

Grant Thornton LLC

Nr. 74
Dt. 29.04.2025
PRISHTINE

FONDI I KURSIMEVE PENSIONALE I KOSOVËS MJETET PENSIONALE

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR DHE PASQYRAT FINANCIARE

Më dhe për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR.....	1-2
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	3
PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE.....	4
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË MJETET NETO TË PJEËMARRËSVE	5
PASQYRA E RRJEDHJES SË PARASË	6
SHËNIME PËR PASQYRAT FINANCIARE	7-35

Raporti i auditorit të pavarur

Për Bordin e Drejtorëve dhe Menaxhmentin e
Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës

Grant Thornton LLC
Rexhep Mala 18
10000 Pristina
Kosovo
T +383 (0)38 247 801
F +383 (0)38 247 802
E Contact@ks.gt.com
VAT No. 330086000

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës Mjetet Pensionale ("FKPKMP"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozitës financiare më 31 dhjetor 2024, pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në mjetet neto, pasqyrën e njësisë kontabël dhe pasqyrën e rrjedhës parasë për vitin që ka përfunduar, si dhe shënimet e pasqyrave financiare, duke përfshirë një përmbledhje të politikave të rëndësishme të kontabilitetit.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare shoqëruese paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të FKPKMP-së më 31 dhjetor 2024, si dhe performancën financiare të tij dhe rrjedhën e parasë për vitin e përfunduar, në përputhje me SNRF-të, standardet e kontabilitetit të publikuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

Baza për opinion

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit ("SNA-të"). Përgjegjësitë tona nën keto standarde janë të sqaruara më tej në seksionin e Përgjegjësisë të Auditorit për auditimin e pasqyrave financiare. Ne jemi të pavarur nga FKPKMP në përputhje me kërkesat etike të cilat janë relevante për auditimin tonë të pasqyrave financiare dhe ne kemi përmbushur edhe përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe Kodin BSNEK-së. Ne besojmë që evidenca e auditimit që ne kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar një bazë për opinionin tonë.

Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës më dhe për vitin që ka përfunduar më 31 dhjetor 2023, janë audituar nga një auditor tjetër, i cili ka shprehur një opinion të pakualifikuar në raportin e tij më 12 prill 2024.

Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe ata që janë të ngarkuar me qeverisjen për pasqyrat financiare

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

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

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

Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e pasqyrave financiare

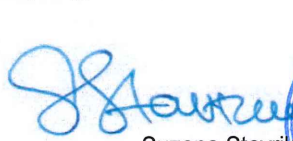
Qëllimet tona janë arrijmë një siguri të arsyeshme për të përcaktuar nëse pasqyrat financiare si një tërësi nuk përmbajnë gabime materiale, qofshin ato për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe lëshimin e një raporti auditimi i cili përmban opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një nivel i lartë sigurie, por nuk është një garanci që një auditim i realizuar në përputhje me SNA-të gjithmonë do të zbulojë një gabim material kur ai ekziston. Gabimet mund të lindin nga mashtrimi ose gabimi dhe konsiderohen të materializuara nëse, individualisht ose në përmbledhje, mund të pritët arsyeshëm që ato të ndikojnë në vendimet ekonomike të përdoruesve të marrë në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

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

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

Ne komunikojmë me ata që janë të ngarkuar me qeverisjen e Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës, përpos të tjerave, lidhur me fushëveprimin dhe kohën e planifikuar të auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë ndonjë mangësi të rëndësishme në kontrollet e brendshme që ne mund të identifikojmë gjatë auditimit.

Grant Thornton LLC
Prishtina,
29 April 2025

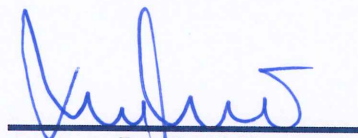

Suzana Stavriqi
Auditor Ligjor

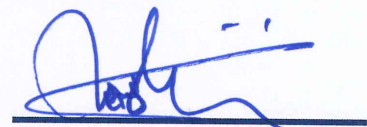


	Shënime	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
		EUR	EUR
Mjetet			
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	4	12,149,224	152,330,062
Kontributet dhe të arkëtueshmet tjera	5	22,707,429	19,577,370
Mjetet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes (VDFH)	6	2,520,478,848	2,013,518,138
Fletobligacionet e thesareve shtetërore	7	497,620,930	446,355,984
Afatizimet bankare	7	151,548,068	89,740,686
Gjithsej mjetet		3,204,504,499	2,721,522,240
Detyrimet			
Detyrimet ndaj FKPKOP	8	673,025	581,097
Detyrimet tjera	9	524,208	699,365
Gjithsej detyrimet		1,197,233	1,280,462
Mjetet neto të pjesëmarrësve		3,203,307,266	2,720,241,778

Autorizuar për publikim nga Bordi Drejtues dhe Menaxhmenti i FKPK-së dhe nënshkruar në emër të tyre më 28 shkurt 2025.


Z. Enanet Bajra
Kryesues i Bordit Drejtues


Z. Adrian Zalli
Drejtör Menaxhues


Z. Vërshim Hatipi
Drejtör për Financa dhe TI

	Shënime	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023
		EUR	EUR
Të hyrat			
Neto fitimet nga mjetet financiare me VDFH	6	217,781,335	61,043,051
Neto të hyrat nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e normës efektive të interesit	4,7	19,831,898	16,479,824
Të hyrat nga dividendat	6	6,077,038	8,140,670
Të hyrat e tjera	10	3,500,000	2,000,000
Gjithsej të hyrat		247,190,271	87,663,545
Shpenzimet operationale			
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	11	(10,567,254)	(9,421,417)
Gjithsej shpenzimet operationale		(10,567,254)	(9,421,417)
Neto (ngarkesa) / lirim i humbjeve të pritura kreditore	7	(105,034)	230,845
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		236,517,983	78,472,973

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 15 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

	Kontributet e Pjesëmarrësve	Fitimet e Mbajtura	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2023	1,971,106,545	455,537,639	2,426,644,184
Kontributet	288,915,435	-	288,915,435
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(54,221,437)	(17,384,979)	(71,606,416)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(2,175,945)	(8,453)	(2,184,398)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	78,472,973	78,472,973
Më 31 dhjetor 2023	2,203,624,598	516,617,180	2,720,241,778
Kontributet	318,944,959	-	318,944,959
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(52,932,160)	(16,816,631)	(69,748,791)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(2,535,382)	(113,281)	(2,648,663)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	236,517,983	236,517,983
Më 31 dhjetor 2024	2,467,102,015	736,205,251	3,203,307,266

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 15 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

	Shënime	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023
		EUR	EUR
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet operacionale			
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		236,517,983	78,472,973
Korrigjimet për:			
Fitimet nga mjetet financiare me VDFH (neto nga tarifat e ndalura)		(214,523,361)	(58,387,849)
Neto (ngarkesa) / lirim i humbjeve të pritura kreditore	7	105,034	(230,845)
Të hyrat nga interesi	4,7	(19,831,898)	(16,479,824)
		2,267,758	3,374,455
Korrigjimet për lëvizjet neto në mjetet dhe detyrimet operacionale:			
Rritja në mjetet financiare me VDFH, neto	6	(292,437,349)	(265,880,278)
(Rritja) / Zvogëlimi në fletobligacionet e thesareve shtetërore	7	(49,775,942)	105,900,129
(Rritja) / Zvogëlimi në afatizimet bankare	7	(61,500,000)	47,441,002
Rritja e detyrimeve ndaj FKPKOP	8	91,928	16,418
(Zvogëlimi) / Rritja e detyrimeve për jo-kontribute	9	(3,903)	15,869
Rritja në të arkëtueshmet tjera	5	(9,410)	(17,053)
Rrjedhja e parasë e përdorur në operacione		(401,366,918)	(109,149,458)
Interesi i pranuar		17,947,657	16,586,563
Rrjedhja neto e parasë e përdorur në aktivitetet operacionale		(383,419,261)	(92,562,895)
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet financuese			
Kontributet e pranuar të pjesëmarrësve		315,807,132	286,181,346
Tërheqjet e kursimeve		(69,920,045)	(71,231,847)
Refondimet		(2,648,664)	(2,187,013)
Rrjedhja neto e parasë nga aktivitetet financuese		243,238,423	212,762,486
Rritja neto në paranë e gatshme dhe ekuivalentët e saj		(140,180,838)	120,199,591
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fillim të vitit		152,330,062	32,130,471
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit	4	12,149,224	152,330,062

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 15 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

1 TË PËRGJITHSHME

Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës (më tutje "FKPK"), regjistruar në adresën: Rr. "Agim Ramadani" Nr. 182-184, 10000 Prishtinë, Republika e Kosovës, me numër të regjistrimit 90000225; është krijuar nga Rregullorja e UNMIK-ut Nr. 2001/35 më 22 dhjetor 2001, më vonë e shfuqizuar nga Rregullorja 2005/20, kjo më vonë e shfuqizuar nga Ligji Nr. 03/L-084 i Republikës së Kosovës, edhe kjo më vonë e shfuqizuar nga Ligji Nr. 04/L-101 të Republikës së Kosovës, dhe kjo e fundit e komplementuar me ndryshimet dhe plotësimet e Ligjit Nr. 04/L-168, Nr. 05/L-116 dhe Nr. 07/L-016; si institucion financiar jo-për-profit me qëllimin e vetëm dhe ekskluziv të administrimit dhe menaxhimit të llogarive individuale të kursimeve pensionale, duke siguruar investim të kujdesshëm dhe mbrojtje të aseteve pensionale, si dhe duke paguar shumat e akumuluar në llogaritë individuale për blerjen e anuiteteve për kursime pensionale, si menaxhues i mirëbesuar që vepron në të mirë të pjesëmarrësve dhe përfituesve të tyre.

Ligji Nr. 04/L-101 ka krijuar një program të kursimeve pensionale, të financuar nga kontributet e të punësuarve dhe punëdhënësve të tyre, si dhe të administruara e të investuara përmes FKPK-së. Sipas këtij sistemi të kontributeve të definuara nga të gjithë banorët e punësuar të Kosovës dhe punëdhënësit e tyre kërkohet të paguajnë kontribute pensionale (me përjashtim të shtetasve të huaj me qëndrim të përkohshëm në Kosovë). Secili pjesëmarrës ka llogari individuale në FKPK në të cilën kreditohen kontributet si dhe kthimi nga investimet.

FKPK-ja mbikëqyret nga Bordi Drejtues, i cili përbëhet nga anëtarët ekspertë të investimeve dhe pensione, si dhe nga përfaqësues të punëdhënësve dhe punonjësve të Kosovës. Sipas Ligjit Nr. 04/L-101, një anëtar pa të drejtë vote do t'i përfaqësojë interesat e Qeverisë. Gjatë vitit 2024 dhe 2023, Bordi Drejtues ka vepruar pa anëtarin pa të drejtë vote i cili e përfaqëson Qeverinë. Nga marsi 2023 FKPK-ja ka vepruar pa asnjë anëtar të Bordit Drejtues meqë mandatet e tyre kishin skaduar. Pesë anëtarë të Bordit Drejtues u emëruan nga Kuvendi i Kosovës në korrik 2023, mjaftueshëm për të pasur kuorum, ndërkohë që dy anëtarë shtesë me të drejtë vote u emëruan në dhjetor 2024.

Këto pasqyra financiare janë për FKPK Mjetet Pensionale (ose "FKPKMP") e që janë kursimet pensionale (mjetet pensionale) të kontribuuesve. Pasqyrat financiare për FKPK Operacionet (ose "FKPKOP"), i cili është subjekti i menaxhimit dhe administrimit të kursimeve pensionale (mjeteve pensionale) të kontribuuesve, janë përgatitur veçmas për pasqyrat financiare për mjetet pensionale.

Gjatë vitit 2023, mjetet e FKPKMP janë investuar në Portfolion Konservativ për pjesëmarrësit 63 vjeç e sipër, dhe në Portfolion Standard për të gjithë pjesëmarrësit tjerë. Kjo ndryshoi më 1 prill 2024, me krijimin e portfolios së ndërmjetme, Portfolios së Balancuar, për pjesëmarrësit 58-62 vjeç.

2 BAZAT E PËRGATITJES SË PASQYRAVE FINANCIARE

2.1 Deklarata e përputhjes

Pasqyrat financiare të FKPKMP janë përgatitur në përputhje me SNRF Standardet e Kontabilitetit siç janë emetuar nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ("BSNK") dhe interpretimet e tyre të përvetësuara nga BSNK.

2.2 Bazat e përgatitjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur sipas konventës së kostos historike, përveç mjeteve financiare të bartura me VDFH të cilat maten me vlerë të drejtë. Përgatitja e pasqyrave financiare në përputhje me SNRF Standardet e Kontabilitetit kërkon përdorimin e disa vlerësimeve kritike kontabël. Po ashtu kërkohet që menaxhmenti të ushtrojë gjykimin e tij në procesin e zbatimit të politikave kontabël të FKPK-së. Fushat që përfshijnë një shkallë më të lartë gjykimi ose kompleksiteti, ose fushat ku supozimet dhe vlerësimet janë domethënëse për pasqyrat financiare janë shpalosur në Shënimin 3.8 Vlerësimet dhe gjykimet e rëndësishme.

