

Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve

Fondi 1

PASQYRAT FINANCIARE

PER FUNDVIT 31 Dhjetor 2013

ME RAPORTIN E AUDITORIT TË PAVARUR

Përmbajtje

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR	
PASQYRA E ASETIVE NETO TË FONDI 1	1
PASQYRA E TË ARDHURAVE DHE SHPENZIMEVE	2
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË ASETET NETO TË FONDI 1	3
Indikatorët Financiar të Njësive Llogaritës	4
Pasqyra e njësive llogaritëse.....	5
1. E përgjithshme.....	6
2.Përmbledhje e Politikave të Rendesishme Kontabël	6
2.Përmbledhje e Politikave të Rëndësishme Konabël (vazhdim)	7
2.Përmbledhje rëndësishme e politikave kontabël (vazhdim)	8
2.Përmbledhje e Politikave Kontabël të Rëndësishme (vazhdim).....	9
3.Asetet e Fondit 1 dhe strategjia e investimit.....	10
3.Asetet e Fondit 1 dhe strategjia e investimit (vazhdim)	11
4.Instrumentet financiare sipas kategorisë.....	12
5.Paraja dhe ekuivalentet e parasë	12
6.Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	13
7.Investimet të mbajtura deri në maturitet	13
8.Detyrimet për ndarjen e fitimit	14
9.Të hyrat nga interesi.....	14
10.Transaksionet me palët e ndërlidhura	14
11.Menaxhimi i riskut financiar	15
12.Vlerësimi i vlerës së drejtë.....	17
13.Ngjarjet pasuese pas datës së raportimit	18

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR

Për Menaxhmentin dhe Themeluesit e Fondit Slloveno Kosovar të Pensioneve - Fondi 1

Ne kemi audituar pasqyrat financiare përcjellëse të **Fondi Slloveno Kosovar të Pensioneve - Fondi 1** (më tej referuar si "Fondi 1") për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2013, që përbëhet nga Pasqyra e Aseteve Neto të Fondit, Pasqyra e të Ardhurave dhe Shpenzimeve, Pasqyra e Ndryshimeve në Asetet Neto të Fondit 1, Indikatorët Financiar të Njësive Llogaritës, si dhe një përmbledhje të politikave kryesore kontabël dhe shënime tjera shpjeguese.

Përgjegjësitë e menaxhmentit për pasqyrat financiare

Manaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe prezentimin e drejtë të këtyre pasqyrave financiare në pajtueshmëri me rregulloret e përcaktuara nga Banka Qëndrore e Kosovës të zbatueshme për fondet pensionale ("Rregullat e BQK-së") në Kosovë, siq është dhënë në shënimin 2 dhe për këtë menaxhmenti përcakton kontrollet e brendshme të nevojshme të mundësojë përgaditjen dhe paraqitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale të shkaktuara nga mashtrimi apo gabimi.

Përgjegjësitë e Auditorit

Përgjegjësi e jona është të japim një mendim në këto pasqyra financiare bazuar në auditimin tonë. Ne zhvilluam auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto standarde kërkojnë që ne të përmbushim kërkesat etike dhe planifikojmë e zhvillojmë auditimin për të arritur siguri të arsyeshme mbi atë se a janë pasqyrat financiare të liruara nga gabimet materiale.

Auditimi përfshinë zbatimin e procedurave që të arrijmë dëshmi audituese rreth shumave dhe shpalosjeve në pasqyrat financiare. Procedurat e zgjedhura varen nga gjykimi i auditorit, përfshirë vlerësimin e riskut të gabimeve materiale të pasqyrave financiare, qoftë nga gabimi apo mashtrimi. Në bërjen e këtyre vlerësimeve të riskut, auditori merr në konsiderim kontrollin e brendshëm relevant për përgaditjen dhe prezentimin e drejtë të pasqyrave financiare të entitetit në mënyrë që të dizajnoj procedurat e auditimit që janë të duhura për rrethanat, por jo për qëllim të dhënies së një mendimi mbi efikasitetin e kontrollit të brendshëm të entitetit. Auditimi gjithashtu përfshin vlerësimin e përshtatshmërisë së politikave të kontabilitetit të përdorura dhe arsyeshmëria e vlerësimeve kontabël të bëra nga menaxhmenti, si dhe vlerësimin e prezentimit të përgjithshëm të pasqyrave financiare.

Ne besojmë që dëshmia audituese që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e duhur që të ofrojë bazë për mendimin tonë të kualifikuar të auditorit.

Bazat për Mendim të Kualifikuar

Siq është shpalosur në shënimin 6 të pasqyrave financiare, më datë 31 Dhjetor, 2012 Fondi 1 kishte investime të mbajtura deri në maturim në vlerë Euro 4,169,523 (2011: Euro 3,882,745). Çmimet e vëzhgueshme të tregut të letrave me vlerë të caktuara në këtë portofol ishin dukshëm më e ulët se vlera e tyre e librit e cila tregon se ata mund të kenë qenë zhvlerësuar. Menaxhmenti nuk ka kryer një test zhvlerësimi mbi këto asete dhe nuk është njohur zhvlerësimi. Ne nuk ishim në gjendje për të kënaqur vetën sipas rikuperimit të vlerës kontabël të këtyre aseteve. Mendimi ynë është kualifikuar në përputhje me rrethanat.

Mendim i Kualifikuar

Sipas mendimit tonë, përveç ndikimeve të çështjeve të përshkruara në paragrafin Bazat për Mendim të Kualifikuar, pasqyrat financiare të Fondit 1 deri më dhe më 31 Dhjetor 2013 janë përgatitur, në të gjitha aspektet materiale, në përpuethshmëri me Rregullat e BQK-së siq janë dhënë në shënimin 2 të pasqyrave financiare.

Ernst & Young Certified Auditors Ltd, Prishtinë

Prishtinë, 21 Mars, 2014

PASQYRA E ASETEVE NETO TË FONDI 1

Më 31 Dhjetor, 2013

(Shumat në Euro, përveç nëse caktohet ndryshe)

	Shënime	2013	Më 31 Dhjetor 2012
Asetet			
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	5	116,286	101,046
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	6	3,769,613	196,768
Investimet të mbajtura deri në maturitet	7	1,184,293	4,169,523
Të arkëtueshmet tjera		245	387
Total asete		5,070,437	4,467,724
Detyrimet dhe fondet e pjesëmarrësve			
Detyrimet			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit		7,386	6,741
Detyrimet për ndarjen e fitimit	8	59,884	-
Other liabilities		1,572	10,183
Totali i detyrimeve		68,842	16,924
Fondet e pjesëmarrësve dhe rezervat teknike			
Asetet neto të Fondit 1		4,697,541	4,307,212
Teprica për vit		304,054	143,588
Totali i fondeve të pjesëmarrësve		5,001,595	4,450,800
Total detyrimet dhe fondet e pjesëmarrësve		5,070,437	4,467,724
Njësitet e llogaritjes të emetuara		36,096.8139	34,243.9774
Vlera e njësisë së llogaritjes		138.5606	129.9732

Keto pasqyra financiare janë aprovuar nga Menaxhmenti i Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve – Fondi 1 më 13 Mars, 2014 dhe janë nënshkruar në emër të,

Mr. Bajram Bajrami,
Drejtore menaxhues

Pasqyrat e Aseteve Neto të Fondi 1 duhet lexuar së bashku me shënimet e paraqitura ne faqet 6 deri 18, duke formuar një pjesë integrale të pasqyrave financiare.

