

Pasqyrat Financiare te Shoqerise

«AYEN AS ENERGJI» Sha

Per periudhen qe mbyllet me Dhjetor 2011

Se bashku me Raportin e Ekspertit Kontabel te Regjistruar

Permbajtja

RAPORT I AUDITUESIT TE PAVARUR	1
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	2
PASQYRA E TE ARDHURAVE GJITHEPERFSHIRESE	3
PASQYRA E FLUKSEVE MONETARE	4
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NE KAPITAL.....	5
SHENIME MBI PASQYRAT FINANCIARE	6
1. Te dhena te pergjithshme mbi Shoqerine.....	6
2. Permbledhje e politikave dhe rregullave kryesore kontabel	6
3. Manaxhimi i Riskut Financiar	10
4. Aktivet e Afatgjata Materiale (AAM).....	12
5. Parapagime per shpenzimet e shtyra	12
6. Kapitali Aksionar i Papaguar	13
7. Te tjera Kerkesat per Arketim.....	13
8. Likuiditete dhe Vlera te tjera Arke	13
9. Kapitali	13
10. Huamarrje te tjera Afatgjata.....	13
11. Furnitoret.....	14
12. Shteti	14
13. Shpenzime te tjera nga veprimtarite e shfrytezimit	14
14. Shpenzimet e Personelit.....	14
15. Struktura e Rezultatit Financiar	15
16. Llogaritja e Tatimit mbi Fitimin.....	15

RAPORT I AUDITUESIT TE PAVARUR

Mbi Auditimin e Pasqyrave Finaciare te Shoqerise
“AYEN AS ENERGJI” sha

Xhafzotaj

Rruga Nationale Tirane – Durres prane Albafleks

Lidhur me shqyrtimin e llogarive vjetore te periudhes qe mbyllet me Dhjetor 2011

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të shoqërisë AYEN AS ENERGJI Sha (më poshtë “Shoqëria”) që përmbajnë bilancin kontabël më datë 31 Dhjetor 2011 si dhe pasqyrën përkatëse të të ardhurave dhe shpenzimeve për këtë ushtrim, pasqyrën e fluksit të parase dhe pasqyrën e ndryshimeve të kapitaleve të veta, dhe të tjera shënime sqaruese.

Përgjegjësitë e Drejtimit për Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të këtyre pasqyrave financiare në përputhje me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar. Kjo përgjegjësi përfshin: përcaktimin, ushtrimin dhe mbajtjen e kontrollit të brendshëm të përshtatshëm për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare të cilat nuk përmbajnë keq-deklarime materiale, qoftë si rezultat i mashtrimeve apo gabimeve; zgjedhjen dhe zbatimin e parimeve të duhura kontabel; dhe kryerjen e çmuarjeve kontabel të arsyeshme për rrethanat financiare.

Përgjegjësitë e Audituesit të Pavarur

Përgjegjësia jone është të shprehim një opinion për pasqyrat financiare duke u bazuar në auditimin e kryer. Ne kryem auditimin tone në pajtim me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto standarde kërkojnë që ne të përmbushim kërkesat e etikës dhe të planifikojmë dhe kryejmë auditimin me qëllim që të përfitojmë një siguri të mjaftueshme që pasqyrat financiare nuk përmbajnë keq-deklarime materiale. Auditimi përfshin kryerjen e procedurave për sigurimin e të dhënave të auditimit për shumatat dhe deklarimet në pasqyrat financiare. Procedurat e zgjedhura janë në gjykimin e audituesit, duke përfshirë vlerësimin e rrezikut të keq-deklarimeve materiale, qoftë si rezultat i mashtrimeve apo gabimeve. Gjatë vlerësimit të këtyre rreziqeve, audituesi merr në konsideratë kontrollin e brendshëm në lidhje me përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare të shoqërisë në mënyrë që të përcaktojë procedurat e auditimit që janë të përshtatshme për rrethanat financiare, por jo për qëllimin e shprehjes së një opinionit për efektivitetin e kontrollit të brendshëm të shoqërisë. Një auditim gjithashtu përfshin vlerësimin e përshtatshmërisë së parimeve të kontabilitetit të përdorura dhe pranueshmërinë e çmuarjeve kontabile të kryera nga drejtimi, si edhe vlerësimin e paraqitjes së përgjithshme të pasqyrave financiare.

Ne besojmë se të dhënat e auditimit që ne kemi siguruar janë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të bazuar opinionin tonë.

Opinion

Sipas opinionit tone, pasqyrat financiare të Shoqërisë japin një pamje të vërtetë dhe të sinqertë të gjendjes financiare të Shoqërisë më 31 Dhjetor 2011 si dhe të rezultateve të aktivitetit të saj për ushtrimin e mbyllur më këtë datë në përputhje me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar.

