

FONDI KOSOVAR PËR GARANCI KREDITORE

**Raporti i Auditorëve të Pavarur dhe
Pasqyrat Financiare për vitin që ka
përfunduar më 31 Dhjetor 2016**

| PËRMBAJTJA | FAQE |
|--|--------|
| Raporti i Auditorit të Pavarur | 1 |
| Pasqyra e Pozicionit Financiar | 4 |
| Pasqyra e të Ardhurave Gjithëpërfshtirëse | 5 |
| Pasqyra e Ndryshimeve në Bilancin e Fondit | 6 |
| Pasqyra e Rrjedhës së Parasë | 7 |
| Shënimet e Pasqyrave Financiare | 8 - 18 |

RAPORT I AUDITORIT TË PAVARUR

Për Bordin e Drejtoreve të Fondit Kosovar Për Garanci Kreditore

Raport i auditimit të Pasqyrave Financiare

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit Kosovar Për Garanci Kreditore (“Fondi” apo “FKGK”), që përfshinë: Pasqyrën e pozicionit financier më 31 Dhjetor 2016, Pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, Pasqyrën e ndryshimeve në ekuitet dhe Pasqyrën e rrjedhës së parasë për vitin që ka përfunduar, duke përfshirë edhe një përbledhje të politikave të rëndësishme të kontabilitetit.

Sipas mendimit tonë pasqyrat financiare shoqëruese paraqesin drejtë, në të gjitha çështjet materiale pozicionin financier të Fondit më 31 Dhjetor 2016, dhe performancën e saj financiare dhe rrjedhën e parasë për vitin që kanë përfunduar në përputhshmëri me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinion

Ne kemi kryer auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar më tej në seksionin e raportit *Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare*. Ne jemi të pavarur nga Kompania në përputhje me Kodin e Etikës për Kontabilistët Profesionistë (Kodit IESBA), dhe kemi përbushur përgjegjësitë tjera etike në përputhje me Kodin IESBA. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar bazat për opinionin tonë.

Pasiguria materiale lidhur me parimin e vazhdimësisë

Ne tërheqim vëmendjen tek Shënim 2.10 në pasqyrat financiare, i cili tregon që operacionet e Fondit nuk janë të vetëmaftueshme për të mbuluar të gjitha shpenzimet e ndodhura gjatë operimit. Sipas Shënimit 2.10, këto raste apo kushte, bashkë me çështjet tjera siç përcaktohen në Shënimin 2.10, tregojnë që ekziston një pasiguri materiale që mund të krijojë dyshimin e konsiderueshëm ndaj aftësisë së Fondit që të vazhdojë me parimin e vazhdimësisë. Opinion i ynë nuk është i modifikuar për këtë çështje.

Çështjet kryesore të auditimit

Çështjet kryesore të auditimit janë ato çështje të cilat, për gjykimin tonë profesional, kanë më së shumti rëndësi për auditimin e pasqyrave financiare të periudhës aktuale. Këto çështje janë trajtuar në kontekstin e auditimit nga ana jonë e pasqyrave financiare si tërsi, dhe në formimin e opinioni tonë mbi to, si dhe nuk japim opinion të veçantë për këto çështje. Përveç çështjes së shpjeguar tek pika e Pasigurisë materiale në lidhje me parimin e vazhdimësisë, ne kemi përcaktuar çështjet e përshkruara si më poshtë si çështje kryesore të auditimit që duhen komunikuar brenda raportit tonë.

Përveç çështjes së përshkruar tek pika e Pasigurisë materiale në lidhje me parimin e vazhdimësisë, nuk ka çështje të tjera kyçë për t'u komunikuar brenda raportit tonë.

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe Atyre të Ngarkuar me Qeverisjen për Pasqyrave Financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe prezantimin e drejtë të këtyre pasqyrave financiare në pajtueshmëri me SNRF, dhe për kontrollet e brendshëm të cilat menaxhmenti i vlerëson të nevojshme për të mundësuar përgatitjen e pasqyrave financiare pa gabime materiale, për shkak të mashtimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për vlerësimin e aftësinë së Fondit për vazhdueshmërinë në të ardhmen, duke shpalosur, sipas nevojës, çështjet lidhur me vazhdueshmërinë në të ardhmen dhe përdorimit të parimit të vazhdueshmërisë së kontabilitetit përveç nëse menaxhmenti synon të likuidojë Fondin apo të ndërpres operimin, apo nuk ka ndonjë alternativ tjetër të mundshme përveç se të bëjë atë.

Ata të cilët janë ngarkuar me qeverisje janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit.

Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë për të marrë siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare si tërësi janë të lira nga gabimet materiale, për shkak të mashtimit apo gabimit, dhe të nxjerrë një raport të auditorit që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është nivel i lartë i sigurisë, por nuk ka garanci që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të gjithmonë do të zbulojë gabime materiale kur ato ekzistojnë. Gabimet mund të rrjedhin nga mashtimet apo gabimet dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose në total, ato në mënyrë të arsyeshme mund të pritet të ndikojnë në vendimet ekonomike të përdoruesve të marra mbi bazën e këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin profesional dhe mbajmë skepticizmin profesional gjatë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e gabimeve materiale në pasqyrat financiare, për shkak të mashtimit apo gabimit, dizajnojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit të përshtatshme për këto rreziqe, dhe marrim dëshmi të auditimit të mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar bazat për opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të gabimeve materiale që rezulton nga mashtimi është më i lartë se atij që rrjedh nga gabimi, pasi mashtimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikim, lëshime të qëllimshme, keqinterpretim, apo shkelje të kontolleve të brendshme.
- Kuptojmë kontrollet e brendshme relevante për auditimin me qëllim të hartimin të procedurave të auditimit që janë të përshtatshme në rrethanat, por jo për qëllim të shprehjes së një opioni mbi efektivitetin e kontolleve të brendshëm të Fondit.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërin e vlerësimeve kontabël dhe shpalosjet relevante të bëra nga menaxhmenti.
- Konkludojmë mbi përshtatshmërinë e përdorimit të parimit te vazhdueshmërisë së kontabilitetit nga menaxhmentit, duke u bazuar në dëshmitë e siguruara të auditimit, nëse një pasiguri materiale ekziston në lidhje me ngjarjet apo kushteve që mund të hedhë dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e kompanisë për të vazhduar në vijimësi. Nëse arrijmë në përfundimin se një pasiguri materiale ekziston, ne jemi të detyruar të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për shpalosjet relevante në pasqyrat financiare apo, nëse shpalosjet e tillë janë të papërshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona bazohen në evidencat e auditimit të marra deri në datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen mund të shkaktojë që kompania të pushojë së vazhduari në vijimësi.



- Vlerësimi i prezantimit në përgjithësi, strukturës dhe përbajtjes së pasqyrave financiare, duke përfshirë informatat e paraqitura, si dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet përkatëse në atë mënyrë që përbën prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me ata të ngarkuar me qeverisje lidhur me, në mesin e çështjeve tjera, qasjen e planifikuar dhe kohën e auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë çdo mangësi të rëndësishme në kontrollet e brendshme që kemi identifikuar gjatë auditimit.

Ky raport në Shqip është version i përkthyer i origjinalit në gjuhën Angleze, në rast të mospërputhjeve, origjinali në Anglisht do të mbizotëroj.

BDO Kosova L.L.C.

BDO Kosova L.L.C.
3 Mars 2017
Rr. Pashko Vasa, Nr.46
10000 Prishtinë, Kosovë

| | Shënimet | Më 31 Dhjetor 2016 |
|-------------------------------------|----------|-------------------------|
| | | (EUR) |
| ASETET | | |
| Asetet qarkulluese | | |
| Paraja dhe ekuivalentët e saj | 4 | 7,379,611 |
| Llogaritë e arkëtueshme | 5 | <u>8,209</u> |
| TOTALI I ASETETEVE | | <u>7,387,820</u> |
| KAPITALI DHE DETYRIMET | | |
| Detyrimet aktuale | | |
| Tarifat akruale të garacioneve | | 35,609 |
| Rezerva e humbjeve nga garacionet | | <u>10,219</u> |
| Totali detyrimet aktuale | | <u>45,828</u> |
| EKUITETI | | |
| Kapitali | 6 | 7,345,141 |
| Humbja e akumuluar | | <u>(3,149)</u> |
| Totali ekuiteti | | <u>7,341,992</u> |
| TOTAL EKUITETI DHE DETYRIMET | | <u>7,387,820</u> |

Besnik Berisha
 Drejtor Menaxhues



Vjosa Balaj
 Menaxhere e Lartë Financiare

Shënimet përcjellëse në faqet 8 deri në 18 janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave financiare

Fondi Kosovar Për Garanci Kreditore
Pasqyra e të Ardhurave Gjithëpërfshirëse
Për vitin që ka përfunduar më 31 Dhjetor 2016

| | Shënimet | Për fund vitin 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|--|----------|--|
| Tarifat e garancisë | 7 | 7,070 |
| Total të ardhurat | | 7,070 |
| Provizioni për humbje nga garacionet | 8 | 10,219 |
| Humbja e vitit | | (3,149) |
| Të Ardhurat tjera gjithëpërfshirëse | | - |
| Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin | | (3,149) |

Shënimet përcjellëse në faqet 8 deri në 18 janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Kosovar Për Garanci Kreditore
Pasqyra e Ndryshimeve në Bilancin e Fondit
Për vitin që ka përfunduar më 31 Dhjetor 2016

| | Kapitali (EUR) | Humbja e akumuluar (EUR) | Totali (EUR) |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|
| Më 1 Janar 2016 | - | - | - |
| Kapitali i paguar | 7,345,141 | - | 7,345,141 |
| Humbja e vtit | - | (3,149) | (3,149) |
| Më 31 Dhjetor 2016 | 7,345,141 | (3,149) | 7,341,992 |

Shënimet përcjellëse në faqet 8 deri në 18 janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Kosovar Për Garanci Kreditore
 Pasqyra e Rrjedhës së Parasë
 Për vitin që ka përfunduar më 31 Dhjetor 2016

| | Shënimet | Për fund vitin 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|---|----------|--|
| Rrjedha e parasë nga aktivitetet operuese: | | |
| Humbja e vitit | | (3,149) |
| Lëvizjet në kapitalin qarkullues: | | |
| Zvogëlimi / (Rritja) në të arkëtueshme | | (8,209) |
| Rritja / (Zvogëlimi) në akruale | | 35,609 |
| Rritja / (Zvogëlimi) në rezerva | | 10,219 |
| Neto paraja e gjeneruar në aktivitetet operuese | | 34,470 |
| Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese: | | |
| Kapitali i paguar | | 7,345,141 |
| Neto paraja e gjeneruar nga aktivitetet financuese | | 7,345,141 |
| Neto rritja e parasë dhe ekuivalentëve të saj | | 7,379,611 |
| Paraja dhe ekuivalentët e saj në fillim te vitit | | - |
| Paraja dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit | 4 | 7,379,611 |

Shënimet përcjellëse në faqet 8 deri në 18 janë pjesë përbërëse të këtyre pasqyrave financiare.