Këto pasqyra financiare janë përgatitur më datë, dhe për vitet e përfunduara më 31 dhjetor 2024 dhe 2023. Shënimet aktuale dhe ato krahasuese janë të shprehura në euro, përveç ku është theksuar ndryshe. Sipas nevojës, të dhënat krahasuese janë riklasifikuar me qëllim të përshtatjes me prezantimin e vitit aktual.

Prezantimi i pasqyrave financiare dhe shënimeve

Për qëllime të qartësisë, pasqyrat financiare dhe shënimet e pasqyrave financiare janë përgatitur duke përdorur konceptet e materialitetit dhe rëndësisë.

Kjo do të thotë që zërat e linjës që nuk konsiderohen materiale për sa i përket matjeve sasiore dhe cilësore ose të lidhura me përdoruesit e pasqyrave financiare, grumbullohen dhe paraqiten së bashku me zërat e tjerë në pasqyrat financiare primare.

Në mënyrë të ngjashme, informacioni që nuk konsiderohet material nuk është paraqitur në shënime.

Vijimësia

Menaxhmenti i FKPK-së ka bërë një vlerësim të aftësisë së FKPK-së për të vijuar dhe është i opinionit që ka burime për të vazhduar aktivitetet në të ardhmen. Për më tepër, menaxhmenti nuk është në dijeni të ndonjë pasigurie materiale që mund të ngrejë dyshime të rëndësishme mbi aftësinë për të vijuar. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të përgatiten mbi bazën e vijimësisë.

2.3 Ndryshimet në politikat kontabël dhe shpalosjet

i) Aplikimi fillestar i standardit të ri si dhe i ndryshimeve në standardet ekzistuese në fuqi për periudhën aktuale të raportimit

Ndryshimet në vijim në standardet ekzistuese, të publikuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit, hynë në fuqi për periudhën aktuale:

- **Klasifikimi i detyrimeve si rrjedhëse ose jo-rrjedhëse (Ndryshimet në SNK 1)** – në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2024.
- **Detyrimet e qirasë në shitje ose në kthim (Ndryshimet në SNRF 16)** – në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2024.
- **Shpalosja e marrëveshjeve financiare me furnitorët (Ndryshimet në SNK 7 dhe SNRF 7)** – në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2024.

Implementimi i të mësipërmeve nuk ka pasur ndikim material në pasqyrat financiare të FKPKMP.

2 BAZAT E PËRGATITJES SË PASQYRAVE FINANCIARE (VAZHDIM)

2.3 Ndryshimet në politikat kontabël dhe shpalosjet

ii) Standardet e reja si dhe ndryshimet në standardet ekzistuese të publikuara që ende nuk janë përvetësuar

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet e reja dhe ndryshimet në standardet ekzistuese në vijim, janë publikuar por ende nuk ishin obligative për periudhën raportuese vjetore 31 dhjetor 2024:

- **Ndryshimet në SNRF 1 "Adoptimi i parë i Standardeve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar" dhe SNRF 7 "Instrumentet Financiare: Shpalosjet" dhe SNRF 9 "Instrumentet financiare" dhe SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 7 "Pasqyra e Rrjedhës së parasë"** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2026.
- **SNRF 18 Paraqitja dhe Shpalosja në Pasqyrat Financiare** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2027.
- **SNRF 19 Filialet pa Përgjegjësi Publike: Shpalosjet** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2027.
- **Mungesa e shkëmbyeshmërisë (Ndryshimet në SNK 21)** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2025.
- **Ndryshimet në SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta"** - Shitja apo Kontributi i aseteve në mes të një investitori dhe bashkëpunëtori të tij ose sipërmarrje të përbashkëta dhe ndryshime të mëtejshme (data efektive është shtyrë për kohë të pacaktuar deri një projekt kërkimor në metoda të kapitalit neto është përfunduar).

FKPKMP ka zgjedhur të mos përvetësojë këto standarde, ndryshime të standardeve ekzistuese dhe interpretime përpara se ato të hyjnë në fuqi. FKPMP parashikon që përvetësimi i këtyre standardeve dhe i ndryshimeve në standardet ekzistuese nuk do të ketë ndikim material në pasqyrat financiare të FKPMP në periudhën e zbatimit fillestar.

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL

FKPKMP në mënyrë konsistente ka zbatuar politikat kontabël në vijim ndaj të gjitha periudhave të paraqitura në këto pasqyra financiare, përveç nëse thuhet ndryshe.

3.1 Instrumentet financiare

Asetet dhe detyrimet financiare të bartura në pasqyrën e pozicionit financiar përfshijnë investimet, paranë e gatshme dhe ekuivalentët e saj, afatizimet bankare, llogaritë e arkëtueshme dhe detyrimet.

Njohja fillestare dhe matja

Asetet dhe detyrimet financiare njihen në pasqyrën e pozicionit financiar të FKPKMP kur e njëjta bëhet palë e dispozitave kontraktuale të instrumentit ose në datën në të cilën ato burojnë.

Asetet financiare dhe detyrimet financiare maten fillimisht me vlerën e drejtë. Kostot e transaksionit që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes ose emetimit të aseteve financiare dhe detyrimeve financiare (përveç aseteve financiare dhe detyrimeve financiare me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes) i shtohen ose zbriten nga vlera e drejtë e aseteve ose detyrimeve financiare sipas rastit, në njohjen fillestare. Kostot e transaksionit që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes së aseteve financiare ose detyrimeve financiare me vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes njihen menjëherë në fitim ose humbje.

Të gjitha shitblerjet në mënyrë të rregullt të aseteve financiare njihen dhe çregjistrohen në bazë të datës së tregtimit. Blerjet ose shitjet në mënyrë të rregullt janë blerje ose shitje të aseteve financiare që kërkojnë dorëzim të aseteve brenda kornizës kohore të përcaktuar me rregullore ose konventën e tregut.

Kompensimi

Asetet dhe detyrimet financiare kompensohen dhe vlera neto raportohet në pasqyrën e pozicionit financiar vetëm nëse ekziston e drejta e zbatueshme ligjrisht për kompensim të shumave të njohura dhe ka qëllim për shlyerje mbi bazën neto.

Klasifikimi dhe matja e aseteve financiare dhe detyrimeve financiare

Sipas SNRF 9, asetet klasifikohen në bazë të modelit të biznesit të adoptuar për administrimin e aseteve dhe në karakteristikat e tyre kontraktuale të fluksit monetar në një nga kategoritë e mëposhtme të matjes:

- Kosto e amortizuar (AMC);
- Vlera e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDAT); ose
- Vlera e drejtë përmes fitimit ose humbjes (VDFH).

Në njohjen fillestare, FKPKMP i klasifikon asetet financiare të matura me koston e amortizuar ose me Vlerën e Drejtë përmes Fitimit dhe Humbjes (VDFH).

Aseti financiar matet me AMC nëse përmbushen të dy këto kushte dhe nuk mbahet sipas VDFH:

- mbahet brenda një modeli biznesi për qëllimin e mbledhjes së flukseve monetare kontraktuale; dhe
- kushtet kontraktuale në data të caktuara krijojnë flukse monetare që janë vetëm pagesa të kryegjësë dhe interesit (VPKI).

Të gjitha asetet e tjera të FKPKMP maten me VDFH.

FKPKMP ka përcaktuar se ka dy modele të biznesit:

- Modeli i biznesit 'Mbaj për të arkëtuar': ky përfshin paranë e gatshme dhe ekuivalentët e saj, investimet në fletobligacionet e thesareve shtetërore dhe depozitat bankare. Këto mjete financiare mbahen për të mbledhur flukse monetare kontraktuale.
- Modeli tjetër i biznesit: këtu përfshihen investimet në fondet e hapura, të cilat përbëhen nga investimet në aksione, instrumente të borxhit, derivativët, etj. Këto asetë financiare menaxhohen dhe performanca e tyre vlerësohet mbi bazën e vlerës së drejtë. FKPKMP para se gjithash është e fokusuar në informacionin mbi vlerën e drejtë dhe e përdor atë informacion për të vlerësuar performancën e aseteve dhe për të marrë vendime. FKPKMP nuk ka shfrytëzuar opsionin për të caktuar në mënyrë të pakthyeshme ndonjë letër me vlerë të aksioneve përmes VDAT.

Në përgjithësi, detyrimet financiare maten me koston të amortizuar.

Testi VPKI (vetëm pagesa të kryegjësë dhe interesit mbi shumën e mbetur të kryegjësë)

Hapi i dytë në klasifikimin e aseteve financiare në portofol që "mbahen për të arkëtuar" lidhet me vlerësimin nëse flukset monetare kontraktuale janë në përputhje me testin VPKI. Shuma e kryegjësë pasqyron vlerën e drejtë në njohjen fillestare minus çdo ndryshim të mëvonshëm, p.sh. për shkak të shlyerjes. Interesi duhet të përfaqësojë vetëm konsideratë për vlerën në kohë të parasë, riskun kreditor, rreziqet e tjera bazë të huadhënies dhe një marzh fitimi në përputhje me tiparet bazë të huadhënies. Nëse flukset monetare sjellin më shumë se ekspozim të papërfillshëm ndaj rrezikut ose luhatshmërisë që nuk është në përputhje me tiparet bazë të huadhënies, aset i financiar njihet detyrimisht në VDFH.

Në përgjithësi, portofolet e aseteve financiare të FKPKMP që "mbahen për të arkëtuar" kanë flukse monetare kontraktuale që janë në përputhje me testin VPKI.

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.1 Instrumentet financiare (vazhdim)

Matjet pasuese

Kosto e amortizuar: Kosto e amortizuar e një aseti ose detyrimi financiar është shuma me të cilën matet aseti ose detyrimi financiar në njohjen fillestare minus shlyerjet e kryegjësë, plus ose minus amortizimin kumulativ duke përdorur metodën e interesit efektiv të çdo diference midis shumës fillestare dhe asaj të maturimit, dhe për asetet financiare, korrigjuar për çfarëdo provizionimi. Të hyrat nga interesi nga këto asete financiare llogariten duke përdorur metodën e normës efektive të interesit.

Mjetet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes: Këto asete me pas maten me vlerën e drejtë. Fitimet dhe humbjet neto nga ndryshimet në vlerën e drejtë, duke përfshirë çdo fitim dhe humbje nga këmbimi valutor, njihen si "Neto fitimet/(humbjet) nga mjetet financiare me VDFH", në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse.

Dëmtimet

FKPKMP mbi bazën e parashikimit vlerëson humbjet e pritshme kreditore (HPK) të lidhura me asetet e instrumenteve të borxhit të matura me kosto të amortizuar. FKPKMP në çdo datë raportimi njeh një provizion humbjes për humbjet e tilla. Matja e HPK pasqyron:

- Një vlerë të paanshme me probabilitet të ponderuar që përcaktohet duke vlerësuar një sërë rezultatesh të mundshme;
- Vlerën kohore të parasë; dhe
- Informacione të arsyeshme dhe të mbështetura që janë në dispozicion pa kosto dhe përpjekje të tepërta në datën e raportimit për ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale dhe parashikimet e kushteve të ardhshme ekonomike.

Ç'regjistrimi

Asetet financiare, ose një pjesë e tyre, çregjistrohen kur të drejtat kontraktuale për të marrë flukset monetare nga aseti kanë skaduar, ose kur ato janë transferuar dhe, ose (a) FKPKMP transferon në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë, ose (b) FKPKMP as nuk transferon dhe as nuk ruan në thelb të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë dhe FKPKMP nuk e ka mbajtur kontrollin. Detyrimet financiare çregjistrohen kur aty shlyhen (pra, kur obligimi i theksuar në kontratë shkarkohet, anulohet ose ka skaduar).

3.2 Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj

Për qëllime të rrjedhjes së parasë, paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj përbëhen nga paraja në bankë dhe me brokerin, paraja në dorë dhe depozitat afatshkurtra me afat origjinal të maturimit deri në tre muaj. Përfshihen nga paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj bëjnë investimet në afatizime bankare pa datë maturimi por me afat paralajmërimi dhe të cilat Bordi Drejtues nuk ka për qëllim t'i tërheq.

3.3 Kontributet

Kontributet e pranuar nga pjesëmarrësit llogariten në bazë të keshit, përpos për kontributet e muajit të fundit të periudhës, të cilat llogariten në bazë akruale dhe paraqiten në pasqyrën e pozicionit financiar si kontribute të arkëtueshme siç sqarohet tutje në Shënimin 5.

3.4 Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve

Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve llogariten në baza ditore dhe njihen si shpenzim në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse. Formula për kalkulimin ditor të tarifave është:

Tarifa = [Mjetet bruto të pjesëmarrësve] * [Norma] / [Numri i ditëve kalendarike në vit].

Detajet e tarifave të ngarkuara janë paraqitur në Shënimin 11. Në anën tjetër, bilanci i (a) tarifave; dhe (b) diferencës midis vlerës së njësie të riblera për shkak të refundimeve (vlera e riblerjes) dhe shumës së refonduar tek pala (kontributi nominal); të pagueshme në fund të periudhës janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar si detyrime ndaj FKPKOP, dhe detajohen më tej në Shënimin 8.

