

RAIFFEISEN PRESTIGJ

Pasqyrat financiare
Më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(me raportin e Audituesit të pavarur)

Përmbajtja

Raporti i Audituesit të Pavarur i-iii

Pasqyrat Financiare

Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse 1

Pasqyra e pozicionit financiar 2

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave 3

Pasqyra e flukseve monetare 4

Shënime shpjeguese për pasqyrat financiare 5-25

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR

Për Këshillin Administrues të Shoqërisë “Raiffeisen Invest” sh.a., Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive.

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit të Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, “Raiffeisen Prestigj” (këtu e më poshtë i referuar si “Fondi”), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datë 31 dhjetor 2021, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe e të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e flukseve të mjeteve monetare dhe pasqyrën e ndryshimeve të aktiveve neto të fondit të investimit për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit më datë 31 dhjetor 2021, performancën financiare dhe flukset e mjeteve monetare për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Bazat për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (“SNA”-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në paragrafin e emërtuar “Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare” të këtij raporti. Ne shprehim pavarësinë tonë nga Fondi në përputhje me Kodin Ndërkombëtar të Etikës së Kontabilistëve Profesionistë i vendosur nga Bordi i Kontabilistëve për Standardet Ndërkombëtare të Etikës (përfshirë Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) (kodi “BKSNE”) dhe me kërkesat etike të aplikueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si edhe, kemi përmbushur përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe me kodin BKSNE.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të mbështetur bazën për opinionin tonë të auditimit.

Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të Fondit më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020, u audituan nga një tjetër auditues i cili shprehu një opinion të pamodifikuar mbi këto pasqyra financiare më 25 maj 2021.

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

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit. Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtimi është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit të Investimeve për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likujdojë Fondin e Investimeve ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër. Personat e ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

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

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

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedurë auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidencë auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontrolleve të brendshme.
- Marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedurë të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontrolleve të brendshme të entitetit.
- Vlerësojmë konformitetin e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe informacioneve shpjeguese të bëra nga drejtimi.
- Konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi.

Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse këto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që entiteti të ndalojë së vazhduari në vijimësi.

Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare (vazhdim)

- vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet bazë në mënyrë të atillë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne i identifikojmë gjatë procesit të auditimit.

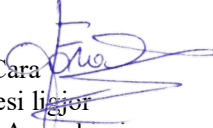
Deloitte Audit Albania Sh.p.k.

Deloitte Audit Albania SHPK

Rruga e Kavajes, ish parku i mallrave, Kompleksi Delijorgji, Godina L
Tiranë, Shqipëri

Numër unik identifikimi i subjektit (NUIS): L41709002H



Enida Cara 
Audituesi ligjor
Partner Angazhimi

May 27, 2022
Tiranë, Shqipëri

Raiffeisen Prestigj

Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur me 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

| | Shënime | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| Të ardhura | | | |
| Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv | 10 | 1,481,387 | 1,732,678 |
| | | <u>1,481,387</u> | <u>1,732,678</u> |
| Shpenzime | | | |
| Tarifa e Shoqërisë së Administrimit | 16 | (548,247) | (522,061) |
| Shpenzime të tjera | | (5,643) | |
| Fitim/(Humbje) nga zhvlerësimi i instrumenteve financiare | 8 (c) | 36,175 | (95,893) |
| | | <u>(517,715)</u> | <u>(617,954)</u> |
| Totali i të ardhurave neto | | <u>963,672</u> | <u>1,114,724</u> |
| Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse | | | |
| Ndyshimi në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura në vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse | 11 | 81,569 | (776,514) |
| Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave | | <u>1,045,241</u> | <u>338,210</u> |

Shënimet në faqet 5 deri në 25 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Raiffeisen Prestigj

Pasqyrat e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

| | Shënime | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| AKTIVET | | | |
| Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to | 13 | 4,623,778 | 3,980,391 |
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 12 | 42,454,137 | 38,214,631 |
| TOTALI I AKTIVEVE | | 47,077,915 | 42,195,021 |
| DETYRIMET | | | |
| Detyrime ndaj Shoqërisë së Administrimit | 16 | 45,643 | 44,873 |
| Të pagueshme për kërkesa tërheqje nga fondi | | 55,033 | 38,157 |
| Detyrime të tjera | 14 | 15,452 | 1,448 |
| TOTALI I DETYRIMEVE | | 116,128 | 84,477 |
| AKTIVET NETO QË I ATRIBUOHEN MBAJTËSVE TË KUOTAVE | 15 | 46,961,787 | 42,110,544 |
| Numri i kuotave të emetuara të Fondit (në mijë) | 15 | 29,829 | 27,397 |
| AKTIVET NETO PËR NJËSI NË LEK | | 1,574 | 1,537 |

Shënimet në faqet 5 deri në 26 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga Këshilli i Administrimit të Raiffeisen INVEST – Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. më 27 maj 2022.

Administratore e Përgjithshme

Znj. Edlira KONINI



Zv. Administratore e Përgjithshme

Znj. Alketa EMINI

Raiffeisen Prestigj

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

| | Shënime | 2021 | 2020 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Aktive neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave më 1 janar | | 42,110,544 | 41,965,278 |
| Kontribute kapitale | | 11,063,599 | 6,916,114 |
| Tërheqje nga mbajtësit e kuotave | 15 | (7,257,596) | (7,109,058) |
| | | 3,806,003 | (192,943) |
| Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave | | 579,523 | 1,114,724 |
| Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse/ (Humbje) | | 465,717 | (776,514) |
| Rritje neto | | 1,045,240 | 338,210 |
| Aktive neto të atribueshme ndaj kontribuesve | 15 | 46,961,787 | 42,110,544 |
| NUMRI I KUOTAVE TË INVESTIMIT | | | |
| Të afruara/emetuara bazuar në kontribute | | 7,102 | 4,512 |
| Të tërhequra nga mbajtësit e kuotave | | (4,670) | (4,644) |
| RRITJE/ (ULJE) NË NUMRIN E KUOTAVE TË FONDIT | | 2,432 | (132) |

Shënimet në faqet 5 deri në 25 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Raiffeisen Prestigj

Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbzllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

| | Shënime | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Fluksi monetar nga aktiviteti operativ | | | |
| Të ardhura neto | | 579,523 | 1,114,724 |
| Rregullime për: | | | |
| Humbje nga zhvëlësimi i instrumentave financiarë | 8 (c) | 347,974 | 95,893 |
| Të ardhura nga interesi | 10 | (1,481,387) | (1,732,678) |
| | | (553,890) | (522,061) |
| Ndryshime në: | | | |
| Aktive financiare të matura me VDATGJ | | (4,242,618) | (1,619,597) |
| Detyrime nga blerja e instrumentave të borxhit | | - | (295,110) |
| Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese | 16 | 771 | 218 |
| Detyrime të tjera | 14 | 14,002 | 87 |
| | | (4,781,735) | (2,436,463) |
| Interesi i marrë | | 1,467,814 | 1,770,806 |
| Mjete monetare neto nga aktiviteti operativ | | (3,313,921) | (665,657) |
| Fluksi monetar neto nga aktivitetet financues: | | | |
| Kontribute të arkëtuara nga mbajtësit e kuotave | 8 (c) | 11,063,597 | 6,916,114 |
| Kontribute të paguara mbajtësve të kuotave | 8 (c) | (7,106,288) | (7,058,121) |
| Mjete monetare neto nga aktiviteti financues | | 3,957,309 | (142,007) |
| Rritja/(Zvogëlimi) neto e mjeteve monetare dhe ekuivalentëve me to | | 643,387 | (807,664) |
| Mjetet Monetare dhe ekuivalentë të saj në fillim të vitit | 12 | 3,980,391 | 4,788,055 |
| Mjete monetare dhe ekuivalentët në fund të vitit | 12 | 4,623,778 | 3,980,391 |

Shënimet në faqet 5 deri në 25 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i Investimit Raiffeisen Prestige (“Fondi”) është një fond investimi me ofertë publike i licensuar nga Autoriteti i Mbikqyrjes Financiare (“AMF”) bazuar në Ligjin Nr. 10198, më datë 10 Dhjetor 2009 “Per Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” dhe mbi vendimin nr. 180 më datë 13 Dhjetor 2011.

Aktivitetet investuese të Fondit administrohen nga Raiffeisen INVEST- Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. (“Shoqëria Administruese”).

Objektivi i Fondit është maksimizimi i kthimit të investimit duke ruajtur kapitalin dhe likuditetin. Fondi synon të arrijë këtë objektiv duke tregtuar një portofol i cili përbëhet kryesisht nga instrumenta borxhi të Qeverisë Shqiptare.

Të ardhurat nga investimi në Fond janë subjekt i tatimit mbi të ardhurat personale dhe lidhen me të ardhurat kapitale të mbajtësve të kuotave të cilët taten me një normë prej 15%. Shoqëria Administruese ushtron funksionin e agjentit mbledhës për llogari të Fondit.

Fondi ofron kuotat e tij drejt një numri të madh investitorësh, kryesisht individë.

Bazuar në Ligjin Nr. 10197, Autoriteti i Mbikqyrjes Financiare miratoi gjithashtu First Investment Bank Albania sh.a. si Bankë Depozitare e Fondit të Investimit Raiffeisen Prestige (“Depozitari”). Shoqëria Administruese dhe Depozitari mbajnë aktivet, veprimet dhe regjistrimet e veta të ndara nga aktivet, veprimet dhe regjistrimet kontabël të Fondit të Investimit Raiffeisen Prestigj.

Bordi i Administrimit është organi qendror i Fondit dhe përbëhet nga 8 anëtarë, si më poshtë:

| | |
|---------------------|-----------------------------------|
| Znj. Donalda GJORGA | Kryetar |
| Z. Peter Zilinek | Anëtar |
| Znj. Vilma BAÇE | Anëtar |
| Znj. Alda SHEHU | Anëtar |
| Z. Joan CANAJ | Anëtar |
| Znj. Edlira KONINI | Anëtar |
| Znj. Alketa EMINI | Anëtar |
| Administratorët: | |
| Znj. Edlira KONINI | Administratore e Përgjithshme |
| Znj. Alketa EMINI | Zv. Administratore e Përgjithshme |

2. Bazë e përgatitjes

2.1. Deklarata e pajtueshmërisë

Pasqyrat financiare të fondit janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”) të nxjerra nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (“BSNK”). Pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021 janë të miratuara nga Drejtimi i Shoqërisë më datë 27 maj 2022.