Emri i Firmes Audituese

Gjini Consulting Shpk

Date:

27 Mars 2012

Firma e Partnerit te Angazhimit:

PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR
Per vitin ushtrimor te mbyllur me 31 Dhjetor 2011

	Shenime	Ne leke 31.12.2011
<u>Aktive Afatgjata</u>		
Aktive Afatgjata Materiale		7,219,577
Aktive te tjera afatgjata (ne proces)		141,167,187
Totali i Aktiveve Afatgjata	4	148,386,764
<u>Aktive Afatshkurtra</u>		
Parapagime dhe shpenzime te shtyra	5	22,609,872
Kapitali aksionar i papaguar	6	12,600,000
Aktive te tjera Financiare afatshkurter		2,755,465
<i>Llogari kerkesa te tjera te arketueshme</i>	7	2,755,465
Mjetet Monetare	8	82,729,380
Total i Aktiveve Afatshkurtra		120,694,717
TOTAL I AKTIVEVE		269,081,481
<u>Kapitali</u>		
Kapitali i aksionar		140,000,000
Fitimi i pashperndare		-
Fitimi (humbje) e vitit financiar		(17,746,807)
Totali i Kapitalit	9	122,253,193
<u>Detyrime Afatgjata</u>		
Huamarrje te tjera afatgjata	10	106,519,266
Detyrime Totale Afatgjata		106,519,266
<u>Detyrime Afatshkurtra</u>		
Huate dhe parapagimet		40,309,022
<i>Te pagueshme ndaj furnitoreve</i>	11	39,859,198
<i>Detyrimet tatimore</i>	12	449,824
Detyrime Totale Afatshkurtra		40,309,022
Total i Detyrimeve		146,828,288
TOTAL I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT		269,081,481

Pasqyrat Financiare duhet te lexohen se bashku me shenimet bashkangjitur.

PASQYRA E TE ARDHURAVE GJITHEPERFSHIRESE
Per vitin ushtrimor te mbyllur me 31 Dhjetor 2011

Pershkrimi	Shenime	Ne leke 2011
Shitje neto		-
Te ardhura te tjera nga veprimtarite e shfrytezimit		-
Ndryshimet ne inventarin e PGatshem dhe Pproces		-
Puna e kryer nga njesia ek per qellime te veta		
Mallra, lendet e para dhe sherbimet		-
Shpenzime te tjera nga veprimtarite e shfrytezimit	13	(5,153,244)
Shpenzimet e personelit	14	(4,383,753)
<i>Pagat</i>		(16,499,591)
<i>Shpenzimet e sigurimeve shoqerore</i>		(492,051)
<i>Shpenzimet per personelin</i>		12,607,889
Amortizimi dhe Zhvleresimet	4	(756,153)
Fitimi (humbja) nga veprimtarite e shfrytezimit		(10,293,150)
Te ardhura dhe shpenzime financiare		
Te ardhura/shpenzime finan. nga investime te tjera financiare		
Te ardhura dhe shpenzime financiare nga interesi		1,973,057
Fitimi dhe humbje nga kursi i kembimit		(9,426,714)
Te ardhura dhe shpenzime te tjera financiare		
Totali i te ardhurave dhe shpenzimeve financiare	15	(7,453,657)
Fitimi (humbja) para tatimit		(17,746,807)
Shpenzimet e tatimit mbi fitimin	16	-
Fitim (humbje) neto e vitit financiar		(17,746,807)

Pasqyrat Financiare duhet te lexohen se bashku me shenimet bashkangjitur

PASQYRA E FLUKSEVE MONETARE
Per vitin ushtrimor te mbyllur me 31 Dhjetor 2011

PASQYRA E FLUKSIT TE PARASE	<i>Ne leke</i> 2011
A Fluksi monetar nga veprimtaritë e shfrytëzimit	
Fitimi para tatimit	(17,746,807)
Rregullime për:	
Amortizimin	756,153
Humbje nga këmbimet valutore	9,426,714
Të ardhura nga investimet	
Shpenzime për interesa	(1,973,057)
Rritje(-)/rënie(+) në tepricën e kërkesave të arkëtueshme nga	
B aktiviteti, si dhe kërkesave të arkëtueshme të tjera	(37,965,337)
C Rritje/rënie në tepricën inventarit	-
D Rritje/rënie në tepricën e detyrimeve, për t'u paguar nga aktiviteti	40,309,022
E MM të përfituara nga aktivitetet	
F Interesi i paguar	
G Tatim mbi fitimin i paguar	-
MM neto nga aktivitetet e shfrytëzimit	(7,193,312)
H Fluksi monetar nga veprimtaritë investuese	
Blerja e shoqërisë së kontrolluar X minus paratë e arkëtuara	
Blerja e aktiveve afatgjata materiale	(149,142,918)
Të ardhura nga shitja e pajisjeve	
I Interesi i arkëtuar	1,973,057
J Dividendët e arkëtuar	
MM neto e përdorur në aktivitetet investuese	(147,169,861)
K Fluksi monetar nga veprimtaritë financiare	
Të ardhura nga emetimi i kapitalit aksioner	140,000,000
Të ardhura nga huamarrje afatgjata	106,519,266
Pagesat e detyrimeve të qirasë financiare	
Dividendët e paguar	
MM neto e përdorur në aktivitetet financiare	246,519,266
Diferenca nga këmbimet valutore	(9,426,714)
Rritja (+)/rënia(-) neto e mjeteve monetare	82,729,380
Mjetet monetare në fillim të periudhës kontabël	-
Mjetet monetare në fund të periudhës kontabël	82,729,380

