

Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a.

Fund 1

PASQYRAT FINANCIARE

PËR VITIN E PËRFUNDUAR MË 31 DHJETOR 2025

ME RAPORTIN E AUDITORIT TË PAVARUR

## Përmbajtja

	Faqja
Raporti i auditorit të pavarur	1
Pasqyra e pozicionit financiar	3
Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse	4
Pasqyra e ndryshimeve në neto pasuritë	5
Pasqyra e njësisve llogaritëse	6
Pasqyra e rrjedhës së parasë	7
Shënimet për pasqyrat financiare	8-23

# Raporti i Auditorit të Pavarur

Për Aksionarët e

Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a. – Fondi 1

**Grant Thornton LLC**

Rexhep Mala 18

10000 Pristina

Kosovo

**T** +383 (0)38 247 801

**F** +383 (0)38 247 802

**E** [Contact@ks.gt.com](mailto:Contact@ks.gt.com)

VAT No. 330086000

## Opinionit

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a.- Fondi 1 ("Fondi"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2025, pasqyrën e ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në pasuritë neto, pasqyrën e njësive llogaritëse dhe pasqyrën e rrjedhës së parasë për vitin e përfunduar, si dhe shënimet për pasqyrat financiare, duke përfshirë një përmbledhje të politikave materiale të kontabilitetit.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare shoqëruese paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit më 31 dhjetor 2025, si dhe performancën e saj financiare dhe rrjedhën e parasë për vitin e përfunduar, në përputhje me SNFR-të, standardet e kontabilitetit, siç janë lëshuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

## Baza për Opinion

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Nderkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona nën këto standarde janë të sqaruara më tutje në seksionin e raportit tonë Përgjegjësitë e Auditorit për auditimin e pasqyrave financiare. Ne jemi të pavarur nga Fondi në përputhje me kërkesat etike të cilat janë relevante në Kosovë për auditimin tonë të pasqyrave financiare dhe ne kemi përmbushur edhe përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe të Kodit të BSNEK-së. Ne besojmë që evidenca e auditimit që ne kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

## Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe të atyre të ngarkuar me qeverisjen për pasqyrat financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe prezentimin e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNFR-të, standardet e kontabilitetit, siç janë lëshuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK), dhe për ato kontrole të brendshme, që konsiderohen të nevojshme nga menaxhmenti për të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale të shkaktuara nga mashtrimi apo gabimi.

Gjatë përgatitjes së pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit për të vazhduar se përmbushuri parimin e vijimësisë, duke shpalosur, nëse është e zbatueshme, çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë e biznesit dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë, përveç kur menaxhmenti ka për qëllim të likudojë Fondin ose të ndërpresë aktivitetet, ose nuk ka ndonjë mundësi tjetër përveç se të veprojë në këtë mënyrë.

Personat që janë të ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit.

## Përgjegjësia e Auditorit për auditimin e pasqyrave financiare


Qëllimet tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin që pasqyrat financiare në terësi nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë si pasojë e mashtrimeve ashtu edhe e gabimeve, dhe lëshimin e një raporti auditimi i cili përmban opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një nivel i lartë i sigurisë, por nuk është garancion i asaj që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të, do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomali mund të lindin si rezultat i mashtrimeve ose gabimeve dhe konsiderohen materiale nëse individualisht, ose të bashkuara, mund të pritet në mënyrë të arsyeshme që të ndikojnë në vendimet ekonomike të shfrytëzuesve të pasqyrave financiare, të marra bazuar në këto pasqyrat financiare.


Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë riskun e anomalive materiale të pasqyrave financiare, si pasojë nga mashtrimet apo edhe si pasojë e gabimeve, dizajnojmë dhe kryejmë procedura të auditimit të cilat i përgjigjen këtyre risqeve dhe marrim evidenca të auditimit të cilat janë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë. Risku i mos-zbulimit të një anomalie materiale e cila rrjedhë nga mashtrimi është më i madh sesa i atij që rrjedhë nga gabimi, pasi që mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, lëshime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontrollit të brendshëm.
- Sigurojmë një njohje të kontrollit të brendshëm, që është relevante me auditimin në mënyrë që të dizajnojmë procedurat e auditimit që janë të përshtatshme me rrethanat, mirëpo jo me qëllim për dhënien e një opinionin mbi efektivitetin e kontrolleve të brendshme të Bankës.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave të kontabilitetit të përdorura dhe arsyeshmërinë e kontabilitetit si dhe shpalosjet e bëra nga menaxhmenti.
- Nxjerrim përfundime në lidhje me përshtatshmërinë e përdorimit të bazës së hipotezës së vijimësisë së kontabilitetit, duke u bazuar në evidencat e auditimit, nëse një pasiguri materiale ekziston në lidhje me ngjarjet ose kushtet që mund të shkaktojnë dyshim të lartë që Fondi mund të vazhdojë operimin. Nëse ne vijmë në përfundim se një pasiguri materiale ekziston, ne jemi të detyruar të terheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit në shpalosjet e pasqyrave financiare ose nëse shpalosjet e tilla janë jo të përshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat tona të auditimit të siguruar deri në datën e raportit tonë. Sidoqoftë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të shkaktojnë që Fondi të ndërpresë së pëmbushuri parimin e vijimësisë.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare duke përfshirë informacionet shpjeguese të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare prezantojnë transaksionet dhe ngjarjet në to në një mënyrë që arrin paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me ata që janë të ngarkuar me qeverisjen e Fondi Slloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a. – Fondi 1, përpos të tjerave, lidhur me fushëveprimin dhe kohën e planifikuar të auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë ndonjë mangësi të rëndësishme në kontrollet e brendshme që ne mund të identifikojmë gjatë auditimit.

