



RAPORTI VJETOR **2025**

keptrust.org





* Me përjashtim të pasqyrave financiare, raporti vjetor nuk është audituar nga auditori i pavarur.

TABELA E PËRMBAJTJES

Përmbledhje ekzekutive	1
Misioni	2
Profil i Institucionit	3
Struktura Organizative	4-5
Mesazhi i Kryetarit të Bordit të Drejtorëve	6-7
Mesazhi i kryeshefit ekzekutiv	8-9
Përmbledhje e tregut dhe pozicionimi strategjik	10-11
Zhvillimi i biznesit	12-15
Komunikimi i marketingut	16
Shërbimi ndaj klientëve	17
Transformimi digjital	18
Performanca financiare	19-21
Menaxhimi i rrezikut	22-26
Auditimi i brendshëm	27
Departamenti juridik/ligjor dhe pajtueshmëria	28-29
Organizimi dhe menaxhimi i proceseve – Qeverisja mjedisore dhe sociale (QMS)	30-31
Teknologjia e informacionit	32
Burimet njerëzore	33
Përgjegjësia sociale	34-35
Perspektiva dhe prioritetet për 2026	36-37
Raporti i auditorit të pavarur	38

PËRMBLEDHJE EKZEKUTIVE

Raporti vjetor 2025 paraqet zhvillimet kryesore të KEP Trust gjatë vitit në fushën e aktivitetit kreditues, performancës financiare, menaxhimit të rrezikut, transformimit digjital, përvojës së klientit, zhvillimit organizativ dhe përgjegjësisë sociale.

Gjatë vitit, institucioni operoi në një mjedis ekonomik të karakterizuar nga një stabilitet relativ, por edhe nga sfida që lidhen me inflacionin, luhatjet në tregjet financiare dhe ndryshimet e vazhdueshme në nevojat e klientëve. Në këtë kontekst, fokusi mbeti në ruajtjen e stabilitetit operacional, përmirësimin e proceseve të brendshme dhe ofrimin e shërbimeve kreditore efikase dhe të qasshme.

Aktivitetet e zhvillimit të biznesit u orientuan drejt zgjerimit të shërbimeve në segmentet prioritare dhe përmirësimin të ofertës për klientët ekzistues dhe potencialë. Paralelisht, u vazhdua me iniciativa për optimizimin e proceseve operative dhe përmirësimin e cilësisë së shërbimit në të gjitha nivelet e institucionit.

Po ashtu, u shënuan avancime të mëtejshme në fushën e teknologjisë dhe transformimit digjital. Investimet në sisteme, automatizim, siguri të informacionit dhe mjete të reja teknologjike mbështetën rritjen e efikasitetit operacional dhe përmirësimin e qasjes në informata dhe shërbime për klientët dhe stafin.

Përmes monitorimit të vazhdueshëm të cilësisë së shërbimeve, analizimit të nevojave të klientëve dhe përmirësimin të komunikimit, institucioni vazhdoi të forcojë marrëdhëniet me klientët dhe të avancojë standardet e shërbimit.

Njëkohësisht, menaxhimi i rrezikut, auditimi i brendshëm, funksionet e pajtueshmërisë dhe kontrollit të brendshëm luajtën rol të rëndësishëm në mbështetjen e stabilitetit institucional dhe sigurimin e funksionimit të qëndrueshëm të operacioneve. Gjatë vitit u ndërmorën aktivitete të vazhdueshme për forcimin e proceseve të monitorimit, kontrollit dhe menaxhimit të rreziqeve në përputhje me kërkesat rregullative dhe praktikat më të mira të sektorit.

Institucioni po ashtu vazhdoi të investojë në zhvillimin profesional të stafit dhe forcimin e kulturës institucionale, duke e konsideruar kapitalin njerëzor një ndër faktorët kryesorë të suksesit dhe zhvillimit afatgjatë.

Përveç aktiviteteve financiare dhe operative, KEP Trust mbeti aktiv në mbështetjen e iniciativave me ndikim social dhe ekonomik, duke kontribuar në zhvillimin e komuniteteve dhe në avancimin e praktikave të qëndrueshme në përputhje me objektivat institucionale.

MISIONI

Misioni i KEP Trust është të përmirësojë standardin e jetesës dhe të kontribuojë në zhvillimin ekonomik të vendit, duke ofruar qasje në shërbime financiare për individët dhe bizneset që përballen me vështirësi në sigurimin e burimeve të nevojshme financiare.

Qëllimi ynë është të ofrojmë shërbime financiare të besueshme, të qasshme dhe të përshtatura sipas nevojave specifike të secilit klient që e shërbejmë.



PROFILI I INSTITUCIONIT

KEP Trust është institucion mikrofinanciar me përvojë të gjatë në ofrimin e produkteve kreditore në Kosovë.

Që nga themelimi në vitin 1999, institucioni ka luajtur një rol të rëndësishëm në zgjerimin e përfshirjes financiare dhe mbështetjen e zhvillimit ekonomik, duke u fokusuar veçanërisht në segmentet që shpesh kanë qasje të kufizuar në financim.

Institucioni ofron një gamë të gjerë produktesh kreditore për individë, biznese mikro, ndërmarrje të vogla dhe të mesme, fermerë e biznese në fushën e bujqësisë . Përmes këtyre produkteve kreditore, KEP Trust mbështet investimet, zgjerimin e aktiviteteve ekonomike, rritjen e kapitalit qarkullues, përmirësimin e kushteve të jetesës dhe zhvillimin e qëndrueshëm të komuniteteve.