1. TË PËRGJITHSHME

Programit të USAID-it Fuqizimi i Mbështetjes së Kredive (Empower Credit Support - ECS) i është dhënë mandati për të krijuar FONDIN KOSOVAR PËR GARANCI KREDITORE (FKGK). Përmes "Ligjit për themelimin e Fondit Kosovar për Garanci Kreditore", Ligji nr. 05/L -057, është themeluar FKGK-ja si institucion i pavarur, jofitimprurës, publik, autonom, subjekt juridik, si dhe janë përcaktuar autorizimet e tij, struktura, qeverisja, operacionet, fushëveprimi, si dhe politikat e procedurat për dhënien e Garancive Kreditore.

FKGK-ja është krijuar për të ndihmuar në plotësimin e nevojave për qasje më të madhe në financim të ndërmarrjeve mikro, të vogla dhe të mesme në Kosovë, me qëllim të krijimit të vendeve të punës, rritjes së prodhimit lokal dhe shërbimeve me vlerë të shtuar, si dhe përmirësimit të bilancit tregtar dhe rritjes së mundësive për financim të NMVM-të.

FKGK-ja është subjekt i pavarur, autonom, juridik i themeluar me Ligj, me subjektivitet të plotë juridik, si dhe identitet ligjor që është i ndarë dhe i ndryshëm nga Bordi Menaxhues dhe Ekzekutivi i FKGK-së.

FKGK-ja udhëhiqet nga Bordi i Drejtoreve, i cili përbëhet nga shtatë anëtarë, të cilët bashkërisht kanë shumë vite përvojë në menaxhimin financiar, menaxhimin e riskut, të drejtën tregtare e financiare, si dhe në auditim. Bordi siguron udhëheqje dhe mbikëqyrje për të gjitha aktivitetet e FKGK-së.

FKGK-ja është themeluar me qëllim të sigurimit të pjesshëm të garancive të kredive për institucionet financiare, për kreditë që i jepen NMVM-ve, deri në shumën e mbulimit të përcaktuar me LFKGK dhe Marrëveshjes së Garancisë ndërmjet FKGK-së dhe institucionit financiar.

Për qëllimet e veprimtarisë kryesore, FKGK-ja është përgjegjëse për:

- a. Lëshimin e Garancive Kreditore në përputhje me LFKGK-në dhe politikat e brendshme të miratuara nga Bordi i Drejtoreve;
- b. Vendosjen e kushteve për regjistrimin e institacioneve të kualifikuara financiare të Kosovës në FKGK, sipas Politikës për Regjistrimin e Institucioneve Financiare;
- c. Caktimin e kushteve për lëshimin e Garancive Kreditore nga FKGK-ja.
- d. Caktimin e Tarifave të Garancive të FKGK-së.
- e. Depozitimin apo investimin e drejtpërdrejtë, apo përmes delegimit të autorizimeve, të aseteve të FKGK-së brenda kufizimeve të LFKGK-së.
- f. Pagesën e Shumave të pagueshme për Garancitë Kreditore për institucionet financiare të regjistruara në pajtim me dispozitat e LFKGK dhe Marrëveshjes së Garancisë, në përputhje me dispozitat e LFKGK dhe Politikave për Trajtimin e Kërkësave.

Kapitali minimal i FKGK-së është 300,000.00 Euro, sipas nenit të 10 të LFKGK-së. Organet qeverisëse të FKGK-së janë Bordi i Drejtoreve dhe Drejtori Menaxhues. Bordi i Drejtoreve është organi më i lartë drejtues i FKGK-së. Numri fiskal i FKGK-së është 601642061.

Operacionet e FKGK-së deri më 10 qershori 2017 subvencionohen plotësisht nga Programi i USAID-it për Fuqizimin e Mbështetjes Kreditore, pa eliminuar mbështetjen e mundshme në të ardhmen nga programi, 10 qershori 2017 është data kur FKGK-ja pritet të jetë e pavarur.

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME TË KONTABILITETIT

2.1 Baza e përgatitjes dhe deklarata e pajtueshmërisë

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në pajtim me Standarde Ndërkontabiliitet të Raportimit Financiar (SNRF), siç janë nxjerrë nga Bordi i Standardeve Ndërkontabiliitet të Kontabilitetit (BSNK). Pasqyrat financiare janë përgatitur me anë të bazave të vlerësimit të specifikuara nga SNRF-ja për çdo lloj aseti, detyrimi, të ardhurash apo shpenzimesh. Bazat e vlerësimit janë të përshkruara ne hollësi në Shënimin si më poshtë.

Përgatitja e këtyre pasqyrave financiare në përputhje me IFRS-në kërkon përdorimin e disa vlerësimeve kritike të kontabilitetit. Gjithashtu kërkon nga menaxhmenti të shfrytëzojë gjykimin e tij në procesin e zbatimit të politikave të kontabël të Fondit.

2.2 Ndryshimet në politikat e kontabilitetit dhe shpalosjet

Fondi ka aplikuar, për herë të parë, SNRF 1 dhe disa standarde të ndryshme dhe të reja të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkontabiliitet të Kontabilitetit. Interpretimet dhe amendamentet e lëshuara nga Komisioni i Interpretimeve të Raportimit Financiar Ndërkontabili kanë hyrë në fuqi për herë të parë për periudhat që fillojnë më (apo më vonë se) 1 Janar 2016.

