

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

Raportimet Financiare për tremujorin II 2025 për
Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare

Korrik 2025

Pasqyrat financiare të Raiffeisen Invest -Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive	
Informacioni	Përshkrimi, vlera
Kodi i shoqërisë administruese	K51928001I
Numri i regjistrimit në QKR	
Numri për raportimin	1
Adresa	Rruga Tish Daija,Kompleksi Kika2,Tirane
Telefon/fax	+355 694040481
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-Zv.Kryetar
	Juela Ahmeti-anëtare
	Elona Llaci-anëtare
	Gentjana Ciceri-anëtare
	Alketa Emini-anëtare
	Edlira Konini-anëtare
Pesë aksionerët më të mëdhenj (emri,mbiemri, adresa, ose emri i shoqërisë dhe adresa e zyrtare, përqindja e aksioneve në pronësi)	
Emri i shoqërisë	Raiffeisen Bank Albania
Adresa zyrtare	Rruga e Kavajes
Përqindja e aksioneve	100%
Numri i punonjësve	16
Shoqëria e ekspertit kontabël që ka audituar e fundit pasqyrat financiare	Deloitte Audit Albania Sha
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	AL58 2021 1037 0000 0002 7095 9145
Raiffeisen Bank	AL75 2021 1013 0000 0000 1295 9145
First Investment Bank Albania	AL18 2151 1031 ALL1 0000 0401 7500
Nr e llogarive të Fondit të Pensionit Privat Raiffeisen:	
First Investment Bank Albania	AL78 2151 1031 ALL1 0000 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
Nr i llogarisë të Fondit të Investimit Raiffeisen Miks:	
First Investment Bank Albania	AL32 2151 1031 EUR1 0000 1473 1900
Nr i llogarisë të Fondit të Qëndrueshëm Raiffeisen Solid	
First Investment Bank Albania	AL48 2151 1031 EUR1 0000 1987 3000

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: **K51928001I**

Për datën: **30/06/2025**

AKTIVI	Shënime	Lek	Lek
		31/12/2024	30/06/2025
A. Aktive afatgjata (I+II+III+IV)		134,263,360	357,710,914
I. Aktive afatgjata materiale (1+2)		25,332,817	81,561,267
1. Toka dhe Ndërtesa			
a) E drejta e përdorimit të ambienteve		18,558,840	75,614,538
2. Të tjera aktive afatgjata materiale	6	6,773,977	5,946,729
II. Aktive jo-materiale	7	8,753,011	7,147,665
III. Aktive financiare(1+2+3+4)		100,177,532	269,001,982
1. Depozita bankare			
2. Të vlefshme për shitje	8		
3. Të mbajtura deri në maturim	8	100,177,532	269,001,982
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)		534,113,746	272,799,449
I. Pajisje në magazinë, inventar i imët dhe pajisje të tjera			
II. Llogari të arkëtueshme tregtare (1+2+3+4)		55,540,005	61,653,756
1. Llogari të arkëtueshme nga fondet e pensione dhe investimeve	9	55,504,718	61,643,509
2. Llogari të arkëtueshme nga shumat e paguara tepër, bazuar në fitim.			
3. Llogari të arkëtueshme nga shteti dhe institucione të tjera	9		
4. Të tjera llogari të arkëtueshme		35,288	10,247
III. Aktive financiare (1+2)		0	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 të mbajtura deri në	8		
4. Kuota në fonde investimi			
IV. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare (1+2)		475,061,599	207,210,691
1. Llogari rrjedhëse dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në bankë	10	475,061,599	207,210,691
2. Mjete monetare në arkë			
V. Shpenzime të parapaguara	11	3,512,142	3,935,002
VI. Shpenzime të llogaritura			
D. Totali i Aktiveve(A+B+C)		668,377,106	630,510,363

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24.