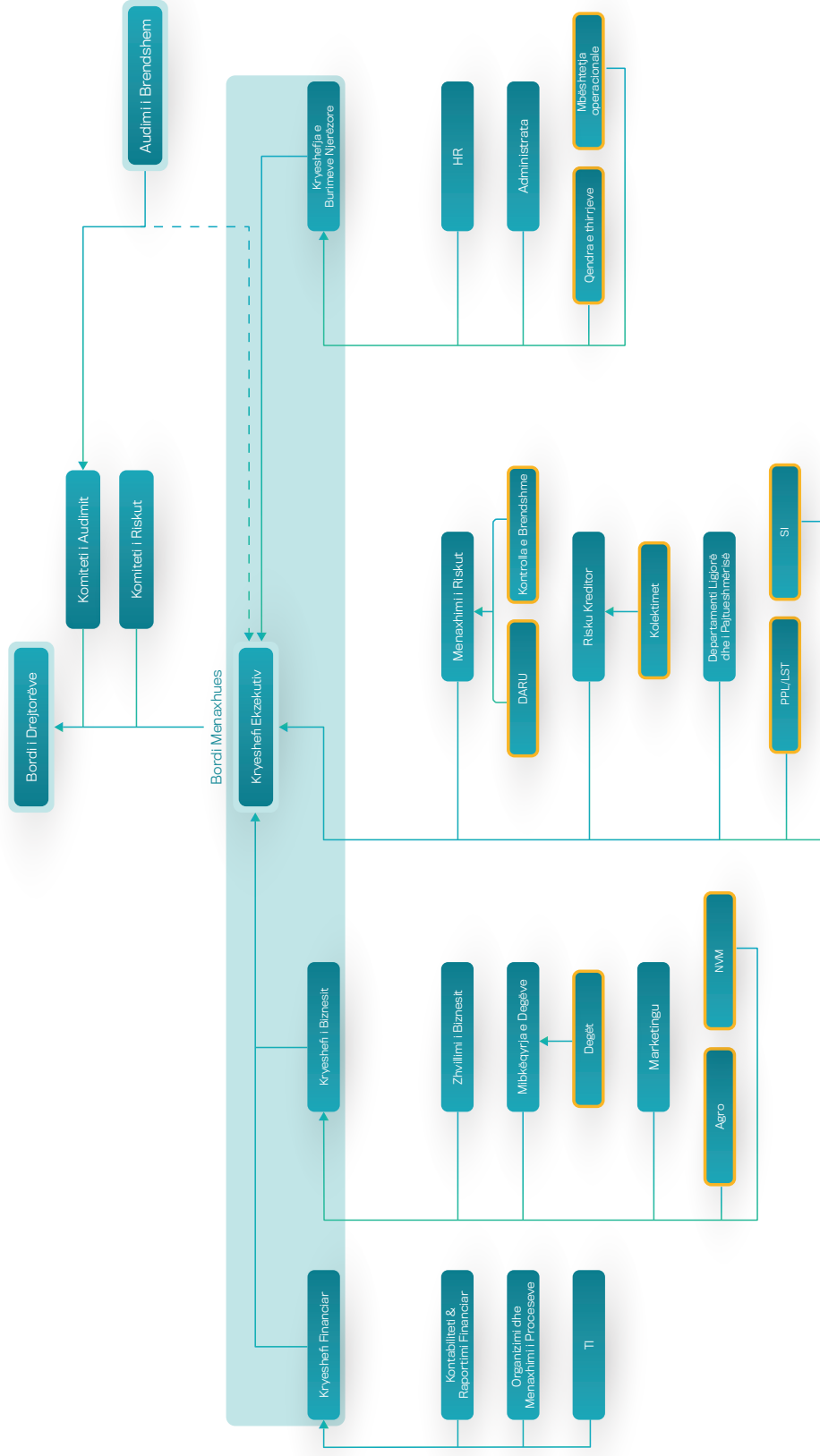
Me një rrjet të gjerë degësh në të gjithë territorin e Kosovës dhe me investime të vazhdueshme në teknologji dhe transformim digjital, KEP Trust synon të sigurojë qasje të lehtë, efikase dhe të sigurt në shërbimet kreditore për klientët e tij.

Institucioni kombinon afërsinë me klientët dhe njohjen e tregut lokal me praktika moderne të menaxhimit, kontrollit të rrezikut dhe qeverisjes institucionale.

KEP Trust është i përkushtuar edhe ndaj zhvillimit të qëndrueshëm social. Përmes iniciativave të ndryshme në fushën e edukimit, ndërmarrësisë, bujqësisë, sportit, kulturës dhe përfshirjes sociale, institucioni kontribuon në krijimin e mundësive të reja për individët dhe komunitetet, duke mbetur i fokusuar në ndërtimin e një të ardhmeje më të mirë dhe më gjithëpërfshirëse.

4. STRUKTURA ORGANIZATIVE





5. MESAZHI I KRYETARIT TË BORDIT TË DREJTORËVE

Si kryetar i Bordit të Drejtorëve, kam kënaqësinë e veçantë të prezantoj raportin vjetor të KEP Trust për vitin financiar të përfunduar më 31 dhjetor 2025. Ky vit përfaqëson një dëshmi të qartë të rritjes sonë të vazhdueshme, fuqisë institucionale dhe përkushtimit të palëkundur për zgjerimin e qasjes gjithëpërfshirëse në financa.

Gjatë vitit 2025, KEP Trust realizoi edhe një vit me performancë të fortë dhe të qëndrueshme. Portofoli bruto i kredive aktive u rrit për 23.6 milionë euro, duke shënuar rritje prej 21% krahasuar me vitin 2024 dhe duke arritur në 139 milionë euro, çka e pozicionon institucionin si lider të tregut me rreth 27.7% pjesëmarrje.

Kjo rritje është mbështetur kryesisht nga kreditimi për bizneset dhe bujqësinë, të cilat përbënin rreth 85% të rritjes së përgjithshme të portofolit, duke forcuar më tej rolin tonë si partner kyç për fermerët, ndërmarrësit dhe ekonominë reale.

Gjatë vitit, institucioni shpërndau 112.8 milionë euro përmes 28,844 kredive, duke vazhduar mbështetjen për një bazë të gjerë klientësh në të gjithë vendin. Njëkohësisht, zgjeruam bazën tonë të klientëve me 2,753 klientë të rinj, duke arritur në gjithsej 37,602 klientë aktivë dhe rreth 26.9% pjesëmarrje në treg.

Me rëndësi të veçantë është fakti se kjo rritje u shoqërua me ruajtjen e cilësisë së portofolit dhe menaxhim të kujdesshëm të rrezikut. Portofoli në rrezik mbi 30 ditë mbeti në nivel shumë të shëndetshëm prej 1.55%, duke reflektuar fuqinë e proceseve tona kreditore dhe disiplinën operacionale. Një nga momentet përcaktuese të vitit 2025 ishte tranzicioni i suksesshëm në udhëheqjen ekzekutive të institucionit. Emërimi i kryeshefit të ri ekzekutiv dhe kryeshefes financiare u realizua në mënyrë të qetë dhe të mirëorganizuar, duke siguruar vazhdimësi, stabilitet dhe qartësi strategjike.

Ky tranzicion i suksesshëm reflekton maturinë e institucionit tonë dhe fuqinë e strukturave tona të qeverisjes. Jemi të bindur se ekipi i ri udhëheqës, i mbështetur nga një bord menaxhues me përvojë dhe staf i përkushtuar, do të vazhdojë të ndërtojë mbi themelet e forta të KEP Trust dhe të udhëheqë institucionin në fazën e ardhshme të zhvillimit.