Pasqyrat Financiare duhet te lexohen se bashku me shenimet bashkangjitur

PASQYRA E NDRYSHIMEVE NE KAPITAL

Per vitin ushtrimor te mbyllur me 31 Dhjetor 2011

						<i>Ne Leke</i>
	Kapitali aksionere	Aksione te thesarit	Rezerva ligjore statutore	Rezerva te konvertimit te	Fitimi pashperndare	Totali
B Pozicioni me 31/12/2010	-	-	-	-	-	-
1 Fitim neto per periudhen kontabel					(17,815,006)	(17,815,006)
2 Dividentet te paguara						-
3 Rritja e rezerves se kapitalit						-
4 Emetimi I kapitalit aksionar	140,000,000					140,000,000
5 Aksione te thesarit te blera						-
Fitimi I pashperndare						-
C Pozicioni 31/12/2011	140,000,000	-	-	-	(17,815,006)	122,184,994

Pasqyrat Financiare te vitit 2011 u aprovuan ne ____Mars 2011 nga administratori Fahrettin Amir Arman dhe jane firmosur ne emer te tij nga:

AHMET BURAK GOKTEPE

EDUARD RECI

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

SHENIME MBI PASQYRAT FINANCIARE

1. Te dhena te pergjithshme mbi Shoqerine

Shoqeria AYEN AS ENERGJI sha eshte themeluar me daten 31.05.2011. Aktiviteti i shoqerise do te zhvillohet ne respektim te AKT-THEMELIMI dhe te STATUTIT, ne perputhje me legjislacionin e shtetit shqiptar ne fuqi Ligjin "Per shoqerite Tregtare nr.9901 date 14-04-08 Pjesa IV nenet 68 - 104.

Kapitali i shoqerise eshte ndare ne 1,400 pjese me vlere nominale 100,000 leke per nje vlere totale prej 140,000,000 ALL. Kontributi i ortakeve te shoqerise detajohet si meposhte:

Ortakët	Perqindja e pjesmarrjes
Fahrettin Amir Arman	1%
AS ENERGY	9%
AYEN ENERJI ANONIM SIRKETI	82%
Ayel Elektrik Uretim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	8%

Perfaqesuesi ligjor i shoqerise eshte Z. Fahrettin Amir Arman
Sipas kontrates koncensionare me nr. 5446 rep, nr. 1944 kol, te dates 02.05.2011 miratuar me VKM Nr.365 date 04.05.2011, e cila ka hyre ne fuqi pas botimit ne Fletoren Zyrtare Nr.62 date 23.05.2011; aktiviteti kryesor i shoqerise percaktohet te jete financimi, projektimi, venia ne pune, administrimi dhe mirembajtja e hidrocentraleve Gojan, Gjegjan, Peshqesh, Ura e Fanit dhe e Fangut. Ne perfundim te kontrates koncensionare do te kryhet transferimi i objekteve te siperpermendura tek Autoriteti Kontraktues

2. Permbledhje e politikave dhe rregullave kryesore kontabel

a. Menyra e Pregatitjes se Pasqyrave Financiare

Pasqyrat Financiare te shoqerise jane pregatitur ne te gjitha aspektet e tyre materiale, ne perputhje me Ligjin Nr.9228 date 29.04.2004 "Per kontabilitetin dhe Pasqyrat Financiare" dhe Standardet Nderkombetare te Raportimit Financiar.

Pasqyrat financiare te shoqerise jane pregatitur mbi bazen e kostos historike, me perjashtim te rasteve qe percaktohet ndryshe ne se ka te tilla.

b. Ndryshime ne metodat e vleresimit kontabel

Rishikimi i vleresimit kontabel njihen ne periudhen ne te cilen vleresimi (cmuarja) eshte dhe ne cdo periudhe qe preket ne te ardhmen.

c. Transaksionet ne monedhe te huaj

Pasqyrat Financiare paraqiten ne monedhen vendase Lek (ALL), e cila eshte monedha funksionale dhe raportuese e shoqerise. Informacioni financiar eshte paraqitur ne Leke.

Transaksioneve ne monedhe te huaj regjistohen ne kontabilitet me kursin e dates se kryerjes se transaksionit. Asetet dhe detyrimet monetare ne monedhe te huaj jane perkthyer ne pasqyren e bilancit me kursin e kembimit te Bankes se Shqiperise me 31.12.2011. Diferencat nga kursi i kembimit te linduara nga perkthimi njihen ne pasqyren e te ardhurave dhe shpenzimeve.

Asetet dhe detyrimet jo monetare qe maten me kosto historike ne monedhe te huaj perkthehen duke perdorur kursine kembimit ne daten e transaksionit.

Asetet dhe detyrimet jo monetare ne monedhe te huaj qe paraqiten me vleren e drejte perkthehen me kursin e kembimit ne daten kur vlere e drejte eshte percaktuar.