**Grant Thornton LLC**  
Prishtinë,  
27 shkurt 2026

  
Suzana Stavrikj  
Auditor ligjor

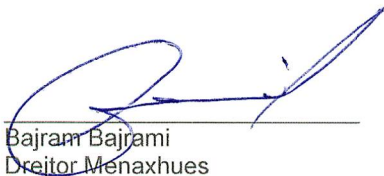


**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FONDI 1**  
**PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR**  
**Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

	Shënimet	Më 31 Dhjetor 2025	Më 31 Dhjetor 2024
<b>PASURITË</b>			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	4	173,104	399,905
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave	5	10,248,233	9,449,099
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	6	252,199	150,496
Të arkëtueshmet e tjera		2,324	1,751
<b>GJITHSEJ PASURITË</b>		<b>10,675,860</b>	<b>10,001,251</b>
<b>DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE</b>			
<b>DETYRIMET</b>			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit		15,486	14,698
Detyrimet për ndarjen e fitimit	7	-	219,513
Detyrimet tjera	8	2,022	6,129
<b>GJITHSEJ DETYRIMET</b>		<b>17,508</b>	<b>240,340</b>
<b>FONDET E PJESËMARRËSVE</b>			
Pasuritë neto të Fondit 1		10,147,272	8,908,566
Teprica për vitin		511,080	852,345
<b>GJITHSEJ FONDET E PJESËMARRËSVE</b>		<b>10,658,352</b>	<b>9,760,911</b>
<b>GJITHSEJ DETYRIMET DHE FONDET E PJESËMARRËSVE</b>		<b>10,675,860</b>	<b>10,001,251</b>
Njësitë e llogaritjes të emetuara (numër)		47,084.6931	45,299.3343
Vlera e njësisë së llogaritjes (EUR)		226.3655	215.4758

Këto pasqyra financiare janë aprovuar nga Menaxhmenti i Fondit Sloveno Kosovar i Pensioneve - Fondi 1 më 02 Shkurt 2026 dhe janë nënshkruar në emër të tyre nga,

  
 Bajram Bajrami  
 Drejtor Menaxhues

**FONDI**  
**SLOVENO-KOSOVAR**  
**I PENSIONEVE**  
 Shoqëri Aksionare-Prishtinë

  
 Fatbardhe Kaqanolli  
 Kontabiliste e Çertifikuar

Pasqyra e mësipërme e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese 1 deri në 17.

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FOND 1  
PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE**

**Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

	Shënimet	2025	2024
<b>TË ARDHURAT</b>			
Të ardhurat nga interesi	9	69,903	54,695
Të ardhurat nga dividenda		125,426	118,743
Neto ndryshimet në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të realizuar	10	55,720	64,464
Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurisë financiare, nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave, (Humbjes)/Fitimit të porealizuar	10	871,141	804,315
Fitimet (humbjet) nga këmbimi valutor	11	(434,575)	194,373
Të hyrat tjera		30	217
<b>GJITHSEJ TË ARDHURAT</b>		<b>687,645</b>	<b>1,236,807</b>
<b>SHPENZIMET</b>			
Tarifa e menaxhimit		(152,228)	(141,175)
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	7	-	(219,513)
Tarifat e transaksioneve		(23,833)	(23,679)
Zhvlerësimi		(504)	(95)
<b>GJITHSEJ SHPENZIMET</b>		<b>(176,565)</b>	<b>(384,462)</b>
<b>RRITJA (ZVOGËLIMI) NË NETO PASURITË E PJESËMARRËSVE</b>		<b>511,080</b>	<b>852,345</b>

Pasqyra e mësipërme e të ardhurave gjithëpërfshirëse duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese 1 deri në 17.

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FOND 1  
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË NETO PASURITË**

**Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

	Shënimet	2025	2024
Neto pasuritë më 1 Janar		9,760,911	8,714,237
Rritja në neto pasuritë e pjesëmarrësve për vitin		511,080	852,345
Kontributet e marra nga pjesëmarrësit		753,846	651,412
Pensionet e paguara		(367,485)	(457,083)
<b>Gjithsej rritja e pasurive neto</b>		<b>386,361</b>	<b>194,329</b>
<b>Neto pasuritë më 31 Dhjetor</b>		<b>10,658,352</b>	<b>9,760,911</b>

Pasqyra e mësipërme e ndryshimeve në neto pasurinë lexohet së bashku me shënimet shoqëruese 1 deri në 17.

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FOND 1  
PASQYRA E NJËSIVE LLOGARITËSE**

**Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

Përshkrimi	Numri i njësive të llogaritjes	2025		2024
		Vlera në Euro	Numri i njësive të llogaritjes	Vlera në Euro
Njësitë llogaritëse në fillim të vitit	45,299.3343	9,760,911	44,396.7573	8,714,237
Njësitë llogaritëse të emetuara gjatë vitit-kontributet	3,469.5469	753,846	3,114.4752	651,412
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak të transfereve tek Fondi 2	(1,398.0735)	(305,626)	(1,895.4954)	(391,036)
Reduktimi i njësive llogaritëse për shkak pagesës së benefiteve	(286.1146)	(61,859)	(316.4028)	(66,047)
Neto (zvogëlimi)/ rritja nga operacionet		511,080		852,345
<b>Gjithsej numri i njësive llogaritëse në fund të vitit</b>	<b>47,084.6931</b>	<b>10,658,352</b>	<b>45,299.3343</b>	<b>9,760,911</b>
Vlera e njësisë së llogaritjes				
Në fillim të vitit		215.4758		196.2809
Në fund të vitit		226.3655		215.4758

Pasqyra e mësipërme e njësive llogaritëse duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese 1 deri në 17.

