen e huasë. Shoqëria i klasifikon huatë në grupe si standarde, në ndjekje, nënstandarde, të dyshimta dhe të humbura sipas ditëvonesave; ndërkohë ajo teston për zhvlerësim të gjithë huatë të cilat paraqesin evidencë objektive për zhvlerësim, duke llogaritur flukset e ardhshme të skontuara dhe duke i krahasuar ato me vlerën kontabël të kredive përkatëse. Huatë të cilat nuk paraqesin evidencë objektive për zhvlerësim individual vlerësohen në grup për zhvlerësim duke përdorur normat historike të Shoqërisë dhe kohët e rikuperimit për zërat e përpunuar të huave me profil risku të ngjashëm.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(a) Risku i kredisë (vazhdim)

Fondi për zhvlerësimin e huave

Shoqëria ka një fond për humbje nga zhvlerësimi që paraqet llogaritjen e humbjes në portofolin e kredive. Komponentët kryesorë të këtij fondi janë komponentë specifik të humbjes që lidhen me kreditë e testuara individualisht, dhe fondi zhvlerësimi për kreditë në grup ka një grup aktivesh homogjene në lidhje me humbjen e cila ka lindur por që nuk është identifikuar për kreditë e zhvlerësuara individualisht.

Politika e fshirjes kontabël

Shoqëria fshin një kredi (dhe çdo fond për humbjet nga zhvlerësimi që lidhet me të) kur Komiteti përkatës përcakton që një kredi është e pambledhshme. Ky përcaktim arrihet pasi merret në konsideratë informacioni për gjendjen financiare të huamarrësit i cili nuk mund të paguajë detyrimin e tij, ose kur të ardhurat nga shitja e kolateralit nuk janë të mjaftueshme për të paguar të gjithë ekspozimin. Për balanca më të vogla të kredive të standardizuara, vendimet për fshirje zakonisht bazohen në statusin e ditëvonesave të produkteve specifike.

(b) Risku i likuiditetit

Risku i likuiditetit është risku që Shoqëria do të hasë vështirësi në përmbushjen e detyrimeve të lidhura me detyrimet e saj financiare që kërkojnë transferimin e mjete monetare ose aktive të tjera financiare.

Përjasja e Shoqërisë në menaxhimin e likuiditetit është që të sigurojë, me sa është e mundur, që ajo do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet nën kushte normale dhe të vështira, pa pasur humbje të papranueshme ose risqe që dëmtojnë reputacionin e Shoqërisë.

pozicioni i likuiditetit të Shoqërisë monitorohet nga Departamenti i Kontabilitetit në bazë javore duke menaxhuar disponibilitetin e mjeteve monetare për disbursimin e kredive në degë dhe duke siguruar që ka fonde të mjaftueshme për hyrjet dhe daljet e pritshme të llogarive në mënyrë që të përmbushë detyrimet e Shoqërisë. Komiteti i Aktiveve dhe Detyrimeve (ALCO) analizon riskun e likuiditetit në mënyrë periodike.

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010, aktivet dhe detyrimet financiare kanë maturitet kontraktual të mbetur si më poshtë:

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(b) Risku i likuiditetit (vazhdim)

	31 Dhjetor 2011						
	Deri në 1 muaj	1 deri 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Mbi 5 vjet	Totali
Aktivët							
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	153,272,707	-	-	-	-	-	153,272,707
Depozita me afat me banka	-	223,838,321	77,682,104	620,392,867	-	-	921,913,292
Hua dhënë klientëve	193,046,397	552,111,691	510,796,469	504,355,169	2,447,603,190	122,374,061	4,330,286,977
Aktive të tjera	1,633,826	-	-	-	-	-	1,633,826
Totali aktiveve	347,952,930	775,950,012	588,478,573	1,124,748,036	2,447,603,190	122,374,061	5,407,106,802
Detyrimet							
Hua dhe kredi	118,747,043	46,123,444	155,692,701	92,894,367	2,071,449,494	100,194,205	2,585,101,254
Borxh i varur	-	-	-	-	-	1,802,561,220	1,802,561,220
Grante	-	-	-	-	44,776,714	-	44,776,714
Detyrime të tjera	98,253,637	-	-	-	-	-	98,253,637
Totali detyrimeve	217,000,680	46,123,444	155,692,701	92,894,367	2,116,226,208	1,902,755,425	4,530,692,825
Pozicioni neto	130,952,250	729,826,568	432,785,872	1,031,853,669	331,376,982	(1,780,381,364)	

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(b) Risku i likuiditetit (vazhdim)

	31 Dhjetor 2010						
	Deri në 1 muaj	1 deri 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	1 deri 5 vjet	Mbi 5 vjet	Totali
Aktivët							
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	554,792,021	-	-	-	-	-	554,792,021
Depozita me afat me banka	-	-	8,544,798	16,579,097	653,914,603	-	679,038,498
Hua dhënë klientëve, neto	338,816,950	506,642,301	474,579,469	830,175,813	2,072,836,486	47,328,314	4,270,379,333
Aktive të tjera	1,066,402	-	-	-	-	-	1,066,402
Totali aktiveve	894,675,373	506,642,301	483,124,267	846,754,910	2,726,751,089	47,328,314	5,505,276,254
Detyrimet							
Hua dhe kredi	37,659,995	86,051,662	69,828,527	94,828,520	2,220,858,890	286,175,273	2,795,402,867
Borxh i varur	-	-	-	-	-	1,821,285,566	1,821,285,566
Grante	-	-	-	-	28,023,588	-	28,023,588
Detyrime të tjera	82,554,692	-	-	-	-	-	82,554,692
Totali detyrimeve	120,214,687	86,051,662	69,828,527	94,828,520	2,248,882,478	2,107,460,839	4,727,266,713
Pozicioni neto	774,460,686	420,590,639	413,295,740	751,926,390	477,868,611	(2,060,132,525)	-