Teksa vazhdojmë të rritemi dhe zhvillohemi, viti 2025 ishte gjithashtu një vit reflektimi dhe qartësimi strategjik. KEP Trust ndërmori hapa të qëllimshëm për të forcuar më tej identitetin si institucion i orientuar drejt ndikimit, duke u rikthyer me fokus të ri tek rrënjët dhe misioni themelues.

Në thelb të veprimtarisë sonë qëndron fuqizimi i individëve, bizneseve të vogla dhe prodhuesve bujqësorë, përmes ofrimit të shërbimeve financiare të qasshme, të përgjegjshme dhe gjithëpërfshirëse. Ndonëse rritja dhe performanca mbeten të rëndësishme, ato nuk janë qëllim në vetvetë, por mjete përmes të cilave krijojmë ndikim të qëndrueshëm dhe domethënës.

Ky fokus i ripërtërirë siguron që rritja jonë e ardhshme të mbetet e lidhur ngushtë me misionin tonë, duke prioritzuar segmentet më pak të shërbyera, mbështetur jetesën e qëndrueshme dhe kontribuar në zhvillimin më të gjerë ekonomik të Kosovës.

Teksa shohim drejt vitit 2026, e bëjmë këtë me besim dhe drejtim të qartë strategjik. Do të vazhdojmë të fokusohemi në zgjerimin e pranisë sonë, forcimin e segmenteve kryesore të kreditimit, ruajtjen e cilësisë së lartë të portofolit dhe avancimin e efikasitetit operacional, duke mbetur njëkohësisht të ankoruar fuqishëm në qasjen tonë të orientuar nga misioni. Në të njëjtën kohë, do të vazhdojmë të ndjekim me kujdes zhvillimet rregullative dhe ndryshimet në treg, duke siguruar që KEP Trust të mbetet institucion fleksibil, rezistent dhe me orientim drejt së ardhmes.

Në emër të Bordit të Drejtorëve, dëshiroj të shpreh mirënjohjen time të singertë për menaxhmentin dhe stafin tonë për profesionalizmin dhe përkushtimin e tyre, për partnerët dhe huadhënësit tanë për mbështetjen e vazhdueshme, si dhe për Bankën Qendrore të Kosovës dhe të gjitha palët tjera të interesit për besimin dhe bashkëpunimin.

Së bashku do të vazhdojmë të ndërtojmë mbi trashëgiminë tonë, duke kombinuar performancën e fortë me ndikimin domethënës dhe do të forcojmë më tej pozitën e KEP Trust si institucion lider i përkushtuar ndaj rritjes gjithëpërfshirëse.

Me respekt,
Korab R. Sejdiu
Kryetar i Bordit të Drejtorëve

5.1 MESAZHI I KRYESHEFIT EKZEKUTIV

Me krenari të madhe ju paraqes raportin vjetor të KEP Trust për vitin 2025, një vit që u ndërtua mbi sukseset e mëparshme dhe u karakterizua me rritje të qëndrueshme, forcim institucional dhe përkushtim ndaj misionit tonë për përfshirje financiare dhe zhvillim ekonomik.

Jemi të kënaqur të raportojmë se portofoli i kredive arriti në 139 milionë euro me mbi 37 mijë klientë aktivë, duke konsoliduar më tej pozitën tonë si institucioni udhëheqës mikrofinanciar në vend dhe duke vazhduar të ofrojmë zgjidhje financiare të qasshme dhe të përgjegjshme për individët dhe bizneset në të gjithë Kosovën.

Në themel të të gjitha këtyre arritjeve qëndrojnë njerëzit tanë. Stafi ynë ishte forca kryesore që mundësoi këtë progres, përmes profesionalizmit, përkushtimit dhe afërsisë së vazhdueshme me klientët. Po ashtu, mbështetja dhe udhëheqja e Bordit të Drejtorëve ishin thelbësore në orientimin strategjik dhe në sigurimin e zhvillimit të qëndrueshëm të institucionit.

Përkrahja për ndërmarrjet e vogla dhe të mesme, si dhe për sektorin e bujqësisë, mbeti shtylla kryesore e rritjes sonë. Gjatë këtij viti vazhduam të forcojmë partneritetet tona strategjike me institucionet financiare ndërkombëtare dhe partnerët tanë mbetën shtyllë e rëndësishme për sigurimin e burimeve të qëndrueshme financiare, ndërsa zgjerimi i bashkëpunimit me bankat vendore krijoi mundësi të reja për sinergji dhe zhvillim të mëtejshëm.



Ndërsa shohim përpara drejt vitit 2026, e bëjmë këtë me besim dhe vizion të qartë. Do të vazhdojmë të zgjerojmë qasjen në financa, të forcojmë segmentet tona kyçe dhe të përshpejtojmë transformimin digjital, duke ofruar shërbime gjithnjë e më efikase dhe të qasshme. Në fokus do të kemi angazhimin tonë për financimin e bujqësisë së qëndrueshme, duke mbështetur fermerët që investojnë në praktika moderne dhe miqësore me mjedisin. Njëkohësisht, do të rrisim fuqizimin e grave në biznes, duke zgjeruar qasjen e tyre në financa dhe duke mbështetur zhvillimin e ndërmarrjeve të drejtuara nga gratë. Në linjë me angazhimet tona për qëndrueshmëri, do të avancojmë më tej edhe ofertën e kredive të gjelbra, duke kontribuar në investime që përmirësojnë efikasitetin energjetik dhe reduktojnë ndikimin në mjedis. Mbi të gjitha, do të mbetemi të përkushtuar ndaj misionit tonë, të krijojmë ndikim të qëndrueshëm duke fuqizuar individët, bizneset dhe komunitetet në të gjithë vendin.

Ju faleminderit për besimin dhe mbështetjen tuaj të vazhdueshme. Me përkushtimin e përbashkët të ekipit tonë dhe partnerëve tanë, jemi të bindur se KEP Trust do të vazhdojë të jetë një shtyllë e rëndësishme e përfshirjes financiare dhe zhvillimit të qëndrueshëm ekonomik në Kosovë.

Me respekt,
Adrian Alo
Kryeshef ekzekutiv

6. PËRMBLEDHJE E TREGUT DHE POZICIONIMI STRATEGJIK

GJENDJA EKONOMIKE NË KOSOVË

Gjatë vitit 2025, ekonomia e Kosovës vazhdoi të karakterizohet nga një stabilitet relativ dhe rritje ekonomike e qëndrueshme.