3.5 Jo-kontributet

Transferet hyrëse në llogarinë e FKPKMP në BQK për mbledhje kontributesh, të cilat në momentin e procesimit të ekstraktit bankar identifikohen se nuk janë kontribute pensionale, klasifikohen si jo-kontribute dhe për to nuk emetohen njësi. Shembuj të transferove të tilla kryesisht përfshijnë mbipagesat e punëdhënësve ose pagesat e obligimeve të tjera (p.sh. tatime), si dhe kthimet e pagesave të benefiteve për shkak të detajeve bankare të pasakta ose llogarive bankare të mbyllura. Bilanci i jo-kontributeve të pagueshme në fund të periudhës paraqitet në shënimin 9 si detyrime për jo-kontribute.

3.6 Tatimi

Mjetet pensionale të FKPK-së janë të liruar nga tatimi në fitim i korporatave.

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.7 Tërheqjet e kursimeve dhe refondimet

Tërheqjet e kursimeve (pagesat e benefiteve), si dhe refondimet e kontributeve të gabuara, njihen në periudhën në të cilën njësiti përkatës janë riblerë. Bilanci i (a) vlerës së njësive të riblera për shkak të tërheqjes së kursimeve; dhe (b) vlerës nominale të njësive të riblera shkak të refondimeve; të pagueshme në fund të periudhës, janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar si detyrime për njësitë e riblera dhe janë detajuar më tej në Shënimin 9.

Tërheqja e kursimeve nga llogaria e pjesëmarrësit mund të bëhet në rastet e mëposhtme:

Pjesëmarrësi arrin moshën e pensionimit prej 65 vjeç

Një pjesëmarrës që pensionohet me bilanc të kursimeve nën ose të barabartë me pragun prej 3,000 EURO, i merr të gjitha kursimet me një pagesë të vetme. Në anën tjetër, nëse pjesëmarrësi pensionohet me bilanc mbi këtë prag, ai / ajo ka mundësinë të marrë 20% të bilancit menjëherë, ndërsa pjesa e mbetur duhet të merret në faza, përmes pagesave mujore të programit të tërheqjes në faza, derisa sa kursimet të shterrojnë. Pagesat mujore caktohen si 1% e bilancit të llogarisë me rastin e riblerjes së njësive nga FKPK, ose 200 EUR, cilado që është më e lartë.

Pjesa që merret në faza, transferohet nga FKPK në bankën komerciale të përzgjedhur nga pjesëmarrësi, dhe më pas banka i bën pagesat mujore te i pensionuari. Duke pasur parasysh që mjetet e pjesëmarrësve nuk janë më në kujdesin e FKPK-së, ato nuk bëjnë më pjesë në kontabilitetin e FKPKMP.

Pjesëmarrësi është duke marrë pension invalidor

Një pjesëmarrës që është duke marrë pensioni invalidor, për një numër të caktuar vitesh, siç vendoset nga Ministria e Financave, Punës dhe Transfereve, mund t'i tërheqë kursimet përmes programit të tërheqjes në faza. Tërheqjet janë të kufizuara në 2,400 EUR për secilin prej viteve që mbulon pensioni invalidor, ose në bilancin e plotë të kursimeve, cilado që është më e ulët. Njësoj si më sipër, këto mjete nuk llogariten më nga FKPKMP, meqë transferohen në bankën komerciale, e cila i bën pagesat mujore prej 200 EUR te pjesëmarrësi derisa fondet të shterrojnë.

Pjesëmarrësi nuk është, dhe nuk ka qenë, i detyruar të kontribuojë në fondin pensional

Një shtetas i huaj, i cili kurrë nuk ka pasur nënshtetësi të Kosovës, dhe të cilit kurrë nuk i është lëshuar, nga Ministria e Punëve të Brendshme, statusi i residentit të përhershëm në Kosovë të, mund t'i tërheqë të gjitha kursimet pensionale, me kusht që Administrata Tatimore të konfirmojë që pjesëmarrësi nuk është, dhe nuk ishte, i detyruar ndonjëherë kontribuojë.

Pjesëmarrësi vdes para se të mbushë moshën e pensionimit

Trashëgimtari legjitim zgjedh të marrë hisen e tij / saj, të kursimeve të pjesëmarrësit të vdekur, përmes (a) një pagese të vetme, ose (b) transferimit në llogarinë e tij / saj të kursimeve në FKPK. Prioriteti i trashëgimtarëve është si vijon: (1) bashkëshorti/ja, (2) fëmijët dhe (3) tjerët, siç vendoset nga gjykata ose noteri.

Rregullat për tërheqjen e kursimeve, përfshirë pragjet, përcaktohen nga BQK-ja në Rregulloren e saj për tërheqjen e kursimeve pensionale. Rregullat e tërheqjes në faza janë të kushtëzuara derisa të fillojë ofrimi i anuiteteve në Kosovë.

3.8 Vlerësimet dhe gjykimet e konsiderueshme

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që menaxhmenti të bëjë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe në shumat e raportuara të mjeteve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe të shpenzimeve. Rezultatet faktike mund të ndryshojnë nga këto vlerësime. Menaxhmenti gjithashtu duhet të ushtrojë gjykim në zbatimin e politikave kontabël të FKPKMP. Vlerësimet dhe supozimet themelore shqyrtohen në mënyrë të vazhdueshme.

Ky shënim shpalosë fushat që përfshijnë një shkallë më të lartë të gjykimit dhe kompleksitetit dhe burimet kryesore të pasigurisë së vlerësimit që kanë një rrezik të theksueshëm për të rezultuar në përshtatje materiale gjatë vitit të ardhshëm financiar. Informata të hollësishme për secilën nga këto vlerësime dhe gjykime përfshihen në shënimet përkatëse së bashku me informacionin në lidhje me bazën e llogaritjes për çdo element të linjës së prekur në pasqyrat financiare.

Matja e provizionit për humbjet e pritshme kreditore

Matja e provizionit për HPK për asetet financiare të matura me koston e amortizuar është një sferë që kërkon përdorimin e modeleve komplekse dhe supozime të theksueshme në lidhje me kushtet e ardhshme ekonomike dhe sjelljen e kredisë. Shpjegimi i këtyre inputeve, supozimeve dhe teknikave të vlerësimit të përdorura në matjen e HPK është detajuar më tej në Shënimin 3.9.5, i cili gjithashtu përcakton ndjeshmëritë kyçe të HPK ndaj ndryshimeve në këto elemente.

Disa gjykime të rëndësishme gjithashtu janë të nevojshme për zbatimin e kërkesave të kontabilitetit për matjen e ECL, si:

- Përcaktimi i kritereve për rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë;
- Zgjedhja e modeleve dhe supozimeve të përshtatshme për matjen e HPK;
- Vendosja e numrit të peshave relative të skenarëve parashikues për çdo lloj produkti / tregu dhe HPK-në përkatëse; dhe
- Krijimi i grupeve të aseteve të ngjashme financiare për qëllime të matjes së HPK.

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.9 Menaxhimi i riskut financiar

Aktivitetet e FKPKMP e ekspozojnë atë ndaj një game të rreziqeve financiare: risku i tregut (përfshirë riskun valutor, riskun e normës së interesit të vlerës së drejtë dhe të rrjedhës të parasë, si dhe riskun e çmimit), riskun kreditor dhe të likuiditetit. Programi i përgjithshëm i menaxhimit të riskut të FKPKMP kërkon t'i maksimizojë kthimet për nivelin e riskut të cilit i është ekspozuar FKPKMP dhe kërkon të minimizojë efektet e mundshme negative në performancën financiare të FKPKMP.

Kur është në pyetje vlerësimi i riskut të instrumenteve financiare të cilat përbëjnë pjesën e aseteve të FKPKMP, pjesa dërrmuese e investimeve janë përmes instrumenteve për investime të hapura, që nënkupton se menaxhimi i riskut në baza ditore i është besuar menaxhuesve të këtyre instrumenteve. Humbja maksimale është e barabartë me vlerat kontabël të aseteve financiare. Menaxhimi i këtyre risqeve kryhet nga menaxherët e fondeve dhe nga menaxhmenti e Bordi i FKPK-së.

Politika e investimeve mbi të gjitha kërkon që mjetet e investuara, qoftë direkt a indirekt, të jenë të diversifikuara mirë nëpër emetues dhe klasa të aseteve, si dhe në qasje investuese të fondeve të hapura investuese. Si mënyrë për menaxhim të risqeve direkte, politika vendos kufizime për pjesën e mjeteve që mund të investohen në klasa instrumentesh të caktuara, siç është shpalosur në shënimin 13.f). Në përputhje me këtë kornizë Bordi Drejtues merr vendime të rrisë ose zvogëlojë ekspozimin ndaj një instrumenti të caktuar për investime të hapura varësisht nga performanca dhe plasmanet e instrumentit, ose korrelacionit të tij me instrumentet e tjera, si dhe bindjet për perspektivën afatshkurtër dhe afatmesme për klasën e aseteve dhe qasjen investuese të instrumentit në fjalë. FKPK-ja nuk aranzhon kontrata në avancë (*forwards*), shkëmbime (*swaps*) ose derivate të tjera (*derivatives*) për të menaxhuar dhe kontrolluar këto risqe për mjetet e FKPKMP.

Departamenti i Investimeve dhe Riskut i FKPK-së në baza të rregullta analizon pajtueshmërinë e investimeve, direkte si dhe indirekte përmes portofoliove të instrumenteve për investime të hapura, me politikat investuese të FKPK-së. Risku dhe luhatshmëria e investimeve direkte dhe indirekte po ashtu vlerësohen në baza të rregullta. Të gjeturat shqyrtohen nga Komisioni i investimeve i Bordit Drejtues të FKPK-së, dhe shërbejnë si ndihmë në vendimmarrje për investimet.

Në vijim prezantohen rreziqet kryesore të cilave direkt iu ekspozoheshin asetet e FKPKMP në datat e raportimit:

3.9.1 Risku i normës së interesit (Portfolio Standarde, e Balancuar dhe Konservative)

Risku i normës së interesit është risku që vlera reale e rrjedhave të ardhshme të parasë nga instrumentet financiare do të ndryshojnë për shkak të ndryshimeve në normat e interesit në tregje. Në datën e raportimit FKPKMP nuk kishte detyrime të ekspozuara ndaj riskut të normës së interesit, por kishte investime direkte në fletobligacionet e thesareve shtetërore si dhe depozita me afat me bankat komerciale të cilat kishin normë fikse të interesit në shumën 649,168,998 EUR (2023: 536,096,670 EUR). Nuk kishte investime direkte në instrumente financiare me normë variable të interesit.

3.9.2 Risku i çmimit (Portfolio Standarde dhe e Balancuar)

Mjetet janë të ekspozuara ndaj rrezikut të çmimit të instrumenteve. Kjo vjen nga investimet e mbajtura nga FKPKMP për të cilat çmimet në të ardhmen janë të pasigurta. Aty ku instrumentet financiare jomonetare janë në monedha të ndryshme nga euro, çmimi fillimisht i dhënë në valutë të huaj e që më pas konvertohet në euro do të luhatet edhe për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit valutor. Shënimi 3.9.3 'Risku valutor' më poshtë përcakton se si menaxhohet dhe matet ky komponent i riskut të çmimit.

Përkundër uljes së moderuar të ndryshimisë ndaj ndryshimit të vlerës së drejtë të instrumenteve për investime të hapura, risku i çmimit vazhdon të jetë faktori më i rëndësishëm i riskut direkt ndaj aseteve të investuara të FKPKMP. FKPKMP përmes politikës së investimeve tenton të menaxhojë këtë risk duke i shpërndarë investimet në instrumente për investime të hapura pa korreleacion me njëra-tjetër, e që në portofolet e tyre investuese kanë klasa të ndryshme të instrumenteve financiare si dhe qasje dhe objektiva të ndryshme investuese.

Analiza e ndryshimisë ndaj ndryshimit të çmimit të fondeve të hapura për investime

Sikur çmimet e instrumenteve për investime të hapura të ishin 5% më të larta/ulëta në datën e raportimit, atëherë mjetet neto të pjesëmarrësve do të rriteshin/uleshin me 126,023,942 EUR (2023: 100,675,907 EUR).

Rënia maksimale (*maximum drawdown*) për Portfolion Standarde të FKPKMP për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2024 ishte 3.5% ndërkaj për periudhën 3 vjeçare ishte 7.6% (2023: 4.2% dhe 7.6% përkatësisht). Rënia maksimale për Portfolion e Balancuar, për 9 muajt që nga themelimi, ishte 1.7%.

Për Portfolion Standarde raporti i luhatshmërisë kundrejt performancës për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2024 ishte 1.77; ku luhatshmëria vjetore ishte 4.9% dhe performanca +8.8% (2023: 0.66, 4.9% dhe +3.0% përkatësisht). Nga ana tjetër raporti për periudhën 3 vjeçare ishte 0.35; ku luhatshmëria vjetore ishte 5.4% ndërkaj performanca vjetore +1.9% (2023: 0.49, 5.1% dhe +2.5% përkatësisht).

Për Portfolion e Balancuar, për 9 muajt që nga themelimi, raporti i luhatshmërisë kundrejt performancës ishte 1.33; ku luhatshmëria vjetore ishte 4.1% dhe performanca +5.4%.