PASIVI	Shënime	Lek	Lek
		31/12/2024	30/06/2025
A. Kapitali (I+II+III+IV+V+VI)		614,752,303	510,153,106
I. Kapitali i nënshkruar	12	90,000,000	90,000,000
II. Rezerva të kapitalit	13	9,000,000	9,000,000
III. Rezerva e rivlersimit			
IV. Rezerva të tjera			
V. Fitime / humbje të mbartura		482,390,120	381,462,303
VI. Fitimi /humbja neto për periudhën		33,362,183	29,690,802
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 rreziqe			
E. Detyrime afatshkurtra (I+II+III+IV+V)		53,624,803	120,357,258
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 pa	14	53,624,803	120,357,258
IV. Shpenzime të shtyra			
V. Të ardhura të marra në avancë			
F. Totali i pasivit (A+B+C+D+E)		668,377,106	630,510,364

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24.

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: **30/06/2025**

	Shënime	Lek	Lek
		30/06/2024	30/06/2025
I.Të ardhura nga administrimi i fondit (1+2+3)		268,651,201	348,623,412
1.Tarifa të administrimit		268,651,201	347,196,436
a) Tarifa te administrimit nga Fondi Investimit Raiffeisen Prestige		183,867,167	238,788,528
b) Tarifa te administrimit nga Fondi i Pensioneve Vullnetare Raiffeisen		10,837,873	12,909,963
c) Tarifa te administrimit nga Fondi Investimit Raiffeisen Invest EURO		21,366,156	26,156,981
d) Tarifa te administrimit nga Fondi Investimit RaiffeisenVizion		50,251,038	65,861,133
F)Tarifa te administrimit nga Fondi Investimit Miks		2,298,058	2,384,888
F)Tarifa te administrimit nga Fondi Investimit Solid		30,909	1,094,943
2.Tarifa të largimit nga fondi			1,426,976
3.Tarifa të tjera			
II. Shpenzime nga administrimi i fondit (1+2+3+4)		135,026,900	190,212,975
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	6,126,800	5,936,400
5. Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të pensionit	15		
6. Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të investimeve	15	128,900,100	184,276,575
III. Fitim / Humbja nga administrimi i fondit të pensionit/investimeve (+/-) (I - II)		133,624,301	158,410,437
IV. Të ardhura të tjera			
V. Shpenzime të veprimtarisë së shoqërisë administruese (1+2+3+4+5+6)		85,650,547	88,975,180
1. Shpenzime për materiale			
2. Shpenzime për personelin	16	30,949,741	31,558,197
3. Amortizim i aktiveve materiale/jomateriale afatgjata		3,654,969	4,237,896
4. Rregullim i vlerës së aktiveve afashkurtra			
5. Provigjone për shpenzime dhe rreziqe			
6. Shpenzime të tjera të veprimtarisë	17	51,045,837	53,179,086
VI. Të ardhura financiare	18	4,104,529	4,270,247
VII. Shpenzime financiare	18	4,802	46,238
VIII. Fitim / Humbja para tatimit (III+IV-V+VI-VII)		52,073,482	73,659,267
IX. Tatimi mbi fitimin	19	32,191,554	43,968,464
X. Fitim / Humbja neto për periudhën (VIII-IX)		19,881,928	29,690,802

Pasqyra e pozicionit financiar duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24.

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: **K51928001I**

Për datën: **30/06/2025**

	Lek	Lek
	30/06/2024	30/06/2025
a. Arkëtime nga veprimtaria shfrytëzuese	273,077,048	347,504,452
b. Pagesa për veprimtarinë shfrytëzuese	316,731,494	449,159,917
c. Flukse monetare neto nga veprimtaria shfrytëzuese (a - b)	-43,654,445	-101,655,465
d. Arkëtime nga veprimtaria investuese		
e. Pagesa për veprimtarinë investuese	-337,720	-133,000
f. Flukse monetare neto nga veprimtaria investuese (d - e)	-337,720	-133,000
g. Arkëtime nga veprimtaria financuese	3,103,991,781	2,453,937,557
h. Pagesa për veprimtarinë financuese	-3,100,000,000	-2,620,000,000
i. Fluksi monetar neto nga veprimtaria financuese (g - h)	3,991,781	-166,062,443
j. Rritja/rënia neto në mjetet monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare(c+f+i)	-40,000,384	-267,850,908
k. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në fillim të periudhës kont	542,438,209	475,061,599
l. Mjete monetare dhe ekuivalentë të mjeteve monetare në fund të periudhës kont	502,437,825	207,210,691

Pasqyra e rrjedhjes së parasë duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24.