Sipas vlerësimeve zyrtare, ekonomia shënoi rritje prej rreth 4%, duke mbetur në linjë me trendet e rajonit, ndonëse në nivel pak më të ulët krahasuar me vitin paraprak. Në aspektin nominal, bruto produkti vendor arriti vlerën prej rreth 11 miliardë eurosh.

Rritja ekonomike u mbështet kryesisht nga konsumi i brendshëm, investimet publike dhe investimet e huaja direkte, si dhe nga sektori i shërbimeve dhe tregtisë, derisa remitancat vazhduan të luajnë rol të rëndësishëm në mbështetjen e konsumit dhe aktivitetit ekonomik.

Gjatë vitit, ekonomia u përball edhe me sfida të vazhdueshme të inflacionit. Inflacioni prej rreth 5% ndikoi në fuqinë blerëse të qytetarëve, veçanërisht përmes rritjes së çmimeve të ushqimit dhe energjisë.

Megjithatë, krahasuar me vitet paraprake, presionet e inflacionit ishin më të moderuara. Në tregun e punës u shënuan përmirësime graduale, me rënie të lehtë të papunësisë, e cila mbeti rreth 10%. Pavarësisht këtij përmirësimi, papunësia vazhdoi të mbetet sfidë, veçanërisht për të rinjtë.

Në anën tjetër, sektori prodhues dhe eksportet mbetën relativisht të kufizuara. Si rezultat, vendi vazhdoi të karakterizohet nga deficit tregtar i lartë dhe varësi e konsiderueshme nga importet.



6.1 ZHVILLIMET NË SEKTORIN FINANCIAR DHE MIKROFINANCIAR

Sektori financiar në Kosovë mbeti një ndër segmentet më të qëndrueshme të ekonomisë gjatë vitit 2025. Sistemi bankar vazhdoi të karakterizohet nga një kapitalizim i mirë dhe cilësi e qëndrueshme e portofolit të kredive, me nivel të ulët të kredive joperformuese.

Aktiviteti kreditues shënoi rritje të konsiderueshme, duke mbështetur kryesisht bizneset e vogla dhe të mesme, si dhe kreditimin konsumator. Kreditë ndaj sektorit privat u rritën me rreth 15% – 16%, ndërsa depozitat vazhduan trendin pozitiv të rritjes, duke reflektuar besimin e qytetarëve dhe bizneseve në sistemin financiar. Në këtë mjedis, sektori mikrofinanciar vazhdoi të luajë rol të rëndësishëm në rritjen e përfshirjes financiare dhe mbështetjen e zhvillimit ekonomik lokal.

Institucionet mikrofinanciare kontribuan në financimin e mikro bizneseve, sektorit të bujqësisë, si dhe në fuqizimin ekonomik të grave. Gjatë vitit 2025, sektori mikrofinanciar vazhdoi rritjen e qëndrueshme të aktivitetit. Portofoli i kredive të institucioneve mikrofinanciare anëtare të AMIK arriti rreth 500 milionë euro, ndërsa norma e rritjes së kreditimit ishte rreth 23% në nivel vjetor. Cilësia e portofolit mbeti e qëndrueshme, me portfol në rrezik mbi 30 ditë prej rreth 1.6%.

Megjithatë, sektori vazhdoi të përballlet me sfida si kosto relativisht më e lartë e financimit, nevoja për diversifikim të produkteve financiare dhe sigurimi i burimeve më të favorshme të financimit.

7. ZHVILLIMI I BIZNESIT

Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi të shënojë rritje të qëndrueshme të aktivitetit kreditues dhe zhvillim të mëtejshëm të portofolit të kredive, duke forcuar pozicionin si një ndër institucionet kryesore mikrofinanciare në Kosovë.

Performanca e institucionit gjatë vitit u karakterizua nga zgjerimi i bazës së klientëve, rritja e shpërndarjeve, zhvillimi i produkteve prioritare dhe mbështetja e vazhdueshme ndaj bizneseve, sektorit të bujqësisë dhe ekonomive familjare. Aktiviteti i kreditimit gjatë vitit 2025 u zhvillua në një mjedis ekonomik relativisht stabil, por të karakterizuar nga presione të inflacionit dhe sfida në fuqinë blerëse të qytetarëve. Pavarësisht këtyre zhvillimeve, kërkesa për financim mbeti e qëndrueshme, veçanërisht nga bizneset e vogla dhe të mesme, sektori i bujqësisë dhe klientët individualë.

Në këtë kontekst, KEP Trust vazhdoi të luajë rol të rëndësishëm në mbështetjen e zhvillimit ekonomik lokal dhe rritjen e përfshirjes financiare në vend.



7.1 PORTOFOLI DHE RITJA E KLIENTËVE

Portofoli bruto i kredive shënoi performancë të fortë gjatë vitit 2025, duke reflektuar rritjen e aktivitetit kreditues dhe zgjerimin e marrëdhënieve me klientët ekzistues dhe të rinj. Portofoli u rrit nga 116 milionë euro në 139 milionë euro, duke shënuar rritje prej 21% krahasuar me vitin paraprak.

Kjo rritje reflekton jo vetëm zgjerimin e kreditimit, por edhe rritjen e madhësisë mesatare të kredive dhe orientimin e institucionit drejt financimit më të strukturuar të klientëve dhe aktiviteteve ekonomike me potencial zhvillimor. Gjatë vitit, pati edhe zgjerim të bazës së klientëve aktivë. Numri i klientëve u rrit me 7.9%, duke reflektuar besimin e klientëve, praninë e gjerë në treg dhe aftësinë për të adresuar nevojat financiare të segmenteve të ndryshme të klientëve në zonat urbane dhe rurale.

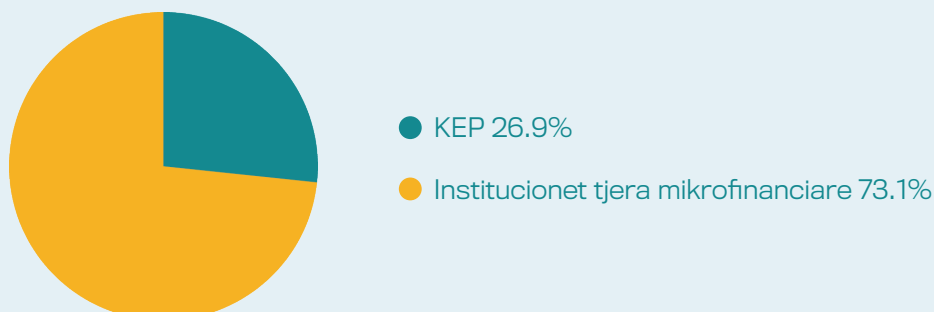
Rritja e klientëve dhe zgjerimi i portofolit u mbështetën nga qasja e institucionit në ofrimin e financimit fleksibil, proceset efikase operacionale dhe fokusimi në ndërtimin e marrëdhënieve afatgjata me klientët.

