

Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sha
Fondi 1

PASQYRAT FINANCIARE

PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2019

ME RAPORTIN E AUDITORIT TË PAVARUR

Përmbajtja

	Faqe
Raporti i Auditorit të Pavarur	1
Pasqyra e pozicionit financiar	3
Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse	4
Pasqyra e ndryshimeve në neto pasuritë	5
Pasqyra e njësisve llogaritëse	6
Shënimet për pasqyrat financiare	7-21



RSM KOSOVO SH.P.K

Str. Perandori Justinian 62
Qyteza Pejton
10 000 Prishtina
Republic of Kosovo

T +381 38 609 900
F +381 38 609 901
DL +377 45 666 888

www.rsmks.com

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR

Për Aksionarët dhe Menaxhmentin e "Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a"

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a ("Fondi 1"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 Dhjetor 2019, pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në neto pasuritë dhe pasqyrën e njëjësive llogaritëse për vitin e përfunduar me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave të rëndësishme të kontabilitetit.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit 1 më 31 Dhjetor 2019 dhe performancën e saj financiare për vitin e përfunduar me këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinionin

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (ISA) dhe udhëzimet administrative nr 02/2019 për pavarësinë e auditorëve ligjor dhe firmave të auditimit të lëshuara nga Republika e Kosovës. Përgjegjësitë tona nën këto standarde përshkruhen më tej në *Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare* të raportit tonë. Ne besojmë se dëshmitë e auditimit që kemi marrë janë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë. Ne jemi të pavarur nga Kompania në përputhje me Kodin e Etikës për Profesionistët Kontabël të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Profesionistët Kontabël (Kodi i BSNEK), dhe ne kemi përmbushur përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me udhëzimet administrative nr 02/2019 dhe Kodin BSNEK. Ne besojmë se dëshmitë e auditimit që kemi marrë janë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë.

Çështjet kryesore të auditimit

Çështjet kryesore të auditimit janë ato çështje që, sipas gjykimit tonë profesional, kishin më shumë rëndësi në auditimin tonë të pasqyrave financiare. Çështjet kryesore të auditimit janë përzgjedhur nga çështjet e komunikuara me ata të ngarkuar me qeverisjen por nuk kanë për qëllim të përfaqësojnë të gjitha çështjet që u diskutuan me ata. Procedurat tona të auditimit në lidhje me këto çështje janë hartuar në kontekstin e auditimit tonë të pasqyrave financiare në tërësi. Opinioni ynë për pasqyrat financiare nuk është modifikuar në lidhje me ndonjë nga çështjet kryesore të auditimit të përshkruara më poshtë, dhe ne nuk shprehim një opinion për këtë çështje individuale.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Kosovo Sh.p.k is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Vlerësimi i pasurive financiare

Më 31 Dhjetor 2019, Fondi mbajti investime të cilat nuk ishin kuotuar në një treg aktiv me një vlerë të drejtë prej 927,869 EUR, të cilat përfshihen në pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes. Në thelb këto pasuri janë më të vështira për tu vlerësuar, pasi ato nuk kanë çmime të kuotuar në dispozicion të publikut nga një treg aktiv, dhe si të tilla ato kërkojnë gjykim profesional ose supozime që duhen bërë kur t'i vlerësoni ato në fund të vitit. Përcaktimi i vlerave të drejta bëhet duke përdorur rendimentet më të fundit të publikuara për obligacione me maturitet të ngjashëm të mbetur.

Ne kemi ndërmarrë punën e mëposhtme në lidhje me këtë rrezik:

- verifikimi i informacionit të dhënë në konfirmimin e mbajtësit kundër bilanceve të llogarisë përkatëse dhe rekonsilimi i vlerave të raportuara në Pasqyrën e Pozicionit Financiar me të dhënat përkatëse të kontabilitetit, dhe
- verifikimi i hyrjes (rendimentit) të përdorur në llogaritjen e burimeve të jashtme dhe rillogaritja e vlerave të drejta.

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar, dhe për ato kontrole të brendshme që menaxhmenti i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë gabime materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo pasaktësive.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Kompanisë për të kryer veprimtarinë në vijmësi, duke vënë në dispozicion informacione për çështje që kanë të bëjnë me vijueshmërinë e aktivitetit, nëse është e zbatueshme, përveç rasteve kur menaxhmenti synon të ndërpres aktivitetin, ose nuk ka alternative tjetër reale përveç se më sipër.

Personat e ngarkuara me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Kompanisë.

Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë gabime materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo të pasaktësive, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një gabim material kur ai ekziston. Gabimet mund të vijnë si rezultat i gabimit apo i pasaktësive dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë gjithë periudhës së auditimit. Gjithashtu ne:

- identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e gabimeve materiale në pasqyrat financiare, si rezultati i mashtrimeve apo pasaktësive, hartojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit që i përgjigjen këtyre rreziqeve, si dhe sigurojmë të dhëna të mjaftueshme dhe të përshtatshme të auditimit, në mënyrë që të shërbejnë si bazë për opinionin tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi si pasojë e mashtrimit është më i lartë se rreziku i moszbulimit të një gabimi si pasojë e pasaktësisë, për shkak se, mashtrimi mund të përfshijë një marrëveshje të fshehtë, falsifikim, mosveprim të qëllimshëm, keqinterpretime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- marrim një kuptueshmëri të atyre kontroleve të brendshme relevante për procesin e auditimit, me qëllim hartimin e procedurave të auditimit në përputhje me rrethanat, por jo për të shprehur një opinion mbi efektivitetin e kontroleve të brendshme të Kompanisë.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

- vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave të kontabilitetit të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël, si dhe shënimeve shpjeguese të përgatitura nga Menaxhmenti.
- japim përfundime mbi përshtatshmërinë e parimit kontabël të vijmësisë së veprimtarisë të përdorur nga Menaxhmenti dhe bazuar në evidencat e siguruar të auditimit, nëse ka një pasiguri materiale mbi aftësinë e Kompanisë për të vijuar veprimtarinë. Në rast se arrijmë në përfundim se një pasiguri materiale ekziston, ne duhet të tërheqim vëmendjen në shënimin shpjegues përkatës, nëpërmjet raportit tonë të auditimit, ose nëse shënimet shpjeguese nuk janë të përshtatshme ne duhet të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona janë të bazuara në evidencat e siguruar të auditimit të marra deri në ditën e lëshimit të raportit të auditorit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen, mund të shkaktojnë ndërprerjen e vijmësisë së veprimtarisë së Kompanisë.
- vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare dhe të shënimeve shpjeguese dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin veprimet dhe ngjarjet në mënyrë të atillë që sigurojnë paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen e kompanisë, ndër çështje të tjera, në lidhje me qëllimin dhe afatet e planifikuara të auditimit si dhe gjetjet e rëndësishme të konstatuara gjatë auditimit, përfshirë mangësitë e rëndësishme në sistemin e kontrollit të brendshme që identifikojmë gjatë auditimit tonë.