Shënim: jo të gjitha standarde interpretimet e reja të aplikuara për herë të parë për periudhat që fillojnë më (apo më vonë se) 1 janari 2016 kanë zbatim në pasqyrat financiare të Fondit.

- SNRF 14 Llogaritë e Shtyra për Rregullatorët;
- SNRF 10 Pasqyrat financiare të Konsoliduara, SNRF 12 Shpalosja e interesave në Entitetet tjera, dhe SNK 28 Investimet në Ortakëri dhe Sipërmarrjet e Përbashkëta;
- Amendamentet në SNRF 10 dhe SNK 28: Shitia apo Kontributi i Aseteve në mes të një investitori dhe Ortakërie ose Sipërmarrjes të Përbashkët;
- SNRF 11 Amendamentet në Marrëveshjet e Përbashkëta - Blerjet e interesave në Operacionet e Përbashkëta;
- SNK 1 Paraqitja e Pasqyrave Financiare (Amendamentet - Iniciativat e Shpalosjeve)
- SNK 16 Prona, Impiantet dhe Pajisjet (Amendamentet - Metodat e Pranueshme të zhvlerësimit)
- SNK 27 Pasqyrat Financiare (Amendament - Metodat e Kapitalit në Pasqyrat Financiare të veçanta)
- SNK 38 Asetet e patrupëzuara (Amendamentet - Metodat e pranueshme të amortizimit);
- SNK 41 Bujqësia (Amendamentet - Fermerët).

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME TË KONTABILITETIT (VAZHDIM)

2.2 Standardet e reja, interpretimet dhe amendamentet që janë efektive në periudhën pas përfundimit të vitit më 31 Dhjetor 2016

Më poshtë është një listë e SNFR te ri dhe të rishikuar qe nuk janë akoma detyrimisht në fuqi (por lejojnë aplikimin e hershëm) për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2016:

- SNRF 9 Instrumentet Financiare;
- SNRF 15 Të hyrat nga Kontratat me Klientët dhe sqarimet përkatëse;
- SNRF 16 Qiratë;
- SNRF 10 Pasqyrat Financiare të Konsoliduara Amendamentet - Shitja apo Kontributi i Aseteve;
- SNK 12 Tatimet mbi të Ardhurat Amendamentet - Njohja e Asetet e Shtyra Tatimore në Humbjet e Parealizuara;
- SNK 7 Pasqyra e Rrjedhës së Parasë Amendamentet në Iniciativat e Shpalosjeve;
- Amendamentet në SNRD 2 Klasifikimi dhe Matja e Transaksioneve për Pagesat e Bazuara në Aksione ;
- SNRF 4 Kontratat e Sigurimeve Amendamentet - Aplikimi i SNF 9 Instrumentet Financiare;
- SNK 40 Investime në Pronë Amendamentet - Transferimet e Investimeve të Pronës;
- IFRIC Interpretimi 22 Transaksionet në Valutë të Huaj dhe Trajtimi Paraprak.

Miratimi i këtyre ndryshimeve ndaj standardeve dhe interpretimeve ekzistuese nuk ka sjellë ndonjë ndryshim në politikat e kontabilitetit të Fondit.

2.3 Asetet financiare

Fondi i klasifikon asetet e veta financiare në këto kategori: asete financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit apo humbjes, kreditë dhe të arkëtueshmet, të mbajtura deri në maturim dhe në asete financiare të disponueshme për shitje. Menaxhmenti përcakton klasifikimin e investimeve të veta në vlerësimin fillestar.

Asetet financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit apo humbjes

Asetet financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit apo humbjes janë asete financiare që mbahen për trengim. Aseti finansiar klasifikohet në këtë kategori nëse është siguruar kryesisht për qëllimin e shitjes në afat të shkurtër. Asetet në këtë kategori klasifikohen si asete qarkulluese. Fondi nuk ka asete të klasifikuara në këtë kategori.

Të arkëtueshmet

Të arkëtueshmet janë asete financiare jo-derivative me pagesa fikse apo të përcaktueshme që nuk janë te kuotuara në një treg aktiv. Ato përfshihen në asetet qarkulluese. Në datën e raportimit, kjo kategori përfshinë paranë dhe ekuivalentët e parasë.

2.4 Paraja dhe ekuivalentët e parasë

Paraja dhe ekuivalentët e parasë përfshijnë paranë në dorë dhe balancat në bankë. Fondi ka llogari bankare të hapur në Bankën Qendrore të Republikës së Kosovës.

2.5 Bilanci i Fondit

Bilanci i Fondit është i siguruar nga Qeveria e Republikës së Kosovës dhe nga USAID si grant.

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME TË KONTABILITETIT (VAZHDIM)

2.6 Tatimi në të ardhura aktuale dhe të shtyra

Sipas LFKGK, Fondi është i përjashtuar nga Tatimi në të Ardhurat e Korporatave, TVSH-ja dhe tatimi mbi dividendët, interesat ose të ardhurat nga investimet e fituara nga fondet për garancitë ose investimet e kreditit, si dhe çdo detyrim tjetër, mbajtje në burim ose taksë për çdo aspekt të veprimitarisë së Fondit.