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.9 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.9.3 Risku valutor (Portfolio Standarde dhe e Balancuar)

Rreziku valutor lind kur vlera e transaksioneve të ardhshme, aseteve monetare të njohura dhe detyrimeve monetare në valuta të tjera luhet për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit valutor. Në datën e raportimit plasmanet në fletobligacionet e thesareve shtetërore si dhe afatizimet në banka ishin të gjitha në valutën EUR.

Si mjet për menaxhimin e riskut valutor në instrumentet për investime të hapura, politika e investimeve e FKPK lejon vetëm deri në 20% të gjithsej mjeteve të FKPKMP të jenë të investuara në instrumente jo të denominuara në EUR dhe pa mbrojtje në EUR. Nuk ka kufizim të tillë për plasmanet indirekte, gjegjësisht plasmanet e bëra nga vetë fondet e hapura për investime.

Nga 22 fondet në të cilat FKPK kishte investime në datën e raportimit: (a) 13 ishin të denominuara në EUR, me shumë totale prej 2,109,342,632 EUR që përfaqëson 65.8% të gjithsej mjeteve; (b) 9 ishin të denominuara në USD, me shumë totale prej 411,136,216 EUR, që përfaqëson 12.8% të gjithsej mjeteve (2023: 12 fonde në EUR me shumë 1,646,036,940 EUR ose 60.5% e gjithsej mjeteve, dhe 9 fonde në USD me shumë 367,481,198 EUR ose 13.5% e gjithsej mjeteve). Megjithatë fondet janë të denominuara në EUR ose USD, instrumentet përbërëse të tyre do të jenë në shumë valuta dhe në përqindje të ndryshme të alokimit. Disa menaxherë fondesh përdorin derivativë të valutave për të menaxhuar dhe kontrolluar riskun valutor. Mirëpo, meqë përbërja e fondeve nuk përcaktohet apo kontrollohet nga FKPK-ja, dhe mjetet nuk investohen në masë domethënëse nga FKPK drejtpërdrejt në puro instrumente të denominuara në USD, nuk kryhen analiza sensitiviteti në efektin e ndryshimeve të valutës në të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin e përfunduar më 31 dhjetor, 2023 dhe 2024.

3.9.4 Risku i likuiditetit (Portfolio Standarde dhe Konservative)

Risku i likuiditetit është risku që FKPKMP do të hasë në vështirësi për t'i kryer obligimet që lidhen me detyrimet financiare të cilat shlyhen përmes parasë së gatshme ose aseteve tjera financiare. Menaxhimi i kujdesshëm i riskut të likuiditetit nënkupton mbajtjen e parave të gatshme të mjaftueshme, disponueshmërinë e fondeve nëpërmjet instrumenteve adekuate kreditore dhe aftësinë për arkëtim në kohë - brenda afateve të përcaktuara - të shumave të arkëtueshme nga palët e treta.

Risku i likuiditetit menaxhohet duke vlerësuar riblerjet mujore si pasojë e tërheqjes së kursimeve dhe refundimeve, si dhe mbajtjen e keshit të mjaftueshëm për këtë qëllim. Risku i likuiditetit është i ulët marrë parasysh se mesatarja e riblerjeve mujore nga FKPKMP për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024 ishte 6,047,392 EUR, dukshëm më të ulëta sesa kontributet mesatare mujore të arkëtuara për vitin në shumën prej 26,317,261 EUR (2023: 6,118,238 EUR dhe 23,848,445 EUR).

Investimet e matura me vlerë të drejtë (instrumentet e hapura për investime) mund të tërhiqen brenda 1 deri 5 ditëve dhe janë paraqitur tek kategoria afatshkurtër. Investimet e FKPKMP në fletobligacionet e thesareve shtetërore kanë një afat origjinal të maturimit deri në dhjetë vjet, ndërkas afatizimet bankare kanë afat origjinal të maturimit prej 1 dhe 3 vjet.

Tabela e mëposhtme paraqet maturimet kontraktuale të mbetura të mjeteve dhe detyrimeve financiare të FKPKMP.

	Më 31 dhjetor 2024			Më 31 dhjetor 2023		
	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet financiare						
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	12,149,224	-	-	152,330,062	-	-
Mjetet financiare me VDFH	2,520,478,848	-	-	2,013,518,138	-	-
Fletobligacionet e thesareve shtetërore	119,779,011	215,682,664	162,159,255	107,599,471	252,868,620	85,887,893
Afatizimet bankare	61,855,325	89,692,743	-	42,443,059	47,297,627	-
Kontributet dhe të arkëtueshmet tjera	22,707,429	-	-	19,577,370	-	-
	2,736,969,837	305,375,407	162,159,255	2,335,468,100	300,166,247	85,887,893
Detyrimet financiare						
Gjithsej detyrimet	1,197,233	-	-	1,280,462	-	-
Hendeku i maturimit						
	2,735,772,604	305,375,407	162,159,255	2,334,187,638	300,166,247	85,887,893

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.9 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.9.5 Risku kreditor (Portfolio Standarde dhe Konservative)

Risku kreditor është risku i humbjes financiare të FKPKMP nëse një klient ose palë nuk kryen detyrimet e tij kontraktuale.

Analiza e riskut kreditor

Ekspozimi i FKPKMP ndaj riskut kreditor buron nga instrumentet në vijim:

- **Paraja në bankë** - paraja në bankë përbëhet nga paratë në llogaritë rrjedhëse në BQK dhe brokerët. Më 31 dhjetor 2024, 90% e gjithë parasë në bankë ishte në llogarinë me BQK. Vlerësimi kreditor për Republikën e Kosovës është BB-; por, për shkak të natyrës afatshkurtër, risku kreditor nuk konsiderohet i theksuar dhe nuk llogariten humbjet nga dëmtimi.
- **Fletobligacionet e thesareve shtetërore** - sipas ligjit, FKMP-MP mund t'i investojë deri në 30% të mjeteve në letrat me vlerë të lëshuara nga Qeveria e Republikës së Kosovës. Më 31 dhjetor 2024, ekspozimi i FKPKMP në letrat me vlerë të lëshuara nga Qeveria e Kosovës u zbrit në 13.6% (2023: 16.4%). Fletobligacionet e Kosovës janë të vlerësuara me BB-. Ekspozimi ndaj fletobligacioneve të shteteve tjera ishte 1.9% e gjithsej mjeteve (2023: zero) dhe përfshiu fletobligacionet e rangut të investueshëm të thesareve të Austrisë dhe Italisë.
- **Afatizimet bankare** - përbëhen nga depozitat me afat të investuara me bankat komerciale në Republikën e Kosovës. Më 31 dhjetor 2024, ekspozimi më i lartë ndaj një bankë të vetme ishte 34% (2023: 36%).
- **Fondet e hapura për investime** - investimet e disa prej fondeve të hapura, me të cilat mjetet e FKPKMP janë investuar, janë të ekspozuara ndaj riskut kreditor përmes plasmanëve në fletobligacione të korporatave apo thesareve, apo instrumenteve të tjera të borxhit. Meqë këto maten (a) me vlerë të drejtë; dhe (b) nuk është e mundur të sigurohet informacion i mjaftueshëm që besueshëm të vlerësohet risku kreditor i secilit plasman të këtyre fondeve të hapura; për to nuk kalkulohet provizion për dëmtimet.

Humbjet e pritura kreditore (HPK)

Në çdo datë raportimi, FKPKMP mat provizionin e humbjeve në asetet financiare të matura me kosto të amortizuar me një shumë të barabartë me humbjet e pritshme kreditore përgjatë jetës së instrumentit, nëse risku kreditor është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare. Nëse, në datën e raportimit, risku kreditor nuk është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare, FKPKMP mat provizionin e humbjeve me një shumë të barabartë me humbjet e pritshme kreditore 12-mujore. Vështirësitë e rëndësishme financiare të palës tjetër, probabiliteti që pala tjetër të hyjë në falimentim ose riorganizim financiar, dhe mospagesat konsiderohen të gjithë tregues që vlerat mund të jenë të dëmtuara.

Një rritje e konsiderueshme e riskut kreditor përcaktohet nga menaxhmenti si çdo pagesë kontraktuale e cila ka më shumë se 30 ditë vonesë. Çdo pagesë kontraktuale e cila ka më shumë se 90 ditë vonesë konsiderohet kredi e dëmtuar.

Matja e HPK-së

Në vlerësimin e HPK-së, FKPKMP përdor shkallët e mospagesës të publikuara të emetuesve të të njëjtit rejting. Kur rejtingu nuk është i disponueshëm, përdoren shkallët e mospagesës për emetues të ngjashëm. Matja përshtatet për (a) kohëzgjatjen kur një instrument i caktuar ka më pak se një vit deri në maturim; (b) shkallët e rikuperimit për emetues të ngjashëm; dhe (c) faktorët e skontimit për normat e instrumenteve përkatëse.

Marrë parasysh inputet e mësipërme, të gjitha fletobligacionet e thesareve shtetërore dhe depozitat me afat janë klasifikuar si Fazë 1, me modelin e dëmtimit 12-mujor, dhe nuk pati lëvizje nëpër faza gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2024.

3.9.6. Risku i përqendrimit (Portfolio Standarde, e Balancuar dhe Konservative)

Risku i përqendrimit është potenciali për një humbje në vlerë të një portofoli investimesh ose një institucioni financiar kur një ekspozim, individual ose grupor, lëvizin së bashku në një drejtim të pafavorshëm.

Në datën e raportimit, shpërndarja gjeografike e aseteve bazuar në investime direkte, sipas vendit ku janë regjistruar fondet e hapura për investime dhe ETF-të, ishte: Irlanda 35.3%; Kosova 19.4%; Luksemburgu 19.1%; Shtetet e Bashkuara 11.9%; Franca 11.5%; dhe pjesa tjetër 2.8% (2023: Franca 31.2%; Kosova 26.0%; Luksemburgu 16.4%; Shtetet e Bashkuara 12.5%; Irlanda 10.7%; dhe pjesa tjetër 3.2%).

Në datën e raportimit, shpërndarja gjeografike e investimeve direkte, si dhe investimeve indirekte përmes plasmanëve në fondet e hapura dhe ETF-të, ishte: Shtetet e Bashkuara 46.2%; Kosova 19.4%; Franca 7.4%; Mbretëria e Bashkuar 4.1%; Japonia 3.2%; Italia 2.9%; Gjermania 2.0%; Holanda 1.4%; Kanadaja 1.3%; Zvicra 1.2%; dhe pjesa tjetër 10.7% (2023: Kosova 26.0%; Shtetet e Bashkuara 24.4%; Franca 14.7%; Mbretëria e Bashkuar 6.5%; Italia 3.4%; Holanda 2.6%; Spanja 2.2%; Gjermania 2.2%; Suedia 1.8%; Finlanda 1.8%; dhe pjesa tjetër 14.4%).

Në datën e raportimit, 10 ekspozimet më të larta ndaj një emetuesi të vetëm përbënin 27.6% të mjeteve nga të cilat: Thesari i Kosovës 13.6%; Microsoft 2.1%; Apple 1.8%; Thesari Italian 1.8%; Alphabet 1.8%; Depozitat me NLB Bank 1.8%; Nvidia 1.6%; Depozitat me ProCredit Bank 1.6%; Thesari Austriak 1.0%; dhe Amazon 1.0% (2023: Top 10 përbënte 31.9% të mjeteve nga të cilat Thesari i Kosovës 16.4%; Groupe BPCE 2.3%; Credit Agricole 2.3%; Credit Mutuel 2.1%; Societe General 2.1%; BNP Paribas SA 1.6%; Nordea Bank 1.3%; Intesa Sanpaolo 1.3%; Thesari Italian 1.2%; dhe Depozitat me NLB Bank 1.2%).

3 POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

3.9 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.9.7. Matja e vlerës së drejtë

Mjetet dhe detyrimet financiare grupohen në tre nivele hierarkike të vlerës së drejtë të cilat bazohen në rëndësinë e shënimeve hyrëse gjatë matjes së vlerës së drejtë të mjeteve financiare:

- Niveli 1: çmimet e kuotuar (jo të përshtatura) në tregjet aktive për asete dhe detyrime identike;
 Niveli 2: shënimet e tjera hyrëse, përjashtuar çmimet e kuotuar të përfshira në Nivelin 1 që janë në dispozicion për observim të aseteve ose detyrimeve, drejtpërdrejt (si çmime) ose indirekt (të përbëra nga çmimet); dhe
 Niveli 3: shënimet hyrëse për asetet e detyrimet të cilat nuk bazohen në shënimet në dispozicion për observim të tregut.

Instrumentet financiare që nuk janë të prezantuara sipas vlerës së drejtë

Tabela në vijim përmbledhë vlerat bartëse dhe të drejta për ato asete dhe detyrime financiare që nuk janë paraqitur sipas vlerës së tyre të drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2024 dhe 2023.