2.2. Parimi i vijimësisë

Ecuria e aseteve të fondit dhe kthimi nga investimi

Sipas raportimit për tremujorin e parë të vitit 2022 për Autoritetin e Mbikqyrjes Financiare, vlera neto e aseteve të fondit Raiffeisen Prestigj, ka pësuar një rritje prej 0.71% krahasuar me vlerën më 31 dhjetor 2021, ndërsa numri i kuotave është rritur përkatësisht me 0.35%, duke shënuar një normë kthimi totale për fondin prej 0.36% (31 dhjetor 2021: 2.43%). Referuar investimeve të lidhura me Fondin Raiffeisen Prestigj, struktura e investimeve përbëhet nga instrumente të mbajtura në VDNAGJ.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

2. Baza e përgatitjes (vazhdim)

2.2. Parimi i vijimësisë (vazhdim)

Ecuria e likuiditetit

Sipas raportimit për tremujorin e parë të vitit 2022 për Autoritetin e Mbikqyrjes Financiare, rezerva e likuiditetit (niveli i kërkuar i Aseteve Likuide me Cilësi të Lartë ALCL) është më e lartë krahasuar me vlerën më të lartë midis 10% të vlerës neto të asetëve të fondit dhe vlerës së tërheqjeve tremujore për periudhën e raportimit. Në këto kushte fondi është mbi limitet e nevojshme të likuiditetit sipas kërkesave të rregullores për administrimin e likuiditetit për fondin e investimeve, duke qënë e aftë për të përmbushur kërkesat për shlyerje, detyrimet ligjore dhe detyrimet e tjera kundrejt imazhit të investitorëve. Fondi ruan një nivel të asetëve likuide të portofolit të investimeve në mjete monetare dhe bono thesari (brenda vendit) përkatësisht në 12.05% dhe 25.57% të totalit të asetëve, në varësi të kushteve të tregut dhe qasjes sipas strategjise afatmesme të fondit. Për mbylljen e tremujorit të parë të vitit 2022 fondi ka pasur një ulje të lehtë të nivelit të mjeteve monetare dhe ekuivalentëve krahasuar me mbylljen e vitit 2021.

Prova e rezistencës

Fondi kryen provat e rezistencës për të përllogaritur likuiditetin e nevojshëm në rastin e skenarëve të përqësuar të tregut. Në vijim ajo ka përcaktuar raportin e likuiditetit në varësi të tërheqjeve neto që parashikohen gjatë një skenari të përqësuar për një periudhë javore për ekspozimet e mëdha dhe tremujore për ekspozimet mesatare. Në analizë merret parasysh dhe koha e nevojshme për shlyerjen e investimeve për të përballuar flukset e pritshme dalëse. Në baze të supozimeve të skenarit të analizuar, vlerësohet se fondi mund të arrijë të përballojë veshitësitë e mundshme të supozuara, duke qënë në përputhje edhe me kufizimet rregullatore në lidhur me likuiditetin brenda afatit ligjor, nga ku vlerësohet se periudha minimale e mbulimit të flukseve është 3 muaj. Bazuar në analizat e mësipërme, Drejtimi ka siguri të mjaftueshme se nuk ekzistojnë pasiguri materiale, që mund të hedh dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e Fondit për të operuar sipas parimit të vijimësisë në të ardhmen e parashikueshme. Për këtë arsye, përgatitja e pasqyrave financiare sipas parimit të vijimësisë konsiderohet e përshtatshme më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021.

3. Monedha funksionale dhe raportuese

Këto pasqyra financiare janë prezantuar në Lek shqiptar ("Lek"), e cila është monedha funksionale për Fondin.

4. Bazat e matjes

Keto pasqyra financiare janë përgatitur bazuar në koston historike, përveç instrumentave financiare jo-derivative të mbajtura në VDNAGJ të cilët janë matur me vlerën e drejtë.

5. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare, drejtimi i Fondit ka kryer gjykime dhe vlerësime të cilat ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga vlerësimet. Vlerësimet dhe supozimet përkatëse rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve njihen në mënyrë prospektive.

Gjykime dhe vlerësime

Informacioni për gjykimet e bëra në aplikimin e politikave kontabël që kanë efektet më të rëndësishme në vlerat e njohura në pasqyrat financiare janë të përfshira në shënimet e mëposhtme:

- Shënimi 7 (c) – klasifikimi i aktiveve financiare: vlerësimi i modelit të biznesit në të cilin aktivitet mbahen
- Shënimi 8 – zhvlerësimi i instrumenteve financiare: përcaktimi i të dhënave për modelin e matjes të HPK-ve, përfshirë informacionin mbi të ardhmen;
- Shënimi 9 – përcaktimi i vlerës së drejtë të instrumenteve financiare me të dhëna kryesisht të pavrojtueshme

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

5. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)

Statusi i entitetit vlerësues

Në përcaktimin e statusit të Fondit si një njësi ekonomike investuese në përputhje me SNRF 10, Shoqëria Administruese konsideroi si në vijim:

- a) Fondi ka grumbulluar mjete monetare nga një numër investitorësh për të rritur vlerën e aseteve të Fondit dhe për t'i ofruar investitorëve shërbime menaxhuese nëpërmjet investimit në letra me vlerë ose të tjera;
- b) Fondi ka për qëllim gjenerimin e kthimeve kapitale dhe të ardhura nga investimet e tij, të cilat, nga ana e tyre, do të shpërndahen në përputhje me kërkesat për mbajtësit e njësisë; dhe
- c) Fondi vlerëson performancën e investimeve të tij në bazë të vlerës së drejtë (përveç atyre të klasifikuara si të mbajtura për të arketuar), në përputhje me politikat e paraqitura në këto pasqyra financiare. Edhe pse Fondi i plotësoi të tre kriteret përcaktuese, Shoqëria Administruese ka vlerësuar gjithashtu qëllimin e biznesit të Fondit, strategjitë e investimit për investimet e kapitalit privat, natyrën e çdo fitimi nga investimet e kapitalit privat dhe modelet e vlerës së drejtë. Shoqëria Administruese e bëri këtë vlerësim me qëllim që të përcaktojë nëse ekzistojnë fusha të tjera të gjykitimit në lidhje me karakteristikat tipike të një njësie investuese kundrejt atyre të Fondit.

6. Standarde të reja dhe interpretime në publikim akoma jo në fuqi

(a) Standardet e reja të përshtatura më 1 janar 2021

Standardet e reja të mëposhtme, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimi i lëshuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK) janë në fuqi për periudhën aktuale të raportimit:

- Ndryshimet në SNRF 9 “Instrumentet Financiare”, SNK 39 “Instrumentet Financiare: Njohja dhe Matja”, SNRF 7 “Instrumentet Financiare: Shënime shpjeguese”, SNRF 4 “Kontratat e Sigurimit” dhe SNRF 16 “Qiratë” - Reforma e normës së interesit - Faza 2 (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2021),
- Ndryshimet në SNRF 16 “Qiratë” - Koncesionet e Qirasë të lidhura me Covid-19 (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2021),
- Ndryshimet në SNRF 4 “Kontratat e Sigurimit” – Zgjatja e Përrjashtimit të Përkohshëm nga Zbatimi i SNRF 9 (data e skadencës për përjashtimin e përkohshëm nga SNRF 9 u zgjat në periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 Janar 2023).
- Ndikimi i zbatimit fillestar të Koncesioneve të Qirasë lidhur me COVID-19 përtej 30 Qershorit 2021—Amendamenti i SNRF 16

Këto ndryshime nuk kanë një ndikim të rëndësishëm në këto Pasqyra Financiare dhe për këtë arsye nuk janë bërë shënime shpjeguese.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

6. Standarde të reja dhe interpretime në publikim Akoma jo në fuqi (vazhdim)

b) Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende efektive dhe/ose nuk janë miratuar më parë nga Fondi

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet e reja të mëposhtme, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimet e reja ishin në fuqi, por nuk janë ende efektive:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimeve - efektive për periudhat vjetore të raportimit që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023
- Ndryshimet në SNRF 16 Qiratë - Koncesionet e Qirasë të Lidhura me Covid-19 përtej 30 Qershorit 2021 (efektive për periudhat vjetore të raportimit që fillojnë më ose pas datës 1 Prill 2021. Zbatimi më i hershëm lejohet, duke përfshirë në pasqyrat financiare të paautorizuara ende për lëshim në datën amendamenti lëshohet.)
- Ndryshimet në SNRF 10 Konsolidimi i Pasqyrave Financiare dhe SNK 28 Investimet në Kompanitë dhe Ndërmarrjet e Përbashkëta - Shitja ose Kontributi i Aseteve ndërmjet një investitori dhe ndërmarrjes së përbashkët ose ndërmarrjeve dhe ndryshimet pasuese - Data efektive është ende e papërcaktuar
- Ndryshimet në SNK 1 Paraqitja e Pasqyrave Financiare - Klasifikimi i pasiveve si afatshkurtër ose afatgjatë - Në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2023.
- Ndryshime në SNRF 3 Kombinim Biznesi - Referencë e Kuadrit Konceptual me përmirësime të SNRF 3 - Data e hyrjes në fuqi fillon më 1 janar ose pas datës 1 janar 2022, duke lejuar aplikim të hershëm
- Ndryshimet në SNK 16 Prona të paluajtshme, pajisjet dhe makineri - Të ardhurat para përdorimit të synuar - Data e hyrjes në fuqi fillon më 1 janar ose pas datës 1 janar 2022, duke lejuar aplikim të hershëm
- Ndryshimet në SNK 37 Provigjione, detyrime të kushtëzuara dhe aktive të kushtëzuara - Kontrata në vazhdim - Kostoja e kryerjes së një kontrate - Data e hyrjes në fuqi fillon më 1 janar ose pas datës 1 janar 2022, duke lejuar aplikim të hershëm
- Përmirësimet Vjetore të Standardeve SNRF 2018-2020—Ndryshime në SNRF 1 Miratimi për herë të parë i Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar, SNRF 9 Instrumentet Financiare, SNRF 16 Qiratë dhe SNK 41 Bujqësia - Data e hyrjes në fuqi fillon më 1 janar ose pas datës 1 janar 2022, duke lejuar aplikim të hershëm
- Ndryshimet në SNK 1 Paraqitja e Pasqyrave Financiare dhe Deklarata e Praktikës SNRF 2 Bërja e gjykimeve të materialitetit—Shpalosja e politikave kontabël- Ndryshimet në SNK 1 janë efektive për periudhat vjetore që fillojnë më 1 janar 2023 ose pas, me aplikim më të hershëm të lejueshëm dhe janë të zbatueshme.
- Ndryshimet në SNK 8 Politikat Kontabël, Ndryshimet në Vlerësimet Kontabël dhe Gabimet—Përkufizimi i Vlerësimeve Kontabël. Ndryshimet janë efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2023 për ndryshimet në politikat kontabël dhe ndryshimet në vlerësimet kontabël që ndodhin në ose pas fillimit të asaj periudhe, me aplikim më të hershëm të lejueshëm.
- Ndryshimet në SNK 12 Tatimet mbi të Ardhurat - Tatimi i shtyrë në lidhje me aktivet dhe detyrimet që rrjedhin nga një transaksion i vetëm - Efektive për periudhat e raportimit vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2023, duke lejuar aplikim të hershëm
- Ndryshimet në SNRF 16 “Qiratë” - Koncesionet e Qirasë të Lidhura me Covid-19 përtej 30 Qershorit 2021 (efektive për periudhat vjetore të raportimit që fillojnë më ose pas datës 1 Prill 2021. Zbatimi më i hershëm lejohet, duke përfshirë në pasqyrat financiare të paautorizuara ende për lëshim në datën amendamenti lëshohet.)