2.7 Njohja e të ardhurave

Të ardhurat nga shërbimet njihen kur plotësohen këto kushte:

- Shuma e të ardhurave mund të matet në mënyrë të besueshme;
- Është e mundshme që përfitimet ekonomike që lidhen me transaksionin do të rrjedhin tek njësia ekonomike;
- Faza e përfundimit të transaksionit në datën e pasqyrës së pozicionit financier mund të matet në mënyrë të besueshme; dhe
- Kostot e kryera për transaksionin dhe koston e kryerjes së transaksionit mund të maten në mënyrë të besueshme

Të ardhurat e Fondit janë:

- (i) *të ardhurat nga tarifat e garancive*

Tarifat e Garancisë

Pasi që kredita të pranohet dhe të vihet nën garanci, kalkulohet gjithashtu edhe tarifa e garancisë. Tarifa e garancisë kalkulohet në bazë të përqindjes aktuale të garancisë të përcaktuar për një Marrëveshje Garancie shumëzuar me shumën e aprovuar të garancisë. Të ardhurat nga taksa e garancisë njihen në bazë të përllogaritjes për një periudhë prej 12 muajsh.

Tarifat e garancisë njihen si të ardhura në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse në fund të çdo muaji duke debituar akrualin e Tarifës se Garancisë dhe kredituar Tarifën e Garancisë.

2.8 Provzionimi

Politika e provzionimit specifikon procesin e lënies anash të rezervave të caktuara për të gjitha kreditë që vihen nën garancion, e që priten të kenë apo mund të kenë pasur humbje kreditore. Politika e provzionimit është bërë në përputhje me SNRF 9. Provzionimi i Garancisë Kreditore bëhet në tri fazë, bazuar në ndryshimet në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare. Informatat e siguruara nga IFR në lidhje me klasifikimin e kredisë do të janë nxitësi kryesor për lëvizjen e garancisë kreditore në fazë dhe përmatjen e riskut kreditor. Provzionimi në fazën e parë bëhet për të gjithë Garacionin Kreditore pa marrë parasysh cilësinë e kredisë, në bazë të humbjes së pritur brenda një periudhë prej 12 muajsh. Garancia kreditore kalon në fazën e dytë (ose nga e dyta në të tretën) nëse ka përkëqësim të konsiderueshëm në cilësinë e kredisë, nëse rrjedha e parasë kontraktuale tek aseti financier nuk është plotësishët e rikuperueshme në rast të dështimit të pagesës. Në të dyja këto fazë, provzionimi njihet bazuar në humbjet e pritshme përgjatë gjithë ciklit. Transferimi i aseteve financiare nga njëra fazë në tjetrën është simetrike, që do të thotë se çdo aset financier mund të zhvendoset, nëse ka përmirësim të konsiderueshëm në cilësinë e kredisë.

2. POLITIKAT E RËNDËSISHME TË KONTABILITETIT (VAZHDIM)

2.9 Kontingjentet dhe zotimet

Detyrimet kontingjente nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato zbulohen vetëm nëse mundësia e daljes së burimeve që përfshijnë përfitime ekonomike është e largët. Një aktiv kontingjent nuk njihet në pasqyrat financiare por zbulohet kur një fluks i përfitimeve ekonomike është i mundshëm. Shuma e humbjes kontingjente njihet si provizion nëse është e mundshme që ngjarjet e ardhme të konfirmojnë një detyrim të tillë të shkaktuar në datën e pasqyrës së gjendjes financiare si dhe mund të bëhet një vlerësim i arsyeshëm i shumës së humbjes që shkaktohet.

2.10 Parimi i vazhdimësisë

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të parimit te vazhdimësisë, që nënkupton realizimin e aseteve dhe detyrimeve në veprimtari normale afariste. Operacionet e FKGK-së deri më 10 Qershori 2017 janë plotësish të subvencionuara nga Programi i USAID-it Fuzizimi i Mbështetjes Kreditore (Empower Credit Support) pa përjashtuar mbështetjen e mundshme në të ardhmen nga ECS-ja. 10 Qershori 2017 është data kur FKGK pritet të jetë e pavarur. USAID është zotuar të mbështesë pjesërisht shpenzimet operative të FKGK-së pas qershorit 2017. Aftësia e Fondit për të vazduar në bazë të parimit të vazhdimësisë varet nga aftësia e tij për të siguruar burime të tjera të financimit të operacioneve të veta deri sa të jetë i vete qëndrueshëm. Rezultati i këtyre çështjeve nuk mund të parashihet në këtë moment. Pasqyrat financiare nuk pasqyrojnë korrigimet në vlerat bartëse, klasifikimet e aseteve dhe detyrimeve që mund të jenë të domosdoshme nëse Fondi nuk arrin të vazhdojë me parimin e vazhdimësisë, dhe korrigimet e tilla mund të jenë materiale.

3. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR

3.1 Hyrje dhe të përgjithshme

Risku përkufizohet si efekt i ngjarjeve të pasigurisë dhe rezultateve të tyre që mund të kenë efekt të rëndësishëm tek operacionet e FKGK-së. Menaxhimi i riskut është procesi i vlerësimit dhe reagimit ndaj rreziqeve me qëllim të reduktimit të atyre rreziqeve deri në nivele të pranueshme. Vlerësimi i riskut bazohet në identifikimin e kërcënimeve, si dhe gjasat që ato kërcënimë të realizohen dhe ndikimin e tyre potencial mbi FKGK-në. Menaxhimi i riskut përdor rezultatet e vlerësimeve të rrezikshmërisë për të marrë vendime dhe për të koordinuar aktivitetet për të drejtuar dhe kontrolluar një organizatë në lidhje me riskun.

Politika e Menaxhimit të Riskut e FKGK-së përcakton parimet kryesore për të krijuar një sistem të përshtatshëm të mbikëqyrjes dhe menaxhimit të riskut. Parimet themelore për menaxhimin e riskut janë të reflektuara në Marrëveshjen e Garancisë, në politikat dhe procedurat ekzistuese, si dhe tek metodologjitet e instrumentet për matjen, monitorimin dhe raportimin e riskut. Së bashku, këto formojnë strukturën e menaxhimit të riskut në FKGK-së.