	Niveli	Më 31 dhjetor 2024		Më 31 dhjetor 2023	
		Vlera bartëse	Vlera e drejtë	Vlera bartëse	Vlera e drejtë
		EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet financiare					
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	2	12,149,224	12,149,224	152,330,062	152,330,062
Fletobligacionet e thesareve shtetërore	2	497,620,930	496,461,413	446,355,984	442,030,063
Afatizimet bankare	2	151,548,068	154,156,603	89,740,686	85,808,678
Kontributet dhe të arkëtueshmet tjera	3	22,707,429	22,707,429	19,577,370	19,577,370
		684,025,651	685,474,669	708,004,102	699,746,173
Detyrimet financiare					
Gjithsej detyrimet	3	1,197,233	1,197,233	1,280,462	1,280,462
		1,197,233	1,197,233	1,280,462	1,280,462

Vlera kontabël e parasë së gatshme dhe ekuivalentëve të saj, kontributeve dhe të arkëtueshme tjera, si dhe llogarive të pagueshme janë një përafrim i arsyeshëm i vlerës së tyre të drejtë për shkak të maturimit të tyre afatshkurtër. Vlera e drejtë e fletobligacioneve të Kosovës dhe afatizimeve bankare vlerësohet duke skontuar në bazë të normave të interpoluara të fletobligacioneve të Kosovës për jetëgjatësitë përkatëse. Vlera e drejtë e fletobligacioneve të vendeve tjera paraqet vlerën e tyre të tregjeve në datën e raportimit. Vlera e drejtë e Fletobligacioneve të thesareve shtetërore përfshin fletobligacionet e Kosovës në vlerë 434,779,653 EUR dhe fletobligacionet e rangut të investueshëm nga vendet e tjera në vlerë 61,681,760 EUR (2023: përkatësisht 442,030,063 EUR dhe 0 EUR).

Instrumentet financiare të matura sipas vlerës së drejtë

Në datën e raportimit, instrumentet financiare të FKPKMP të matura sipas vlerës së drejtë paraqiten si në vijim:

Klasa e investimeve	Niveli	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
		EUR	EUR
Mjetet financiare me VDFH	1	2,520,478,848	2,013,518,138

Matjet e vlerës së drejtë të listuara sipër janë periodike. Nuk ka pasur lëvizje të mjeteve në mes të niveleve gjatë viteve që kanë përfunduar më 31 dhjetor 2024 dhe 2023. Vlerat e drejta të aseteve financiare të tregtuara në tregje aktive bazohen në çmimet e marra direkt nga bursat në të cilat tregtohen ose merren instrumentet nga menaxhuesi i fondit.

3.9.8 Ekspozimi përmes investimeve indirekte

Shumica e mjeteve të FKPKMP janë të investuara përmes fondeve të hapura investuese të cilat tregtojnë me klasa të ndryshme të aseteve dhe zbatojnë politika të ndryshme të investimit dhe të riskut. Si rezultat, mjetet e FKPKMP i ekspozohen rreziqeve të ndryshme për investimet indirekte varësisht nga mjetet ku investon fondi i hapur investues; ndërkohë që rreziqet kryesore të përmbledhura janë: i çmimit; Kreditor / i palës tjetër; Shtetëror/politik; i normave të interesit / valutor.

4 PARAJA E GATSHME DHE EKVIVALENTËT E SAJ

	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	10,927,417	151,925,005
Llogaritë bankare me brokerë	1,221,807	405,057
Gjithsej paraaja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	12,149,224	152,330,062

Nga 1 janari 2023 deri më 4 gusht 2023 interesi pozitiv vjetor prej 0.25%, dhe nga 5 gushti 2023 deri më 31 dhjetor 2024 interesi pozitiv vjetor prej 0.30%, është ofruar mbi bilancin ditor në llogarinë e FKPKMP me Bankën Qendrore të Kosovës.

Brokerët kanë ofruar interes pozitiv vjetor prej 0.25% deri në 1.5% mbi bilancin ditor prej 1 janar 2024 deri më 31 dhjetor 2024, dhe interes pozitiv vjetor prej 0.25% mbi bilancin ditor prej 1 janar 2023 deri më 31 dhjetor 2023.

Të hyrat neto dhe (shpenzimet) neto të interesit për periudhat përkatëse ishin si në vijim:

	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	127,202	123,063
Llogaritë bankare me brokerë	113,880	31,564
Gjithsej të hyrat e interesit	241,082	154,627

5 KONTRIBUTET DHE TË ARKËTUESHMET TJERA

Kontributet e dhe të arkëtueshmet tjera më 31 dhjetor 2024 në shumë 22,707,429 EUR (2023: 19,577,370 EUR) kanë të bëjnë me kontributet të pranuar në llogarinë rrjedhëse në BQK deri më datën 18 të muajit pas datave të raportimit në shumë 22,698,019 EUR (2023: 19,560,192 EUR), si dhe interesi i arkëtueshëm nga paraaja e gatshme dhe ekuivalentët e saj në shumë 9,410 EUR (2023: 17,178 EUR).

Ligji Nr. 07/L-016 për Rimëkëmbjen Ekonomike Covid-19, që ndryshon Ligjin Nr. 04/L-101 për Fondet pensionale në Kosovë, hyri në fuqi më 7 dhjetor 2020. Ky ndryshim lejoi tërheqjen e parakohshme të 10% të bilancit e kursimeve për të gjithë pjesëmarrësit, për një periudhë prej katër muajsh pas hyrjes në fuqi, dmth. deri në 6 prill 2021. Për më tepër, ndryshimi ka paraparë që pjesëmarrësit me bilanc kursimesh më të ulët ose të barabartë me 9,999.00 EUR (që praktikisht kanë tërhequr 999,90 EUR ose më pak), me fillim nga 2023, do të rimbursohen nga Qeveria e Republikës së Kosovës sipas mënyrës dhe orarit të rënë dakord në konsultim me FKPK-në. Pjesëmarrësit të cilët tërhoqën 999.90 EUR ose më pak numëruan 372,652, dhe tërheqjet e tyre arritën në 101,772,746 EUR. Kjo përfaqësoje borxhin fillestar të Qeverisë ndaj pjesëmarrësve.

Qeveria në vitin 2022 kishte vendosur ta rimbursojë totalin e borxhit në rata me fillim në 2023. Në vitin 2023 u nënshkrua memorandum midis Qeverisë dhe FKPK-së që përcaktonte se prioritet për rimbursim do të ofrohej ndaj pjesëmarrësve me (1) tërheqje të përhershme; dhe (2) data më të hershme të lindjes.

Në lidhje me këtë, në korrik 2023 Qeveria pagoi kështu e parë të rimbursimit në shumë 5,431,049 EUR për gjithsej 12,090 pjesëmarrës. Kësti i dytë në korrik 2024 ishte në shumën 1,873,876 EUR e cila i rimbursoi 4,255 pjesëmarrës tjerë.

Në buxhetin e saj për vitin fiskal 2025, Qeveria ka alokuar 3,000,000 EUR për kështu e tretë të rimbursimit. Meqë alokimet buxhetore zakonisht janë vetëm plane fillestare, shuma e saktë do të përcaktohet në momentin kur rimbursimet bëhen.

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH

a) Investimet në fondet e hapura (në EUR)

							2024
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Rritja ose (ulja)	Tarifat e mbajura	Tërheqjet	Më 31 dhjetor
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
IE00B03HD316	6.1	119,953,739	463,174,475	48,683,208	(621,899)	-	631,189,523
LU0257969260	6.2	162,769,170	-	18,407,327	-	-	181,176,497
LU0539147214	6.3	232,134,896	-	8,439,196	-	-	240,574,092
FR0007038138	6.4	849,040,517	25,319,172	26,113,123	(635,282)	(532,000,212)	367,837,318
US78468R5569	6.5	55,506,017	-	1,960,971	(204,707)	-	57,262,281
US37954Y6730	6.6	63,745,183	-	16,362,952	(346,300)	-	79,761,835
US46435U7138	6.7	64,391,579	-	14,809,221	(222,313)	-	78,978,487
LU2305367323	6.8	28,283,645	35,000,000	3,450,471	-	(66,734,116)	-
US46138E6288	6.9	31,434,451	-	2,781,829	(26,459)	(34,189,821)	-
US9229087443	6.10	61,550,538	-	12,851,226	(27,650)	-	74,374,114
IE00BQN1K901	6.11	90,047,414	-	9,893,407	(239,873)	(7,999,974)	91,700,974
LU1829219390	6.12	23,892,604	-	4,156,826	(17,542)	(28,031,888)	-
IE00BKWQ0F09	6.13	31,764,192	-	(1,293,841)	(58,312)	-	30,412,039
GB00B15KYG56	6.14	25,814,601	-	(102,038)	(29,323)	(25,683,240)	-
JE00B8DFY052	6.15	27,433,379	-	1,243,739	(8,526)	(28,668,592)	-
IE00B5M1WJ87	6.16	21,991,190	-	1,069,981	(69,942)	-	22,991,229
GB00B15KXV33	6.17	34,264,437	-	5,080,811	(139,450)	(12,499,956)	26,705,842
US46434G8481	6.18	31,972,649	-	(963,107)	(27,918)	(30,981,624)	-
IE00BH04GL39	6.19	26,930,801	-	391,584	(18,736)	-	27,303,649
US4642885622	6.20	15,629,945	27,999,558	4,257,710	(132,321)	-	47,754,892
US69374H7411	6.21	14,967,191	9,999,937	2,069,966	(129,476)	-	26,907,618
LU1681041890	6.22	-	39,999,930	(994,009)	(71,083)	-	38,934,838
LU2133056387	6.23	-	37,999,831	4,879,454	(78,054)	-	42,801,231
IE00BJ38QD84	6.24	-	25,999,885	4,765,155	(79,615)	-	30,685,425
LU2802595350	6.25	-	106,734,116	2,580,831	-	-	109,314,947
IE00BRKWGL70	6.26	-	270,999,948	27,469,833	(69,328)	-	298,400,453
US37954Y2366	6.27	-	7,999,997	(279,726)	(2,116)	-	7,718,155
US4642875318	6.28	-	7,999,923	(304,765)	(1,749)	-	7,693,409
Gjithsej investimet në fondet e hapura		2,013,518,138	1,059,226,772	217,781,335	(3,257,974)	(766,789,423)	2,520,478,848

Përveç fitimeve neto prej 217,781,335 EUR nga rivlerësimi i, dhe tërheqja nga, fondet e hapura, 6,077,038 EUR të tjera u pranuan si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2024, duke bërë gjithsej fitimet neto nga fondet e hapura të jenë në vlerë prej 223,858,373 EUR.

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

a) Investimet në fondet e hapura (në EUR) (vazhdim)

							2023
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Rritja ose (ulja)	Tarifat e mbajura	Tërheqjet	Më 31 dhjetor
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
IE00B03HD316	6.1	1,078,243	110,801,837	8,103,677	(30,018)	-	119,953,739
LU0257969260	6.2	148,462,915	-	14,306,255	-	-	162,769,170
LU0539147214	6.3	224,068,597	-	8,066,299	-	-	232,134,896
FR0007038138	6.4	382,119,647	533,172,517	16,006,885	(258,977)	(81,999,555)	849,040,517
US78468R5569	6.5	56,943,838	-	(1,241,047)	(196,774)	-	55,506,017
US37954Y6730	6.6	59,069,111	-	14,981,588	(305,553)	(9,999,963)	63,745,183
US46435U7138	6.7	60,062,495	-	4,576,252	(247,168)	-	64,391,579
LU2305367323	6.8	1,540,491	23,000,000	3,743,154	-	-	28,283,645
US46138E6288	6.9	67,214,478	-	(11,396,017)	(184,077)	(24,199,933)	31,434,451
US9229087443	6.10	118,823,433	-	(829,024)	(43,100)	(56,400,771)	61,550,538
IE00BQN1K901	6.11	79,301,062	-	10,960,895	(214,543)	-	90,047,414
LU1829219390	6.12	53,615,661	-	16,462,594	(185,046)	(46,000,605)	23,892,604
IE00BKWQ0F09	6.13	29,529,067	-	2,290,227	(55,102)	-	31,764,192
GB00B15KYG56	6.14	30,100,598	-	(4,153,992)	(132,005)	-	25,814,601
JE00B8DFY052	6.15	-	36,999,951	3,479,125	(47,906)	(12,997,791)	27,433,379
IE00B5M1WJ87	6.16	-	20,999,983	1,044,219	(53,012)	-	21,991,190
GB00B15KXV33	6.17	-	34,999,865	(633,998)	(101,430)	-	34,264,437
US46434G8481	6.18	-	70,002,291	(8,446,783)	(181,046)	(29,401,813)	31,972,649
IE00BH04GL39	6.19	-	24,999,587	1,935,702	(4,488)	-	26,930,801
US4642885622	6.20	-	14,999,970	635,467	(5,492)	-	15,629,945
US69374H7411	6.21	-	14,999,985	(26,186)	(6,608)	-	14,967,191
IE00B504KX99		200,172,086	-	(9,690,431)	-	(190,481,655)	-
IE00BYX8XD24		21,339,112	-	(722,816)	(44,748)	(20,571,548)	-
LU0406802768		2,223,726	23,000,000	(2,998,153)	(150,100)	(22,075,473)	-
US4642882249		22,171,891	-	(7,577,067)	(69,258)	(14,525,566)	-
LU1390062245		75,868,822	-	1,082,704	(110,437)	(76,841,089)	-
US46434V6213		55,544,738	-	1,083,522	(28,314)	(56,599,946)	-
Gjithsej investimet në fondet e hapura		1,689,250,011	907,975,986	61,043,051	(2,655,202)	(642,095,708)	2,013,518,138

Përveç fitimeve neto prej 61,043,051 EUR nga rivlerësimi i, dhe tërheqja nga, fondet e hapura, 8,140,670 EUR të tjera u pranuan si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2023, duke bërë gjithsej fitimet neto nga fondet e hapura të jenë në vlerë prej 69,183,721 EUR.