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: **K51928001I**

Për periudhën: **30/06/2025**

	Lek	Lek	Lek	Lek
	31/12/2024	Rritje	Zbritje	30/06/2025
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	515,752,303			515,752,303
VI. Fitimi (Humbja) e periudhës financiare		29,690,802		29,690,802
VII. Pagesat e dividendit		0	134,290,000	-134,290,000
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	614,752,303	29,690,802	-134,290,000	510,153,106

5. Pasqyra e raportit të kapitalit

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

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/06/2025**

Emërtimi	Vlera
Kapitali fillestar	15,800,000
Më pak ose i barabartë me	31,600,000,000
Aktive nën administrim	62,357,303,850.82
Diferenca	30,757,303,851
Rritja me 0.02% të tejkalimit	6,151,461
Kerkesa ligjore e kapitalit	21,951,460.77

Pasqyra e ndryshimeve të kapitalit duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24

6. Pasqyra e shpenzimeve fikse

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

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest

Për periudhën: 30/06/2025

Shpenzime Fikse (Emërtimi i zërave)	Vlera
Sigurime dhe kontribute pensioni	1,004,887.98
Siguracion makine	72,681.70
Shpenzime Bloomberg	1,191,913.65
Shpenzime Reuters	1,128,653.44
Capital Economics	853,324.98
Shpenzime per zyren	1,173,274.37
shpenzime shitje RBAL	5,936,400.00
Shpenzime auditimi	1,586,344.80
Shpenzime mirembajtje Primera	2,286,055.38
Shpenzime mirembajtje software	2,976,212.24
Publicitet/Reklama	568,339.20
Shpenzime postare dhe telekom	109,854.88
Shpenzime parkimi dhe karburant	440,000.00
Sherbime bankare	142,137.58
Shpenzime komisione per banken Kustodiane	21,871.75
Tatime te tjera TVSH	3,105,355.45
Pagat dhe shperblimet e personelit	28,057,254.56
Sigurimet shoqerore dhe shendetesore	2,496,054.85
Amortizim I aktiveve te patrupezuara	1,605,346.14
Amortizim I AQ afatgjate	684,081.00
Amortizim I AQ afatgjate (makinat)	276,167.28
Amortizim qerate	1,672,301.90
Totali i shpenzimeve fikse	57,388,513.13

7. Pasqyra e detajimit të tarifave

Emri i shoqërisë administruese: Raiffeisen Invest -**Shoqeria Administruese e Fondeve te Pensionit**

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/06/2025**

Emertimi I Fondit	Lloji I Fondit	Tarifa e Administrimit
Fondi i Investimit Raiffeisen Prestige	Fond Investimi	238,788,528.30
Fondi i Pensioneve Privat Raiffeisen	Fond Pensioni	12,909,962.95
Fondi i Investimit Raiffeisen Invest EURO	Fond Investimi	26,156,980.68
Investimit RaiffeisenVizion	Fond Investimi	65,861,133.05
Fondi I Investimit Miks	Fond Investimi	2,384,888.00
Fondi Qendrushem Raiffeisen Solid	Fond Investimi	1,094,943.28

Pasqyra e ndryshimeve të kapitalit duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24

8 Pasqyra e strukturës së investimeve

8.1 Pasqyra e strukturës së aktiveve, depozita dhe llogari rrjedhëse

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

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/06/2025**

Pozicioni	Referenca	Maturiteti	Vlera në momentin e depozitimit	Vlera në datën e raportimit
Depozita afatshkurtra	PREDEP0147	<= 3 Muaj	170,000,000.00	170,010,246.65
Llogari Rrjedhese				37,210,691.28