3.2 Struktura e menaxhimit të riskut

Struktura e menaxhimit të riskut të FKGK-së thekson mbikëqyrjen dhe kontrollin e riskut, si dhe përcakton proceset dhe mekanizmat me të cilët merren dhe zbatohen vendimet përrreziqe. Struktura e menaxhimit së rrezikut të FKGK-së fillon me mbikëqyrjen nga Bordi i Drejtorëve. Bordi merr informata të rregullta mbi rreziqet kryesore të FKGK-së bashkë me një përbledhje gjithëpërfshirëse të profitit të riskut dhe efektshmërisë së portofolit kundrejt qëllimeve të përcaktuara, që i prezantohet në baza tremujore Bordit. Bordi përcakton nivelet maksimale të riskut përrrezikun kreditor dhe rrezikun e likuiditetit, si dhe miraton politikat, kufizimet dhe strategjitet. Bordi gjithashtu siguron që FKGK-ja po merr masat e duhura përrtunjshme të arritur një baraspeshë të kujdeshme ndërmjet riskut dhe përfitimit.

Bordi i Drejtorëve ka themeluar dy komisione përrtunjshme: Komiteti i Menaxhimit të Riskut dhe Komiteti i Auditimit.

Komiteti përrtunjshëm i Menaxhimit e Riskut - komiteti shqyrton dhe dorëzon rekomandime tek Bordi i Drejtorëve në lidhje me nivelin maksimal të riskut të FKGK-së, politikat e riskut, udhëzimet përrrrezikun, kapitalin, leverazhin, likuiditetin, produktet dhe shërbimet nga këndvështrimi i riskut, si dhe cilësinë kreditore të portofolit të kredive.

Komiteti i Auditimit - komiteti vepron si komitet përgatitor përrtunjshëm i Bordit e Drejtorëve në lidhje me çështjen e kontabilitetit dhe auditimit, duke përfshirë edhe çështjet e lidhura me riskun.

Në përgjithësi, të dy komitetet e ndihmojnë Bordin e Drejtorëve që të sigurojë menaxhim strikt të riskut brenda FKGK-së, si dhe përrtunjshme të siguruar që menaxhimi dhe raportimi mbi riskun të jenë gjithmonë në përputhje me ligjin dhe parimet e përgjithshme të FKGK-së.

3. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

3.3 Risku kreditor

Risku kreditor është rreziku i humbjeve që rezultojnë nga dështimi i kredimarrësit që të përbushë obligimet financiare apo kontraktuale ndaj bankës. Reziqet e FKGK-së qëndrojnë tek bankat. Nëse kreditë e provizionuara në një bankë të caktuar rriten, duke e vënë portofolin e tyre në rrezik, kjo e rrit edhe rrezikun e FKGK-së, në kuptimin që FKGK-së mund t'i duhet të mbulojë garancitë e lëshuara. Kjo do të ketë ndikim tek pozicioni i kapitalit të FKGK-së si dhe të ardhurat e pritura nga tarifat. Prandaj, vlerësimi i kredive i palëve të FKGK (IFR) dhe politikat e tyre do të ndikojnë në cilësinë e portofolit të garantuar të FKGK-së.

Me qëllim të regjistrimit të institucioneve financiare, FKGK-ja ka implementuar një Politikë Regjistrimi që ka për qëllim të sigurojë regjistrimin vetëm të institucioneve financiare që janë të përgjegjshme dhe transparente, si dhe ofrojnë dëshmi të aftësisë së tyre për të përbushur kërkesat e FKGK-së. Politika e regjistrimit përcakton parimet kryesore që institucionet financiare duhet t'i kenë për t'u regjistruar në FKGK:

- Bazë të fortë të kapitalit dhe të pozicionit finanziar
- Reputacion të mirë në treg
- Vullnet për t'u zgjeruar në segmentin e NMVM-ve
- Vullneti për të zvogëluar kërkesat e kolateralit si reagim i baraspeshuar ndaj garancive të pjesshme të kredive nga FKGK-ja
- Politika e procedura të shëndosha të dhënies së kredive

Për të siguruar zotimet e garancive që merr përsipër FKGK-ja brenda kapacitetit të vet të bartjes së rrezikut, si dhe që portofoli i tij të jetë i diversifikuar mirë, FKGK-ja ka miratuar një Politikë Alokimi. Kjo politikë përcakton fazën maksimale të riskut që FKGK-ja është e gatshëm të marrë përsipër, si dhe vendos metodologjinë e vlerësimit të ekspozimit të IFR-ve. Politika gjithashtu përcakton metodologjinë për vlerësimin e IFR-ve dhe kufijve të alokimit për IFR-të. Metodologjia përcakton që kriteret kryesore për alokimin e një kufiri fillestar janë pjesa e tregut dhe profili i riskut. Megjithatë, kufijtë e ekspozimit mund të korrigohen nga FKGK-ja. Arsyet për korrigjim do të përfshijnë dështimin për të përdorur kufirin e alokuar në mënyrë të konsiderueshme ose fare, cilësinë e dobët të kredive të dorëzuara për garanci, ose çështje të sigurisë dhe të qëndrueshmërisë në gjendjen e përgjithshme të bankës.