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FOND 1**  
**PASQYRA E RRJEDHËS SË PARASË**  
**Për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

	Shënimet	2025	2024
<b>RRJEDHJET E PARAVE NGA AKTIVITETET OPERATIVE</b>			
Interesi i pranuar		65,878	53,681
Dividentët e pranuar		107,900	102,482
Tarifat e paguara të investimit		(5,688)	(6,193)
Tarifat operative të paguara		(398,824)	(165,210)
<b>Paraja neto (e përdorur) e gjeneruar nga aktivitetet operative</b>		<b>(230,734)</b>	<b>(15,239)</b>
<b>RRJEDHJET E PARAVE NGA AKTIVITETET INVESTUESE</b>			
Blerja e pasurive financiare		(1,364,979)	(1,457,986)
Të ardhurat nga shitja e aktiveve financiare		961,733	1,371,830
<b>Paraja neto (e përdorur) e gjeneruar nga aktivitetet investuese</b>		<b>(403,246)</b>	<b>(86,156)</b>
<b>RRJEDHJET E PARAVE NGA AKTIVITETET FINANCUESE</b>			
Të ardhurat nga kontributet		777,048	671,430
Pagesat për mbajtësit e njësive		(367,746)	(461,538)
<b>Paraja neto e gjeneruar nga aktivitetet financuese</b>		<b>409,302</b>	<b>209,891</b>
<b>RRITJA NETO E PARASË DHE EKVIVALENTËVE TË SAJ</b>		<b>(224,678)</b>	<b>108,496</b>
Paraja dhe ekuivalentet e saj në fillim të vitit		399,905	282,246
Efekt i luhatjeve të kursit të këmbimit në para dhe ekuivalentët e saj		(2,123)	9,163
<b>PARAJA DHE EKVIVALENTET E SAJ NË FUND TË VITIT</b>	4	<b>173,104</b>	<b>399,905</b>

Pasqyra e mësipërme e rrjedhës së parasë duhet të lexohet së bashku me shënimet shoqëruese 1 deri më 17.

# FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1

## Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025

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

### 1. Informacione të Përgjithshme

Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve Sh.a. (më tutje referuar si "Kompania") është themeluar si shoqëri aksionare më 29 Gusht 2006 me numër regjistrimi të biznesit 811280354. Kompania ka filluar veprimtarinë e saj më 4 Shtator 2006. Zyra e regjistruar ndodhet në Rr. Ukshin Hoti, nr.45/10, 10000, Prishtinë, Republika e Kosovës.

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

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

Fondi Sloveno Kosovar i Pensioneve sh.a.- Kompania menaxhon dhe administron Fondin 1 dhe Fondin 2. Në Fondin 1, mblidhen të gjitha kontributet nga anëtarët që nuk kanë dalë në pension, bazuar në kushtet e pensionimit të përcaktuara në Ligjin për fondet pensionale në Kosovë. Kur anëtarët dalin në pension nga Fondi 1, mjetet e tyre transferohen në Fondin 2 bazuar në shumat totale të akumuluar në llogaritë e tyre individuale. Nëse totali i mjeteve është më pak se 3,000 euro, anëtarët do të marrin mjetet si një pagesë e vetme nga Fondi 1. Nëse totali i mjeteve tejkalon shumë prej 3,000 euro, mjetet transferohen nga Fondi 1 në Fondin 2. Anëtarët pastaj do të pranojnë pagesat mujore në formë të tërheqjes në faza nga Fondi 2, duke u bazuar në planin e pagesave të Tërheqjes Fazore.

### 2. Politikat Materiale të Kontabilitetit

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

#### **Baza e Përgatitjes**

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

Këto pasqyra financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike me përjashtim të rasteve të mëposhtme:

- instrumente financiare me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (FVTPL) - të matura me vlerën e drejtë;

Këto pasqyra financiare janë përgatitur duke përdorur politikat e 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.

Përgatitja e pasqyrave financiare në përputhje me SNRF Standardet e Kontabilitetit të nxjerra nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (IASB) kërkon përdorimin e disa vlerësimeve kontabël kritike. Ai gjithashtu kërkon që menaxhmenti të ushtrojë gjykimin e tij në procesin e zbatimit të politikave kontabël.

Këto pasqyra financiare janë paraqitur në Euro, monedha e Bashkimit Evropianë e cila është edhe valutë funksionale e Fondit 1.

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

---

2. Politikat materiale të kontabilitetit (Vazhdim)

***Miratimi i standardeve dhe interpretimeve të reja ose të ndryshuara***

Standardet dhe interpretimet e mëposhtme zbatohen për herë të parë për periudhat e raportimit financiar që fillojnë më 1 janar 2025 ose më pas:

- Mungesa e këmbyeshmërisë (ndryshime në IAS 21), në fuqi nga 1 janari 2025.

Menaxhmenti i ka vlerësuar këto ndryshime dhe nuk ka ndikim të rëndësishëm në këto pasqyra financiare.

***Standardet dhe interpretimet e lëshuara, por ende jo në fuqi dhe që nuk janë miratuar paraprakisht***

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet e reja dhe amendamentet ndaj standardeve ekzistuese të mëposhtme ishin lëshuar, por ende nuk kishin hyrë në fuqi:

Ndryshime në SNRF 9 dhe SNRF 7 – Klasifikimi dhe Matja e Instrumenteve Financiare, në fuqi nga 1 janari 2026.

IFRS 18 – Paraqitja dhe Shpalosja në Pasqyrat Financiare, në fuqi nga 1 janari 2027.

IFRS 19 – Filialet pa përgjegjësi publike: Shpalosjet, në fuqi nga 1 janari 2027..

Fondi ka zgjedhur të mos i miratojë këto standarde, rishikime dhe interpretime para datave të tyre të hyrjes në fuqi. Fondi parashikon se miratimi i këtyre standardeve, rishikimeve dhe interpretimeve nuk do të ketë ndikim material në pasqyrat financiare të Fondit gjatë periudhës së zbatimit fillestar.

# FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1

## Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

### 2. Politikat materiale të kontabilitetit (Vazhdim)

#### **Pasuritë financiare**

##### **Klasifikimi**

Fondi klasifikon pasuritë financiare në kategorinë e mëposhtme të matjes:

- ato që do të maten më pas me vlerën e drejtë (qoftë përmes të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse ose përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve), dhe
- ato që duhet të maten me koston e amortizuar.