Në fund të vitit 2025, KEP Trust përfaqësonte 27.7% të portofolit të përgjithshëm të sektorit mikrofinanciar dhe 26.9% të numrit të klientëve aktivë. Këta tregues reflektojnë zhvillimin e vazhdueshëm të aktivitetit kreditues, zgjerimin e marrëdhënieve me klientët dhe angazhimin e institucionit për t'iu përgjigjur nevojave financiare të segmenteve të ndryshme të tregut.

Pjesëmarrja në treg sipas portofolit - 2025



Pjesëmarrja në treg sipas numrit të klientëve aktivë - 2025



7.2 SHPËRNDARJET E KREDIVE

Institucioni realizoi shpërndarje në vlerë prej 112.8 milionë eurosh përmes 28,844 kredive të aprovuara për klientët. Krahasuar me vitin 2024, shpërndarjet shënuan rritje prej 15.2%, duke reflektuar zgjerimin e aktivitetit ekonomik dhe kërkesën e vazhdueshme për financim.

Madhësia mesatare e kredisë ishte rreth 3,900 euro, çka reflekton fokusin e institucionit në financimin e mikro bizneseve, ndërmarrjeve të vogla dhe të mesme, aktiviteteve bujqësore dhe nevojave të ekonomive familjare. Rritja e shpërndarjeve u mbështet nga rrjeti i degëve, qasja e afërt me klientët dhe vazhdimi i përmirësimit të proceseve të shërbimit dhe analizës kreditore. Institucioni vazhdoi të fokusohet në ofrimin e shërbimeve të shpejta dhe fleksibile, duke ruajtur njëkohësisht standarde të menaxhimit të rrezikut dhe cilësisë së portofolit.

Përmes aktivitetit kreditues, KEP Trust vazhdoi të mbështesë zhvillimin e bizneseve lokale, investimet në sektorin e bujqësisë, krijimin e vendeve të punës dhe përmirësimin e kushteve ekonomike të klientëve në komunitetet ku operon.

7.3 PERFORMANCA E PRODUKTEVE

Pjesa më e madhe e produkteve kreditore shënuan performancë pozitive dhe rritje të konsiderueshme, duke reflektuar fokusin strategjik në segmentet me potencial më të lartë të zhvillimit.

Kreditë për biznes mbetën produkti kryesor në portofolin e institucionit, me balancë prej 35.3 milionë eurosh dhe rritje prej 25.9% krahasuar me vitin paraprak. Performanca e këtij produkti reflekton rolin e rëndësishëm të KEP Trust në mbështetjen e zhvillimit të bizneseve lokale, investimeve dhe aktiviteteve prodhuese në vend.

Njëkohësisht, kreditë për ndërmarrje të vogla dhe të mesme shënuan performancën më të lartë në aspektin e rritjes, duke u rritur me 43.6% dhe duke arritur vlerën prej 20.1 milionë eurosh. Ky produkt vazhdoi të jetë një ndër shtytësit kryesorë të zgjerimit të portofolit, duke reflektuar kërkesën në rritje për financim të ndërmarrjeve të vogla dhe të mesme.

Edhe kreditë për bujqësi vazhduan trendin pozitiv të rritjes. Balanca e këtij produkti arriti në 29.1 milionë euro, duke shënuar rritje prej 29.8% krahasuar me vitin paraprak. Kjo performancë reflekton rëndësinë strategjike të sektorit të bujqësisë në aktivitetin e institucionit dhe angazhimin e vazhdueshëm në mbështetjen e fermerëve dhe agro bizneseve.

Ndërkohë, produktet për përmirësim të kushteve të banimit dhe produktet “Ekspres” patën performancë stabile gjatë vitit, duke shënuar rritje më të moderuar prej 8.2%. Këto produkte vazhduan të kontribuojnë në diversifikimin e portofolit dhe adresimin e nevojave të ndryshme financiare të klientëve.

Performanca pozitive e produkteve kreditore gjatë vitit 2025 reflekton strategjinë e institucionit për ruajtjen e një portofoli të balancuar dhe të diversifikuar, me fokus në mbështetjen e zhvillimit ekonomik lokal dhe përfshirjes financiare.

7.4 ANALIZA E RRIJTJES

Rritja e aktivitetit u mbështet nga disa faktorë, përfshirë kërkesën e vazhdueshme për financim, zgjerimin e marrëdhënieve me klientët ekzistues, rritjen e madhësisë mesatare të kredive dhe fokusimin në produktet me potencial më të lartë të zhvillimit.

Një rol të rëndësishëm në këtë rritje pati financimi i bizneseve dhe ndërmarrjeve të vogla dhe të mesme, të cilat vazhduan të kërkojnë financim për investime, zgjerim të aktiviteteve dhe rritje të kapitalit qarkullues. Po ashtu, sektori i bujqësisë mbeti një ndër kontribuesit kryesorë të zgjerimit, duke reflektuar rëndësinë e këtij sektori në ekonominë e vendit.

Gjatë vitit, institucioni vazhdoi të investojë në përmirësimin e proceseve operacionale, zhvillimin e produkteve dhe përmirësimin e përvojës së klientit, duke kontribuar në rritjen e efikasitetit dhe zgjerimin e aktivitetit kreditues.

Diversifikimi i portofolit ndërmjet produkteve të ndryshme kreditore dhe ruajtja e cilësisë mbetën elemente të rëndësishme të strategjisë së institucionit për rritje të qëndrueshme dhe menaxhim efektiv të rrezikut.

8. KOMUNIKIMI I MARKETINGUT

Aktivitetet e marketingut dhe komunikimit gjatë vitit 2025 u fokusuan në mbështetjen e objektivave strategjike të institucionit, rritjen e portofolit kreditor, forcimin e pozicionimit të brendit dhe promovimin e produkteve dhe shërbimeve.