Ne gjithashtu i sigurojmë komitetit të kontrollit dhe bordit mbikëqyrës një deklaratë që ne kemi zbatuar kërkesat përkatëse etike në lidhje me pavarësinë, dhe për të komunikuar me ata të gjitha marrëdhëniet dhe çështjet e tjera që në mënyrë të arsyeshme mund të mendohet se mbajnë pavarësinë tonë, dhe aty ku është e zbatueshme, mbrojtjet përkatëse.

Nga çështjet e komunikuar me komitetin e auditimit dhe bordin mbikëqyrës, ne përcaktojmë ato çështje që kishin më shumë rëndësi në auditimin e pasqyrave financiare të periudhës aktuale dhe për këtë arsye janë çështjet kryesore të auditimit

Kërkesa të tjera për përmbajtjen e raportit të auditorit në përputhje me Ligjin 06 / L-032

Ne u caktuam nga aksionari në mbledhjen e datës 29 Mars 2019 për të audituar pasqyrat financiare të Fondit për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2019. Angazhimi ynë i pandërprerë i plotë është 2 vite, duke përfshirë periudhën që përfundon më 31 Dhjetor 2018.

Ne konfirmojmë se:

- Opinioni ynë i auditimit për pasqyrat financiare të shprehura këtu është në përputhje me raportin shtesë për komitetin e auditimit të Kompanisë, të cilën e lëshuam më 27 Shkurt 2020.
- Asnjë shërbim i ndaluar jo-auditimi i përmendur në nenin 5 (1) të udhëzimit administrativ nr. 02/2019 nuk është ofruar nga ne për Fondin.

Ky raport është përkthim i versionit origjinal në gjuhën angleze, në rast të mospërputhjeje midis këtyre raporteve, raporti në gjuhën angleze do të mbizotërojë


Astrit Kelmendi

Auditor ligjor

RSM Kosovo Sh.p.k

Prishtinë, Kosovë

28 Shkurt 2020



FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FONDI 1
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019
(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

	Shënimet	Më 31 Dhjetor 2019	Më 31 Dhjetor 2018
PASURITË			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	4	462,098	113,146
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet paqyrës së të ardhurave	5	7,287,325	6,372,955
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	6	261,800	231,290
Të arkëtueshmet e tjera		1,063	12,591
GJITHSEJ PASURITË		8,012,286	6,729,982
DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE			
DETYRIMET			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit		12,597	10,563
Detyrimet për ndarjen e fitimit	7	115,653	-
Detyrimet tjera		26,230	17,122
GJITHSEJ DETYRIMET		154,480	27,685
FONDET E PJESËMARRËSVE			
Pasuritë neto të Fondit 1		6,902,694	7,080,362
Teprica (Mungesa) për vitin		955,112	(378,065)
GJITHSEJ FONDET E PJESËMARRËSVE		7,857,806	6,702,297
GJITHSEJ DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE		8,012,286	6,729,982
Njësiti e llogaritjes të emëtuara			
Njësiti e llogaritjes të emëtuara		43,963	42,791
Vlera e njësisë së llogaritjes		178.7382	156.6227

Këto pasqyra financiare janë aprovuar nga Menaxhmenti i Fondit i Fondit Sloveno Kosovar i Pensioneve - Fondi 1 më 20 Janar 2020 dhe janë nënshkruar në emër të tyre nga,

Z. Bajram Bajrami,
 Drejtor menaxhues

FONDI
SLOVENO-KOSOVAR
I PENSIONEVE
 Shoqëri Aksionare - Prishtinë

Pasqyra e mësipërme e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FONDI 1
PASQYRA E TE ARDHURAVE DHE SHPENZIMEVE
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019
(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

	Shënimet	2019	2018
TË ARDHURAT			
Të ardhurat nga interesi	8	67,143	61,374
Të ardhurat nga dividenda		103,496	85,987
Fitimet (humbjet) nga këmbimi valutor	10	50,107	124,483
Neto ndryshimet në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të realizuar	9	69,680	(7,099)
Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të përealizuar	9	915,292	(515,881)
Të ardhurat tjera		-	228
NETO TË ARDHURAT (HUMBJET)		1,205,718	(250,908)
SHPENZIMET			
Tarifa e menaxhimit		(112,726)	(105,098)
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	7	(115,653)	-
Tarifat e transaksioneve		(22,196)	(21,825)
Zhvlerësimi		(31)	(234)
GJITHSEJ SHPENZIMET		(250,606)	(127,157)
RRITJA (ZVOGËLIMI) NË NETO PASURITË E PJESËMARRËSVE		955,112	(378,065)

Pasqyra e mësipërme e të ardhurave gjithëpërfshirëse duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FONDI 1
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË NETO PASURITË
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Shënimet	2019	2018
Neto pasuritë më 1 Janar	6,702,297	6,921,700
Rritja (zvogëlimi) në neto pasuritë e pjesëmarrësve për vitin	955,112	(378,065)
Kontributet e marra nga pjesëmarrësit	533,468	499,998
Pensionet e paguara	(333,071)	(341,336)
Rritja nga njësitë e faturimit	200,397	158,662
Neto pasuritë më 31 Dhjetor	7,857,806	6,702,297

Pasqyra e mësipërme e ndryshimeve në neto pasuritë duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FONDI 1
PASQYRA E NJËSIVE LLOGARITËSE
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Përshkrimi	Numri i njësive të llogaritjes	2019		2018	
		Vlera në Euro	Numri i njësive të llogaritjes	Vlera në Euro	Numri i njësive të llogaritjes
Njësitë llogaritëse në fillim të vitit	42,791	6,702,297	41,823	6,921,700	
Njësitë llogaritëse të emëtuara gjatë vitit-kontributet	3,110	533,468	3,036	499,998	
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak të transfereve tek Fondi 2	(1,575)	(271,637)	(1,574)	(261,074)	
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak pagesës së benefiteve	(363)	(61,434)	(494)	(80,262)	
Neto rritja (zvogëlimi) nga operacionet	-	955,112	-	(378,065)	
Gjithsej numri i njësive llogaritëse në fund të vitit	43,963	7,857,806	42,791	6,702,297	
Vlera e njësisë së llogaritjes					
Në fillim të vitit	157		165		
Në fund të vitit	179		157		

Pasqyra e mësipërme e njësive llogaritëse duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

1. Informacione të Përgjithshme

Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a. (më tutje referuar si "Kompania" ose "Fondi 1") është themeluar si shoqëri aksionare më 29 Gusht 2006 me numër regjistrimi të biznesit 70378739. Kompania ka filluar veprimtarinë e saj më 4 Shtator 2006. Zyra e regjistruar ndodhet në Rr. Ukshin Hoti, nr.45/10, 10000, Prishtinë, Republika e Kosovës.