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

b) Investimet në fondet e hapura (në njësi)

						2024
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Tërheqjet	Më 31 dhjetor	Më 31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi	Çmimi (EUR)
IE00B03HD316	6.1	4,059,142	13,787,455	-	17,846,597	35.3675
LU0257969260	6.2	3,991,701	-	-	3,991,701	45.3883
LU0539147214	6.3	10,654,206	-	-	10,654,206	22.5802
FR0007038138	6.4	789	23	(482)	330	1,118,777.6754
US78468R5569	6.5	447,928	-	-	447,928	127.8381
US37954Y6730	6.6	2,043,786	-	-	2,043,786	39.0265
US46435U7138	6.7	1,766,651	-	-	1,766,651	44.7052
LU2305367323	6.8	262,135	302,860	(564,995)	-	-
US46138E6288	6.9	706,045	-	(706,045)	-	-
US9229087443	6.10	454,877	-	-	454,877	163.5038
IE00BQN1K901	6.11	11,323,870	-	(896,195)	10,427,675	8.7940
LU1829219390	6.12	185,270	-	(185,270)	-	-
IE00BKWQ0F09	6.13	162,910	-	-	162,910	186.6800
GB00B15KYG56	6.14	1,972,387	-	(1,972,387)	-	-
JE00B8DFY052	6.15	2,366,987	-	(2,366,987)	-	-
IE00B5M1WJ87	6.16	966,221	-	-	966,221	23.7950
GB00B15KXV33	6.17	4,160,325	-	(1,310,790)	2,849,535	9.3720
US46434G8481	6.18	820,176	-	(820,176)	-	-
IE00BH04GL39	6.19	1,146,870	-	-	1,146,870	23.8071
US4642885622	6.20	234,885	375,431	-	610,316	78.2462
US69374H7411	6.21	554,730	374,606	-	929,336	28.9536
LU1681041890	6.22	-	364,695	-	364,695	106.7600
LU2133056387	6.23	-	1,520,200	-	1,520,200	28.1550
IE00BJ38QD84	6.24	-	498,950	-	498,950	61.5000
LU2802595350	6.25	-	1,067,341	-	1,067,341	102.4180
IE00BRKWGL70	6.26	-	6,512,592	-	6,512,592	45.8190
US37954Y2366	6.27	-	482,886	-	482,886	15.9834
US4642875318	6.28	-	98,895	-	98,895	77.7937

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

b) Investimet në fondet e hapura (në njësi) (vazhdim)

						2023
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Tërheqjet	Më 31 dhjetor	Më 31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi	Çmimi (EUR)
IE00B03HD316	6.1	44,147	4,014,995	-	4,059,142	29.5515
LU0257969260	6.2	3,991,701	-	-	3,991,701	40.7769
LU0539147214	6.3	10,654,206	-	-	10,654,206	21.7881
FR0007038138	6.4	367	500	(78)	789	1,076,809.3939
US78468R5569	6.5	447,928	-	-	447,928	123.9173
US37954Y6730	6.6	2,382,614	-	(338,828)	2,043,786	31.1898
US46435U7138	6.7	1,766,651	-	-	1,766,651	36.4484
LU2305367323	6.8	17,170	244,965	-	262,135	107.8970
US46138E6288	6.9	1,391,035	-	(684,990)	706,045	44.5219
US9229087443	6.10	904,511	-	(449,634)	454,877	135.3125
IE00BQN1K901	6.11	11,323,870	-	-	11,323,870	7.9520
LU1829219390	6.12	541,370	-	(356,100)	185,270	128.9610
IE00BKWQ0F09	6.13	162,910	-	-	162,910	194.9800
GB00B15KYG56	6.14	1,972,387	-	-	1,972,387	13.0880
JE00B8DFY052	6.15	-	3,497,987	(1,131,000)	2,366,987	11.5900
IE00B5M1WJ87	6.16	-	966,221	-	966,221	22.7600
GB00B15KXV33	6.17	-	4,160,325	-	4,160,325	8.2360
US46434G8481	6.18	-	1,656,100	(835,924)	820,176	38.9827
IE00BH04GL39	6.19	-	1,146,870	-	1,146,870	23.4820
US4642885622	6.20	-	234,885	-	234,885	66.5430
US69374H7411	6.21	-	554,730	-	554,730	26.9810
IE00B504KX99		132,022,218	-	(132,022,218)	-	-
IE00BYX8XD24		2,776,000	-	(2,776,000)	-	-
LU0406802768		7,504	72,352	(79,856)	-	-
US4642882249		1,193,261	-	(1,193,261)	-	-
LU1390062245		678,612	-	(678,612)	-	-
US46434V6213		1,187,125	-	(1,187,125)	-	-

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

c) Tarifat dhe rabatet e instrumenteve për investime të hapura – të ngarkuara dhe prezantuara në pasqyrat financiare të FKPK Operacioneve

		Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024			Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023		
		Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto	Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
IE00B03HD316	6.1	621,899	(208,938)	412,961	30,018	(4,707)	25,311
LU0257969260	6.2	743,813	-	743,813	670,184	-	670,184
LU0539147214	6.3	1,324,620	-	1,324,620	1,279,152	-	1,279,152
FR0007038138	6.4	635,282	(271,328)	363,954	258,977	(163,614)	95,363
US78468R5569	6.5	204,707	-	204,707	196,774	-	196,774
US37954Y6730	6.6	346,300	-	346,300	305,553	-	305,553
US46435U7138	6.7	222,313	-	222,313	247,168	-	247,168
LU2305367323	6.8	75,913	-	75,913	114,066	(115)	113,951
US46138E6288	6.9	26,459	-	26,459	184,077	-	184,077
US9229087443	6.10	27,650	-	27,650	43,100	-	43,100
IE00BQN1K901	6.11	239,873	-	239,873	214,543	-	214,543
LU1829219390	6.12	17,542	-	17,542	185,046	-	185,046
IE00BKWQ0F09	6.13	58,312	-	58,312	55,102	-	55,102
GB00B15KYG56	6.14	29,323	-	29,323	132,005	-	132,005
JE00B8DFY052	6.15	8,526	-	8,526	47,906	-	47,906
IE00B5M1WJ87	6.16	69,942	-	69,942	53,012	-	53,012
GB00B15KXV33	6.17	139,450	-	139,450	101,430	-	101,430
US46434G8481	6.18	27,918	-	27,918	181,046	-	181,046
IE00BH04GL39	6.19	18,736	-	18,736	4,488	-	4,488
US4642885622	6.20	132,321	-	132,321	5,492	-	5,492
US69374H7411	6.21	129,476	-	129,476	6,608	-	6,608
LU1681041890	6.22	71,083	-	71,083	-	-	-
LU2133056387	6.23	78,054	-	78,054	-	-	-
IE00BJ38QD84	6.24	79,615	-	79,615	-	-	-
LU2802595350	6.25	346,614	-	346,614	-	-	-
IE00BRKWGL70	6.26	69,328	-	69,328	-	-	-
US37954Y2366	6.27	2,116	-	2,116	-	-	-
US4642875318	6.28	1,749	-	1,749	-	-	-
IE00B504KX99	-	-	-	-	1,032,156	-	1,032,156
IE00BYX8XD24	-	-	-	-	44,748	-	44,748
LU0406802768	-	-	-	-	150,100	(72,086)	78,014
US4642882249	-	-	-	-	69,258	-	69,258
LU1390062245	-	-	-	-	110,437	-	110,437
US46434V6213	-	-	-	-	28,314	-	28,314
Gjithsej tarifa e rabate		5,748,934	(480,266)	5,268,668	5,750,760	(240,522)	5,510,238

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit	Strategjia	Tarifat
6.1 Vanguard Global Stock Index Fund Euro hedged ISIN: IE00B03HD316	Aksione	Ndjek indeksin MSCI World	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.18% p.v. Ofron rabat deri në 0.11% p.v. varësisht mjeteve (2023: 0.18% p.v.)
6.2 Nordea 1 – Global Stable Equity Fund ISIN: LU0257969260	Aksione	Aksione “vlerë” dhe “cilësi” me menaxhim risku	Faturohet me normë 0.43% p.v. (2023: 0.43% p.v.)
6.3 Nordea 1 –Stable Return Fund X EUR ISIN: LU0539147214	Asete mikse	Kombinim i keshit, obligacioneve dhe aksioneve me përdorim derivatesh kundër rreziqeve	Faturohet me normë 0.56% p.v. (2023: 0.56% p.v.)
6.4 Amundi – Euro Liquidity Fund ISIN: FR0007038138	Kesh	Instrumente te tregut të parasë me likuiditet dhe siguri të lartë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.057% p.v. Jep rabat 0.012% p.v. për mjetet mbi 50,000,000 EUR (2023: 0.057% p.v.)
6.5 SPDR® S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF ISIN: US78468R5569	Aksione	Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.35% p.v. (2023: 0.35% p.v.)
6.6 Global X U.S. Infra-structure Development ETF ISIN: US37954Y6730	Asete reale	Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.47% p.v. (2023: 0.47% p.v.)
6.7 iShares U.S. Infrastructure ETF ISIN: US46435U7138	Asete reale	Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.30% p.v. (2023: 0.40% p.v.)
6.8 Schroder ISF Global Sustainable Growth ISIN: LU2305367323	Aksione	Qëndrueshmëri	Faturohet me normë 0.50% p.v. (2023: 0.50% p.v.)
6.9 Invesco KBW Bank ETF ISIN: US46138E6288	Aksione	Aksione “vlerë”	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.35% p.v. (2023: 0.35% p.v.)
6.10 Vanguard Value Index Fund ETF ISIN: US9229087443	Aksione	Aksione “vlerë”	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.04% p.v. (2023: 0.04% p.v.)

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit	Strategjia	Tarifat
6.11 iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF ISIN: IE00BQN1K901	Aksione	Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v. (2023: 0.25% p.v.)
6.12 Lyxor EURO STOXX Banks (DR) UCITS ETF ISIN: LU1829219390	Aksione	Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.30% p.v. (2023: 0.30% p.v.)
6.13 SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF ISIN: IE00BKWQ0F09	Aksione	Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.18% p.v. (2023: 0.18% p.v.)
6.14 WisdomTree Industrial Metals ETF ISIN: GB00B15KYG56	Asete reale	Metale	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.49% p.v. (2023: 0.49% p.v.)
6.15 WisdomTree Physical Gold - EUR Daily Hedged ETC ISIN: JE00B8DFY052	Asete reale	Metale	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.15% p.v. (2023: 0.15% p.v.)
6.16 SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF ISIN: IE00B5M1WJ87	Aksione	Dividendë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.30% p.v. (2023: 0.30% p.v.)
6.17 WisdomTree WTI Crude Oil ETF ISIN: GB00B15KXV33	Asete reale	Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.49% p.v. (2023: 0.49% p.v.)
6.18 iShares MSCI Global Metals & Mining Producers ETF ISIN: US4643468481	Aksione	Metale dhe miniera	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.39% p.v. (2023: 0.39% p.v.)
6.19 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ISIN: IE00BH04GL39	Instrumente borxhi	Fletobligacione thesaresh	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.07% p.v. (2023: 0.07% p.v.)
6.20 iShares Residential and Multisector Real Estate ETF ISIN: US4642885622	Asete reale	Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.48% p.v. (2023: 0.48% p.v.)