PASQYRA E TË ARDHURAVE DHE SHPENZIMEVE

Për fundvit 31 Dhjetor, 2013

(Shumat në Euro, përveç nëse caktohet ndryshe)

	Shënime	<u>31 Dhjetor 2013</u>	<u>31 Dhjetor 2012</u>
Të ardhurat			
Të ardhurat nga interesi	9	168,668	150,673
Të ardhurat e dividendëve		8,146	3,190
Të ardhurat nga konvertimi i portfolios		199,484	-
Të ardhurat tjera		-	13
		<u>376,298</u>	<u>153,876</u>
Shpenzimet			
Tarifa e menaxhimit		(71,163)	(63,715)
Shpenzimet për ndarjen e fitimit		(59,884)	-
Humbjet e realizuara nga investimet në letrat me vlerë		-	(50,422)
Tarifa e provizionit dhe transaksioneve		(6,171)	(5,575)
		<u>(137,218)</u>	<u>(119,712)</u>
Neto fitimi nga investimet		239,080	34,164
Fitimet e perealizuara			
Fitimet e perealizuara nga letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim, neto		70,951	19,613
Amortizimi i zbritjes së letrave me vlerë me maturite fikse		-	93,043
Ndryshimet e këmbimit në valutë të huaj nga investimet në letrat me vlerë		<u>(5,977)</u>	<u>(3,231)</u>
		<u>64,974</u>	<u>109,424</u>
Teprica neto e Fondit 1 për vitin		<u>304,054</u>	<u>143,588</u>

Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve të Fondi 1 duhet lexuar së bashku me shënimet e paraqitura ne faqet 6 deri 18, duke formuar një pjesë integrale të pasqyrave financiare.

PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË ASETET NETO TË FONDI 1

Për fundvit 31 Dhjetor, 2013

(Shumat në Euro, përveç nëse caktohet ndryshe)

Shënime	<u>31 Dhjetor 2013</u>	<u>31 Dhjetor 2012</u>
Fitimi neto nga investimet	239,080	33,637
Fitimet e parealizuara	64,974	109,424
Teprica neto e Fondit 1 për vitin	<u>304,054</u>	<u>143,588</u>
Participant's contributions received	375,188	369,791
Pensionet e paguara	(128,447)	(108,129)
Rritja nga njësitë të faturimit	<u>246,741</u>	<u>261,662</u>
Rritja totale në asetet neto	<u>550,795</u>	<u>405,250</u>
Asetet neto më 01 Janar	4,450,800	4,045,550
Asetet neto më 31 Dhjetor	<u>5,001,595</u>	<u>4,450,800</u>
	<u>1,852.8365</u>	<u>2,049.3991</u>

Pasqyra e Ndryshimeve në Asetet Neto të Fondi 1 duhet lexuar së bashku me shënimet e paraqitura në faqet 6 deri 18, duke formuar një pjesë integrale të pasqyrave financiare.

Indikatorët Financiar të Njësive Llogaritës
Për fundvit 31 Dhjetor, 2013
(Shumat në Euro, përveç nëse caktohet ndryshe)

	31 Dhjetor 2013	31 Dhjetor 2012
Njësitet llogaritës në fillim të vitit	<u>34,343.9774</u>	<u>32,194.5783</u>
Vlera e njësive llogaritëse në fillim të vitit	129.9732	125.6594
Asetet neto të fondit të pensioneve në fund të vitit	5,001,595	4,450,800
Numri i njësive llogaritëse në fund të vitit	<u>36,096.8139</u>	<u>34,243.9774</u>
Vlera e njësive llogaritëse në fund të vitit	<u>138.5606</u>	<u>129.9732</u>

Pasqyra e njësive llogaritëse
Për fundvit 31 Dhjetor, 2013
(Shumat në Euro, përveç nëse caktohet ndryshe)

Përshkrimi	Numri i njësive të llogaritjes	Vlera e aseteve neto
Njësitë llogaritëse në fillim të vitit	34,243.9774	4,450,800
Njësitë llogaritëse të emtuar gjatë vitit - kontributet	2,812.0724	375,188
Njësitë llogaritëse të emtuar gjatë vitit – transferet në fondet tjera	-	-
Reduktimi i njësive llogaritës për shkak të transfereve në Fondi 2	(587.9151)	(78,267)
Reduktimi i njësive llogaritës për shkak të pagesave të benefiteve	(371.3208))	(50,180)
Reduktimi i njësive llogaritës për shkak të pagesës së tarifës nga asetet neto të Fondi 1	-	-
Rritja (zvoglimi) neto nga operacionet		304,054
Gjithsej numri i njësive llogaritëse në fund të vitit	<u>36,096.8139</u>	<u>5,001,595</u>
Vlera e njësisë së llogaritjes		
Në fillim të vitit	<u>129.9732</u>	
Në fund të vitit	<u>138.5606</u>	

1. E përgjithshme

Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a. (më tej referuar si “Kompania” ose “FSKP”) është themeluar si asociacion i aksionarëve më 29 Gusht 2006 me numër të regjistrimit të biznesit 70378739. Kompania filloi aktivitetin e saj që na data 04 Shtator 2006. Kompania është me lokacion në Rr.UCK, nr.50/2, 10000 Prishtinë, Republika e Kosovës..

Ligji nr. 03/L-084 për ndryshimin e rregullores së UNMIK-ut 2005/20 mbi pensionet në Kosovë nën të cilin është themeluar Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve – Fondi 1, parashikon mbi programin suplementar e kursimeve pensionale, të themeluar nga kontributet pensionale të të punësuarit dhe punëdhënësit. Secili pjesmarrës vullnetar ka Llogarinë Individuale në Fondin 1, në të cilën kreditohen kontributet.

Fondi 1 administrohet dhe menaxhohet nga Kompania – FSKP. Aksionarët kryesorë të Kompanisë janë Prva Group PLC, Slovenia dhe Korporata Dukagjini, Republika e Kosovës.

2. Përmbledhje e Politikave të Rëndesishme Kontabël

Politikat themelore të kontabilitetit të cilat janë adaptuar në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë të paraqitura më poshtë. Këto politika janë aplikuar në vazhdimësi në të gjitha vitet e prezentuara, *përveç nëse caktohet ndryshe*.