Kursi i kembimit per dy monedhat e huaja kryesore me monedhen vendase sipas te Bankes se Shqiperise me 31.12.2011, ka qene respektivisht si me poshte:

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

	2011
1 Euro	138.93
1 USD	107.54

d. Vleresimi Aktiveve Afatgjata Materiale

Aktivitet Afatgjata Materiale (AAM) paraqiten ne bilanc me vleren e tyre bruto minus amortizimin e akumuluar. Shtesat e Aktiveve Afatgjata regjistrohen ne kontabilitet me koston se marrjes ose te prodhimit te tyre.

Kostoja përfshin shpenzime të cilat lidhen drejtpërdrejt me blerjen e aktivitet. Kostoja e aktiveve të vetë-ndërtuara përfshin koston e materialeve dhe punës së drejtpërdrejtë, çdo kosto tjetër të lidhur direkt me sjelljen e aktivitet në gjendje pune për përdorimin e synuar, si dhe koston e çmontimit, heqjes së pjesëve dhe sjelljes në gjendjen e mëparshme të vendndodhjes së aktivitet. Programet e blera që janë pjesë integrale e funksionimit të pajisjeve me të cilat lidhen kapitalizohen si pjesë e atyre pajisjeve.

Normat e amortizimit te aplikuar jane sipas kerkesave fiskale dhe nuk marrin ne konsiderate vleresimin e amortizimit sipas jetes se dobishme te aktivitet. Aktivitet e ndërtuara zhvlerësohen nga dita ata janë te disponueshme për përdorim.

Per llogaritjen e amortizimit jane aplikuar keto norma amortizimi:

Kategoria e AQT-ve	Norma e Amortiz ne %	Metoda e llogaritjes
	2011	
Toka	0	
Ndetime e instalime	5	
Makineri e Paisje	20	Mbi vleren e mbetur te
Mjete transporti	20	AQT-ve
Paisje zyre	20	
Paisje kompiuterike	25	
Instrumenta dhe vegla pune	20	

Llogaritja e amortizimit per AAM e hyra gjate vitit behet duke filluar nga data nje e muajit pasardhes.

Fitimet dhe humbjet nga shitjet apo nxjerrjet jashtë përdorimit përcaktohen duke krahasuar çmimin e shitjes me vlerën kontabël dhe përfshihen ne pasqyrën e konsoliduar te te ardhurave gjithëpërfshirëse.

Kosto e interesat nga huamarrjet qe përdoren për financimin e ndërtimit te aktiveve afatgjata material janë kapitalizuar gjate periudhës kohore qe është e nevojshme për te kompletuar dhe përgatitur aktivin për përdorim. Shpenzimet e tjera te borxhit janë shpenzuar.

Koston e mirëmbajtjes apo shërbimeve të zakonshme të aktiveve afatgjata material njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve kur ato ndodhin. Përmirësimet e aktiveve ekzistuese kapitalizohen kur ato ndodhin.

e. Renia ne vlere e Aktiveve Afatgjata Materiale

Aktivitet afatgjata materiale rishikohen për rënie në vlerë sa here qe ka ngjarje ose ndryshime ne kushtet aktuale qe tregojnë se vlera e kontabël e aktivitet mund te mos jete e rikuperueshme. Kur vlera kontabël e një aktivitet është më e madhe sesa vlera e rikuperueshme e tij, një humbje nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën e konsoliduar te te ardhurave gjithëpërfshirëse. Shuma e rikuperueshme e një aktivitet është vlera më e madhe mes vlerës në përdorim dhe vlerës së tregut minus koston e shitjes.

Vlera e tregut minus kostot e shitjes përcaktohet nga shitja e një aktivi ne kushtet e tregut, ndërsa vlera në përdorim është vlera e skontuar e flukseve te ardhshme monetare qe pritet te rezultojnë nga përdorimi i aktivitetit dhe nga nxjerrja e tij jashtë përdorimit ne përfundim te jetës se dobishme. Shumat e rikuperueshme janë vlerësuar për asetet individuale ose, kur ka qene e mundur, për njësitë gjeneruese te mjeteve monetare.

f. Aktivet financiare

Kompania i klasifikon investimet sipas kategorive te mëposhtme: aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes, huatë dhe të arkëtueshmet, investimet e mbajtura deri në maturim, dhe aktivet financiare gati për shitje. Klasifikimi lidhet me qëllimin për te cilën janë blere investimet.

Drejtimi vendos mbi klasifikimin e investimeve ne njohjen fillestare dhe rishikon këtë klasifikim ne çdo raportim.

Aktivitet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes

Aktivitet financiare me vlerë te drejte përmes fitimit dhe humbjes janë aktive financiare te mbajtura për tregtim. Një aktiv financiar është i klasifikuar ne kategorinë nëse është blere me qëllim për t'u shitur ne një periudhe afat – shkurtër. Aktivitet ne këtë kategori janë klasifikuar si aktive korrente. Kompania nuk ka asnjë aktiv te klasifikuar ne këtë kategori në ditën e raportimit.