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(c) Risku i tregut

Risku i tregut është risku që ndryshimet në çmimet e tregut, të tilla si normat e interesit, kurset e këmbimit dhe marzhet e interesave të kredisë (jo të lidhura me ndryshimet në pozicionin e kreditit të detyruesit / emetuesit) do të ndikojnë në ardhurat e Shoqërisë ose vlerën e instrumenteve të saj financiarë. Objektivi i administrimit të riskut të tregut është që të administrojë dhe kontrollojë ekspozimin ndaj riskut të tregut brenda parametrave të pranuar duke optimizuar kthimin për riskun e pranuar.

Ekspozimi ndaj riskut të kursit të këmbimit

Risku nga kursi i këmbimit është risku që vlera e instrumenteve financiarë do të varjohet nga ndryshimet në kursin e këmbimit. Ekspozimi i Shoqërisë ndaj riskut të kursit të këmbimit sjell fitime ose humbje nga kursi i këmbimit të cilat njihen në fitim ose humbje. Këto ekspozime përbëjnë aktivet dhe detyrimet monetare të Shoqërisë të cilat nuk janë në monedhën e matjes së Shoqërisë.

Kurset e këmbimit të aplikueshme (Leku ndaj monedhave të tjera) për monedhat kryesore më 31 Dhjetor 2011 dhe 31 Dhjetor 2010 ishin si më poshtë:

	<u>31 Dhjetor 2011</u>	<u>31 Dhjetor 2010</u>
1 EUR	138.93	138.77
1 USD	107.54	104.00

Analiza e aktiveve dhe detyrimeve më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 sipas monedhave të nominuara është si më poshtë:

	<u>31 Dhjetor 2011</u>			
	<u>LEK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Totali</u>
Aktivet				
Mjete monetare dhe ekuivalente	146,582,483	1,262,089	5,428,135	153,272,707
Depozita me afat në banka	-	-	921,913,292	921,913,292
Hua të klientëve	4,276,476,839	-	53,810,138	4,330,286,977
Aktive të tjera	1,633,826	-	-	1,633,826
Totali aktiveve	4,424,693,148	1,262,089	981,151,565	5,407,106,802
Detyrimet				
Hua dhe kredi	831,313,775	-	1,753,787,48	2,585,101,254
Borxh i varur	1,802,561,220	-	-	1,802,561,220
Grantet	13,095,427	500,040	31,181,247	44,776,714
Detyrime të tjera	98,200,267	10,678	42,692	98,253,637
Totali i detyrimeve	2,745,170,689	510,718	1,785,011,418	4,530,692,825
Pozicioni neto	1,679,522,459	751,371	(803,859,853)	

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përvec kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(c) Risku i tregut (vazhdim)

Ekspozimi ndaj kursit të këmbimit (vazhdim)

	31 Dhjetor 2010			
	LEK	USD	EUR	Totali
Aktivët				
Mjete monetare dhe ekuivalente	549,593,648	385,464	4,812,909	554,792,021
Depozita me afat në banka	-	-	679,038,498	679,038,498
Hua të klientëve	4,220,463,134	-	49,916,199	4,270,379,333
Aktive të tjera	1,031,386	-	35,016	1,066,402
Totali aktiveve	4,771,088,168	385,464	733,802,622	5,505,276,254
Detyrimet				
Hua dhe kredi	1,184,265,298	-	1,611,137,569	2,795,402,867
Borxh i varur	1,821,285,566	-	-	1,821,285,566
Grantet	7,071,984	1,040,000	19,911,604	28,023,588
Detyrime të tjera	75,990,262	93,600	6,470,830	82,554,692
Totali i detyrimeve	3,088,613,110	1,133,600	1,637,520,003	4,727,266,713
Pozicioni neto	1,682,475,058	(748,136)	(903,717,381)	

Ekspozimi ndaj riskut të normës interesit

Risku i normës së interesit është risku që vlera e instrumenteve financiarë do të luhet nga ndryshimet në normën e interesit në treg. Drejtimi e administron riskun e normës së interesit nëpërmjet monitorimit të kushteve të tregut dhe duke aplikuar çmimet e nevojshme të bazuara në analizën e kostos për çdo produkt. Kreditë e Shoqërisë janë me norma fikse dhe pjesa më e madhe kanë maturitet më të vogël se pesë vjet.

