

Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve

Fund 1

Fondi 1

PASQYRAT FINANCIARE

PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2018

ME RAPORTIN E AUDITORIT TË PAVARUR

Përmbajtja

Faqe

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

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 me datën 31 dhjetor 2018, pasqyrën e të ardhurave përmbledhëse, pasqyrën e ndryshimeve në neto pasuritë dhe pasqyrën e njësisve llogaritëse për vitin e përfunduar me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të fondit 1 më 31 dhjetor 2018 dhe performancën e saj financiare për vitin e përfunduar me këtë datë, në pajtueshmëri me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin "Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare". Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë 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) që janë relevante në auditimin tonë të pasqyrave financiare në Republikën e Kosovës. Ne kemi përmbushur përgjegjësitë tona tjera në pajtim me Kodin BSNEK.

Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të Fondit 1 më dhe për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2017, janë audituar nga një auditor tjetër, i cili shprehu një opinion të pakulifikuar për këto pasqyra financiare më 21 Shkurt 2018.

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe Përsonave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare
Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF, 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 aftësisinë 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, përveq rasteve kur menaxhmenti synon të ndërpres aktivitetin, ose nuk ka alternative tjetër reale përveq 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 arësyeshme 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 arësyeshme 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 materiale 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 arësyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

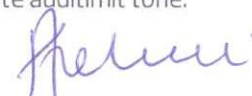
Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë gjithë periudhës së auditimit. Gjithashtu ne:

- 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 marvëshje të fshehtë, falsifikim, mosveprim të qëllimshëm, keqinterpretime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- marrim një kuptueshmëri të atyre kontrolleve 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 kontrolleve të brendshme të Kompanisë.
- vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlersimeve kontabël, si dhe shënimeve shpjeguese të pregaditura nga Menaxhmenti.
- japim përfundime mbi përshtatshmërinë e parimit kontabël të vijimësisë 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 vijësisë 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 siguron paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen e kompanisë, ndërmjet të tjerash, në lidhje me qëllimin dhe afatet e planifikuara të auditimit si dhe gjetjet e rëndësishme të konstatuara gjatë auditimit, përfshirë mangsitë e rëndësishme në sistemin e kontrollave të brendshme që identifikojmë gjatë auditimit tonë.

RSM Kosovo Supk

RSM Kosovo Sh.p.k
Prishtinë, Kosovë
22 Shkurt 2019



Astrit Kelmendi
Partner i angazhimit

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

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.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2018

((vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe))

	Shënimet	Më 31 dhjetor 2018	Më 31 dhjetor 2017
PASURITË			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	4	113,146	162,531
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet paqyres së të ardhurave	5	6,372,955	-
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	6	231,290	-
Letrat me vlerë në dispozicion për shitje	5	-	6,621,550
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturim	6	-	230,927
Të arkëtueshmet e tjera		12,591	2,290
GJITHSEJ PASURITË		6,729,982	7,017,298
DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE			
DETYRIMET			
Detyrimet për tarifën e menaxhimi		10,563	10,748
Detyrimet për ndarjen e fitimit	7	-	77,653
Detyrimet tjera		17,122	7,197
		27,685	95,598
FONDET E PJESËMARRËSVE			
Pasuritë neto të Fondit 1		7,080,362	6,631,892
(Defiçiti) Suficiti për vitin		(378,065)	289,808
GJITHSEJ FONDET E PJESËMARRËSVE		6,702,297	6,921,700
GJITHSEJ DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE		6,729,982	7,017,298
Njësiti e llogaritjes të emëtuara		42,791	41,823
Vlera e njësisë së llogaritjes		156.6227	165.4999

Këto pasqyra financiare janë aprovuar nga Menaxhmenti i Fondit i Fondit Sloveno Kosovar i Pensioneve - Fondi 1 më 28 Janar 2019 dhe janë nënshkruar në emër të tyre nga,

Z. Bajram Bajrami,
 Drejtor menaxhuës

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

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
PASQYRA E TË ARDHURAVE PËRMBLEDHËSE
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

	Shënimet	2018	2017
TË ARDHURAT			
Të ardhurat nga interesi	8	61,374	80,885
Të ardhurat nga dividenda		85,987	79,856
Fitimet / (humbjet) nga këmbimi valutor	10	124,483	(292,076)
Ndryshimi neto në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, përmes pasqyres së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të realizuar	9	(7,099)	29,299
Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, përmes pasqyres së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të pa realizuar	9	(515,881)	600,172
Të ardhurat tjera		228	-
NETO TË ARDHURAT (HUMBJET)		(250,908)	498,136
SHPENZIMET			
Tarifa e menaxhimit		(105,098)	(101,879)
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	7	-	(77,653)
Tarifat e transaksioneve		(21,825)	(28,796)
Zhvlerësimi		(234)	-
GJITHSEJ SHPENZIMET		(127,157)	(208,328)
(ZVOGLIMI) /RRITJA NETO NË MJETET E PJESËMARRËSVE		(378,065)	289,808