Drejtimi parashikon që të gjitha njoftimet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë që fillon në ose pas datës efektive të publikimit.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

7. Përmbledhja e politika të rëndësishme kontabël

a) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj janë konvertuar në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksioneve. Aktivet dhe detyrimet monetare të shprehura në monedhë të huaj në datën e raportimit janë ri-konvertuar në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në atë datë. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare të shprehura në monedha të huaja që maten me vlerën e drejtë, konvertohen në monedhën funksionale në kursin e këmbimit në datën kur përcaktohet vlera e drejtë. Zërat jo-monetarë që maten në bazë të kostos historike në një monedhë të huaj janë përkthyer duke përdorur kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat në valutë të huaj që rrjedhin nga përkthimi njihen në fitim ose humbje.

b) Të ardhura nga interesi

(i) *Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv*

Të ardhurat nga interesi të paraqitura në pasqyrën e të ardhurave përmbledhëse përfshijnë interesin mbi aktivet financiare të matura me koston e amortizuar dhe VDAGJ të llogaritur mbi bazën e interesit efektiv. 'Norma efektive e interesit' është norma që skanton saktësisht pagesat ose akëtimet e ardhshme të mjeteve monetare, nëpërmjet jetës së pritshme të instrumentit financiar në vlerën kontabël bruto të aktivitetit financiar.

'Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar' është kostoja e amortizuar e një aktivi financiar përpara se të rregullohet për çdo zbritje të pritshme nga zhvlerësimi.

INë llogaritjen e të ardhurave nga interesi, norma efektive e interesit zbatohet ndaj vlerës kontabël bruto të aktivitetit (kur aktivi nuk është i zhvlerësuar).

c) Instrumentet financiare

(i) *Njohja dhe matja fillestare*

Fondi njih aktivet dhe detyrimet financiare përmes në datën e tregëtimit, e cila është data kur Fondi bëhet palë e provizionit kontraktual të instrumentit. Aktivet dhe detyrimet e tjera financiare njihen në datën kur ato krijohen. Një aktiv financiar ose detyrim financiar, në njohjen fillestare do të matet me vlerën e drejtë të tij plus, në rastin e elementëve të përcaktuar jo me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes, koston e transaksionit që i ngarkohet drejtpërdrejt blerjes ose emetimit.

(ii) *Klasifikimi dhe matja e mëparshme*

Aktivet financiare

Në njohjen fillestare, aktivi financiar klasifikohet si i matur me koston e amortizuar ose me VDAGJ. Aktivet financiare nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare, përveç nëse Fondi ndryshon modelin e saj të biznesit për menaxhimin e aktiveve financiare, në këtë rast të gjitha aktivet financiare të ndikuara riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit.

Mjetet monetare, depozitat dhe Marrëveshjet e Riblerjes (Repot) klasifikohen si të matura me kosto të amortizuar. Depozitat dhe Marrëveshjet e Riblerjes (Repot) nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare të tyre, përveç rasteve kur Kompania ndryshon modelin e saj të biznesit për administrimin e aktiveve financiare, në të cilin rast të gjitha aktivet financiare të prekura riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit. Fondi çregjistron një aktiv financiar kur skadojnë të drejtat kontraktuale për flukset monetare nga aktivi financiar, ose transferon të drejtat për të marrë flukset monetare kontraktuale në një transaksion në të cilin përfshihen të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktivitetit financiar ose në të cilat Fondi as nuk transferon dhe as nuk ruan në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë dhe nuk ruan kontrollin e aktivitetit financiar.

Fondi hyn në transaksione në të cilat transferon aktivet e njohura në pasqyrën e pozicionit financiar, por ruan të gjitha rreziqet dhe përfitimet e aktiveve të transferuara. Në këto raste, aktivet e transferuara nuk çregjistrohen.

Nëse kushtet e një aktivi financiar modifikohen, Fondi vlerëson nëse flukset monetare të aktivitetit të modifikuar janë thelbësisht të ndryshme.

Nëse flukset e mjeteve monetare janë thelbësisht të ndryshme, atëherë të drejtat kontraktuale për flukset monetare nga aktivi financiar origjinal konsiderohen se kanë skaduar. Në këtë rast, aktivi financiar fillestar çregjistrohet (shih (iii)) dhe një aktiv i ri financiar njihet me vlerën e drejtë.

7. Përmbledhja e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Instrumentat financiar (vazhdim)

(ii) Klasifikimi dhe matja e mëpasshme (vazhdim)

Nëse flukset monetare të aktivitetit të modifikuar të mbajtura me kosto të amortizuara nuk janë thelbësisht të ndryshme, atëherë modifikimi nuk rezulton në çregjistrimin e aktivitetit financiar. Në këtë rast, Fondi rilloarit vlerën kontabël bruto të aktivitetit financiar dhe një shumën që rrjedh nga rregullimi i vlerës kontabël bruto si një fitim ose humbje modifikuese në fitim ose humbje. Nëse një modifikim i tillë kryhet për shkak të vështirësive financiare të huamarrësit (shih (vi)), atëherë fitimi ose humbja paraqitet së bashku me humbjet nga zhvlerësimi. Në raste të tjera, ajo paraqitet si e ardhur nga interesi (shih 7(c)).

Mjetet financiare të modifikuara

Kushtet kontraktuale të një aktiviteti financiar mund të modifikohen për një sërë arsyesh, duke përfshirë ndryshimin e kushteve të tregut dhe faktorëve të tjerë që nuk lidhen me një përkeqësim aktual ose të mundshëm të kredisë së palës tjetër. Një aktiv ekzistues, kushtet e të cilit janë modifikuar mund të çregjistrohen dhe aktiviteti i rinegociuar të njihet si i ri me vlerën e drejtë në përputhje me politikën kontabël të përcaktuar në shënimin 6 (c).

Kur kushtet e një aktiviteti financiar modifikohen dhe modifikimi nuk rezulton në çregjistrim, përcaktimi nëse rreziku i kredisë i aktivitetit është rritur ndjeshëm pasqyron krahasimin e:

- PM e mbetur e jetës së tij në datën e raportimit bazuar në kushtet e modifikuara; me
- jetëgjatësinë e mbetur të PM-së së vlerësuar bazuar në të dhënat në njohjen fillestare dhe kushtet origjinale të kontratës.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Fondi vlerëson objektivat e modeleve të biznesit sipas të cilave menaxhohet një aktiv në nivel portofoli sepse kjo reflekton mënyrën më të mirë sesi menaxhohet biznesi dhe si informacioni i paraqitet drejtpërdrejt. Transferimi i aktiveve financiare me palë të treta me anë të transaksioneve që nuk i plotësojnë kushtet për çregjistrim, nuk konsiderohen shitje për këtë qëllim, në përputhje me njohjen në vazhdimësi të aktiveve të Fondit.

Fondi ka përcaktuar se ka një model biznesi që përfshin investimet në letrat me vlerë dhe investimet në fondet e investimeve të palistuar. Këto mjete financiare menaxhohen dhe performanca e tyre vlerësohet, në bazë të vlerës së drejtë.

Për qëllim të këtij vlerësimi, 'principal' është vlera e drejtë e aktivitetit financiar në njohjen fillestare. 'Interesi' është shpërblimi për vlerën në kohë të parasë dhe për rrezikun e kredisë të lidhur me shumën e principalit të pashlyer gjatë një periudhe kohore të caktuar, për rreziqet dhe kostot e tjera bazë të kreditimit (p.sh, rreziku i likuiditetit dhe kostot administrative), duke përfshirë gjithashtu marzhin e fitimit.

Për të vlerësuar nëse flukset monetare kontraktuale janë pagesa vetëm të principalit dhe interesit, Fondi merr parasysh kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo përfshin vlerësimin nëse një aktiv financiar përmban një element kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose shumën e flukseve monetare kontraktuale në mënyrë të tillë që nuk plotëson kushtin. Gjatë vlerësimit, Fondi konsideron:

- ngjarje të kushtëzuara që mund të ndryshojnë kohën dhe shumën e flukseve monetare;
- kushte që mund të ndryshojnë normën kontraktuale të interesit, përfshirë normat e ndryshueshme;
- parapagimet dhe kushtet e shtyrjes; dhe
- kushtet që kufizojnë pretendimet e Fondi për flukset monetare nga aktive të caktuara (tipare të pakthyeshme)
- Për një aktiv financiar të blerë me zbritje apo me prim mbi shumën kontraktuale, një tipar që lejon ose kërkon parapagim për një shumë që në thelb paraqet shumën kontraktuale plus interesa kontraktuale të përlllogaritur (por të papaguar), interes kontraktual (që mund të përfshijë dhe shpërblim për përfundim të parakohshëm) trajtohet si të jetë në përputhje me këtë kriter nëse vlera e drejtë e tiparit të parapagimit është e parëndësishme në njohjen fillestare.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Instrumentet financiare (vazhdim)

(ii) Klasifikimi dhe matja e mëpasshme (vazhdim)

Detyrimet financiare- Klasifikimi, matja e mëpasshme dhe fitimet dhe humbjet.