Huatë dhe të arkëtueshmet

Huate dhe te arketueshmet janë aktive financiare jo derivative me pagesa fikse ose te përcaktuara qe nuk janë te kuotuar ne një treg aktiv letrash me vlerë. Ato përfshihen ne aktivet korrente përveç atyre qe maturohen ne një periudhe me te gjate se 12 muaj mbas datës se raportimit. Huate dhe te arketueshmet përfshijnë ne datën e raportimit llogari te tjera te arketueshme, si edhe aktive monetare.

Aktivitet financiare te disponueshme për shitje

Aktivitet financiare te mbajtura deri ne maturim janë aktive financiare jo derivative qe janë te përcaktuara ne këtë kategori ose nuk mund te klasifikohen ne asnjë nga kategoritë e tjera. Ato përfshihen ne aktivet jo-korrente përveç se kur Drejtimi ka vendosur ti shesi këto investime brenda 12 muajve mbas datës se raportimit. Kompania nuk ka aktive te klasifikuara ne këtë kategori ne datën e raportimit.

Kontabilizimi

Te gjithë aktivet financiare qe nuk mbahen me vlerë te drejte përmes fitimit ose humbjes janë njohur fillimisht me vlerë te drejte duke shtuar kostot e transaksionit.

Aktivitet financiare c 'regjistrohen, kur te drejtat për te përfituar flukse te mjeteve monetare prej tyre kane skaduar ose kur ata janë transferuar dhe kur Shoqeria ka transferuar ne mënyre thelbësore te gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë mbi aktivin.

Aktivitet financiare te disponueshme për shitje dhe aktivet financiare me vlerën e drejte përmes fitimit ose humbjes maten edhe me pas me vlerën e drejte. Huate, te arketueshmet, dhe investimet e mbajtura deri ne maturim maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Fitimet dhe humbjet qe rrjedhin nga ndryshimet ne vlerën e drejte te "aktiveve financiare me vlerën e drejte përmes fitimit ose humbjes" janë te përfshira ne pasqyrën e konsoliduar te ardhurave gjithëpërfshirëse si fitime ose humbje te tjera ne periudhën ne te cilën ato lindin. Fitimet dhe humbjet qe rrjedhin nga ndryshimet ne vlerën e drejte te letrave me vlerë jo-monetare te klasifikuara si aktive financiare te disponueshme për shitje njihen ne kapital.

Shoqeria vlerëson ne çdo date te Pasqyrës se konsoliduar te pozicionit financiar nëse ka evidence objektive qe një aktiv financiar apo grup aktivesh financiare është zhvlerësuar. Ne rastin e instrumenteve te kapitalit te disponueshme për shitje qe kane një rënie te konsiderueshme ose te zgjatur ne vlerën e drejte te letrës me vlerë nen koston e saj konsiderohet si tregues qe kjo letër me vlerë është zhvlerësuar.

g. Vleresimin e kerkesave per arketim

Kerkesat per arketim jane njohur fillimisht me vleren e drejte dhe me pas jane matur me kosto te amortizuar duke perdorur metoden e interesit efektiv, minus provizionin per zhvleresim. Nje provizion per zhvleresim te llogarive te arketueshme do te behet kur ka prova objektive qe Shoqeria nuk do te jete ne gjendje te mbledhe te gjithë shumat sipas vlerave origjinale te te arketueshmeve.

Vështirësi te mëdha financiare te klientit, mundësia qe klienti do te falimentoje ose do te kryeje riorganizim financiar, dhe mospagimi i detyrimeve do te konsiderohen si prova qe llogarite e arketueshme duhet te zhvlerësohen.

h. Aktivet monetare dhe ekuivalentet me to

Paraja dhe ekuivalentet e parasë (mjetet monetare) përfshijnë arkën, depozitat në para me bankat, investime të tjera afatshkurtra tejet likuide me maturim fillestar prej tre ose më pak muajsh.

i. Huate

Huate e marra me interes regjistrohen fillimisht me vleren e drejte. Pas njohjes fillestare jane te vleresuara me koston e amortizuar. Interesat e perlllogaritur jane njohur ne pasqyren e te ardhurave dhe shpenzimeve si dhe detyrim ne llogarin e interesave te perlllogaritura.

j. Llogarite e pagueshme

Llogaritë e pagueshme njihen fillimisht me vlerën e tyre të drejtë dhe më pas me kosto të amortizuar duke aplikuar metodën e interesit efektiv.

k. Provizionet

Një provizion njihet kur ka një detyrim aktual si rezultat i një ngjarje te shkuar dhe është e mundur qe një dalje e burimeve qe përfshijnë përfitime ekonomike do te kërkohet për te shlyer detyrimin, dhe një vlerësim i besueshëm mund te behet për vlerën e detyrimit. Provizionet rishikohen çdo date te pasqyrës se konsoliduar te pozicionit financiar dhe rregullohen për te reflektuar vlerësimin me te mire aktual. Kur efekti i vlerës ne kohe te parasë është material, vlere e provizionit është vlere aktuale e shpenzimeve qe pritet te kërkohen për te shlyer detyrimin. Provizionet nuk njihen për humbje te ardhshme operative.

l. Te Ardhurat

Te ardhurat regjistrohen sipas mases se realizimit te tyre dhe lidhjes qe ato kane me ushtrimin e mbyllur kontabel, pavaresisht nese arketimi i tyre apo i nje pjese prej tyre do te ndodhe ne nje ushtrim pasardhes. Te ardhurat nga interesat regjistrohen ne momentin e maturimit te tyre.