Deklarata e mësipërme e të ardhurave dhe shpenzimeve duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË NETO PASURITË
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Shënimet	2018	2017
Neto pasuritë nga 1 Janari	6,921,700	6,479,979
(Defiçiti) Suficiti për vitin	(378,065)	289,808
Kontributet e marra nga pjesëmarrësit	499,998	487,436
Pensionet e paguara	(341,336)	(335,523)
Rritja nga njësitë e faturimit	158,662	151,913
Neto pasuritë më 31 Dhjetor	6,702,297	6,921,700

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

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
PASQYRA E NJESIVE LLOGARITESE
Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Përshkrimi	Numri i njësive të llogaritjes	2018		2017	
		Vlera në Euro	Numri i njësive të llogaritjes	Vlera në Euro	
Njësitë llogaritëse në fillim të vitit	41,823	6,921,700	40,901	6,479,979	
Njësitë llogaritëse të emëtuara gjatë vitit-kontributet	3,036	499,998	2,974	487,436	
Reduktimi i njësive llogaritëse si rezultat i transfereve në fonde të tjera			(13)	(2,142)	
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak të transfereve tek Fondi 2	(1,574)	(261,074)	(489)	(253,013)	
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak pagesës së benefiteve	(494)	(80,261)	(1,550)	(80,368)	
Neto rritja (rënia) nga operacionet	-	(378,065)		289,808	
Gjithsej numri i njësive llogaritëse në fund të vitit	42,791	6,702,297	41,823	6,921,700	
Vlera e njësisë së llogaritjes					
Në fillim të vitit	165		158		
Në fund të vitit	157		165		

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

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1

Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

1. Informacione të Përgjithshme

Fondi i Slloveno 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. Shoqëria 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 Slloveno 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 sllovene 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 Kontabël

Politikat kryesore kontabël 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 kontabël 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 obligueshme nuk janë implementuar ende. Standardet dhe Interpretimet më të rëndësishme për Kompaninë janë paraqitur në vijim:

- a) SNRF 9 është miratuar pa e riparaqitur informacionin krahasues. Prandaj, riklasifikimet dhe rregullimet që rrjedhin nga rregullat e reja të zhvlerësimit nuk pasqyrohen në bilancin e ripunuar më 31 Dhjetor 2017, por njihen në bilancin fillestar më 1 Janar 2018. Rregullimi i përgjithshëm i miratimit të SNRF 9 mbi Fondin 1 më 1 Janar 2018, është 234 Euro, i cili rrjedh si rezultat i lejimeve të zhvlerësimit të pasurive financiare me vlerë të tregut, nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse.
- b) Më 1 Janar 2018 (data e zbatimit fillestar të SNRF 9), menaxhmenti i Shoqërisë ka vlerësuar se cilat modele të biznesit zbatohen për pasuritë financiare të mbajtura nga Shoqëria dhe ka klasifikuar instrumentet e saja financiare në kategoritë e duhura të SNRF 9. SNRF 9 nuk rezultoi të ketë ndryshuar në matjen e pasurive financiare, vetëm në riklasifikim në kategoritë e pasurive financiare. Efektet kryesore që rezultojnë nga ky riklasifikim janë si më poshtë:

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

2. Politikat e Rëndësishme Kontabël (Vazhdim)

Pasuritë Financiare	Në Dispozicion për shitje	Vlera e drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Mbajtura deri në maturim	Kosto e amortizuar
Bilanci përmbyllës 31 Dhjetor 2017 - IAS 39	6,621,550	-	230,927	-
Transferet e mbajtura në dispozicion për shitje në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	(6,621,550)	6,621,550	-	-
Transferet e mbajtura deri në maturim në pasuri financiare me kosto të amortizuar	-	-	(230,927)	230,927
Bilanci hapës më 1 Janar 2018 para ndryshimit për zhvlerësim	-	6,621,550	-	230,927

Standardet dhe interpretimet e lëshuara por ende jo efektive

Standardet e Kontabilitetit të lëshuara ose ndryshuara së fundi por që ende nuk janë efektive, nuk janë miratuar menjëherë nga Shoqëria në periudhën vjetore raportuese të përfunduar më 31 Dhjetor 2018. Vlerësimi i Shoqërisë lidhur me ndikimin e këtyre Standardeve dhe Interpretimeve të reja ose ndryshuara të Kontabilitetit, më të rëndësishmeve për Shoqërinë, janë paraqitur më poshtë.