2.1 Deklarate e përpuethshmërisë

Këto pasqyra financiare janë pregaditurnë përpuethshmëri me rregullat dhe rregulloret e Bankës Qëndrore të Republikës së Kosovës të cilat zbatohen për fondet pensionale (“Rregullat e BËK-së”) të cilat janë të bazuara në njohjen dhe matjen e kritereve të Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”).

2.2 Bazat e përgatitjes

Këto pasqyra financiare janë pregatitur duke përdorur politikat e rëndesishme kontabël dhe bazat e matjes të përmbledhura më poshtë që janë në përputhje me rregullat e BQK-së. 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 pregatitur në përputhshmëri me standardet dhe rregulloret kontabël që mbizotërojnë në Kosovë, duke iu referuar politikave kontabël të vëna më poshtë, dhe nuk duhet të lexohen ose konsiderohen si pasqyra financiare të pregaditura në përputhshmëri me SNRF.

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

2.3 Paraja dhe ekuivalentet e parasë

Paraja dhe ekuivalentet e parasë, përfshijnë balancat me bankat për pagesat e kontribuesve pensional si dhe për qëllime të investimeve, barten në kosto.

2. Përmbledhje e Politikave të Rëndësishme Konabël (vazhdim)

2.4 Asetet financiare

Politikat e vlerësimit dhe klasifikimit

Fondi ka vendosur politikat e tij kontabël në përputhje me rregullat e BQK-së. Rregulla N.6 “ Mbi Fondin Pensional dhe vlerësimin e Fondit Pensional krijon udhëzime të përgjithshme të klasifikimit dhe vlerësimit të aseteve të mbajtura nga kompanitë e pensioneve. Sa i përket instrumenteve financiare , neni 4.2 i rregullores nr. 6 përcakton parimet dhe udhëzimet e mëposhtme.

- Investimet në letrat me vlerë të kapitalit janë matur me vlerën e drejtë.
- Letrat me vlera afatshkurtra në vlerën e realizueshme neto, ndërsa borxhi afat-mesëm ose afat-gjatë me koston e amortizuar.
- Letrat me vlerë të Qeverisë janë matur me koston e amortizuar.
- Letrat me vlerë të blera në tregjet aktive janë vlerësuar në bazë të vlerave përkatëse të realizueshme në datën e vlerësimit.

BQK-ja mund të lejoj bazat e tjera të vlerësimit të cilat janë në përputhje me praktikat më të mira ndërkombëtare për fondet pensionale që janë të përcaktuara nga OECD ose vendet e BE-së apo të pranueshme nga SNRF. Menaxhmenti i Fondit 1 ka përcaktuar se matja në vlerën e drejtë është metodologjia e përdorur gjerësisht për vlerësimin e aseteve pensionale, kur vlera e drejtë mund të matet në mënyrë të besueshme, siç është rasti i kapitalit të cituar dhe letrat me vlerë të borxhit.

Si rrjedhojë në vitin aktual, Fondi 1 ka riklasifikuar letrat e kuotuar me vlerë të borxhit nga vlerësimi i koston së amortizuar për vlerësimin e vlerës së tregut. Diferenca e vlerës së drejtë në shumën bartëse në datën e riklasifikimit, është njohur në të ardhurat e vitit.

Klasifikimi dhe riklasifikimi i instrumenteve financiare.

Pas njohjes fillestare, Fondi 1 i klasifikon asetet financiare në kategoritë në vazhdim: në vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes që përfshijnë huatë dhe të arkëtueshmet të mbajtura për maturim dhe të gatshme për shitje. Klasifikimi varet nga qëllimi për të cilin asetet financiare janë përvetësuar.

Rregulloret e BQK-së nuk kanë ndonjë rregull për riklasifikim; Megjithatë, menaxhmenti i ndjek parimet e pranuar gjerësisht se klasifikimi duhet të jetë përgjithësisht i qëndrueshëm në kohë, dhe riklasifikimet janë bërë me qëllim të përmirësimit të besueshmërisë së pasqyrave financiare. Për shembull riklasifikimi i letrave me vlerë të borxhit në dispozicion për tregëtim e ka eliminuar paqartësitë nga rënia në vlerë e portfolin e mbajtur në maturim.

Asetet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes

Asetet financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes janë asetet financiare të mbajtura për tregëtim dhe ato të përcaktuara në vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes në fillim. Aseti financiar klasifikohet në këtë kategori nëse kërkohet kryesisht për qëllime të shitjes në periudhë afatshkurtër ose nëse është e përcaktuar ashtu nga menaxhmenti. Asetet në këtë kategori klasifikohen si asete qarkulluese.

Huatë dhe të arkëtueshmet

Huatë dhe të arkëtueshmet janë asete financiare jo-derivative me pagesa fikse ose të përcaktuara që nuk janë kuotuar në tregun aktiv. Ato janë të përfshira në asete qarkulluese, përveq për maturitet më të gjatë se 12 muaj pas datës së bilancit të gjendjes. Këto klasifikohen si asete jo-qarkulluese. Huatë dhe të arkëtueshmet e Fondit 1 përbëjnë “të arkëtueshmet tregtare dhe të arkëtueshme tjera,” depozitat në banka dhe para dhe ekuivalentet e parasë në bilancin e gjendjes.

Asetet financiare të gatshme për shitje

Asetet financiare të gatshme për shitje janë asete jo-derivative që ose janë përcaktuar në këtë kategori ose nuk janë klasifikuar në ndonjë kategori tjetër. Janë të përfshira në asetet jo-qarkulluese përveq nëse menaxhmenti ka ndërmend ti heqë investimet brenda 12 muajve nga data e bilancit të gjendjes. Fondi 1 nuk ka asete të klasifikuara në këtë kategori.

Asetet financiare të mbajtura deri në maturitet

Investimet e mbajtura deri në maturitet janë asetë financiare jo-derivative me pagesa fikse ose të përcaktueshme dhe me maturitete fikse që menaxhmenti i Fondit 1 ka qëllim pozitiv dhe aftësi të mbaj deri në maturitet. Kur Fondi 1 ka ndërmend të shesë përveç ndonjë shume të vogël të aseteve të mbajtura deri në maturitet, e tërë kategoria do të priset dhe do të riklasifikohet si të mbajtura për tregëtim.

2. Përmbledhje rëndësishme e politikave kontabël (vazhdim)

2.4 Asetet Financiare (vazhdim)

Njohja fillestare, matja dhe mosnjohja

Blerjet dhe shitjet e rregullta të aseteve financiare njihen në datën e tregëtimit – data në të cilën Fondi 1 zotohet të blejë apo shesë aset. Investimet fillimisht janë njohur në vlerën reale plus kostoja e transaksionit për të gjitha asetet financiare që nuk janë bartur në vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes.

