

Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit
dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a

Raportimet Financiare për tremujorin III 2020 për
Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare

Tetor 2020

Pasqyrat financiare të Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive	
Informacioni	Përshkrimi, vlera
Kodi i shoqërisë administruese	K5192800II
Numri i regjistrimit në QKR	
Numri për raportimin	1
Adresa	Blv. "Bajram Curri", ETC, Kati IX-te
Telefon/fax	+355 042 277 901/5
Email:	Alketa.gjocaj@raiffeisen.al
Faqe Web	www.raiffeisen-invest.al
Data e licensimit	18 Tetor 2010
Emri dhe mbiemri i Kryetarit dhe anëtarëve të Këshillit Administrativ	Donalda Gjorga - Kryetare
	Peter Zilinek-anëtar
	Joan Canaj-anëtar
	Alda Shehu-anëtare
	Vilma Bace-anëtare
	Vanita Nikolla-anëtare
	Alketa Emini-anëtare
	Edlira Konini-anëtare
Pesë aksionerët më të mëdhenj (emri,mbiemri, adresa, ose emri i shoqërisë dhe adresa e zytare, përqindja e aksioneve në pronësi)	
Emri i shoqërisë	Raiffeisen Bank Albania
Adresa zytare	Rruga e Kavajes
Përqindja e aksioneve	100%
Numri i punonjësve	15
Shoqëria e ekspertit kontabël që ka audituar e fundit pasqyrat financiare	KPMG Albania shpk
Banka (depozitari) me të cilin kryen veprimet shoqëria e administrimit	First Investment Bank, Albania
Numrat e llogarive:	
Nr e llogarive të Shoqërisë Administruese:	
Raiffeisen Bank	AL75 2021 1037 0000 0000 0095 9145
Raiffeisen Bank	AL34 2021 1013 0000 0001 0495 9145
First Investment Bank Albania	AL18 2151 1031 ALL1 0000 0401 7500
Nr e llogarive të Fondit të Pensionit Vullnetar Raiffeisen:	
First Investment Bank Albania	AL78 2151 1031 ALL1 0000 0393 3000
First Investment Bank Albania	AL93 2151 1031 ALL5 3000 0393 3000
Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Prestigj:	
First Investment Bank Albania	AL43 2151 1031 ALL1 0000 0524 4100
Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Invest Euro:	
First Investment Bank Albania	AL03 2151 1031 EUR1 0000 0610 6600
Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Vizion:	
First Investment Bank Albania	AL60 2151 1031 ALL1 0000 1172 3200

1. Pasqyra e Bilancit

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest-*Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.*

Kodi i shoqërisë: *K519280011*

Për datën: *30/09/2020*

AKTIVI	Shënime	Lek	Lek
		31/12/2019	30/09/2020
A. Aktive afatgjata (I+II+III+IV)		38,829,841	32,040,253
I. Aktive afatgjata materiale (1+2)		12,052,183	11,076,499.93
1. Toka dhe Ndërtesa			
a) E drejta e perdorimit te ambjenteve		3,954,408	3,954,407.68
2. Të tjera aktive afatgjata materiale	6	8,097,776	7,122,092.25
II. Aktive jo-materiale	7	5,469,662	4,878,629.73
III. Aktive financiare(1+2+3+4)		21,307,995	16,085,122.94
1. Depozita bankare			
2. Të vlefshme për shitje	8		
3. Të mbajtura deri në maturim	8	21,307,995	16,085,122.94
4. Të tjera aktive financiare afatgjata			
IV. Investimet që kontabilizohen duke përdorur metodën e kapitalit neto			
B. Aktivi tatimor i shtyrë			
C. Aktive afatshkurtra (I+II+III+IV+V+VI)		594,680,818	752,427,536.56
I. Pajisje në magazinë, inventar i imët dhe pajisje të tjera			
II. Llogari të arkëtueshme tregtare (1+2+3+4)		71,856,213	69,862,690.46
1. Llogari të arkëtueshme nga fondet e pensioneve dhe investimeve	9	71,820,706	69,811,293.20
2. Llogari të arkëtueshme nga shumat e paguara tepër, bazuar në fitim.			
3. Llogari të arkëtueshme nga shteti dhe institucione të tjera	9	0	-
4. Të tjera llogari të arkëtueshme		35,507	51,397.26
III. Aktive financiare (1+2)		0	-
1. Depozita bankare			
2. Të tjera aktive dhe llogari të arkëtueshme afatshkurtër të vlefshme për shitje	8		
3. Të tjera aktive dhe llogari të arkëtueshme afatshkurtër te mbajtura deri në maturim	8		
4. Kuota ne fonde investimi			
IV. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare (1+2)		516,459,434	678,054,637.05
1. Llogari rrjedhëse dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në bankë	10	516,459,434	678,054,637.05
2. Mjete monetare në arkë			
V. Shpenzime të parapaguara	11	6,365,171	4,510,209.05
VI. Shpenzime të llogaritura			
D. Totali i Aktiveve (A+B+C)		633,510,659	784,467,789.16

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25.

PASIVI	Shënime	Lek	Lek
		31/12/2019	30/09/2020
A. Kapitali (I+II+III+IV+V+VI)		610,861,763	763,881,370.88
I. Kapitali i nënshkruar	12	90,000,000	90,000,000.00
II. Rezerva të kapitalit			
III. Rezerva e rivlersimit			
IV. Rezerva të tjera	13	9,000,000	9,000,000.00
V. Fitime / humbje të mbartura		361,936,471	511,861,763.20
VI. Fitimi /humbja neto për periudhën		149,925,293	153,019,607.68
B. Detyrime afatgjata (I+II+III)			
I. Detyrime ndaj fondeve të pensionit dhe investimeve			
II. Detyrime të lidhura me hua dhe kredi			
III. Detyrime të tjera afatgjata			
C. Detyrim tatimor i shtyrë			
D. Provigjone për shpenzime dhe rrezique			
E. Detyrime afatshkurtra (I+II+III+IV+V)		22,648,896	20,586,418.28
I. Detyrime ndaj fondeve të pensionit dhe investimeve			
II. Detyrime të lidhura me hua dhe kredi			
III. Llogari të pagueshme tregtare dhe llogari të tjera të pagueshme	14	22,648,896	20,586,418
IV. Shpenzime të shtyra			
V. Të ardhura të marra në avancë			
F. Totali i pasivit (A+B+C+D+E)		633,510,659	784,467,789.16

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25.