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

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

#### **Njohja dhe mosnjohja**

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

#### **Matja**

Gjatë njohjes fillestare, Kompania mat një pasuri financiare me vlerë të saj të tregut plus, në rastin e një pasurie financiare me vlerë jo të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve (FVPL), koston e transaksionit të ndërlidhura drejtpërdrejt me blerjen e pasurisë financiare. Koston e transaksionit të pasurive financiare të mbajtura në FVPL janë paraqitur në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

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

#### **Instrumentet e borxhit**

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

- **Kosto e amortizuar:** Pasuritë që mbahen për grumbullimin e rrjedhes së parasë kontraktuale ku ato flukse monetare përfaqësojnë vetëm pagesa të kryejësë dhe interesat maten me koston e amortizuar. Të ardhurat nga interesi nga këto pasuri financiare përfshihen në të ardhurat e financave duke përdorur metodën e normës efektive të interesit. Çdo fitim ose humbje që rrjedh nga mosnjohja njihet drejtpërdrejt në fitim ose humbje dhe paraqitet në fitime / (humbje) të tjera së bashku me fitimet dhe humbjet në valutë. Humbjet nga zhvlerësimi paraqiten si zë i veçantë në pasqyrën e fitimit ose humbjes. Më 31 dhjetor 2025 dhe 31 dhjetor 2024, pasuri financiar me kosto të amortizuar klasifikohet në këtë kategori.
- **FVOCI:** Pasuritë që mbahen për mbledhjen e flukseve monetare kontraktuale dhe për shitjen e pasurive financiare, ku flukset e mjeteve monetare të pasurive përfaqësojnë vetëm pagesa të kryejësë dhe interesit, maten në FVOCI. Lëvizjet në vlerën kontabël bëhen përmes të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse, përveç njohjes së fitimeve ose humbjeve nga zhvlerësimi, të ardhurave nga interesi dhe fitimeve dhe humbjeve nga këmbimi valutë të cilat njihen në fitim ose humbje. Kur pasuria financiare çregjistrohet, fitimi ose humbja kumulative e njohur më parë në të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse riklasifikohet nga kapitali në fitim ose humbje dhe njihet në fitime / (humbje) të tjera. Të ardhurat nga interesi nga këto pasuri financiare përfshihen në të ardhurat e financave duke përdorur metodën e normës efektive të interesit. Fitimet dhe humbjet në valutë të huaj paraqiten në fitime / (humbje) të tjera dhe shpenzimet nga zhvlerësimi paraqiten si zë i veçantë në pasqyrën e fitimit ose humbjes. Më 31 Dhjetor 2025 dhe 31 Dhjetor 2024 nuk ka pasuri financiare të klasifikuara në këtë kategori.
- **FVPL:** Pasuritë që nuk plotësojnë kriteret për koston e amortizuar ose FVOCI maten me FVPL. Një fitim ose humbje nga një investim borxhi që më pas matet me FVPL njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve dhe paraqitet neto brenda ndryshimit neto në vlerën e drejtë të pasurive financiare në periudhën në të cilën ndodh. Më 31 dhjetor 2025 dhe 31 dhjetor 2024, pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve klasifikohet në këtë kategori.

## **FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1** **Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

### **2. Politikat materiale të Kontabilitetit (Vazhdim)**

#### ***Instrumentet e Kapitalit***

Kompania më pas mat të gjitha investimet e kapitalit neto me vlerën e drejtë. Kur menaxhmenti i ndërmarrjes ka zgjedhur të paraqesë fitime dhe humbje me vlerë të drejtë nga investimet e kapitalit në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse, nuk ka asnjë riklasifikim pasues të fitimeve dhe humbjeve të vlerës së drejtë në fitim ose humbje pas çregjistrimit të investimit. Dividendët nga investime të tilla vazhdojnë të njihen në fitim ose humbje si të ardhura nga dividendi kur vendoset e drejta e kompanisë për të marrë pagesa.

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

#### ***Zhvlerësimi***

Kompania vlerëson mbi një bazë të ardhme humbjen e pritshme të kredisë lidhur me instrumentet e saj të borxhit të bartura me kosto të amortizuar dhe FVOCI. Metodologjia e zhvlerësimit e aplikuar varet nga fakti nëse ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë.

#### ***Paraja dhe ekuivalentët e saj***

Paratë dhe ekuivalentët e saj, që përmbajnë bilancet me bankat për pagesa të kontributeve të pensioneve dhe për qëllime investimesh, mbahen me kosto.

#### ***Të arkëtueshmet dhe të pagueshmet në lidhje me letrat me vlerë të investimeve***

Të arkëtueshmet dhe të pagueshmet ndodhin nga blerja dhe shitja e investimeve dhe njihen si pasuri dhe / ose detyrime në datën e transaksionit të bërë.

#### ***Neto pasuritë e Fondit 1***

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

#### ***Detyrimet financiare***

Matja pasuese e detyrimeve financiare varet nga mënyra se si ato janë kategorizuar në njohjen fillestare. Fondi klasifikon detyrimet financiare në detyrimet e tjera financiare.

Matja pasuese e detyrimeve financiare varet nga mënyra se si ato janë kategorizuar në njohjen fillestare. Fondi klasifikon detyrimet financiare në detyrimet e tjera financiare.

Detyrimet financiare çregjistrohen kur ato shuhen (d.m.th. kur detyrimi i specifikuar në kontratë shkarkohet, anulohet ose skadon).

#### ***Vlera e njësisë së kontabilitetit***

Vlera e njësisë kontabël është e barabartë me vlerën e mjeteve neto të Fondit të ndarë me numrin gjithsej të 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 dividenda***

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

#### ***Tarifa e menaxhimit***

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

#### ***Shpenzimet për tarifën e transaksionit***

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

## **FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA - FOND 1** **Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

### 2. Politikat materiale të Kontabilitetit (Vazhdim)

#### **Fitimet / humbjet e realizuara**

Fitimet / humbjet e realizuara vijnë nga shitja e investimeve, niveli i çmimeve kur investimet merren dhe kapitali i maturuar dhe interesi i investimeve të blera me premium ose zbritje. Këto fitime / humbje regjistrohen të realizuara në pasqyrën e fitimit dhe humbjes së linjës Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të aktiveve financiare me vlerë të drejtë, përmes fitimit ose humbjes.

Fitimet ose humbjet që vijnë kur shitjet ose maturimet e investimeve paraqiten si "Të Realizuara" në pasqyrën e të ardhurave, ndërsa fitimet ose humbjet që vijnë nga vlerësimi i investimeve ende të mbajtura paraqiten veçmas si "Të përealizuara" në Ndryshimet Netto në vlerën e drejtë të pasurive financiare me vlerën e drejtë, përmes fitimit ose humbjes.