Të ardhurat janë përfitimet ekonomike bruto (pa TVSH dhe zbritjet tregtare), të marra gjatë periudhës kontabël, si rezultat i rrjedhës normale të veprimtarisë së njësisë ekonomike raportuese, atëherë kur këto përfitime ekonomike çojnë në rritjen e kapitaleve te veta.

m. Qirate

Qiratë në të cilat një pjesë e rëndësishme e rreziqeve dhe përfitimeve të pronësisë mbahen nga qiramarrësi klasifikohen si të qira operative. Pagesat e qirave të zakonshme (duke përjashtuar stimuluesit e vendosur nga qiramarrësi) njihen me metodën lineare në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përgjatë periudhës së qirasë.

n. Tatimi mbi fitimin

Tatimi aktual mbi fitimin eshte llogaritur ne perputhje me dispozitat e ligjit "Per tatimin mbi te Ardhurat ne Republiken e Shqiperise" duke perfshire gjithe detyrimet per tatimin mbi fitimin te pagueshme per vitin ushtrimor. Tatimet aktuale jane tatime per tu paguar qe rezultojne nga te ardhurat e tatueshme, duke perdorur shkallen tatimore qe eshte ne fuqi ne daten e bilancit, dhe çdo rregullim ne tatimet per tu paguar qe rrjedh nga vitet e kaluara.

Shkalla tatimore per tatimin mbi fitimin per vitin ushtrimor eshte 10%.

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

o. Fondi i pensioneve

Shoqeria paguan kontributet per pensione si edhe kontribute per sigurime shendetesore per punonjesit e saj sic eshte parashikuar ne legjislacionin social ne Shqiperi. Kontributet, bazuar ne pagat, jane paguar ne llogari te organizmave kombetare pergjegjes per pagesen e pensioneve dhe shpenzimeve shendetesore. Nuk ka asnje detyrim tjetër ne lidhje me fondin per pensione dhe shpenzimeve shendetesore.

p. Zerat jashte bilancit

Mareveshjet e regjistruara jashte bilancit pasqyrojne kontratat (pa transferim parash) midis Shoqerise dhe Institucioneve Financiare. Keto kontrata, ne pergjithesi, jane per detyrime financiare ose garanci. Ato paraqesin detyrimin e Shoqerise ndaj Bankes per te kryer dicka gjate ose deri ne nje periudhe te caktuar kohore. Keto marreveshje regjistrohen kur detyrimi ka lindur. Vlera qe regjistrohet ne zerat jashte bilancit korespondon me shumen e garantuar ose me vleren e kontraktuar sipas mareveshjes. Ne daten e maturimit behet anullimi i veprimit.

q. Ngjarje pas bilancit

Ngjarjet pas datës së bilancit që ofrojnë informacion shtesë për pozicionin e Shoqerise në datën e Pasqyrës se pozicionit financiar (veprimet rregulluese), janë të reflektuara në pasqyrat financiare. Ngjarjet pas datës së bilancit që nuk janë ngjarje për veprime rregulluese janë pasqyruar në shënimet shpjeguese kur janë materiale.

3. Manaxhimi i Riskut Financiar

Aktivitetet e grupit e ekspozojnë atë ndaj një shumëllojshmërie te rreziqeve financiare, qe përfshijnë riskun e kreditit dhe riskun e lidhur me efektet e ndryshimit ne kursin e këmbimit te monedhave. Menaxhimi i riskut te Shoqerise fokusohet ne paparashikueshmërinë e tregjeve dhe synon te minimizojë efektet potenciale te kundërta mbi performancen e biznesit.

Menaxhimi i riskut kryhet nga drejtimi bazuar ne politika te aprovuara dhe procedura qe mbulojnë gjithë menaxhimin e rrezikut, si dhe çështje specifike, si rreziku i kursit te këmbimit, rreziku i normës se interesit, rreziku i kreditit dhe investimi i likuiditetit te tepërt.

a. Rreziqet e tregut

Rreziku i kursit te kembimit

Rreziku i kursit te kembimit vjen nga fakti se shoqeria ka detyrime ne monedhe te huaj, respektivisht ne Euro dhe USD nderkohe qe shumica e aktiveve te saj paraqiten ne Leke. Vlera kontabël e aktiveve dhe detyrimeve monetare te Shoqerise e shprehur ne monedha te huaja paraqitet si me poshtë:

	Ne leke
	2011
Aktivitet	
Mjetet monetare	
-EUR	2,647
-USD	0
	2,647
Detyrimet	
Huate	
-EUR	0
-USD	89,795,901
Llogarite e pagueshme dhe te tjera	0
-EUR	39,364,148
-USD	0
	129,160,049

Tabela vijuese paraqet ndjeshmërinë e shoqërisë nga rritjet dhe uljet e LEK-ut Shqiptar kundrejt monedhave të huaja. Analiza e ndjeshmërisë përfshin vetëm zërat monetare të shprehur në monedhe të huaja në fund të vitit dhe një korrigjim në vlerën e drejte është llogaritur për një ndryshim prej 10% në normat e këmbimit valutator. Vlera pozitive apo negative tregon për një rritje/ rënie të fitimit ose të kapitalit, që ndodh kur Leku dobësohet/ forcohet në vlerë ndaj monedhave të tjera me + / - 10%.