Informacione për kthimin efektiv

Kthimet mesatare efektive për kategori të rëndësishme të aktiveve dhe detyrimeve financiare të Shoqërisë më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë si më poshtë:

31 Dhjetor 2011	USD	EURO	LEK
Aktivët			
Mjete monetare dhe ekuivalente	0.10%	0.10%	3.13%
Depozita me afat në banka	N/a	4.71%	N/a
Hua të klientëve	N/a	18.00%	24.48%
Detyrime			
Hua dhe kredi	N/a	5.21%	6.48%
Borxh i varur	N/a	N/a	7.41%

31 Dhjetor 2010	USD	EURO	LEK
Aktivët			
Mjete monetare dhe ekuivalente	0.10%	0.10%	3.13%
Depozita me afat në banka	N/a	4.69%	N/a
Hua dhënë klientëve	N/a	18.09%	25.77%
Detyrime			
Hua dhe kredi	N/a	5.29%	9.35%
Borxh i varur	N/a	N/a	9.56%

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

4 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(c) Risku i tregut (vazhdim)

Ekspozimi ndaj riskut të normës së interesit (vazhdim)

Analiza e ndjeshmerise

Një ndryshim me 100 pikë bazë në normën e interesit do të rriste ose do të ulte kapitalin me 22,774,856 Lek (2010: 23,304,416 Lek).

5 Përdorimi i vlerësimit dhe gjykimit

Shoqëria bën vlerësime dhe supozime përgjatë vitit, të cilat ndikojnë në shumat e raportuara të aktiveve dhe detyrimeve. Vlerësimet dhe gjykimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme dhe bazohen mbi eksperiencën historike dhe faktorë të tjerë, përfshirë parashikimet për ngjarje të ardhshme të cilat mendohet se janë të arsyeshme për rrethanat.

Humbje në zhvlerësime nga huatë dhe paradhëniet

Shoqëria rishikon në bazë mujore portofolin e kredisë për të përcaktuar humbjet nga zhvlerësimi. Për të përcaktuar nëse një humbje nga kreditë duhet të regjistrohet, Shoqëria gjykon nëse ka ndonjë të dhënë të dukshme e cila tregon se ka rënie të matshme në vlerësimin e flukseve të ardhme monetare nga portofoli i kredive përpara se kjo rënie të identifikohet si humbje nga një kredi specifike e atij portofoli. Kjo evidencë mund të përfshijë të dhëna të dukshme që tregojnë se ka ndodhur një ndryshim i pafavorshëm në gjendjen e pagesave të huamarrësit ndaj Shoqërisë ose ngjarje ekonomike kombëtare ose lokale të cilat lidhen me mospagimin e kredive.

Drejtimi përdor vlerësime në bazë të eksperiencës së humbjeve të mëparshme për aktivet me karakteristika të riskut të kreditit dhe evidencë objektive për fonde të njëjta me ato në portofol kur programon flukset e ardhshme monetare. Metodologjia dhe supozimet e bëra për llogaritjen e shumës dhe kohës të flukseve të ardhshme monetare rishikohen rregullisht për të ulur ndonjë diferencë midis humbjes së llogaritur dhe eksperiencës me humbjen aktuale.

6 Përcaktimi i vlerës së drejtë

Disa politika kontabël dhe shënime shpjeguese kërkojnë përcaktimin e vlerës së drejtë për akivet dhe detyrimet si financiare ashtu edhe jo-financiare. Vlerat e drejta janë përcaktuar për qëllime matje dhe/apo shpjeguese bazuar në metodat e mëposhtme. Aty ku është e aplikueshme, informacioni mëtejshëm rreth supozimeve të bëra në përcaktimin e vlerës së drejtë është përfshirë në shënimet përkatëse të atij aktivi apo detyrimi.

Aktivitet financiare të mbajtura me kosto të amortizuar

Vlera e drejtë për huatë dhe llogaritë e arkëtueshme është vlerësuar me vlerën aktuale të flukseve të ardhshme monetare, skontuar me normën e tregut të interesit në datën e raportimit. Kjo vlerë e drejtë është përcaktuar për qëllime shënimi shpjegues.

Detyrimet financiare të mbajtura me kosto të amortizuar

Vlera e drejtë, e cila është përcaktuar për qëllime shënimi shpjegues, është llogaritur bazuar në vlerën aktuale të flukseve të ardhshme të principalit dhe interesit, skontuar me normën e tregut të interesit në datën e raportimit.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

6 Përcaktimi i vlerës së drejtë (vazhdim)

Kredi dhe paradhënie klientëve

Kreditë dhe paradhëniet prezantohen neto nga humbjet për zhvlerësimin e tyre. Shoqëria ka një portofol kredie me vlerë të drejtë të përafërt me vlerën kontabile për arsye të natyrës afatshkurtër të kredive ose të normave të interesit të cilat përafrojnë normat e tregut për kreditë në Lek e cila përbën 98% të gjithë portofolit të kredisë.

Hua dhe kredi

Huatë dhe kreditë janë detyrime të mbajtura deri në maturim. Vlera e tyre e drejtë është çmuar duke përdorur modelin e skontimit të flukseve të ardhshme bazuar në trendin e yieldit të përshtatshme për maturitetin e mbetur të detyrimeve. Më 31 Dhjetor 2011, vlera e drejtë e huave dhe kredive ishte 2,553,197,000 Lek e cila është më e ulët se vlera kontabile për 31,904,254 Lek (2010: 2,746,564,000 Lek, e cila ishte më e ulët se vlera kontabile për 48,838,867 Lek).

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

7 Mjete monetare dhe ekuivalente me to

Mjete monetare dhe ekuivalente me to janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Mjete monetare në arkë	5,864	27,545
Llogari rrjedhëse	138,265,199	79,111,092
Depozita afatshkurtër në bankë	15,001,644	475,653,384
	153,272,707	554,792,021

Llogaritë rrjedhëse sjellin një interes që varion nga 0% deri në 1.5% në vit. Depozitat afatshkurtra me bankat janë në Lek dhe kanë maturim origjinal deri në një muaj. Më 31 Dhjetor 2011 depozitat afatshkurtra me bankat fitojnë interes prej 1%- 4.2% në vit. (2010: 1% deri në 4% në vit).