#### **Amortizimi i zbritjes/primit i letrës me vlerë**

Amortizimi i zbritjes/primit të letrës me vlerë është regjistruar përmes të ardhurave/shpenzimeve të shtyra dhe shpenzimeve/të ardhurave akruale. Në momentin kur letra me vlerë është maturuar apo shitur, shumata e amortizuar 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 përealizuara"

#### **Transaksionet me palët e ndërlidhura**

Palët e ndërlidhura përcaktohen si ato palë që kanë kontroll mbi njëra-tjetrën ose kanë një ndikim në vendimet financiare dhe operacionale të njëra-tjetrës.

Palët e ndërlidhura me Fondin janë Prva Company PLC nga Ljubljana, Sllovenia dhe Corporation Dukagjini nga Peja, Republika e Kosovës.

### 3. Vlerësimet dhe supozimet kritike të kontabilitetit

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

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

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

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

*(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 komerciale.

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

Pasuritë financiare me vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve në pasqyrat e pozicioneve financiare janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2025	31 Dhjetor 2024
Obligacionet e korporatave	264,353	316,402
Obligacionet qeveritare	1,531,936	1,403,793
Letra me vlerë të ekuitetit	8,451,944	7,728,905
<b>GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE NË FVPL</b>	<b>10,248,233</b>	<b>9,449,099</b>

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

	31 Dhjetor 2025	31 Dhjetor 2024
Bashkimi Evropian	3,029,927	3,050,664
Tregjet në zhvillim	998,714	830,914
Japoni dhe Paqësor	433,708	476,351
Amerikë e Veriut	3,989,595	3,370,976
<b>GJITHSEJ LETRAT ME VLERË TË EKUITITIT</b>	<b>8,451,944</b>	<b>7,728,905</b>

Lidhur me cilësinë e obligacioneve dhe bonove të thesarit referojuni shënimit 14 Menaxhimi i Riskut Financiar.

**6. Pasuritë financiare me kosto të amortizuar**

	31 Dhjetor 2025	31 Dhjetor 2024
Depozitat në banka	250,000	150,000
Interesi i përlogaritur	3,450	1,243
Zhvlerësimet e lejuara	(1,251)	(747)
<b>GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE ME KOSTO TË AMORTIZUAR</b>	<b>252,199</b>	<b>150,496</b>

Depozitat në Bankën Kombëtare Tregtare fitojnë interes prej 2.1% deri në 2.75% (2024: 2.1% dhe 2.25%) në bazë vjetore.

Ndarja e Pasurive Financiare Rrjedhëse dhe Jo-Rrjedhëse më 31 Dhjetor 2025:

<u>Përshkrimi</u>	<u>Data e maturimit</u>	<u>Shuma (euro)</u>	<u>Klasifikimi</u>
Depozita me afat	Korrik 2026	100,000	Afatshkurtër
Depozita me afat	Tetor 2026	50,000	Afatshkurtër
Depozita me afat	Shkurt 2027	50,000	Afatgjatë
Depozita me afat	Tetor 2027	50,000	Afatgjatë

Ndarja e Pasurive Financiare Rrjedhëse dhe Jo-Rrjedhëse më 31 Dhjetor 2024

<u>Përshkrimi</u>	<u>Data e maturimit</u>	<u>Shuma (euro)</u>	<u>Klasifikimi</u>
Depozita me afat	Korrik 2026	100,000	Afatshkurtër
Depozita me afat	Tetor 2026	50,000	Afatshkurtër

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

**7. Detyrimet për ndarjen e fitimit**

Kompania ka shpërblyer menaxherin e aseteve në bazë të planit pensional “Në rast se fondi funksionon më mirë se standardi i përcaktuar në aktin e brendshëm, atëherë menaxheri i aseteve ka të drejtë një shpërblim deri në 20% të kthimit mbi atë pikë referimi”. Gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2025, kthimi i synuar i synuar nuk është arritur dhe fondi nuk ka njohur asnjë detyrim për ndarjen e fitimit. Kthimi i fondit vendoset çdo vit më 30 nëntor. Plani pensional i Kompanisë për kthimin e mjeteve miratohet nga Banka Qendrore. Kthimi i Fondit 1 nga nëntori 2024 deri në nëntor 2025 ishte 2.63% dhe kthimi nga standardi i përcaktuar ishte 3.19%, rrjedhimisht menaxheri i aseteve nuk kishte të drejtë për shpërblimin e tij prej 20% të diferencës midis kthimit aktual dhe kthimit standard për vitin e mbyllur 2025. Ndërsa për vitin 2024, kthimi i Fondit ka tejkaluar benchmark-un e aplikueshëm; si rrjedhojë, Menaxheri i Aseteve fitoi të drejtën për një shpërblim performance prej 20%, në shumën 219,513 EUR. Shpenzimi dhe detyrimi përkatës janë njohur në pasqyrat financiare të vitit 2024.

**8. Detyrimet tjera**

	31 Dhjetor 2025	31 Dhjetor 2024
Detyrimet për riblerjen e njësive llogaritëse	2,022	6,129
<b>GJITHSEJ DETYRIMET TJERA</b>	<b>2,022</b>	<b>6,129</b>

**9. Të hyrat nga interesi**

	2025	2024
Të hyrat nga interesi i letrave me vlerë në FVPL	65,455	51,497
Të hyrat e interesit nga letrat me vlerë me kosto të amortizuar	4,448	3,198
<b>GJITHSEJ TË HYRA NGA INTERESI</b>	<b>69,903</b>	<b>54,695</b>

**10. Ndryshimet neto në vlerën e drejtë të pasurive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve**

	2025	2024
<b>Fitimi (Humbja) e realizuar</b>		
Obligacionet qeveritare	2,587	(3,800)
Obligacionet e korporatave	-	1,556
Letrat me vlerë të ekuitetit	53,133	66,708
<b>Gjithsej Fitimi (Humbja) e Realizuar</b>	<b>55,720</b>	<b>64,464</b>
<b>Fitimi (Humbja) e Parezalizuar</b>		
Obligacionet e korporatave	(52,049)	24,808
Obligacionet qeveritare	4,560	2,588
Letrat me vlerë të ekuitetit	918,630	776,919
<b>Gjithsej Fitimi (Humbja) e Parezalizuar</b>	<b>871,141</b>	<b>804,315</b>
<b>NETO NDRYSHIMET NË VLERËN E DREJTË TË PASURIVE FINANCIARE NË FVPL</b>	<b>926,861</b>	<b>868,779</b>