Fondi 1 administrohet dhe menaxhohet nga Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve sh.a. Aksionarët kryesorë të Shoqërisë janë Prva Group PLC, e cila është themeluar në Slloveni me pronësi të 67.4% të aksioneve dhe Korporata Dukagjini në Kosovë me 32.6% të aksioneve. Kompania e fundit amë është kompania slovene A-Z Finance d.o.o.

Veprimtaria kryesore e Kompanisë është skema plotësuese e pensioneve e financuar nga kontributet pensionale të punonjësve dhe punëdhënësve të tyre.

2. Politikat e Rëndësishme të Kontabilitetit

Politikat kryesore të kontabilitetit të miratuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë paraqitur më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë të vazhdueshme në të gjitha vitet e paraqitura, përveç nëse është shprehur ndryshe.

Bazat e Përgatitjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF") të dala nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit. Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të parimit të vijueshmërisë.

Këto pasqyra financiare janë përgatitur duke përdorur politikat e rëndësishme të kontabilitetit dhe bazat e matjes të përmbledhura më poshtë. Këto politika janë aplikuar në vazhdimësi në të gjitha vitet e paraqitura, përveç nëse caktohet ndryshe.

Këto pasqyra financiare duhet të lexohen ashtu siç janë përgatitur në përputhshmëri me standardet dhe rregulloret e kontabilitetit. Gjithashtu, kërkon që menaxhmenti të vlerësojë procesin e zbatimit të politikave kontabël.

Këto pasqyra financiare janë paraqitur në Euro, monedha e Bashkimit Evropian.

Standardet dhe Interpretimet efektive në periudhën aktuale

Shoqëria ka miratuar të gjitha Standardet dhe Interpretimet e reja ose të ndryshuara të Kontabilitetit të publikuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ("BSNK") të cilat janë efektive për periudhën raportuese aktuale.

Standardet e reja ose të ndryshuara të kontabilitetit që nuk janë ende të detyrueshme nuk janë implementuar ende. Standardet dhe Interpretimet më të rëndësishme për Kompaninë janë paraqitur në vijim:

SNRF 16 Qira

Standardi zëvendëson SNK 17 'Qira' dhe për qiramarrësit eliminon klasifikimin e qirave operative dhe qirave financiare. Me përjashtim të qirave afatshkurtra dhe qirave të pasurive me vlerë të ulët, pasuritë e përdorimit të së drejtës dhe detyrimet përkatëse të qirasë njihen në pasqyrën e pozicionit financiar. Njohja e shpenzimeve të qirasë operative në linjë të drejtpërdrejtë zëvendësohet me një tarifë zhvlerësimi për pasuritë e përdorimit të së drejtës (përfshirë në kostot operative) dhe një shpenzim interesi për detyrimet e njohura të qirasë (përfshirë në kostot e financimit). Në periudhat e mëparshme të qirasë, shpenzimet që lidhen me qiranë sipas SNRF 16 do të jenë më të larta kur krahasohen me shpenzimet e qirasë nën SNK 17. Sidoqoftë, rezultatet e EBITDA (Fitimet Para Interesit, Taksave, Zhvlerësimit dhe Amortizimit) përmirësohen pasi shpenzimi operativ është tani zëvendësuar nga shpenzimet e interesit dhe zhvlerësimi në fitim ose humbje. Për klasifikimin brenda pasqyrës rrjedhëse të parave, pjesa e interesit shpalolet në aktivitetet operative dhe pjesa kryesore e pagesave të qirasë shpalolet veçmas në aktivitetet e financimit. Për kontabilitetin e qiradhënësit, standardi nuk ndryshon në mënyrë thelbësore se si një qiradhënës llogarit qiratë. Standardi i ri nuk ka ndikuar në pasqyrat financiare të fondit.

Standardet dhe interpretimet e lëshuara por akoma jo-efektive

Standardet e kontabilitetit, të cilat janë lëshuar ose ndryshuar kohët e fundit, por nuk janë akoma të detyrueshme, nuk janë miratuar herët nga fondi për periudhën raportuese që përfundoi më 31 Dhjetor 2019. Fondi nuk ka vlerësuar ende ndikimin e këtyre Standardeve dhe Interpretimeve të Kontabilitetit të reja ose të ndryshuara.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1

Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Pasuritë financiare **Klasifikimi**

Fondi klasifikon pasuritë financiare në kategorinë e mëposhtme të matjes:

- ato që do të maten më pas me vlerën e drejtë (qoftë përmes OCI ose përmes fitimit ose humbjes), dhe
- ato që duhet të maten me koston e amortizuar.

Klasifikimi varet nga modeli i biznesit i njësisë ekonomike për administrimin e pasurive financiare dhe kushtet e kontratës së rrjedhës të parave.

Kompania riklasifikon investimet e borxhit kur dhe vetëm kur modeli i saj i biznesit për administrimin e atyre pasurive ndryshon.

Njohja dhe mosnjohja

Blerjet dhe shitjet e rregullta të pasurive financiare njihen në datën e tregtimit, datën në të cilën shoqëria angazhohet të blejë ose shet pasurinë. Mosnjohja e pasurive financiare atëherë kur të drejtat për të pranuar rrjedhën e parasë nga pasuritë financiare ka skaduar ose ato janë transferuar dhe shoqëria kryesisht ka transferuar të gjitha rreziqet nga e drejta e pronësisë.

Matja

Gjatë njohjes fillestare, Kompania mat një pasuri financiare me vlerë të saj të tregut plus, në rastin e një pasurie financiare me vlerë jo të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (FVPL), koston e transaksionit të ndërlidhura drejtpërdrejt me blerjen e pasurisë financiare. Koston e transaksionit të pasurive financiare të mbajtura në FVPL janë paraqitur në fitim ose humbje.