Me kusht që të kompletohet procesi i regjistrimit, të alokohet kufiri, si dhe të nënshkruhet Marrëveshja e Garancisë, atëherë IFR-ja ka të drejtë të vëré kreditë nën garanci, nëse plotësojnë kriteret e paracaktuara në marrëveshjen e garancisë.

FKGK-ja ka filluar të marrë kredi për garacion në fund të Shtatorit 2016. Në fund të vitit 2016, portofoli ishte si vijon:

| Numri i kredive të dhëna | Gjithsej shuma e kredive të dhëna | Shuma e mbetur e kredive | Shuma e mbetur e garantuar | Shuma e limitit të garacioneve të alokuara |
|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| | | | | |
| Total | 86 | 4,353,500 | 3,874,629 | 1,854,406 |
| | | | | 27,500,000 |

3. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

3.4 Risku i likuiditetit

Menaxhimi efektiv i riskut të likuiditetit është thelbësor për të ruajtur besimin e donatorëve dhe IFR-ve, si dhe për të mundësuar që veprimitaria bazë të vazhdojë të gjenerojë të ardhura, edhe në rrethana të pafavorshme. Marrëveshjet e besueshme, analiza e kritereve të likuiditetit, si dhe planifikimi kontingjent (për shembull një stand-by linjë e kredisë ose një marrëveshje kundër garancisë) janë elemente thelbësore të likuiditetit të fortë.

FKGK thekson që kapitali që ajo mban si asete likuide duhet të sigurojë mbështetjen drejt përbushjes së objektivave të veta. Prandaj është e angazhuar me parimet e arritjes së vlerës për para në menaxhimin e thesarit dhe për përdorimin e teknikave të përshtatshme të matjes së performancës që balancojnë rrezikun dhe shpërblimin, brenda kontekstit të administrimit efektiv të riskut.

Për qëllimet e optimizimit të kthimeve potenciale brenda parametrave të pranueshëm të riskut, FKGK-ja ka përgatitur një politikë investimi që përcakton qartë strukturën e investimeve në përputhje me mandatin e FKGK-së dhe objektivave të tij strategjikë.

31 Dhjetor 2016

| | Aktuale | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|---|
| Deri në 1 vit | 1 deri në 2 vite (EUR) | 2 deri në 5 vite (EUR) | Mbi 5 vite (EUR) | |
| Asetet financiare | | | | |
| Paraja dhe ekuivalentët e parasë | 7,379,611 | - | - | - |
| Gjithsej asete financiare | 7,379,611 | - | - | - |
| Detyrimet financiare | | | | |
| Të pagueshmet dhe detyrimet tjera | 45,828 | - | - | - |
| Gjithsej detyrime financiare | 45,828 | - | - | - |

3.5 Risku operativ

Rreziku operativ përcaktohet si rreziku i humbjes që del nga proceset e papërshtatshme ose të dështuara të brendshme, nga njerëzit dhe sistemet ose nga ngjarje të jashtme. Risku operativ mund të vijë nga një spektër i gjerë i ngjarjeve të ndryshme të jashtme, duk filluar nga dështimet e energjisë e deri tek vërshimet apo tërmetet. Ngashëm, risku operativ mund të lindë për shkak të ngjarjeve të brendshme, të tilla si potenciali për dështim apo mospërputhje në ndonjërin prej proceseve dhe sistemave të FKGK-së, apo ndonjërit prej ofruesve të jashtëm të shërbimeve. Risku operativ që rrjedh nga menaxhimi i resurseve njerëzore mund të nënkuptojë një sërë çështjesh, si punëtorët nën menaxhim të dobët apo me trajnim të dobët; potenciali për neglizhencë apo kundërvajtje të qëllimshme; konflikti i interesave; mashtrimi; veprimi armiqësor e kështu me radhë. Menaxhimi i riskut operativ në FKGK fokusohet tek masat proaktive, ashtu që të siguruar vazhdimësinë e punës, por edhe tek saktësia e informatave që përdoren së brendshmi dhe raportohen së jashtmi, një stafi kompetent dhe mirë-informuar, dhe respektimin e rregullave dhe procedurave të përcaktuara, si dhe të masave të sigurisë për të mbrojtur infrastrukturën fizike dhe të teknologjisë në FKGK- së.

3. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

3.5 Risku operativ (vazhdim)

Sistemi i menaxhimit të riskut operativ në FKGK:

- I) Strategji të qarta të miratuara nga Bordi i Drejtorëve, si dhe mbikëqyrje të kontrolluar nga Menaxhmenti i Lartë;
- II) Kulturë e fuqishme e brendshme për riskun operativ (kultura e brendshme e riskut operativ nënkupton tërësinë e kombinuar të vlerave, qëndrimeve, kompetencave e sjelljeve individuale e kolektive që krijojnë përkushtimin e institucionit dhe llojin e menaxhimit të riskut operativ), si dhe kultura e kontrollit të brendshëm, që thekson kontrolllet e dyfishta;
- III) Standarde të larta të etikës dhe integritetit, si dhe
- IV) Zotimi ndaj qeverisjes efektive korporatave, që përfshin, mes tjera, ndarjen e detyrave, shmangjen e konflikteve të interesit, si dhe linjat e qarta të përgjegjësisë së menaxhmentit, llogaridhënieve dhe raportimit, siç edhe pasqyrohen në dokumentet e qeverisjes së FKGK-së. Të gjitha nivelet e stafit duhet të kuptojnë përgjegjësitë e tyre në lidhje me menaxhimin e riskut operativ.

Politikat e sigurimit mund të përdoren për të përballuar humbjet që mund të ndodhin si pasojë e ngjarjeve siç janë pretendimet e palëve të treta që rezultojnë nga gabimet dhe mosveprimet, punonjësit ose mashtrimet e palëve të treta dhe fatkeqësítë natyrore.