8. Pasqyra e strukturës së investimeve

8.2 Letra me vlerë të tjera

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

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/06/2025**

Lloji	ISIN	Maturiteti	Vlera nominale (Lek)	Shpenzimet e blerjes (Lek)	Vlera në datën e raportimit (Lek) 30/06/2025
Bono të thesarit vendase			250,000,000	247,580,789	248,591,595
AL000A4D7SM3	AL000A4D7SM3	6 Muaj	55,000,000	54,298,758	54,722,585
AL000A4EAB98	AL000A4EAB98	3 Muaj	120,000,000	119,241,915	119,691,768
AL000A4EA807	AL000A4EA807	6 Muaj	75,000,000	74,040,116	74,177,242
Emetime të bankës qendrore vendase					
Dëftesa tregtare vendase TOTALI VENDASE TOTALI TË HUAJA					
Kuota në fonde vendase					
Tituj të tjerë vendas					
Bono thesari të huaja					
Emetime të bankës qendrore të huaj					
Dëftesa tregtare të huaja					
Kuota në fonde të huaja					
Letra me vlerë të tjera (brenda vendit)				-	-
Tituj të tjerë të huaj					
TOTALI VENDASE			250,000,000	247,580,789	248,591,595
TOTALI TË HUAJA					

8 Pasqyra e strukturës së investimeve

8.3 Obligacionet

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

Emri i shoqërisë administruese: **Raiffeisen Invest**

Për periudhën: **30/06/2025**

Lloji	ISIN	Qëllimi i mbajtjes	Shteti	Maturiteti	Vlera nominale (Lek)	Shpenzimet e blerjes (Lek)	Vlera në datën e raportimit (Lek) 30/06/2025
Obligacione të Qeverisë (brenda vendit)					20,000,000	20,261,509	20,410,387
Obligacione të Qeverisë (brenda vendit)	AL000A3LEHC3	Investime financiare të mbajtura deri në	Shqiperi	3 Vjecar	20,000,000	20,261,509	20,410,387
Obligacione bashkiake vendase							
Obligacione të Qeverive të huaja							
OBLIGACIONEVE QENDRORE DHE VENDORE					20,000,000	20,261,509	20,410,387

Pasqyra e ndryshimeve të kapitalit duhet të lexohet së bashku me shënimet që janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare, të paraqitura në faqet 10 deri në 24

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 RR. Tish Daija, Kompleksi Kika 2, 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, liçenoi "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, liçensoi Shoqërinë, për të kryer veprimtarinë e administrimit të aseteve 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 gjashte fonde si më poshtë:

1. Fondin e pensionit Privat Raiffeisen
2. Fondin e investimit Raiffeisen Prestigj
3. Fondin e investimit Raiffeisen Invest-Euro
4. Fondin e investimit Raiffeisen Vizion
5. Fondin e investimit Raiffeisen Miks
6. Fondi i Qëndrueshëm Raiffeisen Solid

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 raportuese.

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. Aktivët 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 kontributesh të përcaktuara për pensione.

- *Plan pensioni privat*

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

- *Leja vjetore e paguar*

Shoqëria njih 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. Aktiv i 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 në pasqyrën e pozicionit financiar në ditën kur entiteti behet pale kontraktuale në lidhje me një instrument në perputhje me blerjen e rregullt të tij. Një mënyrë e rregullt blerjeje ose shitjeje e një instrumenti financiar njih si datë kontabilizimi të aktivit, datën e shlyerjes. Dita e shlyerjes është dita kur aktiv i levrohet entitetit. Dita e shlyerjes i referohet a) njohjes së aktivit në ditën kur ai merret nga entiteti b) c'regjistrimit të aktivit dhe njohjes së fitimit/humbjes neto nga shitja në ditën kur ai livrohet/dergohet nga entiteti. Kur aplikohet dita e shlyerjes, entiteti kontabilizon çdo ndryshim në vlerën e drejtë të aktivit gjatë periudhës midis datës së tregtimit dhe datës së shlyerjes. Me fjalë të tjera, ndryshimi në vlerë nuk njihet për aktivet të mbajtura me kosto ose kosto të amortizuara; por njihet si fitim ose humbje për aktivet e klasifikuara si aktive financiare të mbajtura me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes; dhe njihet në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse për aktivet e vlefshme për shitje.