Vëmendje e veçantë iu kushtua kredive për biznes dhe ndërmarrje të vogla dhe të mesme (NVM), përkrahjes së grave ndërmarrëse, si dhe financimit të sektorit të bujqësisë, në përputhje me prioritetet strategjike të institucionit. Komunikimi me audiencat e synuara u realizua përmes një kombinimi të kanaleve digjitale dhe tradicionale, duke mundësuar shtrirje të gjerë dhe komunikim të vazhdueshëm me klientët ekzistues dhe potencialë. Kanalet digjitale, veçanërisht rrjetet sociale dhe portalet informative, u përdorën për promovimin e produkteve, fushatave tematike dhe aktiviteteve institucionale, ndërsa kanalet tradicionale, përfshirë materialet informuese në degë dhe reklamën në radio, vazhduan të mbështesin prezencën e institucionit në treg.

Përveç promovimit të produkteve dhe shërbimeve, aktivitetet e komunikimit kontribuan në forcimin e pozitës së KEP Trust si institucion i besueshëm, profesional dhe i përkushtuar ndaj zhvillimit ekonomik dhe përfshirjes financiare.

Përmes komunikimit të vazhdueshëm dhe aktiviteteve të ndryshme promovuese, institucioni vazhdoi të ndërtojë dhe forcojë identitetin e tij si partner afatgjatë për klientët dhe komunitetin.



9. SHËRBIMI NDAJ KLIENTËVE

Përvoja e klientit dhe cilësia e shërbimit vazhduan të jenë ndër prioritetet kryesore të KEP Trust gjatë vitit 2025. Institucioni mbeti i përkushtuar ndaj ndërtimit të marrëdhënieve afatgjata me klientët, ofrimit të shërbimeve cilësore dhe përmirësimit të vazhdueshëm të përvojës së tyre në të gjitha pikat e kontaktit me institucionin.

Matjet dhe analizat e realizuara përmes proceseve të brendshme treguan reagime pozitive nga klientët, të cilët vlerësuan profesionalizmin e stafit, transparencën në komunikim, gatishmërinë për të ndihmuar dhe shpejtësinë në trajtimin e kërkesave. Qendra e thirrjeve vazhdoi të luajë rol të rëndësishëm në ofrimin e informatave, mbështetjen e klientëve dhe identifikimin e nevojave dhe pritshmërive të tyre.

Gjatë vitit u realizua edhe një hulumtim i pavarur për matjen e kënaqshmërisë së klientëve, i cili konfirmoi nivel të lartë të besimit dhe kënaqshmërisë ndaj KEP Trust. Rezultatet treguan se klientët vlerësojnë veçanërisht sjelljen dhe profesionalizmin e stafit, transparencën gjatë komunikimit dhe efikasitetin e procesit të aplikimit. Po ashtu, niveli i besnikërisë dhe gatishmërisë së klientëve për të rekomanduar institucionin rezultoi i lartë.

Përmes kombinimit të analizave të brendshme dhe hulumtimeve të jashtme, KEP Trust vazhdoi të forcojë qasjen e orientuar drejt klientit, duke mbështetur përmirësimin e vazhdueshëm të shërbimeve dhe ndërtimin e marrëdhënieve të qëndrueshme të bazuara në besim dhe profesionalizëm.



10. TRANSFORMIMI DIGJITAL

Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi avancimin e transformimit digjital përmes zhvillimit të sistemeve, proceseve dhe kanaleve elektronike, me qëllim rritjen e efikasitetit operacional dhe mbështetjen e zhvillimit të institucionit.

Forma online e aplikimit për kredi vazhdoi të jetë një nga kanalet kryesore të pranimit të kërkesave, duke mundësuar proces më të shpejtë dhe më të lehtë të aplikimit. Integrimi i proceseve digjitale me qendrën e thirrjeve dhe rrjetin e degëve kontribuoi në koordinim më efikas dhe trajtim më të shpejtë të kërkesave.

Gjatë vitit u realizuan gjithashtu zhvillime dhe përmirësime të sistemeve ekzistuese, me fokus në automatizimin e proceseve, avancimin e qasjes në informata dhe rritjen e efikasitetit operacional. Investimet në teknologji dhe zhvillimet e reja digjitale krijuan bazë të qëndrueshme për modernizimin e mëtejshëm të proceseve dhe shërbimeve të institucionit.

Transformimi digjital mbetet një nga prioritetet strategjike të KEP Trust, me fokus në modernizimin e vazhdueshëm të proceseve, rritjen e efikasitetit operacional dhe krijimin e kapaciteteve të reja për zhvillimin e institucionit në të ardhmen.



11. PERFORMANCA FINANCIARE

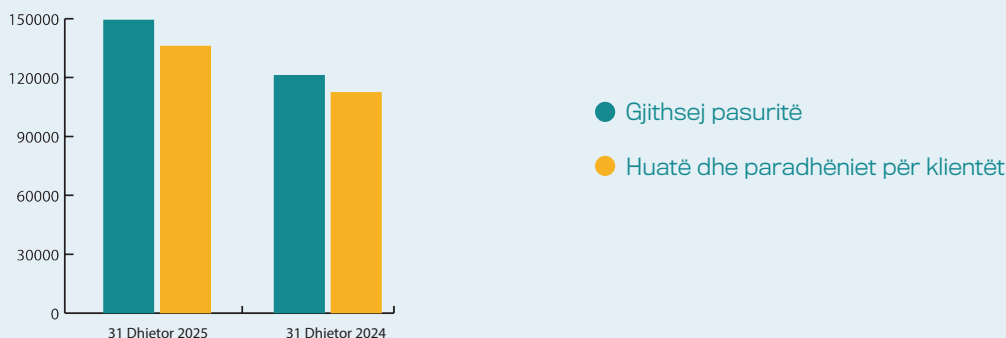
Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi trendin e rritjes dhe konsolidimit financiar, duke reflektuar performancë të qëndrueshme operacionale, zgjerim të aktivitetit kreditues dhe menaxhim efektiv të portofolit të kredive. Totali i aseteve arriti në 149.5 milionë euro, duke shënuar rritje prej 23.2% krahasuar me vitin paraprak (121.4 milionë euro). Struktura e aseteve mbeti e dominuar nga kreditë për klientë, të cilat arritën në 139 milionë euro (bruto), duke reflektuar kërkesën e vazhdueshme për financim dhe zgjerimin e aktivitetit kreditues.

Portofoli i kredive u rrit me 21%, ndërsa huamarrjet u rritën me 26.6%, duke mbështetur financimin e rritjes së aktivitetit dhe zgjerimin e operacioneve.