- SNRF 16 është lëshuar në Janar të vitit 2016. Kjo do të rezultojë në pothuajse të gjitha qiratë të njihen në bilanc nga qiramarrësit, pasi dallimi në mes qirasë operative dhe financiare të hiqet. Sipas standardeve të reja, është bërë njohja e pasurisë (së drejtës për përdorim të artikullit të lëshuar me qira) dhe detyrimit financiar për të paguar qiratë. Përjashtimet e vetme janë qiratë afatshkurtra dhe me vlerë të vogël. Shoqëria ka një kontratë qiraje për hapësirë të zyrës. Standardi i ri nuk do të ketë ndonjë efekt në pasqyrat financiare të Fondit 1.

Asetet financiare

Klasifikimi

Nga 1 Janari 2018, Shoqëria ka klasifikuar pasuritë e saj financiare në kategoritë e mëposhtme të matjes:

- ato që duhet matur me vlerë të tregut (qoftë përmes OCI ose përmes fitimit ose humbjes), dhe
- ato që duhet matur me kosto të amortizuar.

Klasifikimi varet nga modeli i biznesit të njësisë ekonomike për menaxhim të pasurive financiare dhe kushteve kontraktuale të rrjedhës së parasë.

Shoqëria riklasifikon investimet e borxhit atëherë dhe vetëm atëherë kur ndryshon modeli i saj i biznesit për menaxhimin e këtyre pasurive.

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, Shoqëria matë 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), kostot e transaksionit të

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1 Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

ndërlidhura drejtpërdrejt me blerjen e pasurisë financiare. Kostot e transaksionit të pasurive financiare të mbajtura në FVPL janë paraqitur në fitim ose humbje.

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

2. Politikat e Rëndësishme Kontabël (Vazhdimi)

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 hyra nga interesi nga këto pasuri financiare përfshihet në të hyrat 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. Më 31 Dhjetor 2018, të arkëtueshmet për tarifën e menaxhimit janë klasifikuar 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. Më 31 Dhjetor 2018 pasuritë financiare me vlerë të tregut nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, janë klasifikuar 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. Më 31 Dhjetor 2018 pasuritë financiare me vlerë të tregut përmes fitimit dhe humbjes janë klasifikuar në këtë kategori.

Instrumentet e ekuitetit

Shoqëria më pastaj ka matur të gjitha investimet e kapitalit neto me vlerën e tregut. Atëherë kur menaxhmenti i Shoqërisë ka përzgjedhur që të paraqesë fitimet dhe humbjet sipas vlerës së tregut në investimet e kapitalit në OCI, nuk ka pasur riklasifikim të mëvonshëm të fitimeve ose humbjeve sipas vlerës së tregut në fitim ose humbje pas çregjistrimit të investimit. Dividentat nga investimet e tilla vazhdojnë të njihen në fitim ose humbje si të ardhura nga dividentat kur vendoset e drejta e Shoqërisë për të marrë pagesa.

Ndryshimet në vlerën e tregut të pasurive financiare në FVPL njihen në ndryshimet neto në vlerën e tregut të pasurive financiare me vlerë të tregut, nëpërmjet fitimit ose humbjes në pasqyrën e fitimit ose humbjes sipas rastit. Humbjet nga zhvlerësimi (dhe anulimi i humbjeve nga zhvlerësimi) për investimet e kapitalit të matura në FVOCI nuk raportohen veçmas nga ndryshimet e tjera në vlerën e tregut.

Zhvlerësimi

Nga 1 janari 2018, Shoqëria vlerëson në bazë të rezultateve të parashikuara humbjet e pritura të kreditit të ndërlidhura me instrumentet e saj të borxhit të mbajtura me koston e amortizuar. Metodologjia e zhvlerësimit e aplikuar, varet mbi atë nëse ka pasur ndonjë rritje të konsiderueshme në rrezikun e kredisë.