Detyrimet financiare klasifikoheshin si të matura me koston e amortizuar dhe pas njohjes fillestare ato mateshin me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Shpenzimet e interesit dhe fitimet dhe humbjet nga kursi i këmbimit dhe zhvlerësimi njiheshin në fitim ose humbje. Çdo fitim ose humbje në momentin e çregjistrimit, njihet në fitim ose në humbje.

Fondi çregjistron një detyrim financiar kur detyrimet e saj kontraktuale shkarkohen, anulohen ose skadojnë. Fondi gjithashtu çregjistron një detyrim financiar kur kushtet e tij kontraktuale ndryshojnë dhe flukset e mjeteve monetare të detyrimit të modifikuar ndryshojnë thelbësisht. Në këtë rast njihet, një detyrim i ri financiar i bazuar në kushtet e modifikuara, njihet me vlerën e drejtë. Në çregjistrimin e një detyrimi financiar, diferenca midis vlerës kontabël neto dhe shumës së paguar (duke përfshirë çdo aktiv financiar të transferuar apo detyrime të marra) njihet në fitim ose humbje.

Nëse modifikimi i një detyrimi financiar nuk llogaritet si mosnjohje, atëherë kostoja e amortizuar e detyrimit rillogaritet duke skontuar flukset e modifikuara të mjeteve monetare me normën fillestare të interesit efektiv dhe fitimi ose humbja që rezulton njihet në fitim ose humbje.

(iv) Kompensimi (netimi)

Aktivitet dhe detyrimet financiare netohen dhe shuma neto paraqitet në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë dhe vetëm atëherë kur Fondi ka të drejtë ligjore për të shlyer shumatat dhe ka për qëllim ti shlyejë ato ne baza neto ose të realizojë aktivin dhe të shlyejë detyrimin në të njëjtën kohë.

(v) Matja e vlerës së drejtë

‘Vlera e drejtë’ është çmimi që do të arkëtohej nga shitja e një aktivi ose që do të paguhej për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut, në datën e matjes në një treg kryesor ose, në mungesë të tij, në tregun më të favorshëm tek i cili Fondi ka qasje në atë datë. Vlera e drejtë e një pasivi pasqyrohet rrezikun e tij të mosekzekutimit.

Kur është e mundur, Fondi mat vlerën e drejtë të një instrumenti duke përdorur çmimin e kuotuar në një treg aktiv për atë instrument. Një treg quhet “aktiv”, në qoftë se transaksionet për aktivin ose detyrimin ndodhin me frekuencë dhe vëllim të mjaftueshëm për të siguruar informacion mbi çmimet në vazhdimësi.

Nëse nuk disponohet një kuotim çmimi në një treg aktiv, atëherë Fondi përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e të dhënave të vrojtueshme dhe minimizojnë përdorimin e të dhënave jo të vrojtueshme. Teknika e zgjedhur përmbledh të gjithë faktorët që pjesëmarrësit e tregut do të marrin në konsideratë për përcaktimin e çmimit të një transaksioni. Dëshmia më e mirë e vlerës së drejtë të një instrumenti financiar në njohjen fillestare është normalisht çmimi i transaksionit - dmth. Vlera e drejtë e shumës së dhënë ose të marrë.

Nëse Fondi përcakton se vlera e drejtë në njohjen fillestare ndryshon nga çmimi i transaksionit dhe vlera e drejtë nuk evidentohet nga një çmim i kuotuar në një treg aktiv për një aktiv ose pasiv identik dhe as bazuar në një teknikë vlerësimi që përdor vetëm të dhëna nga tregjet e vëzhgueshme, atëherë instrumenti financiar fillimisht matet me vlerën e drejtë, i rregulluar për të shtyrë diferencën midis vlerës së drejtë në njohjen fillestare dhe çmimit të transaksionit. Më pas, kjo diferencë njihet në fitim ose humbje mbi një bazë të përshtatshme gjatë jetës së instrumentit, por jo më vonë se kur vlerësimi mbështetet plotësisht nga të dhënat e vëzhgueshme të tregut ose kur transaksioni mbyllet. Fondi njihet transferta ndërmjet niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë në fund të periudhës raportuese, gjatë së cilës ka ndodhur ndryshimi.

(vi) Zhvlerësimi

Fondi njihet një zbritje për HPK për aktivet financiare të njohura me koston e amortizuar dhe e mat zbritjen në një shumë të barabartë me totalin e HPK përgjatë jetës së aktivitetit, përveç letrave me vlerë për të cilat llogariten me HPK 12-mujore.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

7. Përmbledhja e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Instrumentet financiar (vazhdim)

(vii) *Zhvlerësimi (vazhdim)*

Fondi e konsideron një aktiv financiar në rrezik mosshlyerje kur:

- kundërpartia ka pak gjasa të paguajë detyrimet e plota ndaj Shoqërisë pa masa shtrënguese nga ana e Shoqërisë siç është realizimi i garancisë (nëse ka një të tillë) ose;
- pagesat për aktivin financiar janë vonuar më tepër se 90 ditë.

HPK-të 12-mujore janë ato pjesë të HPK-ve që rezultojnë nga ngjarjet e dështimit, që janë të mundshme të ndodhin brenda 12 muajve nga data e raportimit. Instrumentet financiare për të cilat njihet HPK 12-mujore referohen si 'Instrumente financiare në Fazën 1'.

HPK përgjatë gjithë jetës së aktivitetit janë HPK që rezultojnë nga ngjarjet që mund të ndodhin gjatë jetës së pritshme të një instrumenti financiar. Periudha maksimale e konsideruar gjatë vlerësimit të HPK është periudha maksimale kontraktuale gjatë së cilës Fondi është e ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë.

Matja e HPK

HPK maten si mesatare e ponderuar sipas probabilitetit të ndodhjes së humbjeve të kredisë. Humbjet kreditore janë vlera aktuale e diferencave në flukset monetare (diferenca mes flukseve të mjeteve monetare që duhet t'i paguhet Shoqërisë në përputhje me kontratën dhe flukseve të mjeteve monetare që Fondi pret të marrë).

HPK skontohen duke përdorur normën efektive të aktivitetit financiar.

Aktivet financiare të zhvlerësuara

Në çdo datë raportimi, Fondi vlerëson nëse aktivet financiare të matura me koston e amortizuar janë aktive financiare me kredit të zhvlerësuar. Një aktiv financiar konsiderohet me kredit të zhvlerësuar kur ka ndodhur një ose më shumë ngjarje që kanë një ndikim të dëmshëm në flukset monetare të ardhshme të vlerësuara të aktivitetit financiar. Dëshmia se një aktiv financiar shfaq kredit të zhvlerësuar përfshin të dhënat e mëposhtme të vrojuara:

- vështirësi të konsiderueshme financiare të debitorit;
- shkelje të kontratës si dështimi ose mospagimi në afat;
- mundësinë që debitori të hyjë në falimentim ose ndonjë riorganizim tjetër financiar; dhe
- zhdukjen e një tregu aktiv për një letër me vlerë për shkak të vështirësive financiare.

Në kryerjen e vlerësimit nëse një investim në letra me vlerë është me kredit të zhvlerësuar, Fondi konsideron faktorët e mëposhtëm:

- Vlerësimin e tregut për cilësinë e kreditit, siç pasqyrohet në normat e kthimit të obligacioneve;
- Aftësinë e vendit për të hyrë në tregjet e kapitalit për emetimin e borxhit të ri;
- Mundësinë e ristrukturimit të borxhit, duke rezultuar në humbje për mbajtësit, nëpërmjet faljes vullnetare ose të detyrueshme të borxhit; dhe
- Mekanizmat ndërkombëtarë të mbështetjes që ekzistojnë për të siguruar mbështetjen e nevojshme si 'huadhënës i fundit në radhë' për atë vend, si dhe qëllimin e reflektuar në deklaratat publike, të qeverive dhe agjencive të këtyre vendeve për përdorimin e mekanizmave të tillë. Kjo përfshin një vlerësim të thellësisë së këtyre mekanizmave dhe pavarësisht nga qëllimi politik nëse ka kapacitet për të përmbushur kriteret e kërkuara.

Paraqitja e provizionit për HPK në pasqyrën e pozicionit financiar

Humbjet për aktivet financiare të matura me koston e amortizuar zbriten nga vlera kontabël bruto e aktiveve.