**11. Fitimi (Humbja) nga këmbimi valutor**

Fitimi në valutë, neto është si rezultat i ndryshimit të kursit të këmbimit për aktivet e shprehura në USD. Në tabelën e mëposhtme është paraqitur fitimi ose humbja e realizuar dhe e parezalizuar:

	2025	2024
Fitimi (Humbja) e Realizuar	(3,566)	13,074
Fitimi (Humbja) e Parezalizuar	(431,009)	181,299
<b>GJITHSEJ FITIMI/HUMBJA NGA KËMBIMEVET VALUTORE</b>	<b>(434,575)</b>	<b>194,373</b>

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

**12. Transaksionet me palët e ndërlidhura**

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

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

31 Dhjetor 2025	Prva Kompania	Kompania	Fond 2	Gjithsej
Të arkëtueshmet	-	-	-	-
Të arkëtueshmet nga kompania	-	205	-	205
<b>Gjithsej të Arkëtueshmet</b>	-	<b>205</b>	-	<b>205</b>
Detyrimet	-	-	-	-
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	(15,486)	-	(15,486)
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-
<b>Gjithsej Detyrimet</b>	-	<b>(15,486)</b>	-	<b>(15,486)</b>
Shpenzimet				
Shpenzimet për tarifën e menaxhimit	-	(152,228)	-	(152,228)
Shpenzimet e tarifës dalëse	-	(3,846)	-	(3,846)
Shpenzimet e tarifës yrëse	-	(23,202)	-	(23,202)
<b>Gjithsej Shpenzimet</b>	-	<b>(179,276)</b>	-	<b>(179,276)</b>
31 Dhjetor 2024	Prva Kompania	Kompania	Fond 2	Gjithsej
Të arkëtueshmet	-	-	-	-
Të arkëtueshmet nga kompania	-	198	-	198
<b>Gjithsej të Arkëtueshmet</b>	-	<b>198</b>	-	<b>198</b>
Detyrimet	-	-	-	-
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	-	(14,698)	-	(14,698)
Detyrimet për ndarjen e fitimit	(219,513)	-	-	(219,513)
<b>Gjithsej Detyrimet</b>	<b>(219,513)</b>	<b>(14,698)</b>	-	<b>(234,211)</b>
Shpenzimet për ndarjen e fitimit	(219,513)	-	-	(219,513)
Shpenzimet për tarifë e menaxhimit	-	(141,175)	-	(141,175)
Shpenzimet për tarifën dalëse	-	(4,726)	-	(4,726)
Shpenzimet për tarifën hyrëse	-	(20,017)	-	(20,017)
<b>Gjithsej Shpenzimet</b>	<b>(219,513)</b>	<b>(165,918)</b>	-	<b>(385,431)</b>

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

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

**13. Instrumentet financiare sipas kategorisë**

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

	Në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2025			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	173,104	173,104
Pasuritë Financiare në FVPL	10,248,233	-	10,248,233
Pasuritë financiare me koston e amortizuar	-	252,199	252,199
Të arkëtueshmet e tjera	-	2,324	2,324
<b>GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE</b>	<b>10,248,233</b>	<b>427,627</b>	<b>10,675,860</b>

	Në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2025			
Detyrimet			
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-
Detyrimet për tarifën menaxhimit	-	15,486	15,486
Detyrimet tjera	-	2,022	2,022
<b>GJITHSEJ DETYRIMET FINANCIARE</b>	<b>-</b>	<b>17,508</b>	<b>17,508</b>

	Në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2024			
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	399,905	399,905
Pasuritë Financiare në FVPL	9,449,099	-	9,449,099
Pasuritë financiare me koston e amortizuar	-	150,496	150,496
Të arkëtueshmet e tjera	-	1,751	1,751
<b>GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE</b>	<b>9,449,099</b>	<b>552,152</b>	<b>10,001,251</b>

	Në vlerë të drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	Me kosto të amortizuar	Gjithsej
31 Dhjetor 2024			
Detyrimet			
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	219,513	219,513
Detyrimet për tarifën menaxhimit	-	14,698	14,698
Detyrimet tjera	-	6,129	6,129
<b>GJITHSEJ PASURITË FINANCIARE</b>	<b>-</b>	<b>240,340</b>	<b>240,340</b>

# FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1

## Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

### 14. Menaxhimi i rrezikut financiar

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

Politikat e menaxhimit të riskut të Kompanisë janë të dizajnuara për të identifikuar dhe analizuar këto rreziqe, për të vendosur limitet dhe kontrollet e duhura të riskut dhe për të monitoruar rreziqet dhe zbatimin e limiteve nëpërmjet sistemeve të besueshme dhe të përditësuar të informacionit.

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

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

### Rreziku kreditor

#### *Pasuritë financiare me kosto të amortizuar*

Fondi merr përsipër ekspozimin ndaj rrezikut të kredisë, i cili është rreziku që një palë kundërvepruese do të shkaktojë një humbje financiare për Fondin duke mos përmbushur një detyrim. Rreziku i kredisë është rreziku më i rëndësishëm për aktivitetet e biznesit të Fondit. Prandaj, menaxhmenti i Fondit menaxhon me kujdes ekspozimin ndaj rrezikut të kredisë. Fondi duhet të jetë në përputhje me rregullat e BQK-së në lidhje me llojet, shumat e investimeve në asetet financiare.

Investimet e borxhit me kosto të amortizuar përbëhen nga depozita me afat në Bankën Kombëtare Tregtare. Parashikimi i humbjeve për investimet me kosto të amortizuar njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe humbjeve.