Analiza e ndjeshmërisë ndaj monedhave të huaja

	Shuma neto	10%	-10%
Fitimi ose humbja	(129,157,398)	(12,915,738)	12,915,738

Risku i normës së interesit

Risku i normës së interesit përbëhet nga risku që vlera e drejte e flukseve të ardhshme monetare të një instrumenti financiar do të luhetet si pasojë e ndryshimeve të normave të interesit në treg. Shoqëria nuk ka detyrime që mbartin interesa fikse apo variabile. Shoqëria ka përfiton të ardhura nga interesat nga llogaritë e saj bankare.

b. Rreziqe të tjera të çmimeve

Çmimet e instrumenteve të kapitalit

Shoqëria nuk ka ekspozim ndaj rrezikut të çmimit të instrumenteve të kapitalit pasi nuk mban aktive financiare që të përfshijnë instrumente të kapitalit në datën e bilancit. Nuk është politikë e Grupit të blejë instrumente të tillë dhe të ekspozohet ndaj rrezikut të çmimit lidhur me lëvizjet në indekset e tregut të kapitalit.

Çmimet e shitjes

Shoqëria është në vitin e parë të aktivitetit të saj dhe parashikon një fazë afatmesme investimi, gjatë së cilës nuk parashikohet aktiviteti shitje.

c. Risku i Kredise

Shoqëria nuk ka një ekspozim të lartë ndaj riskut të kredise pasi ajo nuk ka filluar aktivitetin e shitjes dhe si rrjedhim nuk ka llogari të arketueshme nga klientet. Klasa e aktiveve financiare në fund të vitit pasqyrohet si më poshtë:

	Ne leke
	2011
<i>Klasat e aktiveve financiare – Vlera kontabel</i>	
Kapitali aksionar i papaguar	12,600,000
Llogari të arketueshme dhe të tjera	2,755,465
Mjetet monetare në arke dhe në banke	82,729,380
	98,084,845

Risku i kredisë për mjetet monetare në arke dhe në banke konsiderohet i papërfillshëm pasi palët e treta janë banka me reputacion të cilat kanë vlerësime të cilësisë së lartë të kredisë nga vlerësuesit e jashtëm.

d. Risku i likuiditetit

Menaxhimi i kujdesshëm i likuiditetit nënkupton mbajtjen e shumave të mjaftueshme të parave dhe letrave të tregtueshme si edhe mbajtjen e të arketueshmeve të përshtatshme që mund të arkëtohen në kohë brenda afateve të paracaktuara.

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

Tabela e mëposhtme paraqet maturitetin e mbetur kontraktual te detyrimeve financiare te Shoqerise.
Tabela eshte përgatitur ne bazën e flukseve te paskontuara te parasë për këto detyrime financiare.

Me 31 Dhjetor 2011	Afatshkurtra	Nga 1 deri	Afatgjata	Total
	Deri ne 12 muaj Leke	ne 5 vjet Leke	Me vone se 5 vjet Leke	
Huamarrje te tjera afatgjata	-	-	106,519,266	106,519,266
Llogari te pagueshme dhe te tjera	40,309,022	-	-	40,309,022
	40,309,022	0	106,519,266	146,828,288

4. Aktivet e Afatgjata Materiale (AAM)

Levizjet e Aktiveve e Afatgjata Materiale (AAM) gjate vitit ushtrimor jane pasqyruar ne tabelen e meposhteme:

Pershkrimi	Automjete	Paisje informatike	Mobilje dhe Orendi	Ne proces	TOTAL
Bilanci i Celjes 01.01.2011 AQT Vlera Bruto	-	-	-	-	-
Bilanci i Celjes 01.01.2011 Amortiz Akumul	-	-	-	-	-
Bilanci i Celjes 01.01.2011 VLERA NETO	-	-	-	-	-
Hyrjet 2011 Vlera Bruto	4,594,525	253,583	3,127,623	141,167,187	149,142,918
Daljet 2011 Vlera Bruto	-	-	-	-	-
Riklasifikim i Aktiveve	+/-				
Amortizimi i Vitit Ushtrimor	(459,452)	(23,904)	(272,797)		(756,153)
Provizionet	+				
Bilanci i Mbylljes 31.12.2011 AQT Vlera Bruto	4,594,525	253,583	3,127,623	141,167,187	149,142,918
Bilanci i Mbylljes 31.12.2011 Amortiz Akumul	(459,452)	(23,904)	(272,797)	-	(756,153)
Bilanci i Celjes 01.01.11 VLERA NETO	4,135,073	229,679	2,854,826	141,167,187	148,386,764

Gjate vitit 2011 Shoqeria ka blere 149,143 mije leke Aktive Afatgjata Materiale, pjesa me e madhe e te cilave lidhen me investimin ne proces. Gjate ketij viti nuk ka patur asnje nxjerrje jashte perdorimit te Aktiveve Afatgjata Materiale. Me 31 Dhjetor 2011 asnje nga Aktivet Afatgjata Materiale nuk ka qene e vendosur si kolateral.