Pasuritë financiare me derivativat e lidhur merren në konsideratë si tërësi, për të përcaktuar nëse rrjedhën e tyre të parasë e përbëjnë vetëm pagesa e kryegjësë dhe interesit.

Instrumentet e borxhit

Matja e mëpasshme e instrumenteve të borxhit varet nga modeli i biznesit i Shoqërisë për menaxhimin e pasurisë dhe karakteristikat e rrjedhjes së parasë së pasurisë. Ekzistojnë tre kategori të matjes, përmes së cilave Shoqëria i klasifikon instrumentet e saj të borxhit:

- Kostoja e amortizuar: Mjetet e mbajtura për grumbullimin e rrjedhës të parasë kontraktuale, atëherë kur këto flukse të parasë përfaqësojnë vetëm pagesat e kryegjësë dhe interesit, janë matur me koston e amortizuar. E ardhura nga interesi nga këto pasuri financiare përfshihet në të ardhurat financiare përmes metodës së normës efektive të interesit. Çdo fitim ose humbje që vjen si pasojë e mosnjohjes njihet direkt në fitim ose humbje dhe paraqitet në fitime / humbje të tjera së bashku me fitimet dhe humbjet nga këmbimi valutor. Humbjet nga zhvlerësimi janë paraqitur si zë i veçantë në pasqyrën e fitimit ose humbjes. Me 31 Dhjetor 2019 dhe 31 Dhjetor 2018 pasuria financiare me kosto të amortizuar klasifikohet në këtë kategori.
- FVOCI: Pasuritë e mbajtura për grumbullimin e rrjedhës të parasë kontraktuale dhe për shitjen e pasurive financiare, ku flukset e parasë së pasurive përfaqësojnë vetëm pagesat e kryegjësë dhe të interesit, janë matur përmes FVOCI. Lëvizjet në vlerën bartëse janë marrë përmes OCI, duke përjashtuar njohjen e fitimeve ose humbjeve nga zhvlerësimi, të ardhurat nga interesi dhe fitimet dhe humbjet nga këmbimi valutor të cilat regjistrohen në fitim ose humbje. Mosnjohja e pasurisë financiare ndodh atëherë kur fitimi ose humbja kumulative e njohur më parë në OCI riklasifikohen nga ekuiteti në fitim ose humbje dhe regjistrohet tek fitimet/ (humbjet) e tjera. Të ardhurat nga këto pasuri financiare përfshihen në të ardhurat financiare duke përdorur metodën e normës efektive të interesit. Fitimet dhe humbjet nga këmbimi valutor paraqitet në fitime / (humbje) dhe shpenzimet e zhvlerësimit regjistrohet si zëri i veçantë në pasqyrën e fitimit ose humbjes. Me 31 Dhjetor 2019 dhe 31 Dhjetor 2018 nuk ka pasuri financiare të klasifikuara në këtë kategori.
- FVPL: Pasuritë që nuk plotësojnë kriteret për koston e amortizuar ose FVOCI janë matur përmes FVPL. Fitimi ose humbja e një investimi borxhi i cili matet më pastaj përmes FVPL, regjistrohet në fitim ose humbje dhe paraqitet përbrenda fitimeve / (humbjeve) të periudhës kur ato lindin. Me 31 Dhjetor 2019 dhe 31 Dhjetor 2018 pasuria financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes klasifikohet në këtë kategori.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019
(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

2. Politikat e Rëndësishme të Kontabilitetit (Vazhdim)

Instrumentet e ekuitetit

Ndërmarrja më pas mat të gjitha investimet e kapitalit neto me vlerën e drejtë. Kur administrata e kompanisë ka zgjedhur të paraqesë fitime dhe humbje të vlerës së drejtë në investimet e kapitalit neto në OCI, nuk ka ndonjë riklasifikim të mëvonshëm të fitimeve dhe humbjeve të vlerës së drejtë në fitim ose humbje pas regjistrimit të investimit. Dividentët nga investimet e tilla vazhdojnë të njihen në fitim ose humbje si të ardhura nga dividenti kur të jetë vendosur e drejta e kompanisë për të marrë pagesa.

Ndryshimet në vlerën e drejtë të pasurive financiare në FVPL njihen në ndryshimet neto të vlerës së drejtë të pasurive financiare me vlerë të drejtë, përmes fitimit ose humbjes në pasqyrën e fitimit ose humbjes, siç është e aplikueshme. Humbjet nga zhvlerësimi (dhe kthimi i humbjeve nga zhvlerësimi) në investimet e kapitalit neto të matura në FVOCI nuk raportohen veçmas nga ndryshimet e tjera në vlerën e drejtë.

Zhvlerësimi

Kompania vlerëson në bazë të rezultateve të parashikuara humbjet e pritura të kreditit të ndërlidhura me instrumentet e saj të borxhit të bartura me koston e amortizuar dhe FVOCI. Metodologjia e zhvlerësimit e aplikuar, varet mbi atë nëse ka pasur ndonjë rritje të konsiderueshme në rrezikun e kredisë.

Paraja dhe ekuivalentët e saj

Për qëllime investimi, paraja dhe ekuivalentët e saj, duke përfshirë bilancet me bankat për pagesa të kontributeve pensionale janë bartur në shpenzime.

Të arkëtueshmet dhe detyrimet që lidhen me letrat me vlerë të investimit

Të arkëtueshmet dhe llogaritë e pagueshme lindin nga blerja dhe shitja e investimeve dhe njihen si pasuri dhe/ose detyrime në datën e kryerjes së transaksionit.

Neto pasuritë e Fondit 1

Vlera neto e pasurive të Fondit është e barabartë me gjithsej pasuritë minus gjithsej detyrimet e Fondit 1.

Vlera e njësisë së kontabilitetit

Vlera e njësisë kontabël është e barabartë me vlerën e mjeteve neto të Fondit të ndarë me numrin gjithsej të njësisve kontabël që nga data e llogaritjes. Kjo formulë nuk zbatohet që nga dita e parë e operacioneve kur vlera e njësisë kontabël është e barabartë me 100 Euro në përputhje me politikën e Fondit.

Të hyrat nga interesi

Të hyrat nga interesi përfshijnë të ardhurat nga normat e kuponëve të obligacioneve dhe interesit mbi depozitat me afat. Të hyrat e interesit janë regjistruar në bazë akruale.

Të hyrat nga dividenda

Dividentat njihet në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse atëherë kur përcaktohet e drejta e Fondit për të pranuar pagesën.

Tarifa e menaxhimit

Fondi 1 është i obliguar të paguajë tarifën e menaxhimit Kompanisë në baza mujore. Tarifa vjetore e menaxhimit është 1.5% e gjithsej pasurive të Fondit.