3.6 Instrumentet financiare të prezantuara në vlerën e drejtë

Asetet financiare të matura sipas vlerës së tyre te drejte në deklaratën e gjendjes financiare në pajtim me hierarkinë e vlerës se drejte janë prezantuar në tabelën e mëposhtme. Kjo hierarki i grupon asetet dhe pasivet financiare në tri nivele që janë të bazuara në rëndësinë e të dhënavë hyrëse që janë përdorur gjatë vlerësimit të vlerës se drejte të aseteve financiare. Hierarkia e vlerës reale është si vijon:

- **Niveli 1:** çmimi i kuotuar (jo i rregulluar) në tregjet aktive për asetet dhe pasivet e njëjtë
- **Niveli 2:** të dhënat e tjera hyrëse, përvèç çmimeve të kuotuara, të përfshira në nivelin 1 të cilat janë në dispozicion për vështrimet e drejtpërdrejta të aseteve apo pasiveve (p.sh çmimet), apo në mënyrë indirekte (p.sh i bërë nga çmimi); dhe
- **Niveli 3:** të dhënat hyrëse mbi asetet dhe pasivet që nuk janë të bazuara në të dhënat të cilat janë në dispozicion për vëzhgimin e tregut.

Më 31 Dhjetor 2016, Fondi nuk ka asete financiare të matura me vlerë reale të drejtë.

3. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

3.7 Instrumentet financiare që nuk janë prezantuar në vlerë të drejtë

Tabela në vijim përmbledh vlerat kontabël dhe vlerat e drejta për ato aktive dhe detyrime financiare që nuk janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e tyre të drejtë:

| | Vlera e bartur 2016 (EUR) | Vlera reale 2016 (EUR) |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Asetet financiare | | |
| Paraja dhe ekuivalentet e parasë | 7,379,611 | 7,379,611 |
| Gjithsej asetet financiare | 7,379,611 | 7,379,611 |
| Detyrimet Financiare | | |
| Të pagueshmet dhe detyrimet tjera | 45,828 | 45,828 |
| Gjithsej detyrimet financiare | 45,828 | 45,828 |

4. PARAJA DHE EKUIVALENTET E PARASË

| | Më 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|--|--------------------------------|
| Paraja në Bankën Qendrore të Kosovës | 7,379,611 |
| Gjithsej paraja dhe ekuivalentet e parasë | 7,379,611 |

5. LLOGARITË E ARKËTUESHME

| | Më 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|--------------------------------|--------------------------------|
| Të arkëtueshme nga klientët | 8,209 |
| Gjithsej të arkëtueshme | 8,209 |

6. KAPITALI

Fondet e dhëna FKGK-së janë nga Qeveria e Republikës së Kosovës dhe USAID-i në formë granti.

Më datën 31 Dhjetor 2016, Fondet përfshijnë:

- Fondet e pranuara nga USAID-i në shumën prej 5,345,141 Euro.
- Fondet e pranuara nga Qeveria e Republikës së Kosovës (përmes Ministrisë së Tregtisë dhe Industrisë) në shumën prej 2,000,000 Euro.

7. TË ARDHURAT NGA TARIFAT E GARANCIVE

| | Për fund vitin 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|----------------------|--|
| Tarifat e garancive | <u>7,070</u> |
| Gjithsej të ardhurat | <u>7,070</u> |

Pasi që kredia të pranohet dhe të garantohet, kalkulohet edhe tarifa e garancisë. Tarifa e garancisë kalkulohet në bazë të përqindjes së tarifës aktuale të garancisë specifikuar për një Marrëveshje Garancie (2%), shumëzuar me Shumën e Aprovuar të garancisë. Të ardhurat nga tarifat e garancisë njihen në baza akruale për një periudhë 12 mujore. Tarifat e garancive njihen si të ardhura në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse në fund të muajit, duke debituar Tarifën Akruale të Garancisë, si dhe duke kredituar të ardhurat nga Tarifat e Garancive.

8. SHPENZIMET E PROVIZIONIMIT

| | Për fund vitin 31 Dhjetor 2016 (EUR) |
|----------------------------|--|
| Shpenzimet e provizionimit | <u>10,219</u> |
| Gjithsej shpenzimet | <u>10,219</u> |

Politika e provizionimit specifikon procesin e ndarjes të disa rezervave për të gjitha kreditë që janë të garantuara, e që priten të shkaktojnë apo kanë pësuar humbje nga kredita. Politika e provizionimit bëhet në pajtim me SNRF 9.

9. ZOTIMET DHE KONTINGJENTET

| | Më 31 Dhjetor 2016 EUR | |
|--------------|------------------------|---------------------------------------|
| | Numri i garancive | Shuma e garantuar e papaguar (EUR) |
| TOTAL | 86 | 1,854,406 |

Përveç të tjerave ato që janë shpalosur më sipër, nuk ekzistojnë kontingjenca apo zotime në datën e bilancit.

10. TRANSAKSIONET ME PALËT E NDËLIDHURA

Palët e ndërlidhura janë drejtorët e Fondit. Palët konsiderohen të ndërlidhura nëse një palë e tillë ka aftësinë të kontrollojë palën tjetër, apo të ushtrojë ndikim të konsiderueshmë mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare apo operative.

11. NGJARJET PASUESE

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pasuese pas datës së raportimit, të cilat do të kërkonin korrigjime apo zbulime të informacioneve për këto pasqyra financiare.