2. Pasqyra e Fitim / Humbjeve

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest-*Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.*

Kodi i shoqërisë: **K519280011**

Për datën: **30/09/2020**

	Shënime	Lek	Lek
		30/09/2019	30/09/2020
I.Të ardhura nga administrimi i fondit (1+2+3)		638,513,299	615,502,132
1.Tarifa të administrimit		638,513,299	615,502,132
a) Tarifa te administrimit nga Fondi i Investimit Raiffeisen Prestige		430,502,338	388,952,947
b) Tarifa te administrimit nga Fondi i Pensioneve Vullnetare Raiffeisen		7,542,684	8,988,310
c) Tarifa te administrimit nga Fondi i Investimit Raiffeisen Invest EURO		112,095,675	104,776,273
c) Tarifa te administrimit nga Fondi i Investimit RaiffeisenVizion		88,372,603	112,784,602
2.Tarifa të largimit nga fondi			
3.Tarifa të tjera			
II. Shpenzime nga administrimi i fondit (1+2+3+4)		243,218,550	241,815,800
1.Shpenzime të transaksioneve			
2. Shpenzime të marketingut			
3. Shpenzime të shitjes me agjent të fondeve të pensionit	15		
4. Shpenzime të shitjes me agjent të fondeve të investimeve	15	11,054,700	11,171,000
5. Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të pensionit	15		
6. Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të investimeve	15	232,163,850	230,644,800
III. Fitim / Humbja nga administrimi i fondit të pensionit/investimeve (+/-) (I - II)		395,294,749	373,686,332
IV. Të ardhura të tjera		8,916	
V. Shpenzime të veprimtarisë së shoqërisë administruese (1+2+3+4+5+6)		205,906,062	149,157,182
1. Shpenzime për materiale			
2. Shpenzime për personelin	16	34,578,477	38,679,781
3. Amortizim i aktiveve materiale/jomateriale afatgjata		3,184,475	2,540,670
4. Rregullim i vlerës së aktiveve afashkurtra			
5. Provigjone për shpenzime dhe rreziqe			
6. Shpenzime të tjera të veprimtarisë	17	168,143,111	107,936,731
VI. Të ardhura financiare	18	836,094	953,215
VII. Shpenzime financiare	18	672,298	828,640
VIII. Fitim / Humbja para tatimit (III+IV-V+VI-VII)		189,561,399	224,653,725
IX. Tatimi mbi fitimin	19	74,230,007	71,634,118
X. Fitim / Humbja neto për periudhën (VIII-IX)		115,331,392	153,019,608

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25.

3. Pasqyra e Fluksit të Parave

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest -*Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipermarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.*

Kodi i shoqërisë: **K519280011**

Për datën: **30/09/2020**

	Lek	Lek
	30/09/2019	30/09/2020
a. Arkëtime nga veprimtaria shfrytëzuese	644,252,731	659,327,158.61
b. Pagesa për veprimtarinë shfrytëzuese	630,295,955	927,121,398.66
c. Flukse monetare neto nga veprimtaria shfrytëzuese (a - b)	13,956,776	-267,794,240.05
d. Arkëtime nga veprimtaria investuese		
e. Pagesa për veprimtarinë investuese	-273,808	-973,954.50
f. Flukse monetare neto nga veprimtaria investuese (d - e)	-273,808	-973,954.50
g. Arkëtime nga veprimtaria financuese	3,680,033,644	5,040,363,397.27
h. Pagesa për veprimtarinë financuese	-3,560,000,000	-4,610,000,000.00
i. Fluksi monetar neto nga veprimtaria financuese (g - h)		
j. Rritja/rënia neto në mjetet monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare(c+f+i)	133,716,612	161,595,202.72
k. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në fillim të periudhës kontabël	372,247,116	516,459,434.33
l. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në fund të periudhës kontabël (j+k)	505,963,728	678,054,637.05

Pasqyra e rrjedhjes së parasë duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25.

4. Pasqyra e ndryshimit të kapitalit

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.

Kodi i shoqërisë: **K519280011**

Për periudhën: **01/01/2020 - 30/09/2020**

	Lek	Lek	Lek	Lek
	31/12/2019	Rritje	Zbritje	30/09/2020
I. Kapitali i nënshkruar	90,000,000	0	0	90,000,000
II. Rezerva kapitali	9,000,000		0	9,000,000
III. Rezerva e rivlerësimit				
IV. Rezerva të tjera				
V. Fitime (Humbje) të mbartura	511,861,763			511,861,763
VI. Fitimi (Humbja) e periudhës financiare		153,019,608		153,019,608
VII. Pagesat e dividendit	0	0		0
VIII. Ndryshimet në politikat kontabël dhe korigjime (1+2+3+4+5+6)	0	0	0	0
1. Kapitali i nënshkruar				
2. Rezerva kapitali				
3. Rezerva e rivlerësimit				
4. Rezerva të tjera				
5. Fitime (Humbje) të mbartura				
6. Fitimi (humbja) e periudhës financiare				
IX: Shuma që i takon interesit të pakicës				
TOTALI I KAPITALIT	610,861,763	153,019,608	0	763,881,371

Pasqyra e ndryshimeve të kapitalit duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25

5 Pasqyra e strukturës së investimeve
5.2 Obligacionet

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest -*Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipermarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.*

Emri i shoqërisë administruese: *Raiffeisen Invest*

Për periudhën: *30/09/2020*

Lloji	Vlera nominale (Lek)	Shpenzimet e blerjes (Lek)	Vlera në datën e raportimit (Lek) 01/01/2020	Vlera në datën e raportimit (Lek) 30/09/2020
Obligacione të Qeverisë (brenda vendit)	16,000,000	16,088,571	16,205,495	16,085,123
HTM	16,000,000	16,088,571	16,205,495	16,085,123
Primar	16,000,000	16,088,571	16,205,495	16,085,123
AL0194NF2Y21	16,000,000	16,088,571	16,205,495	16,085,123
HFT	0	0	0	0
Primar	0	0	0	0
TOTALI I OBLIGACIONEVE TË EMETUESVE VENDAS	16,000,000	16,088,571	16,205,495	16,085,123
Obligacione të Qeverive (jashtë vendit)				
Obligacione të shoqërive (jashtë vendit)				
TOTALI I OBLIGACIONEVE TË EMETUESVE TË HUAJ				

Pasqyra e struktues se investimeve duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 9 deri në 25.

1. HYRJE

Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. (“në vijim Shoqëria”) është një shoqëri aksionare shqiptare me seli në Tiranë. Shoqëria është regjistruar në Regjistrin Tregtar me Vendim të Gjykatës së Rrethit, Tiranë Nr. 33825, datë 18 korrik 2005. Zyra qendrore e Shoqërisë është në Bul.Bajram Curri, ETC, Kati 10-të Tiranë.