Shpenzimet për tarifat e transaksionit

Këto shpenzime lidhen me tarifën e paguar ndërmjetësuesve financiar (bankave dhe komisionerëve) të cilët blejnë investime për Fondin 1.

Fitimet / humbjet e realizuara

Fitimet/humbjet e realizuara dalin nga shitja e letrave me vlerë, nivelizimi i çmimeve kur letrat me vlerë janë siguruar dhe kapitali i maturuar dhe interesi për letrat me vlerë janë siguruar në prime ose zbritje. Këto fitime/humbje janë regjistruar në të ardhura ose shpenzime kur ato ndodhin.

Fitimet ose humbjet që rrjedhin atëherë kur investimet janë shitur ose kanë maturuar paraqiten si "të realizuara" në pasqyrën e të ardhurave, ndërkaq fitimet ose humbjet që vijnë nga vlerësimi i investimeve të mbajtura paraqiten veçmas si "të porealizuara" në ndryshimet neto në vlerën e tregut të pasurive financiare me vlerë të tregut, përmes fitimit ose humbjes.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

2. Politikat e Rëndësishme të Kontabilitetit (Vazhdim)

Amortizimi i zbritjes/primi i letrës me vlerë

Amortizimi i zbritjes/primit të letrës me vlerë është regjistruar përmes të ardhurave/shpenzimeve të shtyra dhe shpenzimeve/të ardhurave akruale. Në momentin kur letra me vlerë është maturuar apo shitur, shumat e amortizuara është transferuar si fitim ose humbje të realizuar kapitale.

Fitimet / humbja nga këmbimi valutor

Transaksionet në valutën e huaj janë regjistruar në pajtueshmëri me normat e vlefshme të këmbimit valutor në datën e transaksionit. Diferencat janë regjistruar në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve si fitime/humbje.

Diferencat e këmbimit valutor të cilat rrjedhin nga raportimi në datën e vlerësimit të parasë së gatshme dhe ekuivalentëve të saj dhe diferencës që rrjedhë nga shitja e investimeve, raportohen ndaras në pasqyrën e të ardhurave si "të realizuara". Diferencat e këmbimit valutor të cilat rrjedhin nga raportimi në datën e përkthimit të investimeve të mbajtura, raportohen ndaras në pasqyrën e të ardhurave si "të përealizuara".

Transaksionet me palët e lidhura

Palët e lidhura përkufizohen si ato palë të cilat kanë kontrollë mbi njëra tjetrën ose që mund të kenë ndikim në vendimet financiare dhe operationale të njëra tjetrës.

Palët e lidhura me Shoqërinë janë Prva Group PLC nga Lubjana, Slloveni dhe Korporata Dukagjini nga Peja, Republika e Kosovës, të cilët menaxhojnë dhe administrojnë Fondin 1 dhe Shoqërinë.

3. Vlerësimet dhe supozimet kritike të kontabilitetit

Vlera e drejtë e letrave me vlerë të pakuotuar në tregun aktiv

Vlera e drejtë e letrave me vlerë të tilla të pakuotuar në një treg aktiv mund të përcaktohet nga Kompania duke përdorur burime të besueshme të çmimeve ose çmime treguese nga obligacionet/borxhet e tregut.

Kompania do të ushtrojë gjykimin dhe vlerësimet lidhur me sasinë dhe cilësinë e burimeve të çmimeve të përdorura. Kur nuk ka të dhëna në treg, Kompania mund të vë çmim për pozicionet e saj duke përdorur modelet e veta, të cilat zakonisht janë të bazuara në metoda të vlerësimit dhe teknikat të njohura përgjithësisht si standarde brenda industrisë. Hyrjet në këto modele janë kryesisht rendimente të letrave me vlerë dhe rrjedhje të zbritura të parasë. Modelet e përdorura për të përcaktuar vlerat e drejta janë të vlefshme dhe të rishikuara në mënyrë periodike nga menaxhmenti.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

4. Paraja dhe Ekuivalentët e Saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj janë të mbajtura në llogarinë rrjedhëse në bankat tregtare.

5. Pasuria financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve

Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes në pasqyrat e pozicioneve financiare janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Obligacionet e korporatave	951,160	947,649
Obligacionet qeveritare	1,092,389	908,087
Letra me vlerë të ekuitetit	5,243,776	4,517,219
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE NË FVPL	7,287,325	6,372,955

Letrat me vlerë të ekuitetit përbëhen nga investimi në aksionet e listuara. Struktura e portofolit të ekuitetit sipas rajonit është e paraqitur në tabelën vijuese:

	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Bashkimi Europian	2,103,742	1,839,581
Tregu në zhvillim	731,686	581,388
Japoni dhe Paqësor	288,440	246,597
Amerikë e Veriut	2,119,908	1,849,653
GJITHSEJ LETRAT ME VLERË TË EKUITETIT	5,243,776	4,517,219

Lidhur me cilësinë e obligacioneve dhe bonove të thesarit, referojuni shënimit 13 Menaxhimi i Riskut Financiar.

6. Pasuritë financiare me kosto të amortizuar

	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Depozitat në banka	260,000	230,000
Interesi i përlogaritur	2,065	1,524
Zhvlersimet e lejuara	(265)	(234)
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE ME KOSTO TË AMORTIZUAR	261,800	231,290

Vendosjet në Banka Kombëtare Tregtare fitojnë interes nga 1,4% në 3% në bazë vjetore. Periudha e maturimit të tyre varion nga 2 deri në 5 vite.

7. Detyrimet për ndarjen e fitimit

Kompania ka shpërblyer menaxherin e pasurive në bazë të planit pensional. "Në rast se fondi performon më mirë se sa kufiri i përcaktuar në aktin e brendshëm, atëherë menaxheri i pasurive ka të drejtë të shpërblehet deri në 20% të mbi kufirit të të ardhurave". Gjatë vitit që përfundoi më 31 Dhjetor 2019 është arritur rendimenti i synuar dhe fondi ka njohur detyrime. Kthimi i Fondit përcaktohet çdo vit në 30 Nëntor. Plani i pensionit të Kompanisë për kthimin e fondeve miratohet nga Banka Qendrore. Rendimenti i Fondit 1 nga Nëntori 2018 deri në Nëntor 2019 ishte 9.65% dhe rendimenti i benchamrk është 1.851%, për rrjedhojë menaxheri i pasurisë kishte të drejtë një 20% bonus të diferencës midis rendimentit aktual dhe rendimentit nga pika e krahasimit.