Fshirja

Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar fshihet kur Fondi nuk ka pritshmëri për rikuperimin e plotë ose të pjesshëm të aktivitetit financiar.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

7. Përmbledhja e politikave të rëndësishme kontabël (vazhdim)

d) Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj

Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj përfshijnë aktive financiare mjaft likuidë me maturitet tre muaj ose më pak nga data e blerjes, të cilat janë subjekt i një risku jo të rëndësishëm të ndryshimeve në vlerën e drejtë, dhe përdoren nga Fondi për menaxhimin e angazhimeve afatshkurtra.

e) Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave për kërkesa tërheqjeje

Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave për kërkesa tërheqjeje shprehen me koston e tyre të amortizuar.

f) Kutotat e shlyeshme

Fondi emeton kuota të shlyeshme, me kërkesë të investitorit. Çdo investitor që ka bërë shlyerje të kuotave të tij, mund të ri-investojë në Fond nëpërmjet depozitimit të mjeteve monetare ekuivalente me vlerën e kuotave të kërkuara. Kuotat janë të shlyeshme çdo ditë. Në momentin e kërkesës për shlyerje, kuotat që do të shlyhen mbarten në vlerën e shlyerjes si detyrim i pagueshëm në pasqyrën e pozicionit financiar të Fondit. Çmimi i kuotave të shlyeshme bazohet në vlerën neto të asetit të Fondit për njësi në kohën kur është bërë një kërkesë e vlefshme për shlyerje.

g) Vlera Neto e Aktiveve

Vlera neto e aktiveve është e barabartë me vlerën totale të aktiveve neto minus detyrimet e Fondit. Vlera e kuotës së Fondit është e barabartë me vlerën neto të aktiveve pjesëtuar me numrin total të kuotave në datën e raportimit.

h) Tarifa e Shoqërisë Administruese

Fondi duhet t'i paguaj Shoqërisë së Administrimit një tarifë vjetore prej 1.15% duke nisur nga 25.11.2021 (2020-2021: 1.25%) të vlerës së aktiveve neto, si shpenzim i cili llogaritet në bazë ditore.

i) Fitimi/humbja e realizuar nga ndryshimet në vlerën e drejtë

Fitim / humbjet e realizuara njihen nga shitja e letrave me vlerë si diferencë midis çmimit të ofruar të shitjes dhe vlerës së titullit në momentin e shitjes dhe nga interesat e letrave me vlerë të maturuara të blera me prim ose skonto. Këto dallime njihen në fitim ose humbje kur ndodhin.

j) Fitimi/humbja e porealizuar nga ndryshimet në vlerën e drejtë

Fitimi ose humbja e porealizuar përfaqëson diferencën midis vlerës kontabël të një instrumenti financiar në fillim të periudhës, ose çmimit të transaksionit nëse është blerë në periudhën aktuale të raportimit, dhe vlerës së tij kontabël në fund të periudhës raportuese.

8. Administrimi i rrezikut financiar

Ky shënim paraqet informacion në lidhje me objektivat, politikat dhe proceset e Fondit për matjen dhe menaxhimin e rrezikut, si dhe menaxhimin e kapitalit të Fondit.

Fondi është i ekspozuar ndaj rreziqeve të mëposhtme nga përdorimi i instrumenteve financiare:

- rreziku i kredisë
- rreziku i likuiditetit
- rreziqet e tregut
- rreziqet operacionale

(a) Pamja e përgjithshme

e Fondit e ekspozojnë atë ndaj një shumëllojshmërie rreziqesh financiare: rrezikut të tregut (duke përfshirë rrezikun e këmbimit valutor, rrezikun e normës së interesit dhe rreziqe të tjera të çmimeve), rrezikut të kredisë dhe rrezikut të likuiditetit.

Fondi është i ekspozuar edhe ndaj rreziqeve operacionale të tilla si rreziku i kujdestarisë. Rreziku i kujdestarisë është rreziku i humbjes së letrave me vlerë të mbajtura në kujdestari të shkaktuar nga neglizhenca e kujdestarit. Edhe pse është vendosur një kuadër i përshtatshëm ligjor që eliminon rrezikun e humbjes së vlerës së letrave me vlerë të mbajtura nga kujdestari, në rast të dështimit të saj, aftësia e Fondit për të transferuar letrat me vlerë mund të dëmtohet përkohësisht. Programi i përgjithshëm i menaxhimit të rrezikut të Fondit kërkon të maksimizojë kthimin që vjen nga niveli i rrezikut për të cilat

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

8. Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

(a) Pamja e përgjithshme (vazhdim)

Fondi është i ekspozuar dhe kërkon për të minimizuar efektet e mundshme negative mbi performancën financiare të Fondit.

Bazuar në Ligjin Nr. 10198, datë 10 Dhjetor 2009 “Per Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”, Shoqëria Administruese ka në strukturat e saj një Njësi Menaxhimi të Riskut, përgjegjëse për menaxhimin e riskut dhe raportimin e tij tek Bordi i Administrimit. Politikat e menaxhimit të rrezikut të Fondit krijohen për të identifikuar dhe analizuar rreziqet me të cilat ballafaqohet institucioni financiar, për të vendosur kufizimet dhe kontrollet e përshtatshme të rrezikut dhe për të monitoruar rreziqet dhe respektimin e limiteve. Politikat dhe sistemet e menaxhimit të rrezikut rishikohen rregullisht për të pasqyruar ndryshimet në kushtet e tregut, produktet dhe shërbimet e ofruara. Fondit, përmes standardeve dhe procedurave të menaxhimit, synon të zhvillojë një mjedis kontrolli të disiplinuar dhe konstruktiv, në të cilin të gjithë punonjësit i kuptojnë rolet dhe detyrimet e tyre.

(b) Risku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Fondit nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale, pjesërisht ose plotësisht gjë që sjell efekt negativ në asetet e Fondit. Ai lind kryesisht nga letrat me vlerë të mbajtura, si dhe nga mjetet monetare dhe ekuivalentët e saj.

Bordi i Administrimit të Fondit ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë për Drejtimin, i cili është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë të Fondit. Investimet e Fondit janë në bono thesari dhe obligacione të Qeverisë Shqiptare dhe për këtë arsye Fondi ekspozohet vetëm ndaj rrezikut të kredisë të qeverisë shqiptare.

Vlera kontabël e aktiveve financiare përfaqëson ekspozimin maksimal të kredisë. Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë në datën e raportimit ishte:

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 42,454,137 | 38,214,631 |
| Mjete monetare dhe ekuivalentët e saj | 4,623,778 | 3,980,391 |
| TOTALI | 47,077,915 | 42,195,021 |

Ekspozimi ndaj rrezikut të kredisë

Maksimumi i ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë për llogaritë e arkëtueshme në datën e raportimit sipas rajonit gjeografik është:

| | 31 dhjetor | |
|---------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Vendase | 47,077,915 | 42,195,021 |
| | 47,077,915 | 42,195,021 |

Cilësia kreditimit të aktiveve financiare është si më poshtë:

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | 2021 Total | 2020 Total |
|--------------------------------|------------|---------|---------|------|---------------|---------------|
| Qeveria Shqiptare B+ | 42,454,137 | - | - | - | 42,454,137 | 38,214,631 |
| Mjetet monetare, të parankuara | 4,623,778 | - | - | - | 4,623,778 | 3,980,391 |

Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj janë të mbajtura në banka vendase, të cilat janë të parankuara.

Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj

Mjetet Monetare dhe ekuivalentët e saj mbahen në bankat tregtare në Shqipëri. Fondi zbaton një model 12-mujor të humbjeve të pritshme dhe paraqet ekspozimet me maturim afatshkurtër në përcaktimin e zhvlerësimit e parasë dhe ekuivalentëve të saj.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

8. Financial risk management (continued) Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

(b) Risku i kredisë (vazhdim)

Investimet në letra me vlerë

Rreziku i kredisë së portofolit të letrave me vlerë të investimit vlerësohet në bazë të të dhënave historike dhe vlerësimit të aftësisë së emetuesve të ndryshëm për të përmbushur detyrimet e saj kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare në afatin e shkurtër.

Më 31 dhjetor 2021, Fondi ka njohur një provizion për zhvlerësimin në shumën 36,175 mijë Lek (2020-10,208 mijë lek)

Të dhënat, supozimet dhe teknikat e përdorura për përlogaritjen e zhvlerësimit

Rritje e ndjeshme e rrezikut të kredisë

Për përcaktimin nëse rreziku i mospagimit të vlerës së investuar të një instrumenti financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare, Fondi konsideron informacione të mbështetura dhe të arsyeshme, që janë të disponueshme pa kosto ose përpjekje të panevojshme. Kjo përfshin informacione dhe analiza sasiore dhe cilësore, bazuar në përvojën historike të Shoqërisë dhe vlerësimet e specialistëve të rrezikut të kreditit si dhe duke përfshirë informacione mbi të ardhmen.

Fondi konsideron një instrument financiar që ka pasur një rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë kur një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme sasiore, cilësore ose kthyes janë përmbushur.

Për ekspozimet ndaj qeverisë shqiptare, rreziku i kredisë konsiderohet të jetë rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare nëse ka vonesë prej 30 ditësh ose më shumë në shlyerjen e një detyrimi ndaj Fondit.

Fondi monitoron efektshmërinë e kriterëve të përdorura për të identifikuar rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë, nëpërmjet rishikimeve të rregullta për të konfirmuar se kriteret janë në gjendje të identifikojnë rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë para se një ekspozim të jetë në dështim.

Me 31 dhjetor 2021 dhe 31 dhjetor 2020, Fondi nuk ka aktive financiare të zhvlerësuar.

Përkufizimi i dështimit

Fondi konsideron që një aktiv financiar ka dështuar kur:

- i. debitori nuk ka gjasa të paguajë detyrimet e tij të plota ndaj Fondit, pa qënë nevoja për veprime nga Fondi të tilla si realizimi i aktiveve të lëna si kolateral (nëse ka ndonjë ekspozim të tillë); ose
- ii. debitori është në vonesë prej më shumë se 90 ditësh për ndonjë ekspozim material ndaj Shoqërisë.

Në vlerësimin nëse një huamarrës është në dështim, Fondi konsideron tregues:

- cilësorë – p.sh. shkeljet e kushteve financiare të kontratës;
 - sasiore- p.sh. vonesat në pagesë dhe mospagimi i ndonjë detyrimi tjetër nga i njëjti huamarrës; dhe
- Të dhënat e përdorura në vlerësimin nëse një instrument financiar ka dështuar dhe rëndësia e tyre mund të ndryshojë me kalimin e kohës për të pasqyruar ndryshimet në rrethana.

Mjetet financiare të modifikuara

Kushtet kontraktuale të një aktivi financiar mund të modifikohen për arsye të ndryshme, duke përfshirë ndryshimin e kushteve të tregut dhe faktorë të tjerë që nuk lidhen me ndonjë përkeqësim aktual ose potencial të cilësisë së kreditit të kundërpartisë. Një aktiv ekzistues, kushtet e të cilit janë modifikuar mund të çregjistrohet dhe aktivi i rinegociuar njihet si aktiv i ri me vlerë të drejtë në përputhje me politikën kontabël të përcaktuar në Shënimin 7(a).