Me hyrjen në fuqi të Ligjit nr.10197, datë 12/12/2009 “Për fondet e pensionit vullnetar” i cili midis të tjerash parashikonte ndarjen e veprimtarisë së Shoqërisë Administruese nga Fondi i Pensionit Vullnetar, më datë 18 tetor 2010, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me Liçencën Nr.1, liçencoi “Shoqërinë Administruese të Fondeve të Pensionit Raiffeisen – Raiffeisen Pension Funds Management Company sh.a”, për të vepruar si shoqëri administruese e fondeve të pensionit vullnetar në mbledhjen dhe investimin e fondeve të pensionit vullnetar dhe kryerjen e pagesave të pensionit.

Gjithashtu, bazuar në Ligjin nr. 10198 datë 10.12.2009 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me Vendimin nr. 179, datë 13/12/2011, licensoi Shoqërinë, për të kryer veprimtarinë e administrimit të asetëve të sipërmarrjeve të Investimeve kolektive, krahas veprimtarisë së administrimit të fondeve të pensionit vullnetar (Licenca nr.1, datë 13.12.2011).

Rrjedhimisht, emri ligjor i Shoqërisë ndryshoi në: Raiffeisen Invest-Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a.

Raiffeisen Invest sh.a aktualisht administron katër fonde si më poshtë:

1. Fondin e pensionit Vullnetar Raiffeisen
2. Fondin e investimit Raiffeisen Prestigj
3. Fondin e investimit Raiffeisen Invest-Euro
- 4.Fondin e investimit Raiffeisen Vizion

2. BAZAT E PËRGATITJES

a) Deklarata e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) dhe interpretimet e përshtatura nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

b) Bazat e matjes

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike, me përjashtim të aktiveve financiare për tregtim, të cilat janë matur me vlerën e drejtë përmes fitimit apo humbjes.

c) Monedha funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në monedhën shqiptare “Lek”, e cila është monedha funksionale dhe prezantuese.

d) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi të kryejë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga ato të vlerësuara.

Vlerësimet dhe supozimet rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimi rishikohet dhe në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

3. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL

Politikat kontabël të paraqitura më poshtë janë zbatuar në mënyrë të qëndrueshme në këto pasqyra financiare.

(a) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në Lek me kursin e këmbimit në datën e kryerjes së transaksionit. Në çdo datë raportimi, zërat monetarë të pasqyrës së pozicionit financiar të shprehur në monedhë të huaj rivlerësohen në Lek me kursin në datën e raportimit.

Fitimi ose humbja nga ndryshimi i kurseve të këmbimit është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhën funksionale në fillim të periudhës e rregulluar me interesin efektiv dhe pagesat gjatë periudhës dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të kthyer në monedhën funksionale me kursin e fundit të vitit. Aktivitetet dhe detyrimet jo monetare në monedhë të huaj të cilat maten me vlerë të drejtë, kthehen në monedhën funksionale me kursin e datës së caktimit të vlerës së drejtë. Diferencat që lindin nga kurset e këmbimit regjistrohen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

(b) Të ardhurat nga investimet

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat e investimeve njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në bazë të metodës së interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që skanton pagesat dhe arkëtimet e ardhshme monetare gjatë jetës së aktivitetit ose detyrimit financiar (ose kur është e përshtatshme një periudhë më e shkurtër) për t'i barazuar me vlerën kontabël të aktivitetit ose detyrimit financiar. Norma efektive e interesit vendoset në momentin fillestar të njohjes së aktivitetit, ose detyrimit financiar dhe nuk ndryshohet në periudhat e mëtejshme.

Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra, kostot e transaksionit, zbritjeve, primeve të cilat janë pjesë integrale e normës efektive të interesit. Kostot e transaksionit janë kosto shtesë të lidhura me blerjen, emetimin ose ç'rregjistrimin e aktivitetit, ose detyrimit financiar.

(c) Shpenzimet operative

Shpenzimet operative regjistrohen kur ato ndodhin.

(d) Përfitimet e punonjësve

- *Sigurime shoqërore*

Shoqëria paguan kontribute të sigurimeve shoqërore të detyrueshme për përfitimet e punonjësve që dalin në pension. Kontributet ndaj planit të pensioneve me kontribut të përcaktuar ngarkohen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave kur ato ndodhin. Autoritetet lokale janë përgjegjëse për përcaktimin e kufirit minimal ligjor të vendosur për pensionet në Shqipëri sipas një plani kontributësh të përcaktuara për pensione.

- *Plan pensioni vullnetar*

Shoqëria ka krijuar një plan pensioni vullnetar për punonjësit e saj brenda Fondit të Pensionit Vullnetar Raiffeisen.

- *Leja vjetore e paguar*

Shoqëria njeh si detyrim vlerën e paskontuar të kostos së vlerësuar në lidhje me lejen vjetore që pritet të paguhet në këmbim të shërbimeve të punëmarrësit për periudhën.

- *Përfitimet afat-shkurtra*

Detyrimet për përfitime afatshkurtra nuk skontojnë dhe regjistrohen në periudhën kur ofrohet shërbimi.

(e) Tatim fitimi

Tatimi mbi fitimin përfshin tatimin e periudhës aktuale dhe tatimin e shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave përveç pjesës që lidhet me zëra të njohur direkt në kapital. Në këto raste tatimi njihet si zë i kapitalit.

Tatimi aktual është tatimi që pritet të paguhet mbi fitimin e tatueshëm të vitit, duke përdorur normën tatimore në fuqi, ose që konsiderohet si e tillë në datën e mbylljes së pasqyrave financiare dhe çdo sistemim të tatimit të pagueshëm për vitet e mëparshme.

Tatimi i shtyrë llogaritet duke përdorur metodën e bilancit, nga diferencat e përkohshme ndërmjet vlerës kontabël neto të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe bazës tatimore. Shuma e tatimit të shtyrë është llogaritur duke përdorur normën tatimore në fuqi në datën e mbylljes së diferencave, sipas ligjeve në fuqi në datën e raportimit.

Një aktiv tatimor i shtyrë njihet për aq sa është e mundur që fitimi i tatueshëm i ardhshëm do të jetë i disponueshëm kundrejt të cilit ky aktiv mund të përdoret. Aktivi tatimor i shtyrë rishikohet në çdo datë raportimi dhe zvogëlohet për aq sa nuk është e mundur të realizohet përfitim fiskal.