8 Depozita me afat me bankat

Depozitat me afat janë vendosur me banka lokale dhe përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Societe Generale Albania	444,785,347	423,435,919
BKT	42,764,364	42,861,765
Tirana Bank	223,838,321	212,740,814
Raiffeisen Bank	210,525,260	-
	921,913,292	679,038,498

Më 31 Dhjetor 2011 depozitat me afat ishin vendosur me Societe Generale Albania për 3,000,000 Euro me interes 5% në vit, (2010: 3,000,000 Euro me interes 5% në vit), me BKT për 302,196 Euro me interes 3.2% në vit (2010: 302,196 Euro me interes 3.75% në vit), me Tirana Bank për 1,550,008 Euro me interes 4.5% në vit (2010: 1,481,150 Euro me interes 5.5 % në vit) dhe me Raiffeisen Bank për 1,500,000 Euro me interes nga 4% deri në 4.8% në vit). Depozitat me afat në 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 kanë shërbyer si peng për kreditë nga këto institucione financiare (shiko shënimin 14).

9 Huatë dhënë klientëve

Huatë e klientëve paraqiten si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Hua të klientëve, bruto	4,498,260,956	4,432,993,427
Interesi i përlllogaritur	170,364,169	146,642,583
Të ardhurat e shtyra në fund të periudhës	(113,632,412)	(109,724,743)
Fondi për zhvlerësim	(224,705,736)	(199,531,934)
	4,330,286,977	4,270,379,333

Të ardhurat e shtyra lidhen me tarifa garancie të mbajtura nga Shoqëria midis 1 përqind të shumës së kredisë deri në një maksimum prej 5 përqind. Tarifa mbahet në rast se kredia fshihet.

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Të ardhura të shtyra në fillim të periudhës	109,724,743	113,318,565
Tarifat e garancive të marra gjatë periudhës	83,409,152	77,942,010
Tarifat e garancive të amortizuara në fitim ose humbje	(79,501,484)	(81,535,832)
	113,632,411	109,724,743

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

9 Huatë dhënë klientëve (vazhdim)

Lëvizjet në fondin e humbjeve nga zhvlerësimi i kredive të klientëve janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Gjendja në fillim të periudhës	199,531,934	167,826,853
Shpenzimi neto për periudhën	194,421,338	89,374,881
Hua të fshira	(169,247,536)	(57,669,800)
	224,705,736	199,531,934

Kreditë fshihen kur klienti është deklaruar i humbur ose ka qenë me vonesë për më shumë se 360 ditë.

10 Aktive të qëndrueshme të turpëzuara

Aktive të qëndrueshme të turpëzuara më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë të përbëra si më poshtë:

	Mobilje	Pajisje	Kompjuterat dhe programe	Automjete	Totali
<i>Kosto</i>					
Më 1 Janar 2010	14,894,520	20,618,887	16,813,563	49,195,000	101,521,970
Shtesa	5,711,368	4,285,344	17,975,648	2,600,910	30,573,270
Pakësimet	(894,658)	(160,602)	(611,590)	-	(1,666,850)
Më 31 Dhjetor 2010	19,711,230	24,743,629	34,177,621	51,795,910	130,428,390
Shtesa	4,852,025	8,434,980	11,590,992	-	24,877,997
Pakësime	-	(97,692)	(263,528)	-	(361,220)
Më 31 Dhjetor 2011	24,563,255	33,080,917	45,505,085	51,795,910	154,945,167
<i>Amortizimi akumuluar</i>					
Më 1 Janar 2010	(5,357,176)	(5,927,696)	(5,367,528)	(9,674,911)	(26,327,311)
Amortizimi i periudhës	(3,651,044)	(4,533,117)	(6,059,289)	(10,202,415)	(24,445,865)
Pakësimet	888,332	160,602	293,666	-	1,342,600
Më 31 Dhjetor 2010	(8,119,888)	(10,300,211)	(11,133,151)	(19,877,326)	(49,430,576)
Amortizimi i periudhës	(4,285,672)	(5,672,535)	(9,992,509)	(10,359,178)	(30,309,894)
Pakësime	-	75,080	228,336	-	303,416
Më 31 Dhjetor 2011	(12,405,560)	(15,897,666)	(20,897,324)	(30,236,504)	(79,437,054)
<i>Vlera neto</i>	-	-	-	-	-
Më 31 Dhjetor 2010	11,591,342	14,443,418	23,044,470	31,918,584	80,997,814
Më 31 Dhjetor 2011	12,157,695	17,183,251	24,607,761	21,559,406	75,508,113

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

11 Investime në aktive të qëndrueshme

Investimet në aktive të qëndrueshme përfaqësojnë pasuri të cilat ishin vendosur fillimisht si kolateral për kreditë, dhe janë përvetësuar nga Shoqëria nëpërmjet proceseve gjyqësore kur klientët kanë dështuar në ripagimin e kredisë. Vlera e pasurisë bazohet në vlerësimet e ekspertëve të pavarur për llogari të zyrës përbarimore. Vlerësimet janë kryer gjatë periudhës, dhe vlera e tyre e drejtë është e përafërt me vlerën kontabël. Drejtimi i Shoqërisë mendon që t'i shesë aktivet e qëndrueshme së paku me vlerën e mbartur. Investimet në aktive të qëndrueshme më 31 Dhjetor 2011 dhe 31 Dhjetor 2010 përbëhen si më poshtë:

	Toka dhe ndërtesa	Automjete	Totali
<i>Kosto</i>			
Më 1 Janar 2010	13,050,400	-	13,050,400
Shtesat	7,023,552	-	7,023,552
Pakësimet	(336,140)	-	(336,140)
Më 31 Dhjetor 2010	19,737,812	-	19,737,812
Shtesat	8,054,400	278,400	8,332,800
Pakësimet	(4,641,754)	-	(4,641,754)
Më 31 Dhjetor 2011	23,150,458	278,400	23,428,858
<i>Amortizimi akumuluar</i>			
Më 1 Janar 2010	(694,682)	-	(694,682)
Amortizimi i periudhës	(685,286)	-	(685,286)
Pakësimet	-	-	-
Më 31 Dhjetor 2010	(1,379,968)	-	(1,379,968)
Amortizimi i periudhës	(813,690)	(1,678)	(815,368)
Pakësimet	410,649	-	410,649
Më 31 Dhjetor 2011	(1,783,009)	(1,678)	(1,784,687)
<i>Vlera neto</i>			
Më 31 Dhjetor 2010	18,357,844	-	18,357,844
Më 31 Dhjetor 2011	21,367,449	276,722	21,644,171

12 Tatimi i shtyrë aktiv

Tatimi i shtyrë aktiv prej 527,578 Lek më 31 Dhjetor 2010 paraqet vlerësimin më të mirë të drejtimit për përfitimet e pritshme të Shoqërisë nga amortizimi i aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara. Duke qenë se drejtuesit nuk besojnë më se është e mundur përfitimi i këtyre diferencave të përkohshme, nuk është njohur ndonjë tatim i shtyrë aktiv më 31 Dhjetor 2011.

13 Aktive të tjera

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010, aktive të tjera përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Paradhënie dhe të arkëtueshme nga personeli	177,911	62,597
Debitorë të tjerë	1,455,915	958,744
Parapagime	-	45,061
	1,633,826	1,066,402

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

14 Hua dhe kredi

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 huatë dhe kreditë përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Huaja për projektin për mikro-kredi IDA	175,380,000	245,532,000
Huaja për projektin për mikro-kredi Qeveria Spanjolle (ICO)	903,045,000	971,390,000
Huaja për projektin për mikro-kredi AGA	156,040,547	175,545,615
Huaja për projektin për mikro-kredi CoopEst	208,395,000	208,155,000
Credit Swiss Microfinance Fund Management	312,592,500	312,232,500
SICAV (Lux)	104,197,500	104,077,500
BKT	28,888,894	183,555,587
Societe Generale	455,000,000	455,000,000
Tirana Bank	-	110,588,086
EBRD	208,395,000	-
Interesi i përllogaritur	33,166,813	29,326,579
	2,585,101,254	2,795,402,867

Huatë dhe kreditë e mëposhtme u transferuan në Shoqëri më 1 Janar 2009 nga Fondi Besa bazuar në marrëveshjen e transferimit të datës 26 Shtator 2008:

- Huaja për projektin për mikro-kredi IDA paraqet një kredi të financuar nëpërmjet një projekti të Bankës Botërore (Projekti i Mikro-kredisë: IDA kredia 3253-ALB) në shumën 8,900,000 SDR. Huaja është disbursuar në Lek, me interes 3.5% në vit dhe është i ripagueshëm në këste gjashtë mujore deri më 10 Janar 2014.
- Marrëveshja kredisë me Instituto de Credito Oficial ("ICO") të Mbretërisë Spanjolle më datë 25 Nëntor 2004 në shumën 2,500,000 Euro që mbart interes Euribor 3 mujor + 1.05% dhe që paguhet cdo tre muaj. Kredia do të shlyhet brenda 10 vjetëve duke përfshirë një periudhë mospagimi prej 5 vjetësh.
- Marrëveshja kredisë me ICO datë 21 Dhjetor 2005 në shumën prej 1,500,000 Euro që mbart interes 4.5% në vit dhe që paguhet cdo tre muaj. Kredia do të shlyhet brenda 10 vjetëve duke përfshirë një periudhë mospagimi prej 5 vjetësh.
- Marrëveshja kredisë me ICO datë 6 Nëntor 2006 në shumën prej 3,000,000 Euro që mbart interes 5.0% në vit dhe që paguhet cdo tre muaj. Kredia do të shlyhet brenda 10 vjetëve duke përfshirë një periudhë mospagimi prej 5 vjetësh.
- Huaja për projektin për mikro-kredi AGA bazohet në marrëveshjen me Ministrinë e Financës për shumën totale prej 1,991,131 USD e disbursuar në ekuivalentin në Lek. Fondet përdoren për nën-kredi të dhëna bizneseve të vogla dhe të mesme në zonat urbane dhe gjysëm urbane. Interesi është i pagueshëm cdo gjashtë muaj me një normë prej 3.5% në vit. Kredia do të shlyhet brenda 15 vjetëve duke përfshirë një periudhë mospagimi prej 5 vjetësh.

Huatë dhe kreditë e mëposhtme janë marrë nga Shoqëria duke filluar nga 1 Janar 2009.