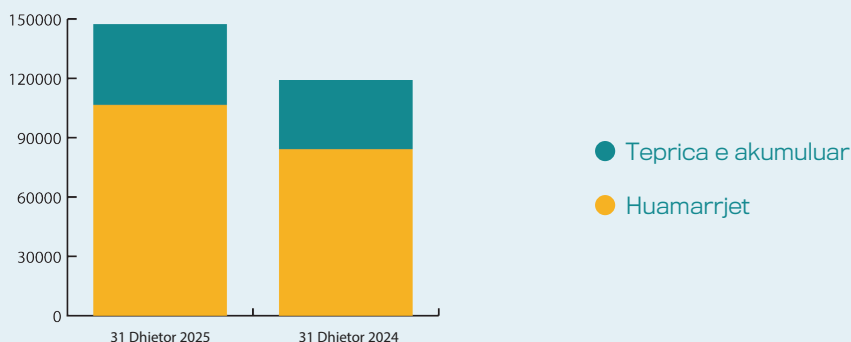
Detyrimet totale arritën në 108.7 milionë euro, krahasuar me 86.3 milionë euro në vitin 2024.

Teprica për vitin 2025 arriti në 5.8 milionë euro, duke shënuar rritje prej rreth 29% krahasuar me vitin paraprak (4.5 milionë euro). Kjo performancë u mbështet nga rritja e të ardhurave, menaxhimi efektiv i kostove dhe stabiliteti i cilësisë së portofolit kreditor. Teprica e akumuluar e institucionit arriti në 40.8 milionë euro, duke përforcuar bazën financiare dhe kapacitetin për rritje të qëndrueshme në të ardhmen.

Në milionë euro



Në milionë euro



11.1 TË ARDHURAT DHE SHPENZIMET

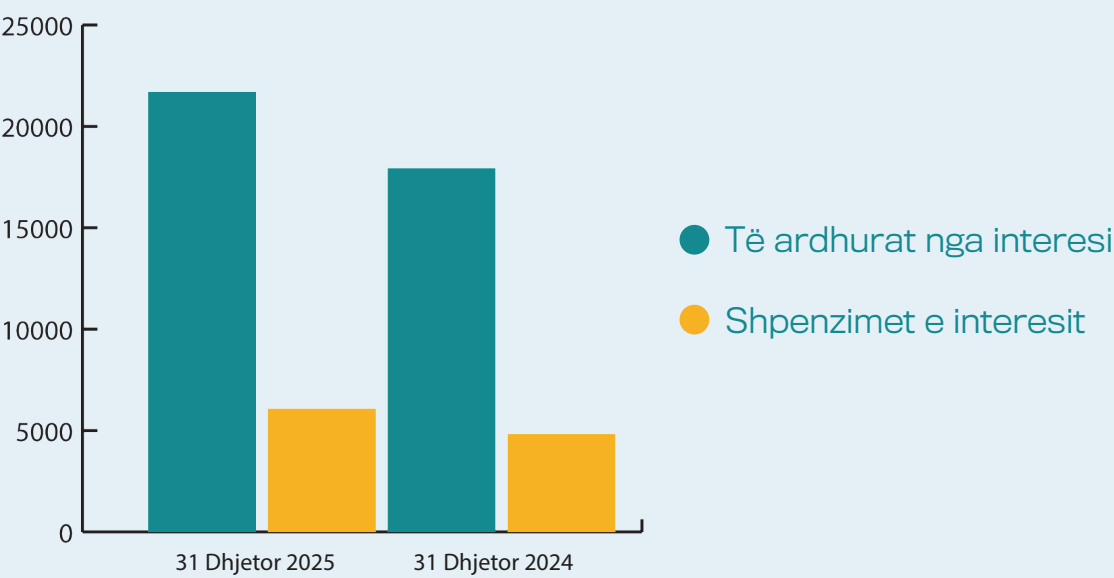
Të ardhurat nga interesi vazhduan të mbeten burimi kryesor i të ardhurave, duke arritur në 21.7 milionë euro, krahasuar me 17.9 milionë euro në vitin 2024. Rritja reflekton zgjerimin e portofolit kreditor dhe menaxhimin e mirë të të ardhurave nga aktiviteti kreditues.

Shpenzimet operative arritën në 9.6 milionë euro, nga 8.5 milionë euro në vitin paraprak. Rritja lidhet kryesisht me zgjerimin e aktiviteteve operacionale dhe investimet në kapacitetet njerëzore, ku shpenzimet e personelit arritën në 5.6 milionë euro.

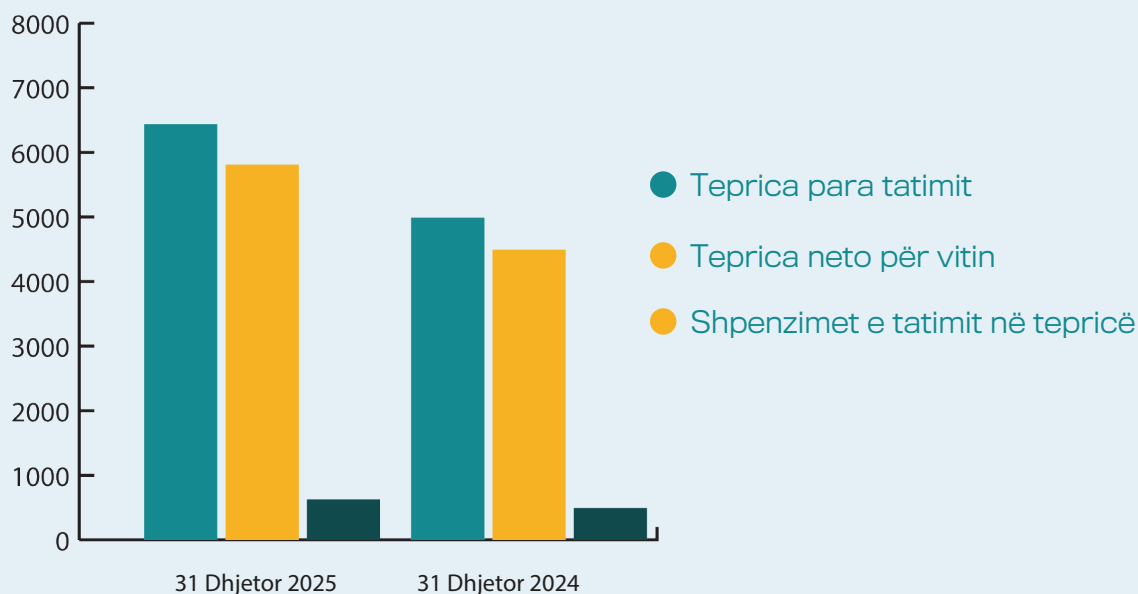
Ndërkohë, shpenzimet për humbjet nga kreditë shënuan ulje të lehtë, duke rënë nga 1.11 milionë euro në 1.04 milionë euro. Kjo reflekton stabilitetin e cilësisë së portofolit kreditor dhe përmirësimin e vazhdueshëm të praktikave të menaxhimit të rrezikut kreditor.