6 MJETET FINANCIARE ME VDFH (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit	Strategjia	Tarifat
6.21 Pacer Benchmark Data & Infrastructure Real Estate ETF ISIN: US69374H7411	Asete reale	Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.55% p.v. (2023: 0.60% p.v.)
6.22 Amundi MSCI Europe Quality Factor ETF ISIN: LU1681041890	Aksione	Cilësi	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.23% p.v. (2023: n/a)
6.23 Amundi MSCI Japan EUR Hedged ETF ISIN: LU2133056387	Aksione	Ndjek indeksin MSCI Japan	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v. (2023: n/a)
6.24 SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF ISIN: IE00BJ38QD84	Aksione	Ndjek indeksin Russell 2000	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.30% p.v. (2023: n/a)
6.25 Schroder ISF Global Sustainable Growth (EUR) ISIN: LU2802595350	Aksione	Qëndrueshmëri	Faturohet me normë 0.50% p.v. (2023: n/a)
6.26 Invesco S&P 500 EUR Hedged ETF ISIN: IE00BRKWGL70	Aksione	Ndjek indeksin S&P 500 me mbrojtje për EUR	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.05% p.v. (2023: n/a)
6.27 Global X Data Center & Digital Infrastructure ETF ISIN: US37954Y2366	Asete reale	Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.50% p.v. (2023: n/a)
6.28 iShares US Digital Infra- structure & Real Estate ETF ISIN: US4642875318	Asete reale	Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.41% p.v. (2023: n/a)

7 FLETOBLIGACIONET E THESAREVE SHETETËRORE DHE AFATIZIMET BANKARE

	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Fletobligacionet e thesareve shtetërore		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	498,330,979	447,135,505
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(710,049)	(779,521)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	497,620,930	446,355,984
Afatizimet bankare		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	152,070,092	90,088,204
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(522,024)	(347,518)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	151,548,068	89,740,686
Fletobligacionet e thesareve shtetërore dhe afatizimet bankare	649,168,998	536,096,670

Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024 dhe 2023 për instrumentet e sipërme ishin:

	Fletobligacionet e thesareve shtetërore	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2023	967,326	390,558	1,357,884
Shtesat në provizione nga plasmanet e reja	70,873	224,164	295,037
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / çnjohjes	(258,678)	(267,204)	(525,882)
Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(187,805)	(43,040)	(230,845)
Më 31 dhjetor 2023	779,521	347,518	1,127,039
Shtesat në provizione nga plasmanet e reja	194,704	378,520	573,224
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / neto çnjohjeve	(264,176)	(204,014)	(468,190)
Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(69,472)	174,506	105,034
Më 31 dhjetor 2024	710,049	522,024	1,232,073

7 FLETOBLIGACIONET E THESAREVE SHETËTORE DHE AFATIZIMET BANKARE (VAZHDIM)

Më 31 dhjetor 2024, investimet e FKPKMP në fletobligacionet e thesareve shetëtoare të matura me kosto të amortizuar, përbëheshin nga 40 letra me vlerë me sasi nominale prej 499,060,000 EUR, me afat origjinal të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 3.34 vjetësh dhe normë mesatare / kupon (të ponderuar) prej 3.13%. Më 31 dhjetor 2023 ato përbëheshin nga 36 letra me vlerë me sasi nominale prej 442,630,000 EUR, me afat origjinal të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 2.95 vjetësh dhe normë mesatare / kupon (të ponderuar) prej 2.92%.

Më 31 dhjetor 2024 investimet e FKPKMP në depozitat bankare me afat të matura me koston e amortizuar përbëheshin nga 14 depozita me afat origjinal të maturimit midis 1 dhe 3 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 1.54 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 3.97%. Më 31 dhjetor 2023, investimet në depozitat me afat matur me koston e amortizuar përbëheshin nga 7 depozita me afat origjinal të maturimit midis 1 dhe 2 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 1.33 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 3.35%.

	Fletobligacionet e thesareve shetëtoare	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2023	552,784,777	136,528,917	689,313,694
Plasmanet e reja	34,569,871	54,000,000	88,569,871
Interesi i fituar	13,267,861	3,057,336	16,325,197
Interesi / kuponët e pranuar	(13,984,330)	(2,447,605)	(16,431,935)
Kryegjësja e maturuar	(140,470,000)	(101,441,002)	(241,911,002)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	187,805	43,040	230,845
Më 31 dhjetor 2023	446,355,984	89,740,686	536,096,670
Plasmanet e reja	156,655,942	103,000,000	259,655,942
Interesi i fituar	15,730,685	3,860,131	19,590,816
Interesi / kuponët e pranuar	(14,311,153)	(3,378,243)	(17,689,396)
Kryegjësja e maturuar	(106,880,000)	(41,500,000)	(148,380,000)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	69,472	(174,506)	(105,034)
Më 31 dhjetor 2024	497,620,930	151,548,068	649,168,998

8 DETYRIMET NDAJ FKPKOP

	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve - të pagueshme	651,276	570,836
Plus: Diferenca nga refondimet e kontributeve të gabuara	21,749	10,261
Detyrimet ndaj FKPKOP	673,025	581,097

9 DETYRIMET TJERA

		Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	Shënime		
		EUR	EUR
Detyrimet për tërheqje të kursimeve	3.7	437,098	608,352
Detyrimet për jo-kontributet	3.5	87,110	91,013
Gjithsej detyrimet tjera		524,208	699,365

10 TË HYRAT E TJERA

Gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2024 Bordi Drejtues i FKPK-së vendosi t'i kthejë tek fondi pensional 3,500,000 EUR nga suficiti i aktiviteteve investuese i FKPKOP (2023: 2,000,000 EUR nga suficiti i aktiviteteve investuese i FKPKOP).

11 TARIFAT E NGARKUARA MBI LLOGARITË E PJESËMARRËSVE

	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024	Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Tarifa për aktivitetet investuese	9,150,415	8,132,780
Tarifa për aktivitetet operacionale	1,416,839	1,288,637
Gjithsej tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	10,567,254	9,421,417

Gjithsej tarifa e ngarkuara në baza ditore me qëllim të financimit të aktiviteteve të FKPKOP, siç është shpalosur në Shënimin 3.4 të këtyre pasqyrave financiare. Tarifat e aplikuara vjetore për periudhën e raportimit, siç janë miratuar Kuvendi i Republikës së Kosovës në përputhje me Ligjin Nr. 04/L-168, ishin si në vijim:

Prej	Deri	Tarifa për aktivitetet investuese	Tarifa për aktivitetet operacionale	Gjithsej Tarifat
1 janar 2023	7 shkurt 2023	0.320% p.v.	0.057% p.v.	0.377% p.v.
8 shkurt 2023	31 dhjetor 2023	0.320% p.v.	0.050% p.v.	0.370% p.v.
1 janar 2024	31 dhjetor 2024	0.310% p.v.	0.048% p.v.	0.358% p.v.

12 LLOGARITË INDIVIDUALE TË PJESËMARRËSVE

	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	Numri i llogarive	Numri i llogarive
Llogari pa tërheqje të përhershme të kursimeve	793,293	760,990
Llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve	80,901	73,973
Gjithsej llogari	874,194	834,963

Një llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve paraqet llogaritë e kursimeve pensionale prej të cilave janë tërhequr kursimet pensionale për shkak se: (i) pjesëmarrësi ka arritur moshën e pensionimit (65 vjeçare) ose është bërë i paafte për punë, ose (ii) pasardhësit, të konsideruar si trashëgimtarë të ligjshëm, kanë trashëguar kursimet pensionale të pjesëmarrësit të vdekur. Nga 874,194 pjesëmarrësit për të cilët FKPK-ja kishte hapur llogari të kursimeve pensionale deri në datën e raportimit, 452,366 sosh kishin kontribute që i përkisnin vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2024 (2023: 442,383 nga 834,963 llogaritë e hapura).

Kontributet në FKPK paguhen nga punëdhënësit në emër të të punësuarve të cilët janë rezidentë të Kosovës, me normën e kontributit prej së paku 5% të të ardhurave bruto të punonjësit për të dy, punëdhënësin dhe të punësuarin. Së bashku me kontributet vullnetare, maksimumi që punëdhënësi dhe i punësuar secili mund të kontribuojnë është 15% e të ardhurave bruto të punonjësit.

Punëdhënësit kanë për obligim të ngarkojnë në portalin e Administratës Tatimore të Kosovës (ATK) listën e pagave në mënyrë që të sigurojnë fletëpagesën për një muaj të caktuar. Të vetëpunësuarit i bëjnë pagesat në baza tremujore. ATK-ja i mundëson FKPK-së të ketë qasje në këto shënime duke qenë gjithashtu përgjegjëse për përmbushjen e obligimeve të punëdhënësve, si dhe për sforcimin e përmbushjes përmes lëshimit të gjobave ndaj punëdhënësve delikuentë.

Prejse portali i ATK-së për deklarim elektronik u iniciua dhe u bë obligativ në vitin 2012, shumica e kontributeve shpërndahen në llogari individuale që në tentimin e parë. Megjithatë, në disa raste, pagesa e kontributeve të bëra nga punëdhënësit nuk shoqërohet me informacion të saktë dhe / ose të mjaftueshëm; duke rezultuar në kontribute jo të alokuara në llogaritë individuale të pjesëmarrësve.

Kontributet e pa alokuara më 31 dhjetor 2024 arritën në 2,395,695 EUR (2023: 3,192,323 EUR). Arsyet kryesore përfshijnë: (i) punëdhënësi ka bërë pagesën, por nuk ka dorëzuar listën e kontribuesve; (ii) punëdhënësi ka dorëzuar listën e kontribuesve, por bën nënpagesë dhe / ose mbipagesë; (iii) informacioni personal i kontribuesve në listën e kontribuesve (ID dhe / ose emri) nuk është i vlefshëm; (iv) gjobat dhe interesat për pagesa të vonuara (që i paguhen ATK-së) përfshihen në pagesa; dhe (v) burimi i pagesës (punëdhënësi) nuk është identifikuar ende.

Administrata e FKPK-së bën çmos për të zgjidhur rastet e kontributeve të paalokuara. Nëse megjithatë, kanë kaluar gjashtë ose më shumë vite nga pagesa e kontributit dhe përkundër përpjekjeve më të mira të administratës kontributi mbetet i pa alokuar, paragrafi 3 i nenit 3 të Ligjit Nr. 05/L-116 për ndryshimin e paragrafit 7.11 të nenit 7 të Ligjit Nr. 04/L-101 për fondet pensionale në Kosovë, lejon riblerjen e njësive të kontributeve të tilla dhe vlerat që rezultojnë nga tërheqjet e tilla t'i paguhen Buxhetit të Konsoliduar të Kosovës (BKK) përmes Administratës Tatimore të Kosovës. Gjatë vitit 2024 nuk kishte riblerje sipas këtij provisioni, duke bërë që vlerat për bartje në BKK të jenë zero EUR (2023: zero EUR).

Gjithsej kontributet e paalokuara si përqindje e gjithsej kontributeve të arkëtuara paraqiten në vijim:

	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
	EUR	EUR
Kontributet e paalokuara (të njësuar në datën e raportimit)	2,395,695	3,192,323
Kontributet kumulative të njësuar deri në datën e raportimit	3,032,703,466	2,716,896,334
Kontributet e paalokuara si përqindje e kontributeve të njësuar deri në datën e raportimit	0.079%	0.117%

12 LLOGARITË INDIVIDUALE TË PJESËMARRËSVE (VAZHDIM)

Një metodë tjetër e vrojtimit të progresit të procesit të alokimit është krahasimi i fondeve të alokuara dhe mjeteve neto nën menaxhim të njësuara, si në vijim:

	Shënime	Më 31 dhjetor 2024	Më 31 dhjetor 2023
		Vlera në EUR	Vlera në EUR
Mjetet neto të pjesëmarrësve		3,203,307,266	2,720,241,778
<i>Përshtatur për:</i>			
Kontributet e arkëtueshme të panjësuar në datën e raportimit	5	(22,698,019)	(19,560,192)
Bilancin e provizionit për humbjet e pritura kreditore	7	1,232,073	1,127,039
Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve		3,181,841,320	2,701,808,625
Bilanci i fondeve në llogaritë individuale		3,178,884,603	2,698,237,563
Përqindja e mjeteve neto të njësuara të pjesëmarrësve në llogaritë individuale		99.91%	99.87%

Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve më 31 dhjetor 2024 në shumë 3,181,841,320 EUR përbëheshin nga asetet e Portfolios Standarde në shumë 2,652,013,991 EUR, nga asetet e Portfolios së Balancuar në shumë 376,412,634 EUR dhe nga asetet e Portfolios Konservative në shumë 153,414,695 EUR. Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve më 31 dhjetor 2023 në shumë 2,701,808,625 EUR përbëheshin nga asetet e Portfolios Standarde në shumë 2,570,540,693 EUR dhe nga asetet e Portfolios Konservative në shumë 131,267,932 EUR.

Më 31 dhjetor 2024, bilanci i provizionit për humbjet e pritura kreditore në shumë 1,232,073 EUR përbëhej nga provizione në shumë 532,164 EUR që i përkisnin Portfolios Standarde, 412,577 EUR Portfolios së Balancuar dhe 287,332 EUR Portfolios Konservative. Më 31 dhjetor 2023, bilanci i provizionit për humbjet e pritura kreditore në shumë 1,127,039 EUR përbëhej nga provizione në shumë 865,608 EUR që i përkisnin Portfolios Standarde dhe 261,431 EUR Portfolios Konservative.

13 SEGMENTET OPERACIONALE

Mjetet e FKPKMP janë të ndara në tri nënportofole, Portfolio Standard, Portfolio e Balancuar dhe Portfolio Konservative, e që përbëjnë segmentet e raportueshme të saj. Çdo segment menaxhohet veçmas pasi ato kanë objektiva dhe strategji të ndryshme investimi dhe përmbajnë investime në produkte të ndryshme. Bordi Drejtues shqyrton strategjinë dhe raportet e çdo nënportofoli të paktën çdo tremujor.