Asetet financiare të bartura në vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes fillimisht janë njohur në vlerën e drejtë dhe kostot e transaksionit janë shpenzuar në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Asetet financiare janë hequr kur e drejta për të pranuar rrjedhë të parase nga investimet ka skaduar ose është transferuar dhe Fondi 1 ka transferuar kryesisht të gjitha risqet dhe shpërblimet e pronësisë.

Asetet financiare të gatshme për shitje (nëse janë mbajtur) dhe asetet financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes janë bartur më pas në vlerë të drejtë. Huatë dhe të arkëtueshmet janë bartur në kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interes efektiv. Të hyrat e perealizuara të interes dhe amortizimi i zbritjes/(primit) janë njohur si e hyrë dhe shpenzim për periudhën.

Fitimet dividente dhe fitimet apo humbjet nga ndryshimet në vlerën e drejtë të kategorisë së "aseteve financiare në vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes" janë njohur si të ardhura në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve në periudhën në të cilën ato rrjedhin.

Ndryshimet në vlerën e drejtë të letrave me vlerë momentare dhe jo-momentare të klasifikuara si të gatshme për shitje (nëse janë mbajtur) janë njohur në ekuitet. Kur letrat me vlerë të klasifikuara si të gatshme për shitje janë shitur ose dëmtuar, rregullimet e vlerës së drejtë të akumuluar që janë njohur në ekuitet janë përfshirë në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve si "fitim apo humbje nga letrat me vlerë të investimit."

Interesi mbi letrat me vlerë të gatshme për shitje i llogaritur duke përdorur metodën e interes efektiv është njohur në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve si pjesë e të ardhurave të tjera. Dividentët mbi instrumentët e ekuitetit të gatshme për shitje janë njohur në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve si pjesë e të hyrave tjera kur është përcaktuar e drejta e Fondit 1 për të pranuar pagesat.

Vlerat reale të investimeve të kuotuar janë bazuar në çmimet aktuale të ofertimit. Nëse tregu për një asset financiar nuk është aktiv (dhe për letra me vlerë të pa listuara), Fondi 1 përcakton vlerën reale duke përdorur teknikat e vlerësimit.

Dëmtimi i aseteve financiare

Fondi 1 vlerëson në secilën datë të bilancit nëse ka dëshmi objektive se një asset financiar ose grup i aseteve financiare janë dëmtuar. Në rastin e letrave me vlerë të ekuitetit të klasifikuara si të gatshme për shitje, një rënie e rëndësishme ose e tejzgjatur në vlerën reale të letrës me vlerën nën koston e saj konsiderohet si indikator se është dëmtuar. Nëse një dëshmi e tillë ekziston për asetet financiare të gatshme për shitje, humbja kumulative – e matur si ndryshim ndërmjet çmimit të përvetësimit dhe vlerës reale aktuale, minus provizioni për humbjen e dëmit mbi asetin financiar më parë të njohur në fitim dhe humbje – është hequr nga ekuiteti dhe njohur në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Humbjet e dëmtimeve të njohura në pasqyrën e të ardhurave tek instrumentët e ekuitetit nuk janë kthyer përmes pasqyrës së të ardhurave. Testimi i dëmtimit të arkëtueshmeve tregtare është përshkruar më tej në këtë shënim.

2.5 Të arkëtueshmet dhe të pagueshmet në lidhje me letrat me vlerë të investimit

Të arkëtueshmet dhe të pagueshmet lindin nga blerja dhe shitja e letrave me vlerë dhe njihen si asetë dhe/ose detyrime në datën e transaksionit të bërë.

2. Përmbledhje e Politikave Kontabël të Rëndësishme (vazhdim)

2.6 Asetet Neto të Fondit 1

Vlera neto e asetëve të Fondit 1 është e barabartë me asetet totale minus detyrimet totale të Fondit1.

2.7 Vlera e njësisë së llogaritjes

Vlera e njësisë së llogaritjes barazohet me vlerën e asetëve neto të Fondit të pjestuara nga numri total i njësive të llogaritjes në datën e llogaritjes. Kjo formulë nuk aplikohet për ditën e parë të operacioneve kur vlera e njësisë së llogaritjes barazon me 100 Euro në pajtueshmëri me politikën e Fondit.

2.8 Të hyrat e interesit

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

2.9 Tarifa e menaxhimit

Fondi është i obliguar të paguajë tarifën e menaxhimit Kompanisë në baza ditore. Tarifa vjetore e menaxhimit është 1.5 % të total asetëve të Fondit.

2.10 Shpenzimet për tarifat e transaksionit

Këto shpenzime lidhen me tarifën e paguar ndërmjetësuesve financiar (bankave dhe komisionerëve) që sigurojnë letra me vlerë të investimeve për Fondin 1.

2.11 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.

2.12 Amortizimi i zbritjes/primi i letrës me vlerë

Amortizimi i zbritjes(diskontimit)/primi i 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, shumën e amortizuar është transferuar si fitim ose humbje e realizuar kapitale.

2.13 Fitimi/humbja e këmbimit në valutë të huaj

Transaksionet në valutën e huaj janë regjistruar në pajtueshmëri me normat e vlefshme të këmbimit në datën e transaksionit. Ndryshimet janë regjistruar në pasqyrën e të ardhurave si fitim/humbje.

2.14 Transaksionet me palët e ndërlidhura

Palët e ndërlidhura janë definuar si ato palë të cilat kanë kontroll mbi njëra tjetrën ose kanë ose që mund të kenë ndikim në vendimet financiare dhe operacionale të njëra tjetrës.

Palët e ndërlidhura të Fondit janë Prva Group PLC nga Ljubljana, Sllovenia dhe Korporata Dukagjini nga Peja, Republika e Kosovës, të cilët menaxhojnë dhe administrojnë Fondin 1.

3. Asetet e Fondit 1 dhe strategjia e investimit

Fondi 1 është i obliguar të ndjekë rregullat e BQK-së në lidhje me investimet në lloje të ndryshme të aseteve financiare dhe shumat e investimeve në këto asete.