Politikat Kontabël të zbatuara deri me 31 Dhjetor 2017

Shoqëria ka aplikuar SNRF 9 në mënyrë retrospektive, por ka zgjedhur të mos riparaqes informacionin krahasues. Si rezultat, informacioni krahasues i ofruar vazhdon të llogaritet, në përputhje me politikën e mëparshme kontabël të Shoqërisë.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1

Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

2. Politikat e Rëndësishme Kontabël (Vazhdimi)

Klasifikimi

Deri më 31 Dhjetor 2017, Shoqëria ka klasifikuar pasuritë e saj financiare në kategoritë e mëposhtme:

- Mbahen për tregtim
- Kreditë dhe llogaritë e arkëtueshme, dhe Investimet e mbajtura deri në maturim,
- Pasuritë financiare në dispozicion për shitje

Klasifikimi varet nga qëllimi për të cilin janë bërë investimet. Menaxhmenti ka përcaktuar klasifikimin e investimeve të tij gjatë njohjes fillestare dhe, në rastin e pasurive të klasifikuara si të mbajtura deri në maturim, ka rivlerësuar këtë përcaktim në fund të secilës periudhë raportuese.

Riklasifikimi

Për riklasifikimin e pasurive financiare, ju lutem t'i referoheni tabelës në pjesën *Standardet dhe Interpretimet efektive në periudhën aktuale*.

Matja e mëpasshme

Matja gjatë njohjes fillestare nuk ka ndryshuar me miratimin e SNRF 9, shih në përshkrimin e mësipërm. Si vazhdimësi e njohjes fillestare, kreditë dhe llogaritë e arkëtueshme dhe investimet e mbajtura deri në maturim janë bartur me kosto të amortizuara përmes metodës efektive të interesit.

Pasuritë financiare në dispozicion për shitje dhe pasuritë financiare në FVPL më pas janë mbajtur me vlerën e tregut. Fitimet ose humbjet që rrjedhin nga ndryshimet në vlerën e tregut njiheshin si më poshtë:

Pasuritë financiare dhe pasuritë financiare të gatshme për shitje në FVPL më pas janë mbajtur me vlerë të tregut.

Fitimet ose humbjet rezultuar nga ndryshimet në vlerën e tregut janë njohur si në vazhdim:

- për pasuritë financiare në pasuritë financiare në vlerë të drejtë -me vlerën e tregut, në pasqyrë e të ardhurave dhe shpenzimeve tek linja ndryshimi neto në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, përmes pasqyrës së të ardhurave.
- për pasuritë financiare në dispozicion për shitje të cilat janë letra monetare me vlerë të shprehura në valutë të huaj - diferencat e konvertimit ndërlidhur me ndryshimet në koston e amortizuar të letrave me vlerë, janë njohur tek fitimi ose humbja dhe të tjera ndryshime në vlerën bartëse janë njohur tek të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse.

Atëherë kur u realizua shitja e letrave me vlerë të klasifikuara si në dispozicion për shitje, rregullimet e akumuluar të vlerës së tregut të njohura tek të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse u riklasifikuan në fitim ose humbje si fitim dhe humbje nga investimi në letra me vlerë.

Zhvlerësimi

Në fund të çdo periudhe raportuese, Shoqëria ka vlerësuar nëse ka pasur ndonjë dëshmi objektive mbi dëmtimin e ndonjë pasurie financiare ose grupi të pasurive financiare. Një pasuri financiare ose një grup e pasurive financiare është dëmtuar dhe humbjet nga dëmtimi janë kryer vetëm atëherë kur ekziston dëshmia objektive e zhvlerësimit si pasojë e një ose disa ngjarjeve të ndodhura pas njohjes fillestare të pasurisë (një 'rast humbjeje') dhe ai rast humbjeje (ose disa ngjarje) kanë pasur ndikim në rrjedhat e vlerësuarat monetare të ardhshme të pasurisë financiare ose të grupit të pasurive financiare të cilat mund të vlerësohen me besueshmëri. Në rastin e investimeve të kapitalit të klasifikuar si në dispozicion për shitje, rënia e konsiderueshme ose e zgjatur në vlerën e tregut të letrave me vlerë nën koston e saj është vlerësuar si tregues i zhvlerësimit të pasurive.