Tatime shtesë mbi fitimin që rrjedhin nga shpërndarja e dividendëve njihen në të njëjtën kohë kur njihet dhe detyrimi për të paguar dividend.

(f) Aktivet dhe detyrimet financiare

i Njohja

Aktivitetet financiare njihen ne pasqyrën e pozicionit financiar ne ditën kur entiteti behet pale kontraktuale ne lidhje me nje instrument ne perputhje me blerjen e rregullt te tij. Nje menyre e rregullt blerjeje ose shitjeje e nje instrumenti financiar njeht si date kontabilizimi te aktivitetit, daten e shlyerjes. Dita e shlyerjes eshte dita kur aktiviteti i levrohet entitetit. Dita e shlyerjes i referohet a) njohjes se aktivitetit ne ditën kur ai merret nga entiteti b) c' regjistrimit te aktivitetit dhe njohjes se fitimit/humbjes neto nga shitja ne ditën kur ai livrohet/dergohet nga entiteti. Kur aplikohet dita e shlyerjes, entiteti kontabilizon çdo ndryshim në vlerën e drejtë të aktivitetit gjatë periudhës midis datës së tregtimit dhe datës së shlyerjes. Me fjalë të tjera , ndryshimi në vlerë nuk njihet për aktivitetet te mbajtura me kosto ose kosto te amortizuar; por njihet si fitim ose humbje për aktivitetet e klasifikuar si aktive financiare te mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes; dhe njihet ne pasqyrën e te ardhurave gjithëpërfshirëse për aktivitetet e vlefshme për shitje.

Detyrimet njihen fillimisht ne datën kur entiteti bëhet palë e kontratës.

Ç' regjistrimi

Fondi c' regjistron një aktiv financiar kur mbarojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të parase nga aktiviteti financiar, ose kur të drejtat për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale të aktivitetit financiar janë transferuar në një transaksion me të cilin transferohen kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktivitetit financiar. Fondi nuk njihet një detyrim financiar kur detyrimet kontraktuale janë përmbushur, ndërprerë apo kanë përfunduar.

Fondi merr pjesë në transaksione me anë të të cilave transferon aktive të njohura në pasqyrën e pozicionit financiar, por mban në të gjitha ose kryesisht në të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktivitetit të transferuar, ose një pjesë të tyre. Nëse të gjitha ose kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet mbahen, atëherë aktivitetet e transferuara nuk çregjistrohen nga pasqyra e pozicionit financiar. Në transaksionet në të cilat Fondi as nuk mban dhe as nuk transferon rreziqet dhe përfitimet e pronësisë mbi aktivitetet financiare, aktiviteti ç' regjistrohet nëse kontrolli mbi to humbet.

ii Matja e vlerës së drejtë

Pas njohjes fillestare të gjitha aktivet financiare (përveç atyre të mbajtura deri në maturitet) maten me vlerën e drejtë. Përkufizimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare është përcaktuar duke përdorur teknika të vlerësimit. Metodatat e vlerësimit përfshijnë teknikën e vlerës aktuale neto, metodën e flukseve monetare të skontuara dhe krahasimin me instrumente të tjerë të ngjashëm, për të cilat ekzistojnë çmime tregu dhe metoda vlerësimi. Ndryshimet në vlerën e drejtë janë njohur menjëherë në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

iii Identifikimi dhe matja e zhvlerësimit

Në çdo datë raportimi Fondi vlerëson, nëse ka një evidencë objektive që aktivet financiare, të cilat nuk mbahen me vlerën e drejtë përmes fitim - humbjes, janë zhvlerësuar. Aktivet financiare zhvlerësohen kur evidenca objektive paraqet që një ngjarje që sjell humbje ka ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit dhe që ngjarja që sjell humbje ka ndikim në flukset e ardhshme të parasë së aktivitetit, të cilat mund të maten me besueshmëri.

v. Investime të mbajtura deri në maturim

Investimet e mbajtura deri në maturim janë aktive financiare me pagesa fikse ose të përcaktuara dhe maturitet të fiksuar që Shoqëria ka synimin e qartë dhe aftësinë për të mbajtur deri në maturim, dhe të cilat nuk janë përcaktuar me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes ose në dispozicion për shitje. Investimet e mbajtura deri në maturim mbahen me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Çdo shitje ose riklasifikim i shumave të konsiderueshme të investimeve të mbajtura deri në maturim që nuk janë afër maturimit të tyre do të rezultonte në riklasifikimin e të gjithë investimeve të mbajtura deri në maturim si të disponueshme për shitje, dhe do të parandalonte Kompaninë të klasifikonte letrat me vlerë për qëllime investimi si instrumenta të mbajtura deri në maturim për periudhën aktuale dhe gjatë dy viteve financiare pasuese.

vi. Investimeve të mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Fondi mban disa instrumenta me vlerën e drejtë, me ndryshimet e vlerës së drejtë të njohura menjëherë në fitim ose humbje, siç përshkruhet në politikën kontabël 2 (c) (iii). Një prezantim të detajuar të matjeve të vlerës së drejtë mund ta gjeni në shënimin 6 dhe 7.

(g) Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë aktive financiare me shkallë likuiditeti të lartë me maturitet më të vogël se tre muaj, të cilat nuk ndikohen shumë nga ndryshimet në vlerën e drejtë dhe përdoren nga Shoqëria për administrimin e angazhimeve afat-shkurtra.

Paraja dhe ekuivalentët e saj mbahen në pasqyrën e pozicionit financiar me kosto të amortizuar.

(h) Llogaritë e arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme njihen në fillim në pasqyrën e pozicionit financiar me vlerën e drejtë dhe maten në vazhdim me kosto të amortizuar, duke i zbritur zhvlerësimin (sipas shënimit 3 (m)).

(i) Aktive afatgjata materiale

• Njohja dhe matja

Zërat e aktiveve afatgjata materiale janë paraqitur me kosto minus zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë.

Kosto përfshin shpenzime që janë drejtpërdrejt të ngarkueshme për blerjen e aktivitetit. Kosto e aktiveve të ndërtuara nga vetë Shoqëria përfshin koston e materialeve dhe të fuqisë punëtore, si dhe ndonjë kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejt me vënien e aktivitetit në vendin dhe kushtet e nevojshme që ai të jetë i përdorshëm në mënyrën e synuar nga drejtimi.

Kur pjesët e një elementi të aktiveve afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të dobishme të ndryshme, ato kontabilizohen si elementë të veçantë të aktiveve afatgjata materiale.