	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Detyrimet për ndarjen e fitimit	115,653	-
GJITHSEJ DETYRIMET PËR NDARJEN E FITIMIT	115,653	-

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019
(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

8. Të hyrat nga interesi		
	2019	2018
Të hyrat nga interesi i letrave me vlerë në FVPL	60,803	55,159
Të hyrat e interesit nga letrat me vlerë me kosto të amortizuar	6,338	6,214
Të hyrat nga interesi në llogari bankare	2	1
GJITHSEJ TË HYRA NGA INTERESI	67,143	61,374

9. Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes		
	2019	2018
Fitimi (Humbja) e realizuar		
Obligacionet qeveritare	-	(1,811)
Obligacionet e korporatave	(5,688)	(2,202)
Letrat me vlerë të ekuitetit	75,368	(3,679)
Letrat komerciale	-	593
Gjithsej Fitimi (Humbja) e Realizuar	69,680	(7,099)
Fitimi (Humbja) e Perealizuar		
Obligacionet e korporatave	12,448	(16,753)
Obligacionet qeveritare	39,658	(19,696)
Letrat me vlerë të ekuitetit	862,639	(479,432)
Letrat komerciale	547	-
Gjithsej Fitimi (Humbja) e Perealizuar	915,292	(515,881)
NETO NDRYSHIMET NË VLERËN E DREJTË TË PASURIVE FINANCIARE NË FVPL	984,972	(522,980)

10. Fitimi (Humbja) nga këmbimi valutor		
	2019	2018
Fitimi (Humbja) e Realizuar	6,645	1,888
Fitimi (Humbja) e Perealizuar	43,462	122,595
GJITHSEJ FITIMI/HUMBJA NGA KËMBIMEVET VALUTORE	50,107	124,483

11. Transaksionet me palët e lidhura

Palët e ndërlidhura përfshijnë aksionarët kryesorë të Kompanisë, filialet dhe entitetet nën pronësi të përbashkët, kontrolli dhe menaxhimi i përbashkët i Kompanisë, ose aktivitetet mbi të cilat Kompania ka aftësi për të ushtruar kontrollë.

Të gjitha transaksionet e Kompanisë me palët e lidhura dalin nga rrjedha normale e biznesit dhe vlera e tyre nuk është materialisht e ndryshme nga afatet dhe kushtet që do të zotëronin në transaksione të vullnetit të lirë. Të gjitha transaksionet dhe bilancet e palëve të lidhura dhe balancet i referohen Kompanisë, FSKP-së dhe menaxherit të pasurive, dhe janë si në vijim:

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019
(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

31 Dhjetor 2019	Kompania Prva	Shoqëria	Fondi 2	Gjithsej
Të arkëtueshmet				
Të arkëtueshmet nga Kompania	-	249	-	249
Gjithsej të Arkëtueshmet	-	249	-	249
Detyrimet				
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	(12,597)	-	(12,597)
Detyrimet per ndarjen e fitimit	(115,653)			(115,653)
Gjithsej Detyrimet	(115,653)	(12,597)	-	(128,250)
Shpenzimet				
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	(115,653)	-	-	(115,653)
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	--	(112,726)	-	(112,726)
Gjithsej Shpenzimet	(115,653)	(112,726)	-	(228,379)
<hr/>				
31 Dhjetor 2018	Kompania Prva	Shoqëria	Fondi 2	Gjithsej
Të arkëtueshmet				
Të arkëtueshmet nga Kompania	-	359	-	359
Gjithsej të Arkëtueshmet	-	359	-	359
Detyrimet				
Detyrimet për tarifen e menaxhimit	-	(10,563)	-	(10,563)
Gjithsej Detyrimet	-	(10,563)	-	(10,563)
<hr/>				
Shpenzimet				
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	-	(105,098)	-	(105,098)
Gjithsej Shpenzimet	-	(105,098)	-	(105,098)

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

12. Instrumentet financiare sipas kategorisë

Vlerat bartëse të pasurive financiare dhe detyrimeve të Shoqërisë siç janë njohur në datën e pasqyrave të pozicionit financiar nën rishikim mundën gjithashtu të kategorizohen si në vazhdim:

	Në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2019			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	462,098	462,098
Pasuritë Financiare në FVPL	7,287,325	-	7,287,325
Pasuritë financiare me koston e amortizuar	-	261,800	261,800
Të arkëtueshmet e tjera	-	1,063	1,063
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE	7,287,325	724,961	8,012,286

		Detyrime të tjera financiare	
Detyrimet			
Detyrimet per ndarjen e fitimit	-	115,653	115,653
Detyrimet për tarifën menaxhimit	-	12,597	12,597
Detyrimet tjera	-	26,230	26,230
GJITHSEJ DETYRIMET FINANCIARE	-	154,480	154,480

	Në vlerën e drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2018			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	113,146	113,146
Letrat me vlerë të mbajtura për tregtim	6,372,955	-	6,372,955
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturim	-	231,290	231,290
Të arkëtueshmet tjera	-	12,591	12,591
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE	6,372,955	357,027	6,729,982

		Detyrime të tjera financiare	
Detyrimet			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	10,563	10,563
Detyrimet tjera	-	17,122	17,122
GJITHSEJ DETYRIMET FINANCIARE	-	27,685	27,685

13. Menaxhimi i rrezikut financiar

Aktivitetet e Fondit janë të ekspozuara ndaj një shumëllojshmërie të risqeve financiare dhe këto aktivitete përfshijnë analizën, vlerësimin, pranimin dhe menaxhimin e risqeve. Qëllimi i Fondit është që të arrihet një balancë e përshtatshme në mes të rrezikut dhe kthimit për të minimizuar efektet e mundshme negative mbi punën financiare të Fondit.

Politikat e menaxhimit të riskut të Kompanisë janë të dizajnuara për të identifikuar dhe analizuar këto rreziqe, për të vendosur limitet dhe kontrollet e duhura të riskut dhe për të monitoruar rreziqet dhe zbatimin e limiteve nëpërmjet sistemeve të besueshme dhe të përditësuar të informacionit. Menaxhmenti i Kompanisë rregullisht rishikon politikat e saj të menaxhimit të riskut dhe sistemet për të pasqyruar ndryshimet në tregje, produkte dhe praktikatat më të mira në zhvillim.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Menaxhimi i rrezikut kryhet nga departamenti i menaxhimit të riskut të Kompanisë, sipas politikave të miratuara nga ajo. Ky departament identifikon dhe vlerëson rreziqet financiare në bashkëpunim të ngushtë me njësitë operative të Kompanisë. Kompania siguron politika dhe procedura të shkruara për menaxhimin e riskut të përgjithshëm, si dhe politika të shkruara të cilat mbulojnë fusha specifike, të tilla sikurse risku i kursit të këmbimit, rreziku i normës së interesit dhe risku kreditor.

14. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim)

Rreziku kreditor

Pasuritë financiare me vlerë të tregut nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse

Fondi merr pjesë në ekspozimin ndaj riskut kreditor, i cili paraqet rrezikun që një palë e kundërt të shkaktojë një humbje financiare për Fondin, duke dështuar në shlyerjen e një obligimi. Risku kreditor është risku më i rëndësishëm për aktivitetet biznesore të Shoqërisë. Prandaj, menaxhmenti i Fondit me kujdes menaxhon ekspozimin ndaj riskut kreditor. Fondi duhet të jetë në përputhje me rregullat e BQK-së përsa i përket llojeve dhe shumave të investimeve në pasuritë financiare.

Investimet e borxhit me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (FVOCI) përbëhen nga depozita me afatgjatë në Banka Kombëtare Tregtare. Zbritja e humbjes për investimet e borxhit në FVOCI njihet në fitim ose humbje dhe zvogëlon humbjen e vlerës së drejtë të njohur ndryshe në OCI.

Lëvizja në kompensimet e humbjeve paraqitet në tabelën më poshtë:

Zhvlerësimet e lejuara	2019
Bilanci fillestar	234
Rritja e lejimit të humbjes së huasë e njohur në fitim ose humbje gjatë vitit	31
Mbyllja e lejimit të humbjes më 31 Dhjetor	265

Llogaritja e kompensimeve për dëmtime bëhet në bazë të vlerësimit të kredisë të kompanisë së fundit amë të Bankës Kombëtare Tregtare, Calik Holding.

Me 31 Dhjetor 2019 dhe 2018 faktori i mëposhtëm i rrezikut ishte duke përdorur për llogaritjen e dëmtimit:

Klasifikimi	Probabiliteti i mospagesës	Humbja nga mospagesat
Baa	0.174%	60%

Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Entiteti është ekspozuar gjithashtu ndaj rrezikut kreditor lidhur me investimet e borxhit të cilat maten me vlerë të tregut nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse. Ekspozimi maksimal në fund të periudhës raportuese është vlera bartëse e këtyre investimeve

Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Obligacionet e korporatave	951,160	947,649
Obligacionet qeveritare	1,092,389	908,087
EKSPOZIMI MAKSIMAL NDAJ RREZIKUT TË KREDISË	2,043,549	1,855,736

Tek tabela e mëposhtme është paraqitur struktura e portofolit sipas klasifikimit:

Klasifikimi	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
AA- to A-	116,301	109,537
BBB- to B-	493,214	467,996
E pa klasifikuar	1,434,034	1,278,203
GJITHSEJ	2,043,549	1,855,736

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

13. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim):

Tek tabela e mëposhtme është paraqitur struktura e portofolit sipas rajonit:

Rajoni	31 Dhjetor 2019	31 Dhjetor 2018
Ballkani	927,867	765,932
Bashkimi European	887,345	867,814
Lindja	116,301	109,537
Tregjet në zhvillim	112,036	112,453
GJITHSEJ	2,043,549	1,855,736

Rreziku i normës së interes

Tabela më poshtë analizon pasuritë dhe detyrimet e Fondit në maturimin përkatës bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit deri në datën e maturimit kontraktual më 31 Dhjetor 2019 dhe 2018:

31 Dhjetor 2019	Që bartin interes					Që nuk bartin interes	Gjithsej
	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite	Mbi 5 vite		
Pasuritë							
Paraja dhe ekuivalentët e saj	462,098	-	-	-	-	-	462,098
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	-	-	276,204	912,419	755,315	5,343,387	7,287,325
Pasuritë financiare me kosto të amortizuara	-	161,113	30,533	70,154	-	-	261,800
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	1,063	1,063
Gjithsej Pasuritë Financiare	462,098	161,113	306,737	982,573	755,315	5,344,450	8,012,286
Detyrimet							
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	115,653	115,653
Detyrimet të tarifës së menaxhimit	-	-	-	-	-	12,597	12,597
Detyrime tjera	-	-	-	-	-	26,230	25,230
Gjithsej Detyrimet Financiare	-	-	-	-	-	154,480	154,479
Hendeku në neto riskun e interesit	462,098	161,113	306,737	982,573	755,315	5,189,970	7,857,806

31 Dhjetor 2018	Që bartin interes					Që nuk bartin interes	Gjithsej
	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite	Mbi 5 vite		
Pasuritë							
Paraja dhe ekuivalentët e saj	113,146	-	-	-	-	-	113,146
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	-	-	117,367	1,193,738	544,631	4,517,219	6,372,955
Pasuritë financiare me kosto të amortizuara	-	-	-	231,290	-	-	231,290
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	12,591	12,591
Gjithsej Pasuritë Financiare	113,146	-	117,367	1,425,028	544,631	4,529,810	6,729,982

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Detyrimet						
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	10,563
Detyrimet të tarifës së menaxhimit	-	-	-	-	-	-
Detyrime tjera	-	-	-	-	-	17,122
Gjithsej Detyrimet Financiare	-	-	-	-	-	27,685
Hendeku në neto riskun e interesit	113,146	-	117,367	1,425,028	544,631	4,502,125
						6,702,297

Rreziku i monedhës së huaj

Fondi 1 i është ekspozuar ndaj rrezikut të monedhës së huaj, si pasojë e rrjedhave në nivelin e kursit të këmbimit. Tabelat e mëposhtme përmbledhin pozicionin e pasurive dhe detyrimeve monetare të Fondit më 31 Dhjetor 2019 dhe 2018:

31 Dhjetor 2019	Në Euro	Në Dollar Amerikan	Gjithsej
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	209,975	252,123	462,098
Pasuria financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	4,281,782	3,005,543	7,287,325
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	261,800	-	261,800
Të arkëtueshmet tjera	1,063	-	1,063
Gjithsej Pasuritë Financiare	4,754,620	3,257,666	8,012,286
Detyrimet			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	12,597	-	12,597
Detyrimet për ndarjen e fitimit	115,653	-	115,653
Detyrime të tjera	26,230	-	26,230
Gjithsej Detyrimet Financiare	154,480	-	154,480
Rreziku neto i valutës	4,600,140	3,257,666	7,857,806
31 Dhjetor 2018			
Gjithsej pasuritë financiare	4,132,963	2,597,019	6,729,982
Gjithsej detyrimet financiare	27,685	-	27,685
Rreziku neto i valutës	4,105,278	2,597,019	6,702,297

Rreziku i likuiditetit

Politika e Fondit 1 është të investoj pasuritë në instrumente financiare me likuiditet në tregjet e ndryshme të kapitalit, në përputhje me kufijtë e përcaktuar me ligj dhe rregullore. Në procesin e krijimit të portofolit të Fondit, me qëllim sigurimin e një likuiditeti më të lartë, pasuritë e Fondit u investuan në investime të karakterizuara me mundësi të shndërrimit të shpejtë në para dhe ekuivalentë të parave të gatshme. Tabelat më poshtë analizojnë pasuritë dhe detyrimet e Fondit në maturimin përkatës bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit deri në datën e maturimit kontraktor (në Euro).