Pasuritë e bartura në koston e amortizuar

Për kreditë dhe llogaritë e arkëtueshme, shuma e humbjes është llogaritur si diferencë në mes vlerës së bartur të pasurisë dhe vlerës aktuale të flukseve të vlerësuarat monetare të ardhshme (duke përjashtuar humbjet e ardhshme të kreditimit) e zbritur me normën fillestare efektive të interesit të pasurisë financiare. Vlera bartëse e pasurisë është zbritur dhe shuma e humbjes është njohur tek fitimi ose humbja. Nëse kredia ose investimi i mbajtur deri në maturim do të kishte normë të ndryshueshme të interesit, norma e skontimit për matjen e çfarëdo humbjeje nga zhvlerësimi aktuale përfaqësohet me normën efektive të interesit sipas kontratës. Si një praktikë e përshtatshme, Shoqëria ka mundur të bëjë matjen e zhvlerësimit sipas bazës së vlerës së tregut të një instrumenti, përmes çmimit të vëzhgueshëm të tregut.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1 Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

2. Politikat e Rëndësishme Kontabël (Vazhdimi)

Në qoftë se, në një periudhë të mëvonshme, vlera e humbjes nga zhvlerësimi ka pësuar rënie dhe kjo rënie mund të ndërlihet objektivisht me ngjarje që ndodhin pas njohjes së zhvlerësimit (sikurse mund të jetë përmirësimi në klasifikimin krefitorë të debitorit), humbja nga zhvlerësimi anulohet nëpërmjet fitimeve ose humbjeve.

Pasuritë e klasifikuara në dispozicion për shitje

Po që se ka ekzistuar ndonjë evidencë objektive e zhvlerësimit të pasurive financiare në dispozicion për shitje, humbja kumulative - e matur si diferenca mes kostos së blerjes dhe vlerës aktuale të tregut, zbritur humbjet nga zhvlerësimi i asaj pasurie financiare më parë të njohur në fitim ose humbje - është hequr nga kapitali duke u njohur në fitim ose humbje.

Humbjet nga zhvlerësimi i instrumenteve të kapitalit të njohura në fitim ose humbje, nuk janë anuluar përmes fitimit ose humbjes në periudhën pasuese.

Nëse vlera e tregut e një instrumenti borxhi të klasifikuar në dispozicion për shitje ka pësuar rritje në periudhën pasuese dhe ajo rritje mund të ndërlihet objektivisht me ngjarje që ndodhin pas njohjes së humbjes nga zhvlerësimi në fitim ose humbje, humbja nga zhvlerësimi anulohet përmes fitimit ose humbjes.

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 total të njësisë 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 dividenta

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 1.

Shpenzimet për tarifën e transaksionit

Këto shpenzime lidhen me tarifën e paguar ndërmjetësuesve financiarë (bankave dhe komisionerëve) të cilët blejnë investime.

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 perealizuara" në ndryshimet neto në vlerën e tregut të pasurive financiare me vlerë të tregut, përmes fitimit ose humbjes.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1

Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Amortizimi i zbritjes/primi i letrës me vlerë

Amortizimi i diskontit/primi 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 e 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 perealizuara".

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 operacionale 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 pa kuotuar në tregun aktiv

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

Shoqëria do të ushtrojë gjykimin dhe vlerësimet lidhur me sasinë dhe cilësinë e burimeve të çmimeve të përdorura. Kur nuk ka të dhëna në treg, Shoqëria 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. Inputet në këto modele janë kryesisht të fituara shumëfish dhe flukset e letrave me vlerë dhe të parasë të skontuara. 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 - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(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 2018	31 Dhjetor 2017
Obligacionet e korporatave	947,649	925,904
Obligacionet qeveritare	908,087	773,614
Letra me vlerë të ekuitetit	4,517,219	4,822,625
Letrat komerciale	-	99,407
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE NË VDPA	6,372,955	6,621,550

Më 31 dhjetor 2017 këto letra me vlerë janë klasifikuar në kategorinë e mbajtura për tregtim.

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 2018	31 Dhjetor 2017
Bashkimi Europian	1,839,581	1,858,772
Tregu në zhvillim	581,388	661,442
Japoni dhe Paqësor	246,597	403,615
Amerikë e Veriut	1,849,653	1,898,796
GJITHSEJ INVESTIMET NË EKUITET	4,517,219	4,822,625

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 2018	31 Dhjetor 2017
Depozitat në banka	230,000	229,000
Interesi i përlllogaritur	1,524	1,927
Zhvlersimet e lejuara	(234)	-
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE ME KOSTO TË AMORIZUAR	231,290	230,927

Depozitat në Bankën Kombëtare Tregtare fitojnë interes prej 1.4% deri në 3% në baza vjetore. Periudha e tyre e maturimit të tyre varion nga 2 deri në 5 vjet.

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 mbikufirit të të ardhurave". Përgjatë vitit të përfunduar më 31 Dhjetor 2018, mbikufiri i synuar nuk është arritur, prandaj asnjë detyrim nuk është njohur.