Lëvizja në provizionet e humbjeve për investimet financiare me kosto të amortizuara është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

Zhvlerësimet e lejuara	2025	2024
Bilanci fillestar	747	651
Rritja e lirimt të humbjes së huasë e njohur në fitim ose humbje gjatë vitit	504	95
<b>Mbyllja e lejimit të humbjes më 31 Dhjetor</b>	<b>1,251</b>	<b>746</b>

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 2025 faktori i mëposhtëm i rrezikut ishte duke përdorur për llogaritjen e dëmtimit:

Klasifikimi	Probabiliteti i mos pagesës	Humbja nga mos pagesat
<b>BB</b>	<b>0.900%</b>	<b>56,10%</b>

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

**14. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim)**

*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.

<b>Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë</b>	<b>31 Dhjetor 2025</b>	<b>31 Dhjetor 2024</b>
Obligacionet e korporatave	264,353	316,402
Obligacionet qeveritare	1,531,936	1,403,793
Paraja dhe ekuivalentët e saj	173,104	399,902
Të arkëtueshmet tjera	2,324	1,751
<b>EKSPOZIMI MAKSIMAL NDAJ RREZIKUT TË KREDISË</b>	<b>1,971,717</b>	<b>2,121,851</b>

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

<b>Klasifikimi</b>	<b>31 Dhjetor 2025</b>	<b>31 Dhjetor 2024</b>
A+	101,361	101,215
BBB- to B-	139,993	138,041
BB-	1,391,943	1,265,752
E pa vlerësuar	162,992	215,187
<b>GJITHSEJ</b>	<b>1,796,289</b>	<b>1,720,195</b>

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

<b>Rajoni</b>	<b>31 Dhjetor 2025</b>	<b>31 Dhjetor 2024</b>
Ballkani - Kosovë	1,391,943	1,265,752
Bashkimi Evropian	302,985	353,228
Lindja e Mesme	101,361	101,215
<b>GJITHSEJ</b>	<b>1,796,289</b>	<b>1,720,195</b>

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**

(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)

**14. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim)**

**Rreziku i normës së interesit**

Tabela më poshtë analizon pasuritë dhe detyrimet e Fondit në maturimin përkatës bazuar në periudhën e mbetur në datën e bilancit deri në datën e maturimit kontraktual më 31 Dhjetor 2025 dhe 2024:

31 Dhjetor 2025	Që bartin interes						Që nuk bartin interes	Gjithsej
	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite	Mbi 5 vite			
<b>Pasuritë</b>								
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	-	-	-	-	173,104	173,104	
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	-	-	535,619	918,980	341,689	8,451,944	10,248,233	
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	-	152,801	100,650	-	-	253,451	
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	2,324	2,324	
<b>Gjithsej Pasuritë Financiare</b>	-	-	<b>688,420</b>	<b>1,019,630</b>	<b>341,689</b>	<b>8,627,372</b>	<b>10,677,111</b>	
<b>Detyrimet</b>								
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	-	-	
Detyrimet për tarifën menaxhimit	-	-	-	-	-	15,486	15,486	
Detyrimet tjera	-	-	-	-	-	2,022	2,022	
<b>Gjithsej Detyrimet Financiare</b>	-	-	-	-	-	<b>17,508</b>	<b>17,508</b>	
<b>Hendeku në neto riskun e interesit</b>	-	-	<b>687,169</b>	<b>1,019,630</b>	<b>341,689</b>	<b>8,609,864</b>	<b>10,658,352</b>	

31 Dhjetor 2024	Që bartin interes						Që nuk bartin interes	Gjithsej
	Më pak se 1 muaj	Nga 1 deri në 3 muaj	Nga 3 deri në 12 muaj	Nga 1 deri në 5 vite	Mbi 5 vite			
<b>Pasuritë</b>								
Paraja dhe ekuivalentët e saj	-	-	-	-	-	399,905	399,905	
Pasuritë financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve	-	-	300,447	1,390,739	28,889	7,729,024	9,449,099	
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	-	-	151,243	-	-	151,243	
Të arkëtueshmet tjera	-	-	-	-	-	1,751	1,751	
<b>Gjithsej Pasuritë Financiare</b>	-	-	<b>300,447</b>	<b>1,541,982</b>	<b>28,889</b>	<b>8,130,680</b>	<b>10,001,998</b>	
<b>Detyrimet</b>								
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	219,513	219,513	
Detyrimet për tarifën menaxhimit	-	-	-	-	-	14,698	14,698	
Detyrimet tjera	-	-	-	-	-	6,129	6,129	
<b>Gjithsej Detyrimet Financiare</b>	-	-	-	-	-	<b>240,340</b>	<b>240,340</b>	
<b>Hendeku në neto riskun e interesit</b>	-	-	<b>300,447</b>	<b>1,541,235</b>	<b>28,889</b>	<b>7,890,340</b>	<b>9,760,911</b>	

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

**14. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim)**

Një analizë e ndjeshmërisë së Kompanisë ndaj një rritjeje ose uljeje të normave të interesit në treg (duke supozuar se nuk ka lëvizje asimetrike në kurbat e kthimit dhe se pozicioni financiar mbetet i pandryshuar) është si më poshtë:

2025	Skenarë deri në 1 vit		Skenarë mbi 1 vit	
	100 bp Rritje	100 bp Ulje	100 bp Rritje	100 bp Ulje
Efekti i Fitimit (humbjes) së Vlerësuar	(37,319)	37,319	(175,873)	175,873
2024	Skenarë deri në 1 vit		Skenarë mbi 1 vit	
	100 bp Rritje	100 bp Ulje	100 bp Rritje	100 bp Ulje
Efekti i Fitimit (humbjes) së Vlerësuar	(40,075)	40,075	(155,158)	155,158