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

Ç'regjistrimi

Fondi c'rregjistron një aktiv financiar kur mbarojnë të drejtat kontraktuale të flukseve të parase nga aktivi financiar, ose kur të drejtat për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale të aktivit financiar janë transferuar në një transaksion me të cilin transferohen kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aktiv financiar. Fondi nuk njih 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 aktivit të transferuar, ose një pjesë të tyre. Nëse të gjitha ose kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet mbahen, atëherë aktivet 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 aktivet financiare, aktivi 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. Metodot 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 aktivit dhe që ngjarja që sjell humbje ka ndikim në flukset e ardhshme të parasë së aktivit, 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 aktivit. 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 aktivit 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.

- *Zhvlerësimi*

Zhvlerësimi njihet në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave me metodën e vlerës së mbetur. Aktivitet me qira zhvlerësohen për më të voglën mes periudhës së qirasë dhe jetëgjatësisë së dobishme.

Përqindjet vjetore të zhvlerësimit janë si më poshtë:

Kategoria e aktivitet	2025	2024
• 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 zhvlerësim. Nëse ka evidencë të tillë atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivit.

Humbja nga rënia në vlerë njihet nëse vlera kontabël e një aktivi 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 aktivet dhe grupet e tjera. Humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave.

Vlera e rikuperueshme e një aktivi, 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 aktivin.

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 zhvlerësim 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 aktivit 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 kërkojnë 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.76/2023, datë 20 tetor 2023 "Për fondet e pensionit privat"si dhe Ligjit nr. 56/2020, datë 30 prill 2020 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive" Shoqëria administruese duhet të ketë një funksion për administrimin e rrezikut. Në strukturën administrative, Drejtori i menaxhimit të Risk-ut 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 vlerë të qeverisë 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 që ajo ka emetuar.

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

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Obligacione qeveritare	20,410,387	20,502,610
Bono thesari	248,591,595	
	269,001,982	20,502,610

Rrezikut i normave të interesit

Është rreziku që i vjen vlerës së portofolit të shoqërisë si pasojë e paparashikueshmërisë së levizjes së normave të interesit në 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 në 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 Kompanise.

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 Kompanise, 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 aseteve

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. VLERA 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 politikat 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 vlere janë mbajtur me vlerën e drejtë.

6. AKTIVE AFATGJATA MATERIALE

	Automjete	ajisje zyre dhe informatik	E drejtë përdorimi e asetit	Totali
Kosto				
Gjendja më 1 janar 2024	14,898,963	22,492,146	28,552,062	65,943,171
Shtesa		337,720		337,720
Pakesime				0
Gjendja më 30 qershor 2024	14,898,963	22,829,866	28,552,062	66,280,891
Zhvlerësimi i akumuluar				
Gjendja më 1 janar 2024	12,137,322	17,203,645	7,137,913	36,478,880
Shpenzimi i vitit	276,164	663,836	1,427,603	2,367,603
Gjendja më 30 qershor 2024	12,413,486	17,867,481	8,565,516	38,846,483
Vlera kontabel				
Më 1 Janar 2024	2,761,641	5,288,501	21,414,149	29,464,291
Më 30 qershor 2024	2,485,477	4,962,385	19,986,546	27,434,408
Kosto				
Gjendja më 1 janar 2025	14,898,963	23,073,226	28,552,062	66,524,251
Shtesa		133,000	58,728,000	58,861,000
Pakesime				0
Gjendja më 30 qershor 2025	14,898,963	23,206,226	87,280,062	125,385,251
Zhvlerësimi i akumuluar				
Gjendja më 1 janar 2025	12,689,650	18,508,561	9,993,222	41,191,434
Shpenzimi i vitit	276,167	684,081	1,672,302	2,632,550
Gjendja më 30 qershor 2025	12,965,818	19,192,642	11,665,524	43,823,984
Vlera kontabel				
Më 1 Janar 2025	2,209,313	4,564,664	18,558,839	25,332,817
Më 30 qershor 2025	1,933,146	4,013,583	75,614,538	81,561,267

Nuk ka aktive të vendosura si kolateral më 30 qershor 2025.