Siç përshkruhet nga Rregulla 9 mbi Investimet e Aseteve Pensionale, pasuese e dispozitave të Ligjit nr. 03/L-084 mbi ndryshimin e rregullores së UNMIK-ut nr. 2005/20, Fondi 1 duhet të përmbushë kushtet e përgjithshme në vazhdim:

- a. Fondi duhet të investojë asetet e tij vetëm në klasët e investimeve të lejuara (të pranueshme) të parashikuara sipas kësaj rregulle ose në para të deponuara te kujdestari ose për paratë dhe depozitat bankare që paraqesin shumat që janë arsyeshëm të nevojshme për të zhvilluar operimet e tij pensionale.
- b. Pranueshmëria e investimit përcaktohet në kohën e blërjes së tij ose përvetësimit. Nëse përcaktimi i pranueshmërisë është i bazuar në shumën, kufizimi bazohet në shumën e totalit të aseteve të investimit sipas datës së fundit të vlersimit të aseteve, që është raportuar në BQK..
- c. Investimet e aseteve pensionale duhet të jenë në pajtueshmëri me deklaratën e parimeve të investimeve dhe konform me direktivat e investimit të përshtatura dhe të lëshuara nga entiteti i pensionit në pajtim me kërkesat e Rregullores së Pensioneve dhe këto Rregulla.
- d. Investimet e bëra duke thyer dhe shkelur parimet dhe direktivat e investimit duhet të përmirësohen menjëherë. Shkeljet dhe devijimet, të investimeve të mëparshme të konfirmuara, që vijnë nga shkak ose shkaqet përtej kontrollit të bordit të drejtorëve ose menaxherit të aseteve pensionale mund të përmirësohen për një kohë të tillë dhe mënyrë që është më pak e dëmshme për interesin e pjesmarrësve ku periudha kohore nuk është më shumë se 6 muaj nga data e shkeljes apo devijimit.
- e. Organet drejtuese të entiteteve pensionale që sigurojnë pensione duhet të dorëzojnë në BQK së bashku me raportet tremujore dhe vjetore, deklaratën e vërtetuar nga një zyrtar i autorizuar, duke vërtetuar se të gjitha asetet e investuara të entitetit janë në pajtueshmëri me kushtet, ndalesat dhe kufizimet e parashtruara në Rregulloren e Pensioneve dhe në këtë rregull dhe konform deklaratës së parimeve të investimit dhe direktivat e investimit të adoptuara nga entiteti; duke siguruar se, nëse ndryshe, deklarata e vërtetuar duhet qartë të tregojë natyrën e kundërvajtjes, shkeljes ose devijimit, duke identifikuar veqanërisht investimet e aseteve jo në pajtueshmëri dhe duke përshkruar mënyrën dhe afatin kohor dhe/ose përmirësimin.

Siç këshillohet nga Rregulla 9, Fondi 1 duhet të ndjekë dhe të përmbushë kushtet specifike në vazhdim:

- a. Në çdo kohë, investimet e aseteve pensionale janë temë e kushteve specifike në vazhdim:
 - Fondet apo aksionet e ekuitetit nuk duhet të jenë më të mëdha se 5 % e totalit të aksioneve të emetuara nga një emetues.
 - Obligimet nuk duhet të jenë më të larta se 30% të qfarëdo emetimi të vetëm të obligacionit.
 - Investimet totale në çdo entitet, përfshirë edhe entitetin e tij të bashkuar, nuk duhet të jetë më i lartë se 5% të totalit të aseteve pensionale.
- b. Për mbrojtje të mëtutjeshme të kualitetit të aseteve pensionale, BQK kohë pas kohe mund të këshillojë shkallët minimale të investimit ose klasifikimit të letrave me vlerë në përcaktimin e pranueshmërisë së investimit. Shkalla e investimit ose kushtet e klasifikimit do të formojnë dhe bëjnë pjesë në këtë Rregull në datën e rregulluar me direktivat me shkrim nga BQK-ja që përshkruajnë kërkes(at) e tilla.

Letrat me vlerë të cilat janë të pranueshme (të lejuara) janë në vazhdim:

A Letrat me vlerë të emetuara dhe/ose të lokalizuara jashtë Kosovës

Asetet pensionale mund të investohen vetëm në llojet ndërkombëtare dhe klasat si në vazhdim:

- Fondet monetare, përfshirë llogaritë bankare dhe depozitat me banka që janë të licensuara nga autoriteti rregullativ banker i një shteti anëtar i OECD-së, dhe licenca e të cilit mbetet në fuqi dhe gjendje të mirë.
- Letrat me vlerë të lëshuara nga ndonjë shtet anëtar i OECD-së.
- Letrat me vlerë të lëshuara nga qeveritë vendore në shtetet anëtare të OECD-së në atë masë që të jenë të garantuara nga shteti përkatës.

3. Asetet e Fondit 1 dhe strategjia e investimit (vazhdim)

- Letrat me vlerë të regjistruara me rregullatorin e tregjeve kapitale të ndonjë shteti anëtar të OECD-së dhe të vendosura për ofertë publike dhe aktivisht të listuara dhe tregtuara në Bursën e Aksioneve që në shtetet e tilla është rregulluar dhe mbikqyre në mënyrë përkatëse.
- Letrat me vlerë të ndërsjellta ose fondet tjera të investimeve (open end entities) në lidhje me aprovimin e shteteve anëtare të OECD-së për themelimin e tyre dhe për përshtatshmërinë të cilave kërkesat janë parashikuar nga autoriteti përkatës rregullator dhe mbikqyrës Brenda shteteve të tilla anëtare në lidhje me zhvillimin e aktiviteteve të biznesit të entiteteve të tilla "open-end".
- Të gjitha llojet dhe klasët e letrave me vlerë ndërkombëtare që mund të autorizohen, kohë pas kohe, nga ligjet, statutet, rregulloret dhe rregulla efektive të lëshuara nga autoritetet kompetente në Republikën e Kosovës

B Letrat me vlerë të lëshuara dhe/ose të lokalizuara në Republikën e Kosovës

- Fondet Monetare, duke përfshirë llogari bankare dhe depozitat në banka që janë të licensuara nga BQK dhe që zhvillojnë biznes ndërkombëtarë në Republikën e Kosovës në raport të mirë me kërkesat rregullative të BQK-së.
- Letrat me vlerë të lëshuara nga autoriteti kompetent në republikën e Kosovës, në shtrirje të garantuar nga autoriteti i tillë.
- Letrat me vlerë të lëshuara nga ndërmarrjet publike dhe/ose private që janë regjistruar në rregullatorin e tregjeve kapitale në Kosovë duke siguruar se fondet e tilla janë të listuara dhe tregtuar në bursën(at) e letrave me vlerë të listuara në republikën e Kosovës ose në një vend anëtar të OECD-së dhe që janë subjekt të rregullimit dhe mbikqyrjes nga autoriteti i tregut kapital në atë shtet.
- Fondet e ndërsjellta dhe fondet e tjera të ndërsjellta (entitet open-end) që janë subjekte të aprovimit në Kosovë dhe për të cilat kërkesat e përshtatshmërisë janë përkrahur nga autoriteti rregullator dhe mbikqyrës përkatës në Republikën e Kosovës në lidhje me zhvillimin e aktiviteteve biznese të entiteteve të tilla open-end.
- Të gjitha llojet tjera dhe klasët e letrave me vlerë vendore që mund të autorizohen, kohë pas kohe, nga ligjet, statutet, rregulloret dhe rregullat efektive të lëshuara nga autoritetet kompetente në Republikën e Kosovës.