- Në Mars 2010 Shoqëria nënshkroi një marrëveshje huaje me shumën prej 1,500,000 Euro me CoopEst SA, një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar e regjistruar në Belgjikë. Huaja do të disbursohet në transhe sipas nevojave të Shoqërisë deri në shumën prej 1,500,000 Euro. Huaja mbart interes prej Euribor 6 mujor+4% i pagueshëm cdo gjashtë muaj. Huaja do të shlyhet në një pagese të vetme më 30 Qershor 2015.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

14 Hua dhe kredi (vazhdim)

- Shoqëria siguroi financime nga nënshkrimi i tre letër premtimeve prej 750,000 Euro secila me Credit Swiss Microfinance Fund Management Company, e regjistruar në Luksemburg. Letër premtimet janë disbursuar respektivisht në 15 Korrik, 18 Gusht dhe 10 Shtator 2010 dhe do të ripaguhet në një pagesë të vetme 3 vite pas datës së disbursimit. Letër premtimet mbartin interes prej Euribor 6 mujor +5% i pagueshëm cdo 6 muaj.
- Shoqëria siguroi financime nga nënshkrimi i tre letër premtimeve prej 250,000 Euro secila me SICAV (Lux), një shoqëri investimesh e regjistruar në Luksemburg. Letër premtimet janë disbursuar respektivisht në 15 Korrik, 18 Gusht dhe 10 Shtator 2010 dhe do të ripaguhet në një pagesë të vetme 3 vite pas datës së disbursimit. Letër premtimet mbartin interes prej Euribor 6 mujor +5% i pagueshëm cdo 6 muaj.
- Shoqëria ka lidhur dy marrëveshje kredie me Banka Kombëtare Tregtare (“BKT”) për shumën 127,000,000 Lek dhe 173,000,000 Lek respektivisht në datat 22 Maj 2009 dhe 1 Shtator 2009. Huatë do të përdoren për financimin e mikro-bizneseve. Kreditë do të disbursohen në këste dhe do të ripaguhet çdo muaj me këste të barabarta brenda 3 vjetëve. Norma e interesit llogaritet me BTH 12 mujore + 3.75% mbi borxhin e papaguar dhe paguhet çdo muaj. Kredia është e siguruar nga portofoli i kredisë dhe një depozitë me afat e mbajtur me BKT (shiko shënimin 8).
- Në Tetor 2010 Shoqëria nënshkroi një marrëveshje kredie me Societe Generale Albania për shumën 455,000,000 Lek. Kredia do të ripaguhet me një pagesë pas 24 muajsh nga disbursimi. Interesi llogaritet mbi normën BTH 12 mujore + 1% dhe paguhet cdo 6 muaj. Kredia është e siguruar nga portofoli i kredisë dhe një depozitë me afat e mbajtur me Societe Generale Albania (shiko shënimin 8).
- Në Shkurt 2010 Shoqëria mori një overdraft nga Tirana Bank i rinovueshëm mbi bazë vjetore për 4 vjet. Interesi llogaritet mbi normën BTH 12 mujore +1.5% mbi principalin e mbetur dhe paguhet cdo tremujor. Overdrafti është i siguruar nga portofoli i kredive të financuara dhe depozita me afat e mbajtur me Tirana Bank (shiko shënimin 8). Më 31 Dhjetor 2011 overdrafti ishte ma tepriçë debitorë dhe është përfshirë në mjete monetare dhe ekuivalente (shënimin 7)
- Në Nëntor 2010, Shoqëria nënshkroi një marrëveshje huaje me Bankën Europiane për Rindërtim e Zhvillim (BERZH) për një shumë maksimale prej 3,000,000 Euro që do të disbursohet në transhe. Kredia ka një interes prej Euribor 6 mujor +4.5% dhe paguhet cdo 6 muaj. Kredia është e ripagueshme për 4 vjet.

15 Borxh i varur

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 borxhi i varur është e përbërë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Principal	1,737,652,060	1,737,652,060
Interes i përllogaritur	64,909,160	83,633,506
	1,802,561,220	1,821,285,566

Borxhi i varur paraqet një detyrim për aktivet neto të Fondit Besa duke përjashtuar investimet në Shoqëri, aktivet e qëndrueshme të trupëzuara dhe investimet në pasuri të paluajtshme të transferuara Shoqërisë në 1 Janar 2009, në bazë të Marrëveshjes për Transferimin Ekonomik të Aktivitetit në 26 Shtator 2008, dhe Rishikimit të Marrëveshjes në datën 26 Shkurt 2009.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

15 Borxh i varur (vazhdim)

Kredia ka një normë interesi të barabartë me interesin e Bonove të Thesarit një vjeçare plus 0.5% në vit për një periudhë prej 15 vjetësh me 36 muajt e parë pa paguar principal bazuar në Marrëveshjen e Huasë midis ABC dhe Shoqërisë datë 5 Janar 2009.

Interesi për huanë e mësipërme do të ripaguhet duke filluar që nga 8 Janari 2010. Palët ranë dakord që principali do të paguhet në fund të periudhës së huasë. Veç kësaj, palët ranë dakord që nëse Shoqëria kërkon dhe ABC bie dakord, këstet e papaguara të huasë t'i shtohen shumës së borxhit.

Kredia e mësipërme do të shlyhet e fundit në radhë, në rast likuidimi të emetuesit të saj. Shoqëria nuk ka pasur ndonjë mospagim të principalit, interesit ose shkelje të tjera në lidhje me borxhin e varur gjatë vitit 2011 dhe 2010.