31 Dhjetor 2019	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite	Mbi 5 vite	Gjithsej
Paraja dhe ekuivalentët e saj	462,098	-	-	-	-	462,098
FVPL	-	-	375,663	1,286,667	5,624,994	7,287,325
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	161,113	30,533	70,154	-	261,800
Të arkëtueshmet tjera	1,063	-	-	-	-	1,063
Gjithsej Pasuritë Financiare	463,161	161,113	406,196	1,356,821	5,624,994	8,012,286

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Detyrimet						
Detyrimet për tarifen e menaxhimit	12,597	-	-	-	-	12,597
Detyrimet për ndarjen e fitimit	115,653	-	-	-	-	115,653
Detyrime tjera	26,230	-	-	-	-	26,230
Gjithsej Detyrimet Financiare	154,480	-	-	-	-	154,480
Hendeku neto i likuiditetit	308,681	161,113	406,196	1,356,821	5,624,994	7,857,806
31 Dhjetor 2018						
Gjithsej pasuritë	125,737	-	117,367	1,425,028	5,061,850	6,729,982
Gjithsej detyrimet	27,685	-	-	-	-	27,685
Hendeku neto i likuiditetit	98,052	-	117,367	1,425,028	5,061,850	6,702,297

14. Vlerat e drejta

Vlera e drejtë përfaqëson shumën me të cilën një pasuri mund të zëvendësohet, ose një detyrim të shlyhet në një transaksion duar lirë. Vlera e drejtë është bazuar në supozimet e menaxhmentit, sipas fitimit të pasurisë dhe bazës së detyrimit.

Instrumentet financiare të prezantuara me vlerën e drejtë

Pasuritë financiare të llogaritura sipas vlerës së drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar në përputhshmëri me hierarkinë e vlerës së drejtë janë të paraqitura në tabelën vijuese. Kjo hierarki në Kompani mbledh pasuritë financiare dhe detyrimet në tri nivele të cilat bazohen në rëndësinë e të dhënave të ardhura, të përdorura gjatë matjes së vlerës së drejtë të pasurive financiare:

- Niveli 1: çmimet e kuotuar (jo të rregulluara) në tregjet aktive për pasuritë identike ose detyrimet.
- Niveli 2: të dhënat hyrëse të tjera, përveç çmimeve të kuotuar, të përfshira në Nivelin 1 të cilat janë të gatshme për vëzhgim të pasurisë ose të detyrimit, në mënyrë direkte (p.sh. Çmimet) ose indirekte (p.sh. të bëra nga çmimet) dhe;
- Niveli 3: të dhënat hyrëse në pasuri ose detyrim të cilat nuk bazohen në të dhëna të gatshme për vëzhgim të tregut.

Pasuritë financiare të cilat maten me vlerën e drejtë në pasqyrën e neto pasurisë së Fondit 1, janë grupuar sipas nivelit të hierarkisë të vlerës së drejtë, si në vazhdim (në Euro).

31 Dhjetor 2019	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Gjithsej
Pasuritë				
FVPL	6,359,456	927,869	-	7,287,325
31 Dhjetor 2018	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Gjithsej
Pasuritë				
Letrat me vlerë të mbajtura për tregtim	5,607,023	765,932	-	6,372,955

Tabela në vijim përmbledh vlerat bartëse dhe vlerat e drejta të atyre pasurive dhe detyrimeve financiare të cilat nuk janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e tyre të drejtë.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE- FONDI 1
Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2019

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

	Vlera bartëse		Vlera e tregut	
	2019	2018	2019	2018
Pasuritë				
Paraja dhe ekuivalentët e saj	462,099	113,146	462,099	113,146
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	261,800	231,290	261,800	231,290
Të arkëtueshmet tjera	1,063	12,591	1,063	12,591
Gjithsej Pasuritë	724,962	357,027	724,962	357,027
Detyrimet				
Detyrimet e tarifës së menaxhimit dhe detyrimet tjera	154,480	27,685	154,480	27,685
Gjithsej Detyrimet	154,480	27,685	154,480	27,685

Vlera e drejtë e instrumenteve financiare të tregtuara në tregje aktive (siç janë letrat me vlerë të tregtueshme dhe në dispozicion për shitje) është e bazuar në çmimet e kuotuar të tregut në datën e pozicionit. Çmimi i kuotuar i tregut i përdorur për pasuritë financiare të mbajtura nga Shoqëria është çmimi aktual i ofertimit.

Vlera reale e instrumenteve financiare që nuk janë tregtuar në tregje aktive është përcaktuar duke përdorur teknikat e vlerësimit.

Vlera bartëse minus provizioni për dëmtimin e të arkëtueshmeve tregtare si dhe vlera bartëse e të pagueshmeve supozohet se përfaqëson vlerat e tyre reale. Vlera reale e detyrimeve financiare për qëllime të shpalosjes është vlerësuar duke zbritur rrjedhat e ardhshme të parasë së kontraktuar në normën e interesit aktual në treg që është në dispozicion të Kompanisë për instrumente të ngjashme financiare. Megjithatë, për vendosjet bankare afatshkurtra, ku normat e interesit janë të krahasueshme në treg, vlera kontabël është konsideruar të jetë përafërimi më i mirë e vlerës së drejtë.

15. Ngjarjet pas datës së raportimit

Pas 31 Dhjetorit 2019 data e raportimit deri në aprovimin e këtyre raporteve financiare, nuk ka ngjarje rregulluese të pasqyruara në pasqyrat financiare ose ngjarjet që janë materialisht të rëndësishme për shpalosje në këto pasqyra financiare.