Kur kushtet e një aktivi financiar modifikohen dhe modifikimi nuk rezulton në çregjistrim, përcaktimi nëse rreziku i kredisë së aktivit është rritur ndjeshëm reflekton krahasimin e:

- PM-së përgjatë jetës së mbetur në datën e raportimit bazuar në kushtet e modifikuara; me
- PM-në përgjatë jetës së mbetur vlerësuar në bazë të të dhënave në njohjen fillestare dhe kushteve kontraktuale fillestare.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

8. Administimi i rrezikut financiar (vazhdim)

(b) Rreziku i kredisë (vazhdim)

Matje e HPK

Investimet e letrave me vlerë

Të dhënat kryesore në matjen e HPK janë strukturat kohore të parametrave të mëposhtëm:

- Probabiliteti i Mospagesës (PM);
- Humbja në rast Mospagese (HM);
- Ekspozimi në rast Mospagese (EM).

Vlerësimet e PM janë vlerësime në një datë të caktuar, të cilat llogariten në bazë të të dhënave të mbledhura brenda dhe jashtë, që përbëjnë faktorë sasiorë dhe cilësorë.

HM është madhësia e humbjes së mundshme nëse ka një default dhe vlerësohet bazuar në parametrat e llogaritur nga agjencitë e vlerësimit.

EM përfaqëson ekspozimin e pritur në rast të një default. Fondi nxjerr EM nga ekspozimi aktual ndaj palës tjetër dhe ndryshimet e mundshme në shumën aktuale të lejuar sipas kontratës duke përfshirë amortizimin. EM i një aktivi financiar është vlera e tij kontabël bruto.

Vlerësimet e EM janë llogaritur në bazë të fluksit të parave të skontuara duke përdorur normën efektive të interesit si faktor zbritës.

Fondi mat HPK duke marrë në konsideratë rrezikun e vonesës për periudhën maksimale kontraktuale mbi të cilën ai është i ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë, edhe nëse, për qëllime të administrimit të rrezikut, Fondi konsideron një periudhë më të gjatë. Periudha maksimale kontraktuale zgjat deri në datën në të cilën Fondi ka të drejtë të kërkojë kthimin e një paradhënie.

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përvecse kur është shprehur ndryshe)

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

(c) Rreziku i likuiditeit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Fondi mund të mos jetë në gjendje të gjenerojë burime të mjaftueshme monetare për të shlyer plotësisht detyrimet e tij ose mund t'i shlyejë në kushte të cilat janë materialisht jo të favorshme.

Politika e Fondit dhe qasja e menaxherit të investimeve në menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa të jetë e mundur, se gjithmonë do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet kur është e nevojshme, nën kushte normale dhe tensioni, duke përfshirë edhe shlyerjet e vleresuara të kuotave, pa shkakuar papranueshmëri humbje ose duke rrezikuar dëmtimin e reputacionit të Fondit.

Fondi ka aftësinë të marrë hua në terma afatshkurtër për të arritur marrëveshjen, pas miratimit nga AMF dhe deri në një limit të përcaktuar nga ligji. Raste të tilla huamarrjesh nuk ka pasur gjatë vitit ushtrimor.

In order to manage the Fund's overall liquidity, the Management Company also has the ability to suspend redemptions if this is deemed to be in the best interest. Për të menaxhuar likuiditetin e përgjithshëm të Fondit, Shoqëria Administruese gjithashtu ka aftësinë të pezullojë rimbursimet nëse kjo konsiderohet të jetë në interesin më të mirë të të gjithë zotëruesve të njësisë. Në mungesë të detyrimeve të rëndësishme financiare, Shoqëria administruese monitoron rrezikun e likuiditetit bazuar në flukse kontraktuale të skontuara të parasë. Tabela më poshtë analizon aktivet dhe detyrimet financiare të Fondit në grupimet përkatëse të maturimit në bazë të periudhës së mbetur nga data e pasqyrës së pozicionit financiar deri në datën e maturimit kontraktual. Shumat në tabela janë flukset monetare kontraktuale të skontuara më 31 Dhjetor 2021 dhe 2020:

| 31 dhjetor 2021 | Deri në 1 muaj | 1 deri në 3 muaj | 3 deri në 6 muaj | 6 deri në 12 muaj | Mbi 1 year | Totali |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Aktivitet | | | | | | |
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 1,299,719 | 2,896,451 | 3,860,361.93 | 8,960,600 | 25,437,004 | 42,454,137 |
| Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to | 4,623,778 | | | | | 4,623,778 |
| Totali | 5,923,497 | 2,896,451 | 3,860,362 | 8,960,600 | 25,437,004 | 47,077,915 |
| Detyrimet | | | | | | |
| Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit | 45,643 | - | - | - | - | 45,643 |
| Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave | 55,033 | - | - | - | - | 55,033 |
| Detyrime të tjera | 15,452 | - | - | - | - | 15,452 |
| Aktive neto të atrueshme ndaj mbajtësve të kuotave | 46,961,787 | - | - | - | - | 46,961,787 |
| Totali | 47,077,915 | - | - | - | - | 47,077,915 |
| Rreziku i likuiditetit | (41,154,418) | 2,896,451 | 3,860,362 | 8,960,600 | 25,437,004 | - |
| Akumulimi | (41,154,418) | (38,257,966) | (34,397,604) | (25,437,004) | - | - |

Raiffeisen Prestigj

Shënime për pasqyrat financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha vlerat janë në mijë Lek, përveçse kur është shprehur ndryshe)

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**(c) Rreziku i likuiditetit (vazhdim)**

| 31 dhjetor 2020 | Deri në 1 muaj | 1 deri në 3 muaj | 3 deri në 6 muaj | 6 deri në 12 muaj | Mbi 1 vit | Totali |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Aktivët | | | | | | |
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 1,261,983.79 | 3,253,415.88 | 4,093,004.24 | 7,514,929.89 | 22,091,296.71 | 38,214,631 |
| Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to | 3,980,391 | - | - | - | - | 3,980,391 |
| Totali | 5,242,375 | 3,253,416 | 4,093,004 | 7,514,930 | 22,091,297 | 42,195,021 |
| Detyrimet | | | | | | |
| Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit | 44,873 | - | - | - | - | 44,873 |
| Të pagueshme ndaj mbajtësve të kuotave | 38,157 | - | - | - | - | 38,157 |
| Detyrime që rrjedhin nga blerja e letrave me vlerë të borxhit | 1,448 | - | - | - | - | 1,448 |
| Detyrime të tjera | 42,110,544 | - | - | - | - | 42,110,544 |
| Aktive neto të atrueshme ndaj mbajtësve të kuotave | 42,195,021 | - | - | - | - | 42,195,021 |
| Totali | (36,952,647) | 3,253,416 | 4,093,004 | 7,514,930 | 22,091,297 | - |
| Rreziku i likuiditetit | (36,952,647) | (33,699,231) | (29,606,227) | (22,091,297) | - | - |

8. Administrimi i Rrezikut (vazhdim)**(d) Rreziku i tregut**

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimet në çmimet e tregut do të ndikojnë në të ardhurat e fondit ose në vlerën e zotërimeve të instrumenteve financiare. Qëllimi i menaxhimit të rrezikut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimet ndaj rrezikut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, duke optimizuar kthimin në rrezik.

Ekspozimi ndaj rrezikut të kursit të këmbimit

Fondi nuk është i ekspozuar ndaj rrezikut të kursit të këmbimit për shkak se nuk ka transaksione në monedhë të huaj. Fondi nuk ka marrë pjesë në transaksione me kurs këmbimi forward apo transaksione me derivativë mbrojtës deri në 31 Dhjetor 2021. Më 31 Dhjetor 2021 dhe 2020, nuk ka aktive apo detyrime materiale të shprehura në monedha të ndryshme nga Lek.

Kurset e mëposhtme të rëndësishme të këmbimit janë aplikuar gjatë vitit:

| Lek | 31 dhjetor 2021 | | 31 dhjetor 2020 | |
|-----|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| | Kursi mesatar | Në datën e raportimit | Kursi mesatar | Në datën e raportimit |
| EUR | 122.46 | 120.76 | 123.8 | 123.7 |
| USD | 103.52 | 106.54 | 108.7 | 100.8 |

Ekspozimi i kompanisë ndaj rrezikut të valutës së huaj më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 ishte si më poshtë:

| 31 dhjetor 2021 | Balanca e mbartur | EUR | LEK | USD |
|--|-------------------|----------|---------------|----------|
| | | | | |
| Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to | 4,624 | - | 4,624 | - |
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 42,454 | - | 42,454 | - |
| Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit | (46) | - | (46) | - |
| Të pagueshme ndaj kuotë mbajtësve për tërheqje | (55) | - | (55) | - |
| Espozimi Neto | 46,977 | - | 46,977 | - |
| 31 dhjetor 2020 | Balanca e mbartur | EUR | LEK | USD |
| | | | | |
| Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to | 3,980 | - | 3,980 | - |
| Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithpëfshirëse | 38,215 | - | 38,215 | - |
| Të pagueshme ndaj Shoqërisë së Administrimit | (45) | - | (45) | - |
| Të pagueshme ndaj kuotë mbajtësve për tërheqje | (38) | - | (38) | - |
| Espozimi Neto | 42,112 | - | 42,112 | - |

Raiffeisen Prestige

Notes to the financial statements

(Amounts in thousands of ALL, unless otherwise stated)

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

(d) Rreziku i tregut (vazhdim)

Ekspozimi ndaj rrezikut të normës së interesit

Rreziku kryesor për të cilin janë ekspozuar portofolet tregtare është rreziku i humbjes nga luhajtjet në fluksat e ardhshme të mjeteve monetare ose vlerat e drejta të instrumentit financiar për shkak të një ndryshimi në normat e interesit të tregut (Vlerat aktuale neto të aktiveve dhe detyrimeve). Rreziku i normës së interesit menaxhohet kryesisht përmes monitorimit të mangësive të normave të interesit. Menaxhimi i rrezikut të normës së interesit kundrejt mangësive të normave të interesit shoqërohet nga monitorimi i ndjeshmërisë së aktiveve dhe detyrimeve financiare të Fondot kundrejt skenarëve të ndryshëm standard dhe jo standard. Skenarët standard të cilët shqyrtohen në interval të rregullt përshijnë një rritje ose rënie prej 100 pbs në të gjitha kurbat e kthimeve.