**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 2025 dhe 2024:

31 Dhjetor 2025	në EUR	në USD	Gjithsej
Pasuritë			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	115,233	57,871	173,104
Pasuria financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së të ardhurave	6,135,318	4,112,915	10,248,233
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	252,199	-	252,199
Të arkëtueshmet tjera	374	1,950	2,324
<b>Gjithsej Pasuritë Financiare</b>	<b>6,503,124</b>	<b>4,172,736</b>	<b>10,675,860</b>
Detyrimet			
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	15,486	-	15,486
Detyrime të tjera	2,022	-	2,022
<b>Gjithsej Detyrimet Financiare</b>	<b>17,508</b>	<b>-</b>	<b>17,508</b>
<b>Rreziku neto i valutës</b>	<b>6,485,616</b>	<b>4,172,736</b>	<b>10,658,352</b>
31 Dhjetor 2024			
Gjithsej pasuritë financiare	6,236,785	3,764,466	10,001,251
Gjithsej detyrimet financiare	240,340	-	240,340
<b>Rreziku neto i valutës</b>	<b>5,996,446</b>	<b>3,764,466</b>	<b>9,760,911</b>

Një analizë e ndjeshmërisë së Kompanisë ndaj një rritjeje ose uljeje të normave të këmbimit valutor është si më poshtë:

	USD	
	2025	2024
Normat e ndjeshmërisë		
Fitim ise humbje		
+5% për USD	208,637	188,223
- 5% për USD	(208,637)	(188,223)

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

**14. Menaxhimi i rrezikut financiar (Vazhdim)**

**Rreziku i likuiditetit**

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

31 Dhjetor 2025	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	Pa Maturitet	Gjithsej
Paraja dhe ekuivalentët e saj	173,104	-	-	-	-	-	173,104
FVPL	-	-	535,619	918,980	341,689	8,451,944	10,248,233
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	-	-	152,801	100,650	-	-	253,451
Të arkëtueshmet tjera	2,324	-	-	-	-	-	2,324
<b>Gjithsej Pasuritë Financiare</b>	<b>175,428</b>	<b>-</b>	<b>688,420</b>	<b>1,019,630</b>	<b>341,689</b>	<b>8,451,944</b>	<b>10,677,111</b>
Detyrimet							
Detyrimet për tarifën e menaxhimit	15,486	-	-	-	-	-	15,486
Detyrimet për ndarjen e fitimit	-	-	-	-	-	-	-
Detyrime të tjera	2,022	-	-	-	-	-	2,022
<b>Gjithsej Detyrimet Financiare</b>	<b>17,508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,508</b>
<b>Rreziku neto i likuiditetit</b>	<b>157,920</b>	<b>-</b>	<b>688,420</b>	<b>1,019,630</b>	<b>341,689</b>	<b>8,451,944</b>	<b>10,659,603</b>
31 Dhjetor 2024							
Gjithsej pasuritë	401,656	-	300,447	1,541,982	29,008	7,728,905	10,001,998
Gjithsej detyrimet	240,340	-	-	-	-	-	240,340
<b>Rreziku neto i likuiditetit</b>	<b>161,316</b>	<b>-</b>	<b>300,447</b>	<b>1,541,982</b>	<b>29,008</b>	<b>7,728,905</b>	<b>9,761,658</b>

**FONDI SLOVENO KOSOVAR I PENSIONEVE SHA- FUND 1**  
**Shënimet për pasqyrat financiare për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2025**  
*(vlerat në Euro, përveç nëse theksohet ndryshe)*

**15. Vlerat e drejta**

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

Instrumentet financiare të prezantuara me vlerën e drejtë

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

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

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

31 Dhjetor 2025	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Gjithsej
Pasuritë	8,856,290	1,391,943	-	10,248,233
<b>Pasuritë Financiare FVPL</b>	<b>8,856,290</b>	<b>1,391,943</b>	<b>-</b>	<b>10,248,233</b>

31 Dhjetor 2024	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	Gjithsej
Pasuritë	8,183,348	1,265,752	-	9,449,099
<b>Pasuritë Financiare FVPL</b>	<b>8,183,348</b>	<b>1,265,752</b>	<b>-</b>	<b>9,449,099</b>

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 drejtë	
	2025	2024	2025	2024
Pasuritë				
Paraja dhe ekuivalentët e saj	173,104	399,905	173,104	399,905
Pasuritë financiare me kosto të amortizuar	252,199	150,496	252,199	150,496
Të arkëtueshmet tjera	2,324	1,751	2,324	1,751
<b>Gjithsej Pasuritë</b>	<b>427,627</b>	<b>552,152</b>	<b>427,627</b>	<b>552,152</b>
Detyrimet				
Detyrimet e tarifës së menaxhimit dhe detyrimet tjera	17,508	240,341	17,508	240,341
<b>Gjithsej Detyrimet</b>	<b>17,508</b>	<b>240,341</b>	<b>17,508</b>	<b>240,341</b>

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 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.

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

## **16. Kontigjencat dhe angazhimet**

### *Kontestet gjyqësore*

Më 31 dhjetor 2025 nuk ka pasur provizione për humbje të mundshme lidhur me kontestet gjyqësore, pasi nuk ka raste ligjore kundër Kompanisë. Menaxhmenti i Kompanisë analizon rregullisht rreziqet e mundshme që rrjedhin nga humbjet në procedurat ligjore dhe nga kërkesat e mundshme ndaj Kompanisë, të cilat mund të lindin në të ardhmen. Edhe pse rezultati i këtyre çështjeve nuk mund të përcaktohet gjithmonë me saktësi, menaxhmenti i Kompanisë beson se nuk pritet të rezultojnë detyrime materiale.

### *Tatimet*

Librat dhe evidencat tatimore të Kompanisë nuk janë inspektuar nga autoritetet tatimore lokale gjatë viteve 2025 dhe 2024. Autoritetet tatimore të Republikës së Kosovës janë të autorizuar të kryejnë ekzaminime individuale të deklaratave tatimore. Si rrjedhojë, detyrimet tatimore të Kompanisë nuk mund të konsiderohen përfundimtare. Tatimet shtesë që mund të lindin në rast të një kontrolli tatimor nuk mund të përcaktohen me saktësi të arsyeshme. Megjithatë, Kompania ka ndjekur të gjitha rregullat dhe rregulloret tatimore gjatë llogaritjes së detyrimeve tatimore.

## **17. Ngjarjet pas datës së raportimit**

Nuk ka asnjë ngjarje pas datës së raportimit deri në miratimin e këtyre pasqyrave financiare që do të kërkonin rregullime, ose shpallorje shtesë në këto pasqyra financiare.