Fondi 1 duhet gjithashtu të jetë në pajtueshmëri me rregullën mbi **investimet e ndaluara** të cilat definojnë si më poshtë:

Asetet pensionale nuk mund të investohen në llojet në vazhdim:

- Asetet të cilat nuk mundën ligjërisht të barten, shiten, hiqen ose në mënyrë tjetër të tjetërsohen.
- Letrat me vlerë derivative, opsionet, pritshmëritë, të përshtatshmet dhe marrëveshjet tjera në lidhje me letrat me vlerë dhe asetet tjera financiare.
- Asetet e patundshme ose materiale që nuk janë të listuaranë tregje të organizuara për të cilat vlerësimi është i pasigurtë duke përfshirë, por duke mos qenë i kufizuar për objektet me vlerë, punimet e artit, antikitetet, monedhat, koleksionet, dhe automjetet.
- Letrat me vlerë të lëshuara nga palët e përshkruara siq janë definuar në këtë Rregull.
- Letrat me vlerë të llojeve që nuk janë të lejuara me rregulloren e pensioneve, këtë rregull dhe/ose letrat me vlerë të siguruara e që nuk janë në pajtim me principet e investimit dhe direktivat e entitetit të pënsionit në kohën e përvetësimit të tyre.

Fondet Pensionale dhe Siguruesit e Pensioneve do të konsiderohen në pajtueshmëri me rregullat e **shpërndarjes së investimeve** nëse kushtet në vijim janë plotësuar:

FONDI SLLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

- Investimet e bëra janë në pajtueshmëri me afatet dhe kushtet që bëjnë pjesë në Deklaratën e tyre të Principeve të Investimeve të aprovuara nga BQK.
- Asetet e Fondit Pensional, ose kur aplikohet Siguruesit e Pensionit, janë mbajtur dhe ruajtur nga Kujdestari në pajtueshmëri me marreëveshjen e kujdestarisë së aseteve.
- Shuma e aseteve nuk tejkalon Pesëqind Mijë (500,000) Euro.
- Fondi Pensional ose Siguruesi i Pensionit ka dorëzuar në BQK një plan të pranueshëm për rritjen e shpërndarjes së investimeve të tij.

4. Instrumentet financiare sipas kategorisë

Vlerat bartëse të aseteve financiare dhe detyrimeve të Kompanisë siç janë njohur në datën e pasqyrave financiare nën rishikim mund të gjithashtu të kategorizohen siç vijon:

	Në vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	Huatë dhe të arkëtueshme	Të-mbajtura- deri-në- maturitet	Totali
31 Dhjetor 2013				
Asetet				
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	-	116,286	-	116,286
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	3,769,613	-	-	3,769,613
Letrat me vlerë të-mbajtura-me-maturitet	-	1,184,293	-	1,184,293
Të arkëtueshme të tjera	-	245	-	245
	3,769,613	1,300,824	-	5,070,437

		Other financial liabilities at amortized cost	Total
Liabilities			
Liabilities for management fee	-	7,386	7,386
Liabilities for profit sharing	-	59,884	59,884
Other liabilities	-	1,572	1,572
	-	68,842	68,842

	Në vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	Huatë dhe të arkëtueshmet	Të-mbajtura- deri-në- maturitet	Totali
31 Dhjetor 2012				
Asetet				
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	-	101,046	-	101,046
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	196,768	-	-	196,768
Letrat me vlerë të-mbajtura-me-maturitet	-	1,046,881	3,122,642	4,169,523
Të arkëtueshme të tjera	-	387	-	387
	196,768	1,148,314	3,122,642	4,467,724

		Detyrime të tjera financiare me kosto të amortizuara	Totali
Detyrimet			
Detyrimet ndaj kompanisë	-	6,741	6,741
Të pagueshme ndaj pjesëmarrësve pensional	-	-	-
Detyrimet tjera	-	10,182	10,182
	-	16,923	16,923

5. Paraja dhe ekuivalentet e parasë

	31 Dhjetor 2013	31 Dhjetor 2012
Llogaria e kujdestarisë - Nova Ljubljanska Banka d.d, NLB	103,126	35,856
Llogaria e kursimeve - Raiffeisen Bank	1,910	39,124
Llogaria e kontributeve - NLB Kasabank	778	11,332
Llogaria e parasë së gatshme - Raiffeisen Bank	515	4,889

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

Llogaria rrjedhese - BKT	805	4,547
Llogaria e parasë së gatshme - TEB	799	2,574
Banka Ekonomike	380	1,142
Llogaria e kontributeve - ProCredit Bank	5,280	954
Llogaria e pagesës së pensioneve - Banka Ekonomike	338	356
Llogaria e kontributeve - Banka Ekonomike	2,355	272
	116,286	101,046

6. Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim

Të arkëtueshmet tjera në pasqyrat e pozicioneve financiare janë si më poshtë:

	<u>31 Dhjetor 2013</u>	<u>31 Dhjetor 2012</u>
Obligacionet e korporatave	2,471,528	-
Obligacionet qeveritare	819,409	20,485
Letra me vlerë ekuiteti	379,163	176,283
Faturat komerciale	99,513	-
	3,769,613	196,768

Tabela ne vazhdim paraqet lëvizjen e letrave me vlerë të mbajtura për tregëtim gjatë vitit 2013 dhe 2012:

	Obligacionet e korporatave	Obligacionet Qeveritare	Faturat komerciale	Letrat me vlerë ekuiteti	Totali
Më 31 Dhjetor 2012		20,485	-	176,283	196,768
Shtesat			185,237	149,585	334,822
Riklasifikuar	2,476,918	795,544	-	-	3,272,463
Dispozicion		(10,054)	(89,360)	-	(99,414)
Ndryshimi neto në kursin valutor				(5,977)	(5,977)
Fitimi/humha e porealizuar	(5,391)	13,434	3,636	59,272	70,951
Më 31 Dhjetor 2012	2,471,528	819,409	99,513	379,163	3,769,613
Më 31 Dhjetor 2011		12,145		105,118	117,263
Shtesat		20,497		54,776	75,273
Dispozicion		(12,145)		-	(12,145)
Ndryshimi neto në kursin valutor		-		(3,231)	(3,231)
Fitimi/humha e porealizuar		(12)		19,620	19,608
Më 31 Dhjetor 2012		20,485		176,283	196,768

Më 11 Nëntor 2013 menaxhmenti e ka marë vendimin për të kthyer për të konvertuar portfolin të obligacioneve së korporatave dhe faturave komerciale të kuotuar në tregjet aktive nga të mbajtura deri në maturim të bartura në koston e amortizuar në dispozicion për tregëtim llogaritur në vlerën e drejtë, siç përshkruhet edhe në shënimin 2.4. Diferenca midis vlerës kontabël dhe vlerës së drejtë në datën e riklasifikimit në shumën prej 199.484 Euro është njohur në të ardhurat e vitit.