7. AKTIVE AFATGJATA JOMATERIALE

Programe Kompjuterike

Kosto

Gjendja më 1 janar 2024

40,786,805

Shtesa

Pakësime

Gjendja më 30 qershor 2024

40,786,805

Zhvlerësimi i akumuluar

Gjendja më 1 janar 2024

29,116,257

Shpenzimi i vitit

1,287,366

Pakësime

Gjendja më 30 qershor 2024

30,403,623

Vlera kontabël

Më 1 janar 2024

11,670,548

Më 30 qershor 2024

10,383,182

Kosto

Gjendja më 1 janar 2025

40,786,805

Shtesa

Pakësime

Gjendja më 30 qershor 2025

40,786,805

Zhvlerësimi i akumuluar

Gjendja më 1 janar 2025

32,033,794

Shpenzimi i vitit

1,605,346

Pakësime

Gjendja më 30 qershor 2025

33,639,140

Vlera kontabël

Më 1 janar 2025

8,753,011

Më 30 qershor 2025

7,147,665

8. INVESTIME TE MBAJTURA PER MATURIM

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Obligacione qeveritare	20,410,387	20,502,610
Bono thesari	248,591,595	
	269,001,982	20,502,610

	Vlera nominale	Skonto/Prim i paamortizuar	Interesa të përlllogaritura	Vlera kontabël
Obligacione qeveritare	20,000,000	60,387	350,000	20,410,387
Bono Thesari	250,000,000	(1,408,405)		248,591,595
Më 30 qershor 2025	20,000,000	60,387	350,000	20,410,387

	Vlera nominale	Skonto/Prim i paamortizuar	Interesa të përlllogaritura	Vlera kontabël
Obligacione qeveritare	20,000,000	152,610	350,000	20,502,610
Më 30 qershor 2024	20,000,000	152,610	350,000	20,502,610

9. LLOGARI TË ARKËTUESHME

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Të arkëtueshme nga fondi i Investimit Prestigj	41,576,930	31,167,138
Të arkëtueshme nga fondi i Investimit Vizion	11,208,940	8,609,868
Të arkëtueshme nga fondi i Investimit EURO	4,525,506	3,565,141
Të arkëtueshme nga fondi i Pensionit	2,227,569	1,845,050
Të arkëtueshme nga fondi i Investimit Miks	394,063	360,388
Të arkëtueshme nga fondi i Investimit Solid	192,595	27,444
Të arkëtueshme nga fondi i Pensionit (Penalitete)	1,517,907	
	61,643,509	46,856,238

10. PARAJA DHE EKUVALENTËT E SAJ

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

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Llogari në Bank	37,210,691	22,437,824
Depozita në lek me maturim me pak se 3 muaj	170,000,000	480,000,000
	207,210,691	502,437,824
	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Llogari rrjedhes pranë:		
Raiffeisen Bank	202,556,615	499,368,024
First Investment Bank	4,654,077	3,069,800
Totali	207,210,691	502,437,824

Më datë 30.06.2025 dhe 30.06.2024 depozitat janë të detajuara si më poshtë:

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Data e vendosjes	09 qershor 2025	06 qershor 2024
Data e maturimit	03 korrik 2025	04 korrik 2024
Norma e interesit	0.10%	0.10%

11. SHPENZIME TE PARAPAGUARA

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Shpenzime të parapaguara tatim fitimi		29,205,562
Shpenzime të parapaguara personelit sigurimet shendetesor privat	108,931.72	129,731
Shpenzime të parapaguara personelit paga 13	1,896,068.73	1,837,501
Të tjera	1,930,001	7,665,032
Totali	3,935,002	38,837,826

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 31 mars 2025 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 qershor 2025 paraqitet si më poshtë:

	30 qershor 2025		30 qershor 2024	
	Në Lek			
	Në %		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 30.06.2025 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 qershor 2025	30 qershor 2024
Detyrime për sponsorizime	26,047,514	18,563,715
Detyrime ndaj tatimeve	9,733,860	
Detyrime për personelin	3,513,442	3,241,397
Shpenzime të përlogaritura auditimi	1,442,145	717,838
Furnitorë	709,912	487,907
Detyrime për sigurimet shoqërore	570,066	
Tatim mbi të ardhurat nga punësimi	757,803	543,307
Detyrime për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	222,526	185,694
Detyrime për Banken Kujdestare	96,569	80,188
Detyrime për qerate	72,699,605	20,277,288
Të tjera	4,563,816	1,115,582
Totali	120,357,258	45,212,916