- *Kostot vijuese*

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një elementi të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën e mbartur të elementit nëse është e mundshme që përfitime ekonomike në të ardhmen që i atribuohen atij elementi do të rrjedhin në Shoqëri dhe kostoja e tij mund të matet me besueshmëri. Kostot e shërbimeve ditore të aktiveve afatgjata materiale njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në momentin kur ndodhin.

- *Zhvlërësimi*

Zhvlërësimi njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave me metodën e vlerës së mbetur. Aktivet me qira zhvlërësohen për më të voglën mes periudhës së qirasë dhe jetëgjatësisë së dobishme.

Përqindjet vjetore të zhvlërësimit janë si më poshtë:

Kategoria e aktivitet	2019	2020
• Pajisje zyre	20%	20%
• Pajisje informatike	25%	25%
• Mjete transporti	20%	20%

(j) Aktive afatgjata jomateriale

Aktivitet afatgjata jomateriale të blera nga Shoqëria njihen me kosto historike, zvogëluar me amortizimin dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë.

Shpenzimet e mëvonshme mbi programet kompjuterike kapitalizohen vetëm kur këto shpenzime lidhen me rritjen e përfitimit të ardhshëm ekonomik të këtij aktiviteti. Të gjitha shpenzimet e tjera njihen në periudhën që ndodhin në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

Amortizimi njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave bazuar në metodën e vlerës së mbetur. Norma e amortizimit vjetor është 25%.

(k) Llogaritë e pagueshme

Llogaritë e pagueshme janë mbajtur me kosto të amortizuar.

(l) Rënia në vlerë e aktiveve jo-financiare

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të Shoqërisë, përveç aktiveve tatimore të shtyra, rishikohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka evidencë për zhvlërësim. Nëse ka evidencë të tillë atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivitetit.

Humbja nga rënia në vlerë njihet nëse vlera kontabël e një aktiviteti ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme. Njësia gjeneruese e mjeteve monetare është grupi më i vogël i identifikueshëm i aktiveve që gjeneron flukse monetare që janë të pavarura nga aktivitetet dhe grupet e tjera. Humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

Vlera e rikuperueshme e një aktiviteti, ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare është më e madhja ndërmjet vlerës së drejtë minus kostot e shitjes dhe vlerës së tij në përdorim. Në vlerësimin e vlerës në përdorim, flukset e vlerësuar të ardhshme të mjeteve monetare janë skontuar në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë skontimi para taksave që reflekton vlerësimin aktual të tregjeve për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike për aktivitetin.

Humbjet e mëparshme rishikohen në çdo datë raportimi për të vlerësuar nëse ka evidencë se rënia në vlerë është zbutur, ose nuk ekziston më. Një humbje anulohet nëse ka evidencë se nuk ka zhvlërësim dhe ka patur ndryshim në vlerësimet e përdorura për përcaktimin e vlerës së rikuperueshme. Humbja

nga rënia në vlerë anulohet deri në atë masë sa vlera kontabël e aktivitet nuk tejkalon vlerën kontabël që do të përcaktohej duke zbritur zhvlerësimin apo amortizimin dhe sikur të mos ishte njohur më parë ndonjë humbje nga rënia në vlerë.

(m) Provigjionet

Një provigjion njihet nëse, si rezultat i ngjarjeve të mëparshme, Shoqëria ka një detyrim ligjor ose konstruktiv, i cili mund të matet në mënyrë të besueshme dhe është e mundur që të mirat ekonomike do të kërkohen për shlyerjen e këtij detyrimi. Provigjionet caktohen duke skontuar flukset e pritshme të parave me një normë para taksës e cila reflekton vlerën e tregut dhe nëse është e përshtatshme, rrezikun specifik të detyrimit.

4. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR

(a) Të përgjithshme

Përdorimi i instrumentave financiare e ekspozon Shoqërinë ndaj rreziqeve të mëposhtme:

- rreziku i kredisë
- rreziku i likuiditetit
- rreziku i tregut
- rreziku operacional
- rreziku rregullator
- rreziku i mos-diversifikimit
- rreziku i palës tjetër
- rreziku i performancës
- rreziku i personelit kyç
- rreziku i vlerësimit të asetëve
- Rreziku i kursit të këmbimit

Ky shënim paraqet informacion rreth ekspozimit të Shoqërisë ndaj çdo rreziku të përmendur më lart, objektivat, politikat dhe procedurat për vlerësimin dhe administrimin e rrezikut dhe administrimin e kapitalit të Shoqërisë.

Struktura e administrimit të rrezikut

Sipas ligjit nr.10197, datë 12 dhjetor 2009 “Për fondet e pensionit vullnetar”si dhe Ligjit nr. 10198, datë 12 dhjetor 2009 “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive” Shoqëria administruese duhet të ketë një funksion për administrimin e rrezikut. Në strukturën administrative, Drejtori i menaxhimit të Riskut është përgjegjës për administrimin e rreziqeve.

Politikat e administrimit të rrezikut janë krijuar për të identifikuar dhe analizuar rreziqet e hasura nga institucioni financiar, për të vendosur kufizime dhe kontrole dhe për të monitoruar zbatimin e këtyre kontroleve. Politikat e administrimit të rrezikut rishikohen rregullisht për të reflektuar ndryshimet në kushtet, produktet dhe shërbimet e tregut. Shoqëria, përmes standardeve dhe procedurave administrative, synon të zhvillojë një mjedis kontrolli të disiplinuar dhe konstruktiv, në të cilin çdo punonjës të kuptojë rolin dhe detyrat e tij.

Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare nëse emetuesi i instrumentit financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet kontraktuale që rrjedhin nga instrumenti. Shoqëria administruese, si investitor ne letra me vlere te qeverise shqiptare është e ekspozuar ndaj këtij rreziku në rast se qeveria shqiptare has vështirësi në përmbushjen e detyrimeve të saj ndaj mbajtësve të letrave me vlerë qe ajo ka emetuar.

Investimet në letra me vlerë sipas kategorisë së vendit janë detajuar si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Afatgjata		
Obligacione qeveritare	21,153,364	16,085,123
	21,153,364	16,085,123

Rrezikut i normave të interesit

Është rreziku që i vjen vlerës së portofolit të shoqërisë si pasojë e paparashikueshmërisë së lëvizjes së normave të interesit ne treg. Më konkretisht, ky rrezik vjen si pasojë e lëvizjes në kah të kundërt të çmimit të instrumenteve dhe normave të tyre të interesit. Kur normat e interesit rriten, çmimi i instrumenteve financiare bie, dhe anasjelltas.

Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që asetet e shoqërisë të mos shiten ne kohë dhe me vlerën e tregut si pasojë e mungesës së likuiditetit në treg. Në këtë rast Shoqëria mund të hasë vështirësi për të shlyer detyrimet financiare në kohën e duhur.

Rreziku i tregut

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimi në çmimet e tregut, si normat e interesit, normat e kursit të këmbimit dhe normat e kredive, do të ndikojnë në të ardhurat e Shoqërisë apo vlerën e instrumentave financiarë. Objektivi i administrimit të rrezikut të tregut është të manaxhojë dhe kontrollojë që ekspozimi ndaj rrezikut të tregut të jetë brenda parametrave të pranueshëm, ndërkohë që optimizon kthimin nga rreziku.

Rreziku operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes së drejtpërdrejtë, apo të tërthortë që vjen si rezultat i gabimeve njerëzore ose të sistemeve brenda shoqërisë administruese, nga ekzistenca e proceseve të brendshme të papërshtatshme, nga gabime ligjore ose te dokumentacionit, si dhe nga procedurat e tregtimit, te vlerësimit dhe pagesave në emër të Kompanisë.

Objektivi i Shoqërisë është të manaxhojë rrezikun operacional në mënyrë që të balancojë shmangien e humbjeve financiare nëpërmjet procedurave të kontrollit të cilat kufizojnë ekspozimit ndaj këtij rreziku.

Rreziku rregullator

Rreziku rregullator lidhet me mundësinë e ndryshimeve të kuadrit rregullator, përfshirë legjislacionin tatimor.

Rreziku i mos-diversifikimit

Duke qenë se Kompania do të investojë kryesisht në Letra me Vlerë të Qeverisë, portofoli i saj do të ketë një nivel të kufizuar diversifikimi dhe për rrjedhojë, mund të jetë më i ndjeshëm ndaj ndryshimeve ekonomike, politike, të biznesit ose të tjera që prekin emetues ose investime të ngjashme, krahasuar me një fond të diversifikuar.

Rreziku i palës tjetër

Ky është rreziku që pagesa në një sistem transfertash të mos kryhet ose të kryhet me vonesë. Ai lidhet me moszbatimin e kushteve të një marrëveshjeje të paracaktuar, p.sh. mospagesën tek shitësi ose mosdorëzimin e objektit të marrëveshjes tek blerësi.

Rreziku i personelit kyc

Performanca e Kompanisë, pjesërisht i atribuohet aftësive profesionale të personave përgjegjës në shoqërinë administruese dhe vendimarrjes së duhur nga ana e administratorëve. Por, duke qenë se stafi i shoqërisë administruese mund të ndryshojë, vendimarrja e re mund të rezultojë më pak e suksesshme.

Rreziku i vlerësimit të asetëve

Ky lloj rreziku është tipik për tregjet jo likude ose për tregjet që përballen me kriza financiare dhe humbje të besimit. Shoqëria administruese mund të jetë e detyruar të shesë letra me vlerë nga portofoli i saj, me një çmim të ndryshëm nga çmimi i vlerësimit të tyre.

5. VLERË E DREJTË E AKTIVEVE DHE DETYRIMEVE FINANCIARE

Përcaktimi i vlerës së drejtë

Në rastin e letrave me vlerë të tregtueshme vlera e drejtë është vlera e tregut. Përcaktimi i vlerës së drejtë për aktivet dhe detyrimet financiare për të cilat nuk ka çmime tregu kërkon përdorimin e teknikave të vlerësimit të përshkruara në politikën kontabël 3(h).iii. Për instrumentet financiare që tregtohen jo në mënyrë të shpeshtë dhe kanë pak transparencë në çmim, vlera e drejtë është më pak objektive dhe kërkon shkallë të ndryshme gjykimi në varësi të likuiditetit, përqëndrimit, pasigurisë të faktorëve të tregut, supozimeve të çmimit, dhe rreziqe të tjera që prekin instrumentin specifik.

Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë paranë në arkë, llogaritë rrjedhëse dhe depozitat me bankat rezidente. Sikurse këto gjendje janë afatshkurtër, vlera e drejtë e tyre është pothuajse e barabartë me vlerën e mbartur.

Investimet në letra me vlerë

Investimet në letra me vlerë përfshijnë bono thesari dhe obligacione të qeverisë. Vlera e drejtë e tyre llogaritet duke përdorur modelin e flukseve të skontuara të parave bazuar në normën e brendshme aktuale të kthimit e përshtatshme për maturitetin e mbetur. Investimet në letrat me vlerë janë mbajtur me vlerën e drejtë.

6. AKTIVE AFATGJATA MATERIALE

	Automjete	Pajisje zyre dhe Informatike	Totali
Kosto			
Gjendja më 1 Janar 2019	12,042,093	15,048,326	27,090,419
Shtesa	-	143,648	143,648
Pakësime	-	-	-
Zhvlërësimi i akumuluar			
Gjendja më 1 Janar 2019	6,656,272	10,086,909	16,743,181
Shpenzimi 3-mujorit te III viti 2019	807,786	923,033	1,730,819
Pakësime	-	-	-
Gjendja më 30 shtator 2019	7,464,058	11,009,942	18,474,000
Gjendja e mbartur			
Më 1 Janar 2019	12,042,093	15,048,326	27,090,419
Gjendja më 30 shtator 2019	4,578,036	4,182,032	8,760,068
Kosto			
Gjendja më 1 Janar 2020	12,042,093	15,113,317	27,155,411
Shtesa	-	443,715	443,715
Pakësime	-	-	-
Zhvlërësimi i akumuluar			
Gjendja më 1 Janar 2020	7,733,320	11,324,315	19,057,635
Shpenzimi 3-mujorit te III viti 2020	646,227	773,171	1,419,398
Pakësime	-	-	-
Gjendja më 30 shtator 2020	8,379,547	12,097,486	20,477,033
Gjendja e mbartur			
Më 1 Janar 2020	12,042,093	15,113,317	27,155,411
Gjendja më 30 shtator 2020	3,662,547	3,459,546	7,122,092

Nuk ka aktive të vendosura si kolateral më 30 shtator 2020.