7. Investimet të mbajtura deri në maturitet

Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet përbëjnë tërësisht obligacionet dhe letrat tjera me vlerë të borxhit të emetuara nga kompanitë e huaja dhe bankat.

	<u>31 Dhjetor 2013</u>	<u>31 Dhjetor 2012</u>
Depozitat në banka	1,077,501	962,600

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

Interesi i përlogaritur (akruar)	106,792	84,281
Letrat me vlerë të-mbajtura-me-maturitet	-	3,122,642
	1,184,293	4,169,523

7. Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet (vazhdim)

Tabela ne vijim paraqet levizjen e letrave me vlerë të mbajtura deri në maturim gjatë 2013 dhe 2012:

	2013	2012
01 Janar	3,122,642	3,077,129
Shtesat	-	17,998
Maturuar	-	(65,528)
Amortizimi I diskontimit të letrave me vlerë në maturitet fiks	-	93,043
Riklasifikuar në dispozicion për tregëti (shih shënimin 5)	(3,122,642)	-
At 31 Dhjetor	-	3,122,642

Depozitat ne banka fitojnë interes prej 4% deri 6.7% në baza vjetore. Periudha e maturimit të tyre varion nga 1 deri 4 vjet.

8. Detyrimet për ndarjen e fitimit

Kompania ka shperblyer menaxherin e aseteve ne baze të planit pensional "Në rast se fondi performon **më mire se etapa e** përcaktuar në Aktin e Brendshëm atëherë menaxheri i aseteve ka të drejtë të shpërblehet deri në 20% e të mbikufirit të të ardhurave."

Kthimi i Fondit është themeluar çdo vit më on 30 November, periudha kontabël eshte i një viti. Plani Pensional i kompanisë për kthimin e fondeve është miratuar nga Banka Qëndrore.

9. Të hyrat nga interesi

	31 Dhjetor 2013	31 Dhjetor 2012
Të hyrat nga interesi i letrave me vlerë	107,844	99,840
Të hyrat nga interesi në depozita	60,312	48,937
Të hyrat nga interesi në llogari bankare	513	1,896
	168,668	150,673

10. Transaksionet me palët e ndërlidhura

Palët e ndërlidhura përfshijnë aksionarët kryesorë, bashkimet dhe entitetet nën pronësi të përbashkët, kontrollin dhe menaxhimin e Fondit, apo aktivitetet e të cilave Fondi ka kompetencën për ti kontrolluar.

Të gjitha transaksionet e Fondit me palët e ndërlidhura dalin nga rrjedha normale e biznesit dhe vlera e tyre nuk është materialisht e ndryshe nga afatet dhe kushtet që do të i zotëronin në transaksione të vullnetit të lirë.

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

Të gjitha transaksionet e palëve të ndërlidhura dhe balancet i referohen Kompanisë, FSKP-së dhe janë si në vazhdim:

	<u>31 Dhjetor 2013</u>	<u>31 Dhjetor 2012</u>
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	71,163	63,715
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	7,386	6,741
Shpenzimet për ndarjen e fitimit të menaxherit	59,884	-
Detyrimet për ndarjen e fitimit të menaxherit të	<u>59,884</u>	<u>-</u>

11. Menaxhimi i riskut financiar

Aktivitetet e Fondit e ekspozojnë atë ndaj disa risqeve financiare dhe këto aktivitetet përfshijnë analizat, vlerësimin, pranimin dhe menaxhimin e risqeve. Synimi i Fondit është që të arrijë një balanc të përshtatshëm ndërmjet riskut dhe kthimit dhe të minimizojë kundër efektet e mundshme mbi performancën financiare të Fondit.

Politikat e Fondit për menaxhimin e riskut janë dizajnuar për të identifikuar dhe analizuar këto risqe, për të vënë limitet e duhura dhe kontrole të riskut, dhe për të monitoruar risqet dhe zbatimin e limiteve me anë të mjeteve të sistemit informative të besueshëm dhe modern. Menaxhmenti i Fondit rregullisht rishikon politikat dhe sistemet e menaxhimit të riskut për të reflektuar ndryshimet në tregje, produkte dhe praktikë më të mira që dalin.

Menaxhimi i riskut bartet nga Departamenti i Menaxhimit të Riskut nën politikat e aprovuara nga Kompania. Ky departament identifikon dhe vlerëson riskun financiar në bashkpunim të ngushtë me njësitë operative të Fondit. Fondi ofron parime të shkruara për menaxhimin e përgjithshëm të riskut, si dhe politika të shkruara që mbulojnë fusha specifike, si risku i këmbimeve të huaja, risku i normës së interesit dhe risku kreditor.

Risku kreditor

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

	2013	2012
Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë		
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim		
Obligacionet e korporatave	2,471,528	-
Obligacionet e korporatave	819,409	20,485
Letrat me vlerë të ekuitetit	379,163	-
Faturat komerciale	99,513	176,283
	<u>3,769,613</u>	<u>196,768</u>
Letrat me vlerë të mbajtura deri maturitet		
Depozitat në banka	1,077,501	962,600
Obligacionet qeveritare	-	632,607
Obligacionet e korporatave	-	2,490,035
Interesi i përllogaritur (akruar)	106,792	84,281
	<u>1,184,293</u>	<u>4,169,523</u>
Të arkëtueshmet tjera	245	387
	<u>4,954,151</u>	<u>4,366,678</u>

FONDI SLLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

11. Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

Rreziku i normës së interesit

Tabela e mëposhtme analizon asetet dhe detyrimet e Fondit në grupime relevante të maturitetit duke u bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit të gjendjes deri te data e maturitetit të kontraktuar, për 31 Dhjetor 2013 dhe 2012 (në Euro).