Kthimi i Fondit themelohet çdo vit më 30 Nëntor, për periudhën njëvjeçare të kontabilitetit. Plani pensional i Kompanisë për kthimin e fondeve është miratuar nga Banka Qendrore.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

8. Të hyrat nga interesi

	2018	2017
Të hyrat nga interesi i letrave me vlerë në FVPL	55,159	74,980
Të hyrat e interesit nga letrat me vlerë me kosto të amortizuar	6,214	5,900
Të hyrat nga interesi në llogari bankare	1	1
GJITHSEJ TË HYRA NGA INTERESI	61,374	80,885

9. Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes

	2018	2017
Fitimi/(Humbja) e realizuar		
Obligacionet qeveritare	(1,811)	9,668
Obligacionet e korporatave	(2,202)	5,441
Letrat me vlerë të ekuitetit	(3,679)	13,410
Letrat komerciale	593	780
Gjithsej Fitimi/(Humbja) e Realizuar	(7,099)	29,299
Fitimi/(Humbja) e Perealizuar		
Obligacionet e korporatave	(16,753)	14,990
Obligacionet qeveritare	(19,696)	(12,149)
Letrat me vlerë të ekuitetit	(479,432)	596,740
Letrat komerciale	-	591
Gjithsej Fitimi/(Humbja) e Perealizuar	(515,881)	600,172
NETO NDRYSHIMET NË VLERËN E DREJTË TË MJETEVE FINANCIARE NË VDPA	(522,980)	629,471

10. Fitimi/(Humbja) nga këmbimi valutor

	2018	2017
Fitimi/(Humbja) e Realizuar	1,888	(5,406)
Fitimi/(Humbja) e Perealizuar	122,595	(286,670)
GJITHSEJ FITIMI/HUMBJA NGA KËMBIMEVET VALUTORE	124,483	(292,076)

11. Transaksionet me palët e lidhura

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

Të gjitha transaksionet e Shoqërisë 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 bilancet i referohen Shoqërisë, FSKP-së dhe menaxherit të pasurive, dhe janë si në vijim:

31 Dhjetor 2018	Kompania Prva	Shoqëria	Fondi 2	Gjithsej
Të arkëtueshmet				
Të arkëtueshmet nga Kompania	-	359	-	359
Gjithsej të Arkëtueshmet	-	359	-	359

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Detyrimet				
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	(10,563)	-	(10,563)
Gjithsej Detyrimet	-	(10,563)	-	(10,563)
Neto të Arkëtueshmet/(Detyrimet)				
	-	(10,204)	-	(10,204)

Shpenzimet				
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	-	(105,098)	-	(105,098)
Gjithsej Shpenzimet	-	(105,098)	-	(105,098)
Neto të Ardhurat / (Shpenzimet)				
	-	(105,098)	-	(105,098)

31 Dhjetor 2017	Prva Company	Company	Fund 2	Total
Të arkëtueshmet				
Të arkëtueshmet nga Kompania	-	389	-	389
Gjithsej të Arkëtueshmet	-	389	-	389

Detyrimet				
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	(10,748)	-	(10,748)
Totali i detyrimeve	-	(10,748)	-	(10,748)
Neto të Arkëtueshmet/(Shpenzimet)				
	-	(10,359)	-	(10,359)

Shpenzimet				
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	(77,653)	-	-	(77,653)
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	-	(101,879)	-	(101,879)
Gjithsej Shpenzimet	(77,653)	(101,879)	-	(179,532)
Neto të Ardhurat/(Shpenzimet)				
	(77,653)	(101,879)	-	(179,532)

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(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 pasqyres së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2018			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	113,146	113,146
Pasuritë Financiare në VDPA	6,372,955	-	6,372,955
Pasuritë financiare me koston e amortizuar	-	231,290	231,290
Të arkëtueshmet e tjera	-	12,590	12,590
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE	6,372,955	357,026	6,729,981

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

	Në vlerën e drejtë përmes pasqyres së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2017			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	162,531	162,531
Letrat me vlerë të mbajtura për tregtim	6,621,550	-	6,621,550
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturim	-	230,927	230,927
Të arkëtueshmet tjera	-	2,290	2,290
GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE	6,621,550	395,748	7,017,298

		Detyrimet tjera financiare	
Detyrimet			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	10,748	10,748
Detyrimet tjera	-	84,850	84,850
GJITHSEJ DETYRIMET FINANCIARE	-	95,598	95,598

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1

Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

13. Menaxhimi i riskut 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 Shoqërisë 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 Shoqërisë rregullisht rishikon politikat e saj të menaxhimit të riskut dhe sistemet për të pasqyruar ndryshimet në tregje, produkte dhe praktikat më të mira në zhvillim.