15. SHPENZIME NGA ADMINISTRIMI I FONDEVE

Shpenzimet nga administrimi i fondeve përbëhen si më poshtë:

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Shpenzime të shitjes me agjent	5,936,400	6,126,800
Shpenzime të tjera të administrimit të fondeve të pensionit dhe investimeve	184,276,575	128,900,100
Totali	190,212,975	135,026,900

16. SHPENZIMET PËR PERSONELIN

Shpenzimet për personelin përbëhen si më poshtë:

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Paga, shpërblime	28,057,255	27,562,232
Sigurime shoqërore	2,496,055	2,456,158
Kosto të tjera të personelit	1,004,887.98	931,351
	31,558,197	30,949,741

Më datën 30 qershor 2025, Shoqëria ka të punësuar 16 punonjës.

17. SHPENZIME TË TJERA TE PËRGJITHSHME ADMINISTRATIVE

Shpenzimet e përgjithshme administrative përbëhen si më poshtë:

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Sponsorizime	28,189,600	26,174,400
Shpenzime për bankën depozitare	559,626	471,059
Shpenzime auditimi	1,586,345	734,270
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	432,590	364,135
Komisione	2,533,689	2,599,545
Shpenzime mirëmbajtje Invest 2/Bloomberg/Reuters	7,582,835	7,806,035
Taksa dhe TVSH	3,105,355	2,321,292
Publicitet, reklama	568,339	1,399,424
Shpenzime të tjera për personeli	120,667	212,836
Udhëtime dhe dieta	195,006	316,436
Shpenzime telefonike dhe internet	109,855	97,032
Shpenzime postare	39,073	45,113
Siguracion	72,682	156,573
Noter dhe shpenzime ligjore	34,440	32,600
Të tjera	8,048,984	8,315,088
Totali	53,179,086	51,045,838

18. TE ARDHURA DHE SHPENZIME FINANCIARE

Të ardhurat nga interesat sipas kategorive përbëhen nga:

<i>Te ardhura financiare</i>	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Obligacione qeveritare	500,000	500,000
Bono Thesari	2,237,506	
Depozita dhe llogari rrjdhese	155,397	2,489,041
Komisione bankare	99,000	74,977
Te ardhura te tjera	1,278,344	1,040,511
Te ardhura nga ndryshimi i kursit te kembimit		
Totali	4,270,247	4,104,529
Shpenzime financiare	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Shpenzime P/D obligacione	46,238	
Shpenzime nga ndryshimi i kursit te kembimit		4,802
Totali	46,238	4,802

19. TATIM FITIMI

Shoqëria ka përcaktuar tatimin në fund të vitit në përputhje me legjislacionin shqiptar. Në vitin 2025, për shoqëritë shqiptare norma e tatimit është e barabartë me 15% (2024:15%) 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 qershor 2025	30 qershor 2024
Fitimi perpara tatimit	73,659,266	52,073,482
Tatim fitimi i përlogaritur me 15%	11,048,890	7,811,022
Efekti tatimor i shpenzimeve të pazbritshme	32,919,574	24,380,531
Shpenzime tatim fitimi	43,968,464	32,191,554

20. PARASHIKIME DHE ANGAZHIME

Më 30 qershor 2025, 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) kontrollon, 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 punonjësve të njesisë.

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 30/06/2025 njësia ka hyrë në transaksionet e mëposhtme dhe balanca me palët e lidhura:

	30 qershor 2025	30 qershor 2024
Pasqyra e pozicionit financiar		
Paraja dhe ekuivalentet e saj	202,556,615	499,368,024
Totali	202,556,615	499,368,024
Pasqyra përmbledhese e të ardhurave		
Te ardhura		
Të ardhura nga depoziat	155,397	2,456,164
Totali	155,397	2,456,164
Shpenzime		
Shpenzime neto nga transaksionet	(130,676)	(108,236)
Totali	(130,676)	(108,236)
Kompensimi për drejtimin kyç	12,259,410	11,518,017
Totali	12,259,410	11,518,017

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

Specialist Financës dhe Kontabilitetit

Ivana Karapici