31 December 2013	Që bartin interes					Më shumë se 5 vite	Që nuk bartin interes	Totali
	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri 3 në muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite				
Asetet								
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	116,286	-	-	-	-	-	-	116,286
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	3,769,613	-	-	-	-	-	-	3,769,613
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet	-	100,000	373,830	710,463	-	-	-	1,184,293
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	-	245	245
	3,885,899	100,000	373,830	710,463	-	-	245	5,070,437
Detyrimet								
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	-	-	-	-	-	7,386	7,386
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	-	59,884	59,884
Detyrime të tjera	-	-	-	-	-	-	1,572	1,572
							68,842	68,842
Net interest risk gap	3,885,899	100,000	373,830	710,463	-	-	68,597	5,001,595
31 Dhjetor 2012								
Asetet	121,531	124,230	250,505	2,847,735	862,772	260,951		4,467,724
Detyrimet						16,924		16,923
Hapësira e riskut të interest neto	121,531	124,230	250,505	2,847,735	862,772	244,028		4,450,800

Risku i valutës së huaj

Më 31 Dhjetor 2012 dhe 2011, Fond 1 është ekspozuar riskut duke marrë parasysh efektet nga rrjedha e parasë të normës së nivelit të këmbimit valuator. Tabelat në vijim përmbledhin pozicionin e riskut valuator të aseteve monetare dhe detyrimeve të Fondit më 31 Dhjetor 2013 dhe 2012 (në Euro):

31 Dhjetor 2013	Në EUR	Në USD	Valuta të tjera	Totali
Asetet				
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	115,087	1,199	-	116,286
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	3,593,778	175,835	-	3,769,613
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet	1,184,293	-	-	1,184,293
Të arkëtueshmet tjera	245	-	-	245
Total asete	4,893,403	177,034	-	5,070,437
Detyrime				
Detyrime për tarifën e menaxhimit	7,386	-	-	7,386
Detyrime për ndarjen e fitimit	59,884	-	-	59,884
Detyrime të tjera	1,572	-	-	1,572
Totali i detyrimeve	68,842	-	-	68,842
Risku i valutës së huaj neto	4,824,561	177,034	-	5,001,595

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

31 Dhjetor 2012

Totali i aseteve financiare	4,347,765	119,959		4,467,724
Totali i detyrimeve financiare	16,924	-	-	16,924
Risku i valutës së huaj neto	4,330,841	119,959	-	4,450,800

11. Menaxhimi I riskut financiar (vazdhim)

Risku i likuiditetit

Politika e Fondit 1 është të investojë asetet në instrumentet e larta likuide financiare në tregje të ndryshme kapitale në përputhshmëri me kufizimet e përshtuara nga Ligji dhe Rregulloret. Gjatë procesit të krijimit të portfolios së Fondit, duke u munduar të sigurojmë likuiditet të lartë, asetet e Fondit janë investuar në letra me vlerë të karakterizuara me mundësinë e shkëmbimit të shpejtë në para dhe ekuivalente të parasë.

Tabela në vazhdim analizon asetet dhe detyrimet e Fondit në maturitet relevant duke u bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit të gjendjes deri në datën e kontraktuar të maturitetit (në Euro).

31 Dhjetor 2013	Më pak se një muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vjet	Më shumë se 5 vjet	Totali
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	116,286	-	-	-	-	116,286
Letrat me vlerë të gatshme për tregëtim	3,288,498	-	-	-	481,115	3,769,613
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet	-	100,000	373,829	710,463	-	1,184,293
Të arkëtueshmet tjera	245	-	-	-	-	245
	3,405,029	100,000	373,829	710,463	481,115	5,070,437
<i>Detyrimet</i>						
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	7,386	-	-	-	-	7,386
Detyrimet për ndarjen e fitimit	59,884	-	-	-	-	59,884
Detyrimet tjera	1,572	-	-	-	-	1,572
	68,842	-	-	-	-	68,842
Hapësira likuide neto	3,336,187	100,000	373,829	710,463	481,115	5,001,595
31 Dhjetor 2012						
Totali i aseteve financiare	382,482	124,230	250,505	2,847,735	862,772	4,467,724
Totali i detyrimeve financiare	16,924	-	-	-	-	16,924
Hapësira likuide neto	365,559	124,230	250,505	2,847,735	862,772	4,450,800

12. Vlerësimi i vlerës së drejtë

Vlera e drejtë përfaqëson shumën me të cilën një asset mund të zëvendësohet ose një detyrim të shlyhet në transaksionin duar lirë. Vlera e drejtë është bazuar në supozimet e menaxhmentit sipas profilit të asetit dhe bazës së detyrimit.

Instrumentet financiare të prezentuara me vlerën e drejtë

Asetet 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 mbledh asetet financiare dhe detyrimet në tre nivele që bazohen në rëndësinë e të dhënave të ardhura të pëdorura gjatë matjes së vlerës së drejtë të aseteve financiare:

- **Niveli 1:** çmimet e kuotuar (jo të rregulluara) në tregjet aktive për asetet identike ose detyrimet;
- **Niveli 2:** të dhëna hyrëse të tjera, përveç prej, çmimeve të kuotuar, të përfshira në nivelin 1 që janë të gatshme për vëzhgim të asetit ose të detyrimit, direct (p.sh. si çmime), ose indirekt (p.sh. të bëra nga çmimet) dhe

FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE - Fondi 1

- **Niveli 3:** të dhënat hyrëse në asset ose detyrim që nuk janë të bazuara në të dhëna të gatshme për vëzhgim të tregut

Asetet financiare që janë regjistruara sipas vlerës së drejtë në pasqyrën e Fondit 1 të aseteve neto janë mbledhur sipas nivelit të hierarkisë së vlerës reale, siq vijon (në Euro).

	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Totali
Asetet				
Letrat me vlerë të mbajtura për tregëtim	3,769,613	-	-	3,769,613
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet	1,184,293	-	-	1,184,293

12. Vlera e drejtë (vazhdim)

Instrumentet financiare që nuk janë prezentuar në vlerë të drejtë

Tabela në vijim përmbledh vlerat bartëse dhe vlerën e drejtë të atyre aseteve financiare dhe detyrimeve që nuk janë prezentuar në bilancin e gjendjes tek vlera e drejtë.

	Vlera bartëse		Vlera e drejtë	
	2013	2012	2013	2012
Asetet				
Paraja dhe ekuivalentet e parasë	116,286	101,046	116,286	101,046
Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturitet	1,184,293	4,169,523	1,184,293	4,169,523
Të arkëtueshme të tjera	245	387	245	387
Totali i aseteve	1,300,824	4,270,956	1,300,824	4,270,956
Detyrimet				
Detyrimet për tarifën e menaxhimit dhe detyrime të tjera	68,842	16,924	68,842	16,924
Total detyrime	68,842	16,924	68,842	16,924

Vlera e drejtë e instrumenteve financiare të tregtuara në tregje aktive (siq janë letrat me vlerë të tregtueshme dhe të gatshme për shitje) është e bazuar në çmimet e kuotuar të tregut në datën e bilancit. Çmimi i kuotuar i tregut i përdorur për asetet financiare të mbajtura nga Fondi është çmimi aktual i ofertimit.

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

Vlerat bartëse minus provisioni për dëmtimin e të arkëtueshmeve tregtare si dhe vlera bartëse e të pagueshmeve supozohet se përfaqësojnë 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 interest aktuale në treg që është në dispozicion të fondit për instrumente të ngjashme financiare.

13. Ngjarjet pasuese pas datës së raportimit

Pas 31 Dhjetor 2013 – data e raportimit dern në parovimin e këtyre raporteve financiare, nuk ka ngjarje pasuese në pasqyrat financiare ose raste që janë materialisht të rëndësishme për shpalosjen e këtyre pasqyrave financiare.