Menaxhimi i rrezikut kryhet nga departamenti i menaxhimit të riskut së Shoqërisë, sipas politikave të miratuara nga ajo. Ky departament identifikon dhe vlerëson rreziqet financiare në bashkëpunim të ngushtë me njësitë operative të Shoqërisë. Shoqëria 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.

13. Menaxhimi i riskut financiar (Vazhdimi)

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 për sa i përket llojeve dhe shumave të investimeve në pasuritë financiare.

Lejimi i humbjeve nga investimi i aseteve financiare të mbajtura me vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave më 31 Dhjetor 2017 bashkërendohet me lejimin për humbjet hyrëse më 1 janar 2018 dhe me lejimet për humbjen më 31 Dhjetor 2018 si vijon:

Zhvlersimet e lejuara	2018
Lejimi i humbjeve më 31 Dhjetor 2017 (llogaritur sipas SNK 39)	-
Rritja e lejimeve për humbje nga kreditë është njohur në fitim ose humbje gjatë vitit	234
Bilanci i lejimeve për humbje më 31 Dhjetor 2018	234

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

Më 31 Dhjetor 2018 për llogaritjen e demit është përdorur faktori i rrezikut në vijim:

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

Riklasifikimi përgjatë kalimit në SNRF 9 si rezultat i zbatimit të modelit të rrezikut kreditorë të prishëm ishte jo material.

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 2018	31 Dhjetor 2018
--	------------------------	------------------------

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Obligacionet e korporatave	947,649	925,904
Obligacionet qeveritare	908,087	773,614
Bonot e thesarit	-	99,407
EKSPozIMI MAKSIMAL NDAJ RREZIKUT TË KREDISË	1,855,736	1,798,925

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

Klasifikimi	31 Dhjetor 2018	31 Dhjetor 2017
AA- to A-	109,537	112,097
BBB- to B-	467,996	482,498
E pa klasifikuar	1,278,203	1,204,330
GJITHSEJ	1,855,736	1,798,925

13. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdimi):

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

Rajoni	31 Dhjetor 2018	31 Dhjetor 2018
Ballkani	765,932	628,726
Bashkimi European	867,814	941,931
Lindja	109,537	112,097
Tregjet në zhvillim	112,453	116,171
GJITHSEJ	1,855,736	1,798,925

Rreziku i normës së interes

Tabela më poshtë analizon aktivet dhe pasivet e Fondit në maturimin përkatës bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit deri në datën e maturimit kontraktual më 31 Dhjetor 2018 dhe 2017:

31 Dhjetor 2018	Që bartin interes				Mbi 5 vite	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			
Pasuritë							
Paraja dhe ekuivalentët e saj	113,146	-	-	-	-	-	113,146
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyres së të ardhurave dhe shpenzimeve	-	-	117,367	1,193,738	544,631	4,517,219	6,372,955
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	-	-	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
Detyrimet							
Detyrimet të tarifës së menaxhimit	-	-	-	-	-	10,563	10,563
Detyrime tjera	-	-	-	-	-	17,122	17,122
Gjithsej Detyrimet Financiare	-	-	-	-	-	27,685	27,685
Hendeku në neto riskun e interesit	113,146	-	117,367	1,425,028	544,631	4,502,125	6,702,297

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

31 Dhjetor 2017	Less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	Që bartin interes Over 5 years	Që nuk bartin interes	Total
Pasuritë							
Paraja dhe ekuivalentët e saj	162,531	-	-	-	-	-	162,531
Letrat me vlerë të mbajtura për tregtim	-	-	246,625	1,201,123	350,940	4,822,862	6,621,550
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturim	-	-	29,452	201,476	-	-	230,927
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	2,290	2,290
Gjithsej Pasuritë Financiare	162,531	-	276,077	1,402,599	350,940	4,825,152	7,017,298
Detyrimet							
Detyrimet të tarifës së menaxhimit	-	-	-	-	-	10,748	10,748
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	77,653	77,653
Detyrimet tjera	-	-	-	-	-	7,197	7,197
Gjithsej Detyrimet Financiare	-	-	-	-	-	95,598	95,598
Hendeku në neto riskun e interesit	162,531	-	276,077	1,402,599	350,940	4,729,554	6,921,700

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 2018 dhe 2017:

31 Dhjetor 2018	Në Euro	Në Dollar Amerikan	Gjithsej
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	96,960	16,186	113,146
Pasuria financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyres së te ardhurave dhe shp[enzimeve	3,792,122	2,580,833	6,372,955
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	231,290	-	231,290
Të arkëtueshmet tjera	12,591	-	12,591
Gjithsej Pasuritë Financiare	4,132,963	2,597,019	6,729,982
Detyrimet			
Detyrimet për tarifen e menaxhimit	10,563	-	10,563
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-
Detyrime të tjera	17,122	-	17,122
Gjithsej Detyrimet Financiare	27,685	-	27,685
Neto risku i valutës së huaj	4,105,278	2,597,019	6,702,297
31 Dhjetor 2017			
Gjithsej Pasuritë Financiare	4,196,274	2,821,024	7,017,298
Gjithsej Detyrimet Financiare	95,598	-	95,598
Neto risku i valutës së huaj	4,100,676	2,821,024	6,921,700

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1

Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

Rreziku i likuiditetit

Politika e Shoqërisë është që të investojë pasuritë në instrumentet e larta likuide financiare në tregje të ndryshme kapitale, në përputhshmëri me kufizimet e përshkruara nga Ligji dhe Rregulloret. Gjatë procesit të krijimit të portofolit të Shoqërisë, me qëllim të sigurimit të likuiditetit sa më të lartë, pasuritë e Shoqërisë janë investuar në letra me vlerë të karakterizuara me mundësinë e këmbimit të shpejtë në para dhe ekuivalentë të saj.

Tabelat në vazhdim analizojnë pasuritë dhe detyrimet e Shoqërisë në maturim përkatës, duke u bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit të gjendjes deri në datën e kontraktuar të maturimit (në Euro).

31 Dhjetor 2018	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	113,146	-	-	-	-	113,146
FVPL	-	-	117,367	1,193,738	5,061,850	6,372,955
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	-	-	231,290	-	231,290
Të arkëtueshmet tjera	12,591	-	-	-	-	12,591
Gjithsej Pasuritë Financiare	125,737	-	117,367	1,425,028	5,061,850	6,729,982
Detyrimet						
Detyrimet për tarifen e menaxhimit	10,563	-	-	-	-	10,563
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	-
Detyrime tjera	17,122	-	-	-	-	17,122
Gjithsej Detyrimet Financiare	27,685	-	-	-	-	27,685
Hendeku neto i likuiditetit	98,052	-	117,367	1,425,028	5,061,850	6,702,297
31 Dhjetor 2017						
Gjithsej pasuritë	164,821	-	276,077	1,402,599	5,173,802	7,017,299
Gjithsej detyrimet	95,598	-	-	-	-	95,598
Hendeku neto i likuiditetit	69,223	-	276,077	1,402,599	5,173,802	6,921,701

14. Vlera e drejtë

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 Shoqëri 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 hierarkik të vlerës së drejtë, si në vazhdim (në Euro).

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - FUND 1
Shënimet për pasqyrat financiare që përfundojnë më 31 Dhjetor 2018

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

31 Dhjetor 2018	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Gjithsej
Pasuritë				
FVPL	5,607,023	765,932	-	6,372,955

31 Dhjetor 2017	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Total
Pasuritë				
Letrat me vlerë të mbajtura për tregtim	5,992,824	628,726	-	6,621,550

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.

	Vlera bartëse		Vlera e tregut	
	2018	2017	2018	2017
Pasuritë				
Paraja dhe ekuivalentët e saj	113,147	162,531	113,147	162,531
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	231,290	230,927	231,290	230,927
Të arkëtueshmet tjera	12,591	2,290	12,591	2,290
Gjithsej Pasuritë	357,028	395,748	357,028	395,748
Detyrimet				
Detyrimet e tarifës së menaxhimit dhe detyrimet tjera	27,685	95,598	27,685	95,598
Gjithsej Detyrimet	27,685	95,598	27,685	95,598

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 përafrojnë 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 Shoqërisë për instrumente të ngjashme financiare. Megjithatë, për vendosjet bankare afatshkurta, ku normat e interesit janë të krahasueshme në treg, vlera kontabël është konsideruar të jetë përafrimi më i mirë e vlerës së drejtë.

15. Ngjarjet pas datës së raportimit

Pas 31 Dhjetorit 2018, datës së raportimit deri në miratimin e këtyre raporteve financiare, nuk ka ngjarje pasuese në pasqyrat financiare ose raste që janë materialisht të rëndësishme për shpalosjen e këtyre pasqyrave financiare.