Një analizë e ndjeshmërisë së Fondit nga një rritje apo rënie e normave të interesit të tregut (duke supozuar mungesën e lëvizje simetrike për kurbat e kthimeve dhe një pozicion konstant financiar) është si më poshtë:

| Normat e Interesit | Ulje 100 pbs | Rritje 100 pbs |
|---|--------------|----------------|
| 2021 | | |
| Efekti i Fitimit/(Humbjes) së vlerësuar në mijë Lek | 903.896 | (903.896) |
| 2020 | | |
| Efekti i Fitimit/(Humbjes) së vlerësuar në mijë Lek | 791,678 | (791,678) |

(e) Administrimi i rrezikut të kapitalit

Kapitali i Fondit përfaqësohet nga aktivet neto që i atribuohen mbajtësit të kuotave. Shuma e aktivitetit neto që i atribuohet mbajtësit të kuotave mund të ndryshojë në mënyrë të konsiderueshme në baza ditore, pasi Fondi i nënshtrohet investimeve dhe tërheqjeve ditore sipas gjykimit të mbajtësit të kuotës. Objektivi i Fondit përsa i përket menaxhimit të kapitalit është të ruajë vazhdimësinë e tij me qëllim sigurimin e kthimit për mbajtësin e kuotës, sigurimin e përfitimeve për palët e tjera dhe ruajtjen e një bazë të fortë kapitali për të mbështetur zhvillimin e aktiviteteve të investimeve të Fondit. Për të ruajtur strukturën e kapitalit, politika e Fondit do të performojë si më poshtë:

- Monitorimi i nivelit të hyrjeve dhe tërheqjeve ditore në raport me situatën e likuiditetit duhet të mundesojë likuidimin e kërkesave brenda 7 ditëve nga dita e kërkesës së vlefshme.
- Shlyerja dhe emetimi i kuotave të reja duhet kryer në përputhje me ligjin dhe prospektin e Fondit. Kjo përfshin aftësinë për të kufizuar shlyerjet dhe për të kërkuar një minimum investimi në Fond. Administratorët e Shoqërisë Administruese monitorojnë kapitalin në bazë të vlerës së aktiveve neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave.

(i) Strategjia e investimit

Strategjia e investimeve të aktiveve të Fondit Raiffeisen Prestigj mbështetet në ligjin nr. 10198 “Per Fondet e Investimit Kolektiv” dhe rregulloret e dala në zbatim të tij, si dhe në politikën e brendshme të investimit të Shoqërisë Administruese, propozuar nga Komiteti i Investimit dhe miratuar nga Keshilli i Administrimit të Shoqërisë Administruese.

(ii) Kuadri ligjor

Në lidhje me investimet e aktiveve të Fondit, Raiffeisen Prestigj nën administrimin e Raiffeisen INVEST-Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. i përmbahet ligjit nr. 10198, datë 10 dhjetor 2009 “Për Sipërmarrjet e përbashkëta të investimit” dhe prospektit të Fondit.

(iii) Investimet e lejuara

Sipas rregullores, aktivet e Fondit mund të investohen vetëm në instrumentet e mëposhtëm:

- Tituj të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë, që tregtohen në tregje të rregulluara ose në një bursë titujsh në Republikën e Shqipërisë, në një shtet të Bashkimit Europian apo në çdo shtet tjetër të lejuar nga AMF-ja;
- kuota të fondeve të investimit apo aksione të Fondeve të investimit, të liçencuara sipas ligjit nr.10198, “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe nga kuota ose aksione të sipërmarrjeve kolektive të investimit, të liçencuara në përputhje me standardet e Bashkimit Europian;

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**e) Administrimi i rrezikut të kapitalit (vazhdim)**

- depozita në institucione kreditimi, të regjistruara në Republikën e Shqipërisë, në një nga shtetet anëtare të BE-së ose në çdo shtet të lejuar nga AMF-ja, të cilat mund të tërhiqen menjëherë ose që kanë afat maturimi jo më shumë se 12 muaj;
- instrumente financiare derivative;
- other money market instruments. instrumente të tjera të tregut të parasë.

Shoqëria administruese duhet të respektojë kufizimet e investimit të parashikuara në Ligjin nr.10198, “Për sipërmarrjet e investimeve kolektive”, si dhe ato të parashikuara në politikën e brendshme për menaxhimin e rrezikut.

Kufizimet e investimit dhe kufiri i lejuar

Fondi nuk mund të investojë më shumë se 20% të aktiveve të saj në depozita në të njëjtin institucion .
Fondi nuk mund të investojë më shumë se 5% të aktiveve të saj në tituj dhe instrumente të tregut të parasë të një emetuesi të vetëm.

Kufiri 5%, mund të rritet deri në:

- a) 10%. Në këtë rast, vlera totale e titujve ose instrumenteve të tregut të parasë, që mban Fondi të disa emetues, ku për secilin ka investuar mbi 5% të aseteve, nuk duhet të tejkalojë 40% të vlerës totale të aseteve të fondit;
- b) 35% në rastin e titujve dhe të instrumenteve të tregut të parasë, të emetuara ose të garantuara nga qeveria dhe autoritetet vendore të Republikës së Shqipërisë, shteteve të Bashkimit Europian, shteteve të tjera të lejuara nga AMF-ja, ose nga organizma publikë ndërkombëtarë, në të cilët bëjnë pjesë një ose më shumë shtete të Bashkimit Europian;
- c) 100% me miratimin e AMF-së, nëse plotësohen disa kushteve të përcaktuara në ligjin për “Sipërmarrjet e investimeve kolektive”;
- d) 25% në rastin e disa obligacioneve të veçanta, të emetuara nga institucionet kredituese të licencuara, të cilat e kanë selinë e regjistruar në Republikën e Shqipërisë, apo në një shtet të Bashkimit Europian apo të lejuara nga AMF-ja. Kur Fondi investon më shumë se 5% të aseteve në këto lloj obligacionesh të emetuara nga një emetues i vetëm, atëherë vlera totale e këtij investimi nuk tejkalon 80% të vlerës totale të aktiveve të Fondit;

Fondi mund të investojë deri në 30 për qind të aseteve të tij në kuota apo aksione të një forme tjetër të sipërmarrjeve të investimeve kolektive. Shoqëria Administruese i menaxhon aktivet e Fondit sipas parimit të sigurisë afatgjatë dhe të një kthimi të përshtatshëm nga investimi, duke ruajtur një raport optimal mes rritjes së kapitalit dhe riskut të marrë përsipër. Objektivat afatgjatë për shpërndarjen e aktiveve të Fondit janë si më poshtë:

| Klasa | Objektivi |
|--|------------------|
| Tituj të emëtuar dhe garantuar nga qeveria e Republikës së Shqipërisë | 90% |
| Tituj të emëtuar dhe garantuar nga shtete të Bashkimit Evropian | 0% |
| Depozita bankare | 6% |
| Tituj të emëtuar dhe garantuar nga autoritete lokale dhe korporata shqiptare | 2% |
| Kutota në fonde investimi | 2% |
| Instrumente derivateve financiar | 0% |
| Tituj të transferueshëm dhe instrumenta të tjerë borxhi të cilët tregëtohen në tregje të rregulluar në një shtet të Bashkimit Europian ose shtetet të miratuara nga AMF-ja | 0% |

Politika e brendshme e investimeve të Fondit.

Rreziku në investime ndërmerret vetëm nga anëtarë të Fondit dhe jo nga Shoqëria Administruese. Për të minimizuar këtë rrezik, Shoqëria Administruese ka përfshirë në strukturën e saj organizative, Komitetin e Investimeve, i cili propozon politikat për alokimin e pasurive dhe investimeve dhe një Njësi për Menaxhimin e rrezikut e cila kryen kontrollin sasior dhe cilësor të gjitha rreziqeve të lidhura me Fondin. Nuk lejohen të gjitha ato investimet, norma e kthimit e të cilave, është nën nivelin e tregut, sepse kjo do të rrezikojë ekuilibrin e lidhjes investime - rrezik.

Raiffeisen Prestige

Notes to the financial statements

*(Amounts in thousands of ALL, unless otherwise stated)***8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)****(e) Administrimi i rrezikut të kapitalit (vazhdim)***(iii) Investimet e lejuara (vazhdim)*

Pasqyra e structures së investimeve më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 paraqitet sim ë poshtë:

| | Vlera në datën e raportimit | Si % kundrejt aktiveve totale të fondit |
|--------------------------------------|--|--|
| Obligacione Qeveritare | 29,370,529 | 62% |
| Bono Thesari | 13,083,608 | 28% |
| Marrëveshje riblerje | 1,206,169 | 3% |
| Mjetet monetare dhe ekuivaletë me to | 3,417,609 | 7% |
| 31 dhjetor 2021 | 47,077,915 | 100% |

| | Vlera në datën e raportimit | Si % kundrejt aktiveve totale të fondit |
|--------------------------------------|--|--|
| Obligacione Qeveritare | 28,535,888 | 68% |
| Bono Thesari | 9,678,742 | 23% |
| Marrëveshje riblerje | 1,476,942 | 4% |
| Mjetet monetare dhe ekuivaletë me to | 2,503,449 | 6% |
| 31 dhjetor 2020 | 42,195,021 | 100% |

9. Vlera e drejtë e instrumentave financiar*Përcaktimi i vlerës së drejtë*

Përcaktimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare të tregtuara në tregje aktive bazohet tek çmimet e kuotuar të tregut ose në çmimet e shitësit. Vlera e drejtë e instrumenteve të tjera financiare përcaktohet përmes teknikave të vlerësimit. Teknikat e vlerësimit përfshijnë teknikën e vlerës aktuale neto, metodën e skontimit të flukseve monetare, krahasimin me instrumente të ngjashme për të cilat ka çmime tregu dhe modelet e vlerësimit.

Qëllimi i teknikave të vlerësimit është të arrijë një matje me vlerën e drejtë që pasqyron çmimin që do të merret për të shitur aktivin ose paguar për të transferuar detyrimin në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes.