Më poshtë janë shpalosur pasqyrat në lidhje me secilin prej portfoliove më dhe për vitet e përfunduara në datat e raportimit.

a) Pasqyra e pozicionit financiar

				Më 31 dhjetor 2024
	Standard	Balancuar	Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet				
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	8,146,036	3,627,598	375,590	12,149,224
Kontributet dhe të arkëtueshmet tjera	22,705,440	1,501	488	22,707,429
Mjetet financiare me VDFH	2,287,143,307	217,664,822	15,670,719	2,520,478,848
Fletobligacionet e thesareve shtetërore	259,526,933	109,616,298	128,477,699	497,620,930
Afatizimet bankare	97,290,263	45,205,929	9,051,876	151,548,068
Gjithsej mjetet	2,674,811,979	376,116,148	153,576,372	3,204,504,499
Detyrimet				
Detyrimet ndaj FKPKOP	535,441	91,733	45,851	673,025
Detyrimet tjera	96,692	24,358	403,158	524,208
Gjithsej detyrimet	632,133	116,091	449,009	1,197,233
Mjetet neto të pjesëmarrësve	2,674,179,846	376,000,057	153,127,363	3,203,307,266

				Më 31 dhjetor 2023
	Standard	Balancuar	Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet				
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj	149,885,007	-	2,445,055	152,330,062
Kontributet dhe të arkëtueshmet tjera	19,576,715	-	655	19,577,370
Mjetet financiare me VDFH	2,013,518,138	-	-	2,013,518,138
Fletobligacionet e thesareve shtetërore	317,205,897	-	129,150,087	446,355,984
Afatizimet bankare	89,740,686	-	-	89,740,686
Gjithsej mjetet	2,589,926,443	-	131,595,797	2,721,522,240
Detyrimet				
Detyrimet ndaj FKPKOP	539,694	-	41,403	581,097
Detyrimet tjera	151,472	-	547,893	699,365
Gjithsej detyrimet	691,166	-	589,296	1,280,462
Mjetet neto të pjesëmarrësve	2,589,235,277	-	131,006,501	2,720,241,778

13 **SEGMENTET OPERACIONALE (VAZHDIM)**

b) **Pasqyra të ardhurave gjithëpërfshirëse**

Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2024				
	Standard	Balancuar	Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR	EUR
Të hyrat				
Neto fitimet nga mjetet financiare me VDFH	205,855,500	11,239,564	686,271	217,781,335
Neto të hyrat nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e normës efektive të interesit	12,372,671	2,862,309	4,596,918	19,831,898
Të hyrat nga dividendat	5,794,572	282,466	-	6,077,038
Të hyrat e tjera	3,205,966	124,103	169,931	3,500,000
Gjithsej të hyrat	227,228,709	14,508,442	5,453,120	247,190,271
Shpenzimet operationale				
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	(9,133,863)	(922,131)	(511,260)	(10,567,254)
Gjithsej shpenzimet operationale	(9,133,863)	(922,131)	(511,260)	(10,567,254)
Neto limiri / (ngarkesa) e humbjeve të pritura kreditore	333,443	(412,577)	(25,900)	(105,034)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	218,428,289	13,173,734	4,915,960	236,517,983

Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2023				
	Standard	Balancuar	Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR	EUR
Të hyrat				
Neto fitimet nga mjetet financiare me VDFH	61,043,051	-	-	61,043,051
Neto të hyrat nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e normës efektive të interesit	11,923,024	-	4,556,800	16,479,824
Të hyrat nga dividendat	8,140,670	-	-	8,140,670
Të hyrat e tjera	2,000,000	-	-	2,000,000
Gjithsej të hyrat	83,106,745	-	4,556,800	87,663,545
Shpenzimet operationale				
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	(8,956,113)	-	(465,304)	(9,421,417)
Gjithsej shpenzimet operationale	(8,956,113)	-	(465,304)	(9,421,417)
Neto limiri / (ngarkesa) e humbjeve të pritura kreditore	304,076	-	(73,231)	230,845
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	74,454,708	-	4,018,265	78,472,973

13 **SEGMENTET OPERACIONALE (VAZHDIM)**

c) **Pasqyra e ndryshimeve në mjetet neto të pjesëmarrësve**

	Standard	Balancuar	Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR	EUR
<i>Më 1 janar 2023</i>				
Kontributet	1,900,997,686	-	70,108,859	1,971,106,545
Fitimet e mbajtura	431,022,655	-	24,514,984	455,537,639
Gjithsej më 1 janar 2023	2,332,020,341	-	94,623,843	2,426,644,184
<i>Lëvizja e kontributeve për shkak të:</i>				
Kontributeve të reja	288,915,435	-	-	288,915,435
Tërheqjes së kursimeve	(7,992,959)	-	(46,228,478)	(54,221,437)
Refondimeve	(2,175,945)	-	-	(2,175,945)
Transfereve në mes të portfoliove	(75,382,420)	-	75,382,420	-
Lëvizja neto e kontributeve	203,364,111	-	29,153,942	232,518,053
<i>Lëvizja në fitimet e mbajtura për shkak të:</i>				
Tërheqjes së kursimeve	(1,347,750)	-	(16,037,229)	(17,384,979)
Refondimeve	(8,453)	-	-	(8,453)
Transfereve në mes të portfoliove	(19,247,680)	-	19,247,680	-
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	74,454,708	-	4,018,265	78,472,973
Lëvizja neto e fitimeve të mbajtura	53,850,825	-	7,228,716	61,079,541
<i>Më 31 dhjetor 2023</i>				
Contributions	2,104,361,797	-	99,262,801	2,203,624,598
Retained earnings	484,873,480	-	31,743,700	516,617,180
Gjithsej më 31 dhjetor 2023	2,589,235,277	-	131,006,501	2,720,241,778
<i>Lëvizja e kontributeve për shkak të:</i>				
Kontributeve të reja	318,944,959	-	-	318,944,959
Tërheqjes së kursimeve	(4,840,972)	(1,555,882)	(46,535,306)	(52,932,160)
Refondimeve	(2,535,382)	-	-	(2,535,382)
Transfereve në mes të portfoliove	(336,371,877)	275,482,326	60,889,551	-
Lëvizja neto e kontributeve	(24,803,272)	273,926,444	14,354,245	263,477,417
<i>Lëvizja në fitimet e mbajtura për shkak të:</i>				
Tërheqjes së kursimeve	(1,099,892)	(572,771)	(15,143,968)	(16,816,631)
Refondimeve	(113,281)	-	-	(113,281)
Transfereve në mes të portfoliove	(107,467,275)	89,472,650	17,994,625	-
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	218,428,289	13,173,734	4,915,960	236,517,983
Lëvizja neto e fitimeve të mbajtura	109,747,841	102,073,613	7,766,617	219,588,071
<i>Më 31 dhjetor 2024</i>				
Kontributet	2,079,558,525	273,926,444	113,617,046	2,467,102,015
Fitimet e mbajtura	594,621,321	102,073,613	39,510,317	736,205,251
Gjithsej më 31 dhjetor 2024	2,674,179,846	376,000,057	153,127,363	3,203,307,266

13 SEGMENTET OPERACIONALE (VAZHDIM)

d) Çmimi për njësi

	Më 31 dhjetor 2024		
	Standard	Balancuar	Konservative
Mjetet neto të njësuar të pjesëmarrësve (Shënimi 12)	EUR 2,652,013,991	EUR 376,412,634	EUR 153,414,695
Njësiti (Shënimi 13.f)	1,454,484,942	361,769,387	69,527,773
Çmimi për njësi	EUR 1.8233	EUR 1.0405	EUR 2.2065

	Më 31 dhjetor 2023		
	Standard	Balancuar	Konservative
Mjetet neto të njësuar të pjesëmarrësve (Shënimi 12)	EUR 2,570,540,693	-	EUR 131,267,932
Njësiti (Shënimi 13.f)	1,533,358,490	-	61,623,217
Çmimi për njësi	EUR 1.6764	-	EUR 2.1302

e) Pasqyra e lëvizjeve të njësive të pjesëmarrësve

	Standard	Balancuar	Konservative
	Njësiti	Njësiti	Njësiti
Më 1 janar 2023	1,423,896,790	-	46,052,434
Njësiti e emtuara për kontributet e arkëtuara	173,927,369	-	-
Njësiti e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve	(5,667,595)	-	(29,749,043)
Njësiti e riblera për shkak të refondimeve	(1,325,537)	-	-
Njësiti e emtuara për shkak të transfereve ndër portfolio	-	-	45,319,826
Njësiti e riblera për shkak të transfereve ndër portfolio	(57,472,537)	-	-
Më 31 dhjetor 2023	1,533,358,490	-	61,623,217
Njësiti e emtuara për kontributet e arkëtuara	179,505,292	-	-
Njësiti e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve	(3,395,282)	(2,085,314)	(28,500,780)
Njësiti e riblera për shkak të refondimeve	(1,487,399)	-	-
Njësiti e emtuara për shkak të transfereve ndër portfolio	-	373,247,581	36,405,336
Njësiti e riblera për shkak të transfereve ndër portfolio	(253,496,159)	(9,392,880)	-
Më 31 dhjetor 2024	1,454,484,942	361,769,387	69,527,773

Portofoli i Balancuar u krijua për pjesëmarrësit e moshës 58-62 vjeç më 1 prill 2024. Në këtë ditë, 178,373,514 njësi të 42,924 pjesëmarrësve të kualifikuar, u riblenë nga Portofoli Standard me 1.743856 EUR për njësi. Vlera prej 311,057,723 EUR që rezultoi - e përbërë nga 231,487,134 EUR të kontributeve nominale dhe 79,570,349 EUR të fitimeve - u përdor për të emtuar 311,057,723 njësi në Portofolin e Balancuar, me çmimin fillestar prej 1 EUR për njësi, për pjesëmarrësit në fjalë.

Portofoli Konservativ nga ana tjetër u krijua në vitin 2022 për pjesëmarrësit e moshës 63 vjeç e sipër.

Përgjatë vitit 2024 pjesëmarrës shtesë u kualifikuan për transferim nga Portofoli Standarde në Portofolin e Balancuar dhe atë Konservativ, si dhe nga Portofoli e Balancuar në atë Konservativ. Riblerja dhe emtimi i njësive shtesë nga portfoliot, u bënë me çmimet përkatëse për njësi të secilit portofol në datën e transferimit.

13 SEGMENTET OPERACIONALE (VAZHDIM)

f) Ekspozimi dhe kufizimet sipas llojit të investimit dhe strategjisë së kthimit

Më 31 dhjetor 2024						
	Standard		Balancuar		Konservative	
	Kufiri	Alokimi	Kufiri	Alokimi	Kufiri	Alokimi
	%	%	%	%	%	%

Sipas llojit të investimit

Fonde të aksioneve	50-100	54.4	40-75	44.4	-	-
Asete reale	0-45	9.7	0-10	4.6	-	-
Fonde me multi-asete	0-35	8.5	0-35	4.4	-	-
Instrumente borxhi	0-50	14.5	20-70	41.2	50-99	89.6
Paraja e gatshme dhe tregjet e parashë	0-30	12.9	0-50	5.4	1-40	10.4

Sipas strategjisë së kthimit

Rritje (Drejtimore)	50-80	54.4	40-65	44.4	-	-
Stabilitet (Kthim absolut)	0-50	31.7	20-60	45.6	50-99	89.6
Taktike	0-20	1.0	0-10	4.6	-	-
Likuiditet	0-10	12.9	0-40	5.4	1-30	10.4

Më 31 dhjetor 2023					
	Standard		Konservative		
	Kufiri	Alokimi	Kufiri	Alokimi	
	%	%	%	%	

Sipas llojit të investimit

Fonde të aksioneve	0-60	25.6	-	-	
Asete reale	0-20	9.6	-	-	
Fonde me multi-asete	0-55	9.0	-	-	
Instrumente borxhi	0-60	16.9	90-99	98.2	
Paraja e gatshme dhe tregjet e parashë	0-50	38.9	1-10	1.8	

Sipas strategjisë së kthimit

Kthim drejtimor (pa përshtatje për risk)	0-60	29.1	-	-	
Target risku/Menaxhim risku/Kthim absolut	0-70	15.4	-	-	
Kesh dhe të ardhura	0-70	55.5	100	100.0	

14 PALËT E NDËRLIDHURA

Një palë është e ndërlidhur me një entitet nëse, drejtpërdrejt ose indirekt përmes një ose më shumë ndërmjetësve, pala kontrollon, kontrollohet ose është nën kontroll të përbashkët me entitetin, pala ka një interes në entitet që i jep një ndikim domethënës mbi entitetin, pala ka kontroll të përbashkët mbi entitetin, pala është një bashkëpunëtor ose pala është një anëtar i personelit kryesor të menaxhmentit të entitetit ose shoqërisë mëmë të saj.

FKPKMP menaxhohet nga FKPKOP e cila ka kontroll të plotë mbi investimet e mjeteve pensionale. Transaksionet ndërmjet të dyjave kanë të bëjnë me (a) financimin e FKPKOP nga tarifat e ngarkuara mbi fondin siç përshkruhet në Shënimin 11, përshtatur për diferencën (pozitive ose negative) ndërmjet vlerës së njësisë të tërhequra si pasojë e refondimeve dhe vlerës nominale të kontributeve të refunduara, siç përshkruhet në Shënimin 8; si dhe (b) suficitit të kthyer në FKPKMP nga FKPKOP, siç përshkruhet në Shënimin 10.

15 NGJARJET PAS PERIUdhës së RAPORTIMIT

Nuk ka ngjarje pas datës së pasqyrës së pozicionit financiar që do të kërkonin korrëgjim ose shpallje të mëtejshme në pasqyrat financiare.