7.AKTIVE AFATGJATA JOMATERIALE

	Programe Kompjuterike
<i>Kosto</i>	
Gjendja më 1 Janar 2019	25,128,560
Shtesa	130,159
Pakësime	
Gjendja më 30 shtator 2019	<u>22,625,883</u>
<i>Zhvlerësimi i akumuluar</i>	
Gjendja më 1 Janar 2019	17,850,398
Shpenzimi për 3-mujorin e III viti 2019	1,453,656
Pakësime	
Gjendja më 30 shtator 2019	<u>19,304,054</u>
<i>Gjendja e mbartur</i>	
<i>Më 1 Janar 2020</i>	<u>7,278,162</u>
<i>Gjendja më 30 shtator 2020</i>	<u><u>5,954,666</u></u>
<i>Kosto</i>	
Gjendja më 1 Janar 2020	25,132,635
Shtesa	530,240
Pakësime	
Gjendja më 30 shtator 2020	<u>25,662,875</u>
<i>Zhvlerësimi i akumuluar</i>	
Gjendja më 1 Janar 2020	19,662,974
Shpenzimi për 3-mujorin e III viti 2020	1,121,272
Pakësime	
Gjendja më 30 shtator 2020	<u>20,784,246</u>
<i>Gjendja e mbartur</i>	
<i>Më 1 Janar 2020</i>	<u>5,469,662</u>
<i>Gjendja më 30 shtator 2020</i>	<u><u>4,878,630</u></u>

8. INVESTIME TE MBAJTURA PER MATURIM

Të mbajtura në maturim	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Afatgjata		
Obligacione qeveritare	21,153,364	16,085,123
	21,153,364	16,085,123

	Vlera nominale	(Skonto)/Prim I paamortizuar	Interesa të përlogaritura	Vlera kontabël
Bono thesari	-	-	-	-
Obligacione qeveritare	21,000,000	73,994	79,370	21,153,364
Më 30 shtator 2019	21,000,000	73,994	79,370	21,153,364

	Vlera nominale	(Skonto)/Prim I paamortizuar	Interesa të përlogaritura	Vlera kontabël
Bono thesari	-	-	-	-
Obligacione qeveritare	16,000,000	16,003	69,120	16,085,123
Më 30 shtator 2020	16,000,000	16,003	69,120	16,085,123

9. LLOGARI TË ARKËTUESHME

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Te arketueshme nga fondi i Pensionit	880,223	1,035,334
Te arketueshme nga fondi i Investimit Prestigj	43,791,976	42,758,129
Te arketueshme nga fondi i Investimit EURO	12,153,454	10,926,862
Te arketueshme nga fondi i Investimit Vizion	10,885,909	13,057,886
Te tjera		2,033,082
	67,711,561	69,811,293

10. PARAJA DHE EKUIVALENTËT E SAJ

Paraja dhe ekuivalentet e saj janë mbajtur me kosto të amortizuar në pasqyrën e pozicionit financiar dhe përbëhen nga:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Llogari në banka në lek	55,963,728	8,054,637
Depozita	450,000,000	670,000,000
Garanci bankare		
Totali	505,963,728	678,054,637

Llogaritë në banka dhe në Lek janë detajuar si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Llogari rrjedhëse pranë:		
Raiffeisen Bank	502,104,771	675,008,479
First Investment Bank	3,858,957	3,046,158
Totali	505,963,728	678,054,637

Më datë 31.12.2019 depozitat janë të detajuara si më poshtë:

	Data e vendosjes	Data e maturimit	Interesi
<u>670,000,000.00</u>	03.09.2020	01.10.2020	0.10%
670,000,000.00			

11. SHPENZIME TE PARAPAGUARA

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Shpenzime të parapaguara Personeli Paga 13	685,009	801,618
Shpenzime të parapaguara Personeli Sig. Shend Privat	35,341	60,335
Parapagim tatim taksa	4,865,357	3,358,699
Parapagim RBAL		
Te tjera	43,281	289,557
Totali	5,628,988	4,510,209

12. KAPITALI AKSIONAR

Në bazë të Kontratës së shitjes, firmosur më 26 dhjetor 2008, Raiffeisen Bank Sh.a ka blerë 100% të aksioneve dhe është bërë aksioneri i vetëm i Shoqërisë. Raiffeisen Bank është regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit si aksioner i vetëm i Shoqërisë më 15 janar 2009. Raiffeisen Bank Sh.a. është regjistruar në Tiranë.

Më 30 shtator 2019 kapitali aksionar është 90,000,000 Lek, i ndarë në 12,857 aksione me vlerë nominale prej 7,000 Lek secili. Struktura aksionare më 30 shtator 2020 paraqitet si më poshtë:

	31 shtator 2019		31 shtator 2020	
	Në Lek		Në Lek	
	Në %	Në Lek	Në %	Në Lek
Raiffeisen Bank sh.a	100	90,000,000	100	90,000,000
Totali	100	90,000,000	100	90,000,000

13. REZERVA LIGJORE

Shoqëria Administruese mbështetur në ligjin nr. 9901, datë 14.4.2008 “Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare” dhe në statutin e saj ka krijuar rezervën ligjore në të cilën transferon minimalisht 5 % të fitimit pas tatimit të realizuar gjatë vitit financiar paraardhës deri në 10% të kapitalit të regjistruar të shoqërisë, apo me një vlerë më të lartë, të përcaktuar në statut.

Gjendja në rezervën ligjore më datë 30.09.2020 është 9,000,000 lekë ose 10% e kapitalit të nënshkruar të shoqërisë.

14. DETYRIME TË TJERA

Detyrimet e tjera dhe parashikimet për detyrime dhe pagesa përbëhen si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Shpenzime të përlogaritura auditimi	1,330,875	1,665,322
Detyrime për sigurimet shoqërore	485,938	524,850
Tatim mbi të ardhurat personale	411,605	471,728
Tatim Fitimi		
Furnitorë	1,550,030	1,596,274
Të tjera	1,001,535	3,966,347
Detyrime për personelin	3,665,058	4,534,745
Detyrime për IN2	157,766	160,273
Detyrime për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare nga Fondi i Pensionit	78,764	106,230
Detyrime për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare nga Fondi i Investimit-Prestigj	1,123,583	1,752,803
Detyrime për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare nga Fondi i Investimit-EURO	416,220	374,153
Detyrime për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare nga Fondi i Investimit-Vizion	445,564	532,516
Detyrime për Bankën Kujdestare për Fondin e Pensionit	117,371	44,866
Detyrime për Bankën Kujdestare për Fondin e Investimit -Prestigj+Vizion	3,193,163	2,903,309
Detyrime për Bankën Kujdestare për Fondin e Investimit -EURO	1,324,439	473,279
Tatim ne burim	46,419	49,022
Divident per tu paguar		
Detyrime ndaj RBAL	24,593,695	1,430,700
Totali	39,942,025	20,586,418

15. SHPENZIME NGA ADMINISTRIMI I FONDEVE

Shpenzimet nga administrimi i fondeve përbëhen si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Shpenzime të shitjes me agjent	11,054,700	11,171,000
Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të pensionit dhe investimeve	232,163,850	230,644,800
Totali	243,218,550	241,815,800

16. SHPENZIMET PËR PERSONELIN

Shpenzimet për personelin përbëhen si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Paga, shpërblime	30,581,839	34,870,256
Sigurime shoqërore	2,478,811	2,707,945
Kosto të tjera të personelit	1,517,826	1,101,580
Totali	34,578,477	38,679,781

Më datën 30 shtator 2020, Shoqëria ka të punësuar 15 punonjës.