16 Grantet

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010, grantet janë të përbëra si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Grant nga VIS	27,786,000	15,260,537
Grant nga ABC	4,299,852	6,156,431
Grant nga IFC	500,040	1,040,000
Grant nga LVIA IPSIA	12,157,786	5,520,000
Grante të tjera	33,036	46,620
	44,776,714	28,023,588

Granti VIS bazohet në marrëveshjen e datës 12 Dhjetor 2009 për zhvillimin e ideve inovative për përmirësimin e standardeve të jetesës në zonat rurale dhe për nxitjen e bizneseve e reja të vogla në komunat Kelmend dhe Shkrel. Fondi do të përdoret për kreditim me norma interesi të ulëta dhe kushte lehtësuese. VIS do të kontribuojë me shumën prej 300,000 Euro për këtë projekt dhe Shoqëria me shumën prej 150,000 EUR.

Granti ABC do të përdoret për zhvillimin në fushat e kërkimit, konsulencës, marketingut, IT dhe burimeve njerëzore.

Granti IFC përfaqëson një grant të dhënë në lidhje me zbatimin e Projektit të Eficencës së Energjisë në Banesë në Shqipëri për të inkurajuar institucionet financiare të disbursojnë mikro-kredi për përmirësime në banesa me synimin rritjen e efikasitetit të energjisë dhe uljen e konsumit të energjisë. Ky grant do të përdoret për trajnimin e stafit në programin e kalkulimit të eficencës së energjisë që do të përdoret në mikro-kredi.

Granti LVIA-IPSIA është i bazuar në marrëveshjen e datës 6 Gusht 2010 ku shuma prej 200,000 EUR u dha nga Ministria e Punëve të Jashtme të Italisë. Ky grant do të përdoren për mikro-kredi në sektorin e vreshtarisë dhe për zhvillimin e bujqësisë. Kreditë do të jepen me norma të ulta interesi dhe me kushte të tjera lehtësuese. Shoqëria gjithashtu do të kontribuojë me 100,000 Euro për këtë projekt, ku 70,000 Euro do të përdoren për kreditim dhe 30,000 Euro për të mbuluar shpenzimet administrative të projektit.

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

16 Grantet (vazhdim)

Lëvizjet në grantet për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë si më poshtë:

	1 Janar 2011	Fonde të marra	Të ardhura nga grantet	Diferenca nga kursi i këmbimit	31 Dhjetor 2011
Grant nga VIS	15,260,537	12,684,588	-	(159,125)	27,786,000
Grant nga ABC	6,156,431	8,300,852	(10,162,793)	5,362	4,299,852
Grant nga IFC	1,040,000	-	(544,421)	4,461	500,040
Grant nga LVIA					
IPSIA	5,520,000	6,637,786	-	-	12,157,786
Grante të tjera	46,620	-	(13,584)	-	33,036
	28,023,588	27,623,226	(10,720,798)	(149,302)	44,776,714

	1 Janar 2010	Fonde të marra	Të ardhura nga grantet	Diferenca nga kursi i këmbimit	31 Dhjetor 2010
Grant nga OSFA	451,368	-	(489,951)	38,583	-
Grant nga VIS	5,518,401	9,736,822	-	5,314	15,260,537
Grant nga ABC	8,298,559	3,707,273	(5,883,898)	34,497	6,156,431
Grant nga IFC	-	1,040,000	-	-	1,040,000
Grant nga LVIA					
IPSIA	-	5,520,000	-	-	5,520,000
Grante të tjera	60,172	-	(13,547)	(5)	46,620
	14,328,500	20,004,095	(6,387,396)	78,389	28,023,588

17 Detyrime të tjera

Më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010, detyrime të tjera përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Pagat e pagueshme personelit	36,929,385	35,479,397
Shtesa ripagimesh nga klientët	37,204,485	30,462,001
Shpenzim i përllogaritur për qeranë	6,203,451	5,187,564
Të tjera	17,916,316	11,425,730
	98,253,637	82,554,692

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

18 Kapitali aksioner

Ndryshimet në kapitalin aksioner detajohen si më poshtë:

	Datë	Numri i aksioneve	Vlera nominal	Vlera totale
Kapitali fillestar	11 Korrik 2008	2,000	1,000.00	2,000,000
Rritje kapitali	22 Shtator 2008	100,000	1,000.00	100,000,000
Kapitali aksioner më 1 Janar 2009		102,000	1,000.00	102,000,000
Ndryshimi i vlerës nominale për aksion	2 Shkurt 2009	1,020,000	100.00	102,000,000
Rritje kapitali	16 Shkurt 2009	3,980,000	100.00	398,000,000
Kapitali aksioner më 31 Dhjetor 2009		5,000,000	100.00	500,000,000
Kapitalizimi i fitimeve të mbartura	28 Korrik 2010			105,261,000
Kapitali aksioner më 31 Dhjetor 2010		5,000,000	121.05	605,261,000
Kapitalizimi i fitimeve të mbartura	8 Gusht 2011			227,831,000
Kapitali aksioner më 31 Dhjetor 2011		5,000,000	166.62	833,092,000

19 Rezerva ligjore

Në bazë të vendimit të aksionarëve të datës 18 Qershor 2010, dhe 27 Qershor 2011, Shoqëria ka krijuar rezervën ligjore në 5% të fitimit neto të vitit 2009 dhe 2010 ose 5,540,725 Lek dhe 11,995,840 Lek respektivisht, në përputhje me ligjin nr 9901, datë 14 Prill 2008 "Për shoqëritë tregtare".