Fondi e mat vlerën e drejtë duke përdorur Nivelin 2 të hierarkisë së vlerës së drejtë, i cili reflekton rëndësinë e elementëve të përdorur në realizimin e vlerësimit, që shpjegohet si më poshtë:

- Niveli 2: Teknikat e vlerësimit të bazuara në elementet e vëzhgueshëm, në mënyrë direkte ose jo direkte (p.sh. që rrjedhin nga çmimet). Kjo kategori përfshin instrumente të vlerësuar nëpërmjet çmimeve të instrumenteve të ngjashëm të kuotuar në tregje aktive; çmimet e kuotuar të instrumenteve të njëjta ose të ngjashme në tregje jo shumë aktive; ose teknika të tjera vlerësimi, ku të gjithë elementet e rëndësishme vëzhgohen në mënyrë direkte ose jo direkte nga të dhënat e tregut.

Modelet e përdorura për të përcaktuar vleran e drejtë janë të vlefshme dhe të rishikuara periodikisht nga Shoqëria e administrimit. Inputet në modelet e shumëfishta përfshijnë të dhëna të vëzhgueshme, të tilla si shuma e fitimeve të kompanive të krahasueshme me portofolin e Fondit përkatës dhe të dhëna të pavrojtueshme, siç janë parashikimet e fitimeve për Fondin e portofolit. Në modelet e flukseve të mjeteve monetare të skontuara, inputet e pa vëzhgueshme janë flukset monetare të parashikuara të fondit përkatës të portofolit dhe primit të rrezikut për likuiditetin dhe rrezikun e kredisë që përfshihen në normën e skontimit. Drejtimi përdor modelet për të rregulluar kthimet e vrojtura të kapitalit për të pasqyruar strukturën e financimit të borxhit/kapitalit aktual të investimit me kapital të vlefshëm. Modelet kalibrohen nga testimi i prapambetur me rezultatet aktuale/daljet e arritura për të siguruar që rezultatet janë të besueshme.

Raiffeisen Prestige

Notes to the financial statements

*(Amounts in thousands of ALL, unless otherwise stated)***9. Vlera e drejtë e instrumentave financiare (vazhdim)***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.

Tabela e mëposhtme analizon në kuadër të hierarkisë së vlerës së drejtë aktivet financiare të Fondit (në bazë të klasës) i matur me vlerën e drejtë më 31 dhjetor 2021 dhe 31 dhjetor 2020.

Të gjitha matjet e vlerës së drejtë të publikuara janë matje te vlerës së drejtë periodike.

| Niveli 2 | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktive financiare me VDAGJ | 42,454,137 | 38,214,631 |
| TOTALI | 42,454,137 | 38,214,631 |

Për aktivet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes, vlerësimet përgatiten dhe rishikohen rregullisht nga vlerësimi i Menaxherit të Riskut, i cili raporton dhe i bën rekomandime Shoqërisë Administruese në baza mujore në përputhje me vlerësimet mujore që u jepen investitorëve. Menaxheri i rrezikut konsideron përshtatshmërinë e modelit të vlerësimit, të dhënat hyrëse kryesore si dhe rezultatit e vlerësimit duke përdorur metoda të ndryshme të vlerësimit dhe teknika përgjithësisht të njohura si standarde në kuadër të industrisë. Teknika e vlerësimit është zgjedhur dhe kalibruar në blerjen e titujve themelore të portofolit. Në përcaktimin e përshtatshmërisë të teknikës së zgjedhur të vlerësimit, Menaxheri i rrezikut mund të kryejë testimin përsëri duke marrë në konsideratë rezultatet aktuale të modeleve të ndryshme dhe se si ata historikisht janë në një linjë me transaksionet aktuale të tregut. Përveç kësaj, Banka e Kujdestarisë është përgjegjëse për rishikimin e rivlerësimeve përmes një procedure të konfirmimit ditor.

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentët me to përfshijnë paratë në dorë, llogaritë rrjedhëse dhe depozitat në bankat rezidente. Duke qenë se këto balanca janë afatshkurtra, vlera e tyre e drejtë konsiderohet të jetë e barabartë me vlerën e tyre kontabël.

10. Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv

Të ardhurat nga interesi i instrumentave financiare sipas kategorisë përbehen si më poshtë:

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Aktive financiare me VDATGJ | 1,473,840 | 1,723,083 |
| Të ardhurat nga interesi i depozitave | 603 | 1,416 |
| Të ardhurat nga interesi i marrëveshjeve të riblerjes | 6,944 | 8,180 |
| Totali | 1,481,387 | 1,732,678 |

11. Ndryshime në vlerën e drejtë të aktiveve financiare nëpërmjet të ardhurave gjithëpërfshirëse

Ndryshimet në vlerën e drejtë janë paraqitur si më poshtë:

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|--|-----------------|------------------|
| Fitime të realizuara në investime | 400,737 | (329,082) |
| Fitime të porealizuara në investime | (319,168) | (447,432) |
| Total i ndryshimeve në vlerën e drejtë të aktiveve financiare | 81,569 | (776,514) |

Raiffeisen Prestige

Notes to the financial statements

*(Amounts in thousands of ALL, unless otherwise stated)***12. Aktivet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave gjithëpërfshirëse**

Aktivet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave gjithëpërfshirëse janë paraqitur si më poshtë:

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Obligacionet Qeveritare | 29,370,529 | 28,535,888 |
| Bono Thesari | 13,083,608 | 9,678,742 |
| Totali | 42,454,137 | 38,214,631 |

13. Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| Llogaritë rrjedhëse me bankën kujdestare | 31,602 | 6,442 |
| Totali i llogarive rrjedhëse | 31,602 | 6,442 |
| Depozita | 3,386,000 | 2,497,000 |
| Repo | 1,206,035 | 1,476,924 |
| Interesi i përllogaritur | 141 | 25 |
| Totali i depozitave | 4,592,176 | 3,973,949 |
| Totali i mjeteve monetare dhe ekuivalentet me to | 4,623,778 | 3,980,391 |

Interesi i aplikuar në depozitat me afat varian nga 0.0%-0.45% (2020: 0.0% - 1.00%).

14. Detyrime të tjera

Detyrimet e tjera përfshijnë burimin në tatimit mbi të ardhurat personale që i paguhet organeve tatimore, të ardhura nga përfitimet e tërhequra nga mbajtësit e kuotave gjatë muajit dhjetor. Shoqëria administruese vepron si agjent grumbullues në emër të Fondit, sipas ligjit nr.8438 “Për tatimin mbi të ardhurat”, datë 28.12.1998. Detyrimet për Bankën e Kujdestarisë, AMF, Audituesin dhe çdo kosto tjetër që lidhet me transaksionet e fondit investues sipas Ligji nr 56/2020 datë 30.04.2020.

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Detyrime për autoritetin tatimor | 10,745 | 1,448 |
| Detyrime për bankën e kujdestarisë | 2,579 | - |
| Detyrime për tarifën rregullative | 1,994 | - |
| Detyrime të tjera | 131 | - |
| Totali | 15,451 | 1,448 |

15. Aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| Aktive neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave më 1 janar | 42,110,544 | 41,965,278 |
| Kouta të emetuara gjatë vitit | 11,063,599 | 6,916,114 |
| Kuota të tërhequra gjatë vitit | (7,257,596) | (7,109,058) |
| | 45,916,547 | 41,772,335 |
| Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave gjatë vitit | 1,045,240 | 338,210 |
| Gjëndja më 31 dhjetor | 46,961,787 | 42,110,545 |
| Vlera e aktiveve neto për njësi në Lek më 31 dhjetor | 1,574 | 1,537 |

Raiffeisen Prestige

Notes to the financial statements

*(Amounts in thousands of ALL, unless otherwise stated)***16. Palët e lidhura**

Palët konsiderohen si të lidhura në qoftë se njëra palë ka aftësinë për të kontrolluar palën tjetër ose të ushtrorë ndikim të rëndësishëm mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operationale.

Palët e lidhura të Fondit janë Raiffeisen INVEST - Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a, e cila menaxhon Fondin, banka kujdestare e Fondit dhe Raiffeisen Bank sh.a. si aksionar i vetëm i Shoqërisë Administruese.

Që nga dhe për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2021 dhe 2020 Fondi ka hyrë në transaksionet dhe balancat e mëposhtme me palët e lidhura me të.

| | 31 dhjetor 2021 | 31 dhjetor 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Depozita | | |
| Depozita në Raiffeisen Bank | 2,986,000 | 2,035,000 |
| Interes i llogaritur | - | - |
| | <u>2,986,000</u> | <u>2,035,000</u> |
| Detyrime ndaj Shoqërisë Administruese | | |
| Tarifë e pagueshme ndaj Shoqërisë administruese | (45,643) | (44,873) |
| | <u>(45,643)</u> | <u>(44,873)</u> |
| Të ardhura | | |
| Të ardhura nga interesat e depozitave | - | 33 |
| | <u>-</u> | <u>33</u> |
| Shpenzime | | |
| Tarifa e Shoqërisë administruese | (548,247) | (522,061) |
| Totali | <u>(548,247)</u> | <u>(522,061)</u> |

17. Ngjarjet pas dates së raportimit

Konflikti i vazhdueshëm ushtarak në Ukrainë i shkaktuar nga pushtimi i Rusisë dhe sanksionet përkatëse të synuara kundër Federatës Ruse, të nisura më 24 shkurt 2022, mund të kenë ndikim në ekonominë evropiane dhe globale. Njësia ekonomike nuk ka ndonjë ekspozim të rëndësishëm të drejtpërdrejtë ndaj Ukrainës, Rusisë ose Bjellorusisë. Megjithatë, ndikimi në situatën e përgjithshme ekonomike mund të kërkojë rishikime të supozimeve dhe vlerësimeve të caktuara. Kjo mund të çojë në rregullime materiale të vlerës kontabël të aktiveve dhe detyrimeve të caktuara në të ardhmen. Në këtë fazë, drejtimi nuk është në gjendje të vlerësojë me besueshmëri ndikimin pasi ngjarjet po shpalosen çdo ditë. Ndikimi afatgjatë do të duhet të vlerësohet vazhdimisht për sa i përket vëllimeve të tregtimit, flukseve monetare dhe përfitimit. Megjithatë, në datën e këtyre pasqyrave financiare, Fondi vazhdon të përmbushë detyrimet e saj në kohën kur ato janë të maturuara dhe për këtë arsye vazhdon të zbatohet bazën e vazhdimësisë së përgatitjes.

Nuk ka ngjarje të tjera pas datës së raportimit që mund të kërkojnë korrigjim ose shpalosje shtesë në pasqyrat financiare.