17. SHPENZIME TË TJERA TE PËRGJITHSHME ADMINISTRATIVE

Shpenzimet e përgjithshme administrative përbëhen si më poshtë:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Tarifë auditimi	1,559,044	1,497,600
Udhëtime dhe dieta	88,682	19,362
Shpenzime telefonike dhe internet	206,215	169,918
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare(Pensionet)	259,295	311,653
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare(Prestigj)	15,907,406	15,615,079
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare(EURO Fund)	3,754,151	3,501,449
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare(Vizion)	3,641,488	4,547,900
Publicitet, reklama	1,735,701	375,755
Sponsorizime	75,159,329	26,881,196
Shpenzime karburanti dhe parkimi	872,410	731,935
Taksa dhe gjoha	67,000	74,500
Shpenzime për bankën depozitare (Pensione)	1,006,037	389,592
Shpenzime për bankën depozitare (Prestigj+Vizion)	29,914,683	26,091,014
Shpenzime për bankën depozitare (Euro Fund)	12,135,648	4,511,755
Siguracion	138,883	114,257
Të tjera	2,482,124	1,202,881
Shpenzime mirëmbajtje Invest 2/Bloomberg/Reuters	5,816,689	7,884,632
Shpenzime kontrata dhe prospekte	670,908	930,624
Komisione	8,426,419	8,441,394
Noter dhe shpenzime ligjore	5,978	1,700
Shpenzime te tjera per personelin	59,045	29,975
Shpenzime TVSH	1,267,787	1,582,211
Qira	2,968,189	3,030,349
Totali	168,143,111	107,936,731

18. TE ARDHURA DHE SHPENZIME FINANCIARE

Të ardhurat nga interesat sipas kategorive përbëhen nga:

<i>Te ardhura financiare</i>	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Obligacione qeveritare	451,683	496,900
Bono thesari		
Depozita dhe llogari rrjedhëse	313,411	417,315
Komisione bankare	71,000	39,000
Të ardhura nga ndryshimi i kursit të këmbimit		
Të ardhura nga interesa të fituara gjatë periudhës	836,094	953,215

Shpenzimet financiare përbëhen nga:

<i>Shpenzime financiare</i>	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Obligacione qeveritare (amortizim i premium)		43,572
Shpenzime nga ndryshimi i kursit të këmbimit	672,298	785,068
Shpenzime nga rivleresimi I letrave me vlere		
Shpenzime nga interesa të fituara gjatë periudhës	672,298	828,640

19. TATIM FITIMI

Shoqëria ka përcaktuar tatimin në fund të vitit në përputhje me legjislacionin shqiptar. Në vitin 2020, për shoqëritë shqiptare norma e tatimit është e barabartë me 15% (2019:15%) të të ardhurave të tatueshme.

Më poshtë paraqitet rakordimi i tatimit mbi fitimin i përlogaritur me normën e aplikueshme të tatimit me fitimin kontabël:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Fitimi përpara tatimit	189,561,399	224,653,725
Tatim fitimi i përlogaritur me 15%	28,434,210	33,698,059
Efekti tatimori shpenzimeve të pazbritshme	45,795,798	37,936,059
Shpenzime tatimi fitimi	74,230,007	71,634,118

20. PARASHIKIME DHE ANGAZHIME

Më 30 shtator 2020, Shoqëria nuk është e përfshirë në kërkesa dhe procedura ligjore.

21. TRANSAKSIONET ME PALËT E LIDHURA

Palë e lidhur konsiderohet një entitet nëse (direkt ose indirekt përmes një ose më shumë ndërmjetësve, pala (i) kontrollohet, kontrollohet është nën kontroll të përbashkët, entiteti (ii) ka një interes në entitetin që ka një ndikim të ndjeshëm mbi entitetin; (iii) ka një kontroll të përbashkët mbi entitetin (b) pala është një partnere e entitetit; (c) pala është në një pjesëmarrje e përbashkët në të cilën entiteti është një sipërmarrës: (d) pala është një anëtare kyçe e administrimit të shoqërisë ose shoqërisë mëmë: (e) pala është një anëtare e afërt e familjes të individit të sipërpërmendur në (a) ose (d); (f) pala është entitet që kontrollohet, kontrollohet bashkarisht ose influencohet, ose për të cilën ruan fuqinë më të madhe të votimit, direkt apo indirekt për çdo individ të referuar në (d) ose (e) ose (g) pala është një plan përfitimi pas-punësimit në dobi të punonjësvë të njësisë.

Një transaksion me një palë e lidhur është transferim burimesh, shërbimesh ose detyrimesh nëpërmjet palëve të lidhura, pavarësisht nga çmimi i faturuar.

Shoqëria ka marrëdhënie me palë të lidhura me shoqërinë mëmë Raiffeisen Bank sh.a. më 30/09/2020 njësia ka hyrë në transaksionet e mëposhtme dhe balanca me palët e lidhura:

	30 shtator 2019	30 shtator 2020
Pasqyra e pozicionit financiar		
Paraja dhe ekuivalentet e saj	505,963,728	675,008,479
Totali	505,963,728	675,008,479
Pasqyra përmbledhëse e të ardhurave		
Të ardhura		
Të ardhura nga transaksionet		
Të ardhura/shpenzime neto nga komisionet	- 91,223	- 86,127
	- 91,223	- 85,388
Shpenzime		
Pagesa për drejtimin	11,475,237	12,844,113
	11,475,237	12,844,113

NGJARJET PAS DATËS SË RAPORTIMIT

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pas datës së raportimit që mund të kërkojnë rregullim, ose prezantim në pasqyrat financiare.

Zv. Administratore e Përgjithshme

Alketa Emini

Kryespecialiste e Financës dhe Kontabilitetit

Ivana Karapici