20 Të ardhura nga interesat

Të ardhura nga interesat janë fituar nga aktivet si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010
Të ardhura interesi nga kreditë e klientëve	1,109,240,867	1,096,311,511
Të ardhura interesi nga llogaritë bankare	42,379,886	18,910,918
	1,151,620,753	1,115,222,429

21 Shpenzime për interesa

Shpenzime për interesa janë paguar për detyrimet si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010
Interesa për hua dhe kredi	143,419,798	126,124,029
Interesa për borxhin e varur	128,760,018	163,055,301
	272,179,816	289,179,330

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

22 Të ardhura te tjera, neto

Të ardhura të tjera për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010
Rimarrje nga kreditë e fshira	22,984,422	15,292,314
Humbje nga kreditë e fshira	(2,595,401)	(2,993,074)
Të ardhura nga penalitetet	57,297,613	50,391,271
Fitime nga shitja e aktiveve fikse	1,614,793	255,913
Të tjera	189,805	1,332,733
	79,491,232	64,279,157

23 Shpenzime personeli

Shpenzimet e personelit për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010
Shpenzim pagash	245,910,339	192,302,381
Personel part-time	-	16,366,805
Bonuse	104,160,400	106,468,129
Shpenzim për sigurime shoqërore	35,090,581	26,571,831
	385,161,320	341,709,146

Bonuset përfshijnë bonuset e performancës të matura në bazë të performancës mujore të portofolit të kredisë dhe/ose performancës individuale, dhe bonuse të tjera të dhëna në bazë të vendimeve të menaxhimit.

24 Shpenzime të tjera administrative

Shpenzime të tjera administrative për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2011 dhe 2010 janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010
Qera	70,847,521	61,554,961
Transport	29,650,399	26,388,827
Komunikim	15,279,111	16,843,664
Trajnime	14,299,298	11,734,425
Publicitet	12,899,124	4,972,652
Pajisje zyre	11,317,245	12,829,149
Energji dhe ujë	7,335,409	5,765,767
Pagesa honoraresh për Anëtarët e Bordit	4,074,504	3,478,752
Konsulencë	2,500,283	-
Dieta	1,558,122	1,187,642
Të tjera kosto administrative	40,787,197	23,287,718
	210,548,213	168,043,557

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

25 Tatimi mbi fitimin

Tatimi mbi fitimin në Shqipëri vlerësohet me normën 10% të të ardhurave të tatueshme. Më poshtë janë paraqitur tatimi aktual dhe i shtyrë, të njohura në fitim ose humbje:

	2011	2010
Shpenzimi për tatimin mbi fitimin aktual	14,673,270	27,813,647
Shpenzimi/(e ardhura) për tatimin e shtyrë	527,578	(527,578)
Shpenzimi për tatimin mbi fitimin, neto	15,200,848	27,286,069

Më poshtë është rakordimi për normën tatimore efektive:

	Norma tatimore efektive	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2011	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2010	Norma tatimore efektive
Fitimi para tatimit		146,701,871	267,112,909	
Tatimi mbi të ardhurat	10.0%	14,670,187	26,711,291	10.0%
Shpenzime të pazbritshme	0.4%	530,661	574,778	0.2%
Totali shpenzimit për tatimin	10.4%	15,200,848	27,286,069	10.2%

26 Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara

Shoqëria është përfshirë në disa padi dhe konflikte gjyqësore që dalin gjatë rrjedhës normale të biznesit. Drejtimi i Shoqërisë mendon se këto çështje nuk do të kenë efekt material në pozicionin financiar apo rezultatin e Shoqërisë.

Shoqëria ka hyrë në angazhime për kontrata qeraje operative si më poshtë:

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Më pak se 1 vit	65,851,900	62,909,666
Më shumë se një vit dhe më pak se 5 vjet	135,421,189	139,178,904
Më shumë se 5 vjet	5,693,196	1,248,930
	206,966,285	203,337,500

27 Transaksionet me palët e lidhura

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

Shoqëria ka kryer transaksione me palët e lidhura gjatë rrjedhës normale të biznesit. Volumi i këtyre transaksioneve dhe teprica e mbetur në fund të periudhave respektive është si më poshtë:

Fondi BESA Sh.a.

Shënime shoqëruese të pasqyrave financiare

(shumat në Lek, përveç kur nuk është shprehur ndryshe)

27 Transaksionet me palët e lidhura(vazhdim)

	31 Dhjetor 2011	31 Dhjetor 2010
Fondacioni ABC		
Borxhi i varur	1,802,561,220	1,821,285,566
Shpenzimi për interesa	128,760,018	163,055,301
Teprica e granteve	4,299,852	6,156,431
Të ardhurat nga grantet	10,162,793	5,883,898
Bordi i Drejtorëve		
Tarifat e paguara	4,074,504	3,478,752
Drejtimi kryesor		
Kreditë e paguara në fund të periudhës	4,101,032	2,941,397
Të ardhurat nga interesi	227,204	100,297
Kompensimi i drejtimit duke përfshirë bonuset	30,742,702	26,785,544

28 Ngjarjet pas datës së raportimit

Drejtimi i Shoqërisë nuk është në dijeni të ndonjë ngjarje të ndodhur pas datës së raportimit financiar, që do të kërkonte korrigjime ose shënime shtesë në pasqyrat financiare.