5. Parapagime per shpenzimet e shtyra

	2011 ALL '000
Shpenzime te periudhave te ardhshme	7,760
Parapagime te dhena	14,850
TOTALI	22,610

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

6. Kapitali Aksionar i Papaguar

Shuma prej 12,600 mije ALL paraqet kapitalin e papaguar te ortakut AS Energy, e cila pritet te arketohet brenda vitit 2012.

7. Te tjera Kerkesat per Arketim

	2011 ALL '000
TVSH	2,701
Tatim Fitimi	40
Te tjera	14
TOTALI	2,755

8. Likuiditete dhe Vlera te tjera Arke

	2011 ALL '000
Deposita ne banke e llogari te tjera	82,447
Para ne dore	282
TOTALI	82,729

9. Kapitali

Gjate vitit ushtrimor struktura e kapitalit te shoqerise paraqitet si vijon:

	2011 ALL '000
Kapitali i shoqerise	140,000
Fitimi i periudhes	-17,747
TOTALI	122,253

Numri total i aksioneve të autorizuara të cilat janë regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit është 1,400 me vlerë nominale 100,000 Lekë për aksion. Struktura e kapitalit aksionar paraqitet si ne shenimin 1 te pasqyrave financiare.

10. Huamarrje te tjera Afatgjata

Huamarrjet perbehen si vijon:

	2011 ALL '000
Detyrime ndaj ortakeve	106,519
TOTALI	106,519

Pagesa e huamarrjeve pritet qe te ndodhe pas 5 viteve. Huaja nuk mbart interes dhe eshte e shprehur ne USD. Ajo eshte rivleresuar ne fund te vitit me kursin e kembimit sipas Bankes se Shqiperise ne daten 31.12.2011.

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

11. Furnitoret

Detyrimet e kerkueshme deri ne nje vit perbehen nga:

	2011 ALL '000
Furnitore per fatura te pranuar	140
Furnitore per fatura te pamberritura	39,364
Debitore dhe kreditore te tjere	355
TOTALI	39,859

12. Shteti

	2011 ALL '000
Detyrime per Sigurimet Shoqerore	450
TOTALI	450

13. Shpenzime te tjera nga veprimtarite e shfrytezimit

Struktura e shpenzimeve te tjera te kryera deri me 31 Dhjetor 2011 paraqitet si me poshte :

	2011 ALL '000
Shpenzime noteriale	1,004
Transport	505
Post e telekomunikacion	413
Konsulence kontabel	342
Mirembajtje e Riparime	139
Siguracione	165
Te tjera	2,585
TOTALI	5,153

14. Shpenzimet e Personelit

Struktura e shpenzimeve te personelit paraqitet si me poshte:

	2011 ALL '000
Shpenzime page	16,500
Shpenzime per kontribute	492
Kapitalizimi i shpenzimeve	-12,608
TOTALI	4,384

Numri i punonjesve ne muajin Dhjetor 2011 eshte 8.

Nje pjese e shpenzimeve per punonjesit, qe lidhet ne menyre direkte me procesin e ndertimit te aktiveve afatgjata material, eshte kapitalizuar ne zerin Aktive ne Proces ne seksionin e Aktiveve Afatgjata Materiale.

AYEN AS ENERGJI Sha
Shenime mbi pasqyrat financiare
Per ushtrimin e mbyllur me 31.12.2011

15. Struktura e Rezultatit Financiar

Struktura e rezultatit financiar deri me 31 Dhjetor 2011 paraqitet si me poshte:

	2011 ALL '000
Te Ardhura Financiare	
Interesa Positive	1,973
Diferenca pozitive kembimi	303
Shpenzime Financiare	
Interesa te llogaritura	
Diferenca negative kembimit	(9,730)
	7,454

16. Llogaritja e Tatimit mbi Fitimin

Ne percaktimin e rezultatit tatimor shoqeria ka marre ne konsiderate shpenzime e panjohura per efekte fiskale. Ato lidhen me:

	2011 ALL '000
Rezultati para Tatimit	-17,747
Korrigjuar per:	0
Te tjera shpenzime me dokumentacion jo te plote	427
Shpenzime te tjera te pazbritshme	235
FITIMI TATIMOR	-17,085
Tatimi Mbi Fitimin 10%	0

17. Palet e lidhura

Shoqeria ka transaksione me pale te lidhura si vijon:

	2011 ALL '000
<i>Kompensimet për Drejtimin</i>	
Administratori	9,571
	9,571
<i>Balanca e fundit te vitit qe lindin nga shitja/blerja</i>	
Furnitore per fatura te pamberritura AYEN Enerji	39,364
	39,364
<i>Te pagueshme ndaj palëve te lidhura</i>	
Hua Afatgjate nga AYEN Enerji	106,519
	106,519
<i>Te drejta ndaj paleve te lidhura</i>	
Kapital i papaguar AS Energy	12,600
	12,600