Raporti ndërmjet të ardhurave dhe shpenzimeve mbeti i qëndrueshëm, duke reflektuar efikasitet të mirë operacional. Rritja e të ardhurave tejkaloi rritjen e shpenzimeve, duke kontribuar në përmirësimin e profitabilitetit dhe forcimin e performancës së përgjithshme financiare.

Në milionë euro



Në milionë euro



11.2 LIKUIDITETI DHE BURIMET E FINANCIMIT

KEP Trust vazhdoi të menaxhojë në mënyrë efektive likuiditetin dhe burimet financiare. Paraja dhe ekuivalentët e saj arritën në 10.1 milionë euro, krahasuar me 5.6 milionë euro në vitin paraprak, duke reflektuar pozicion të qëndrueshëm të likuiditetit.

Rrjedha neto e parasë nga aktivitetet financuese ishte pozitive dhe arriti në 16.3 milionë euro, duke mbështetur financimin e shpërndarjeve të kredive dhe nevojat operacionale të institucionit.

Menaxhimi i kujdesshëm i rrjedhës së parasë dhe sigurimi i burimeve të qëndrueshme të financimit i mundësuan institucionit të ruajë stabilitet financiar dhe fleksibilitet operacional në mbështetje të rritjes së vazhdueshme të aktivitetit.

12. MENAXHIMI I RREZIKUT

Menaxhimi i rrezikut përbën një komponent thelbësor në strukturën operacionale dhe strategjike të KEP Trust, si institucion lider në sektorin mikrofinanciar në vend.

Duke operuar në një mjedis financiar dinamik, institucioni përballet me rreziqe që mund të ndikojnë në performancën, vazhdimësinë e shërbimeve dhe pozitën financiare. Rreziqet janë të ndërlidhura, duke qenë se përqekësimi i cilësisë së portofolit mund të reflektohet në likuiditet dhe financim, ndërsa ngjarjet operative mund të ndikojnë në efikasitet, sigurinë dhe besimin e klientëve.

Në këtë kapitull paraqiten rreziqet kryesore të identifikuara gjatë vitit 2025, përfshirë rrezikun kreditor, rrezikun operacional, rrezikun e likuiditetit, rrezikun valutor dhe rrezikun e normës së interesit.

Për të siguruar qëndrueshmërinë dhe rritjen afatgjatë, institucioni ka zhvilluar politika, kontrolle dhe mekanizma të brendshëm për identifikimin, vlerësimin, monitorimin dhe zbutjen e rreziqeve, duke përcaktuar përgjegjësi të qarta dhe raportim të rregullt menaxherial.

Menaxhimi efektiv i rrezikut nuk është vetëm një kërkesë rregullore, por një domosdoshmëri për ruajtjen e besueshmërisë ndaj investorëve, klientëve dhe palëve të tjera të interesit. Po ashtu, qasja e KEP Trust bazohet në kulturën institucionale të ndërgjegjësimit për rrezikun dhe në masa parandaluese, me synim që ekspozimet të mbahen brenda kufijve të pranuar. Në këtë kuadër, jo të gjitha rreziqet kanë të njëjtën peshë apo materialitet.

Nënseksionet vijuese paraqesin profilin e secilit rrezik dhe masat konkrete të ndërmarra gjatë vitit 2025 për menaxhimin e tyre.



12.1 RREZIKU KREDITOR

Rreziku kreditor mbetet rreziku kryesor për KEP Trust, duke qenë se portofoli i kredive përbën pjesën më të madhe të aktiviteteve të institucionit.

Në vitin 2025, ky rrezik është karakterizuar nga ndryshime në kapacitetin pagues të një pjese të klientëve, si rezultat i faktorëve makroekonomikë dhe gjeopolitikë, përfshirë presionet e inflacionit, migrimin e një pjese të klientëve dhe pasiguritë në mjedisin ndërkombëtar. Në këtë kuadër, është kërkuar një qasje e kujdesshme për ruajtjen e cilësisë së portofolit në kushtet e një mjedisi financiar dinamik.

Objektivat e menaxhimit të rrezikut kreditor gjatë vitit 2025 janë orientuar në: ruajtjen e një portofoli kreditor me cilësi të lartë, kufizimin e përqendrimit të ekspozimeve sipas produkteve/segmenteve dhe zonave gjeografike dhe sigurimin e mbulimit adekuat të humbjeve të pritshme përmes provizioneve, në përputhje me politikat e brendshme dhe kërkesat rregullatore.

Këto objektiva operacionalizohen përmes standardeve të vlerësimit, monitorimit dhe ndërhyrjeve të hershme gjatë gjithë ciklit të kredisë. Menaxhimi i këtij rreziku zbatohet përgjatë gjithë ciklit të kredisë, përmes vlerësimit rigoroz të kapacitetit pagues dhe të ngarkesës ekzistuese me kredi, vendim-marrjes së standardizuar, monitorimit të rregullt pas shpërndarjes dhe trajtimit proaktiv të kredive me vonesë.

Gjatë vitit 2025, vëmendje e veçantë i është kushtuar parandalimit të mbingarkesës me kredi dhe forcimit të sinjaleve të hershme, për të identifikuar dhe adresuar në kohë çdo përkeqësim potencial.

Mbi këtë bazë, janë ndërmarrë edhe masa të dedikuara për menaxhimin e vonesave dhe ruajtjen e disiplinës së pagesave.

Si masa konkrete të ndërmarra gjatë vitit 2025 për menaxhimin e vonesave dhe ruajtjen e cilësisë së portofolit, KEP Trust ka funksionalizuar segmentin arkëtim i kujdesshëm, me fokus në vetëdijesimin e klientëve dhe rikujtimin në kohë të detyrimeve kreditore, si dhe ka themeluar komitetin e vonesave si mekanizëm i brendshëm për menaxhimin e kredive me vonesë dhe sigurimin e një vendimmarrjeje të koordinuar mbi trajtimin e tyre.

Përmes një qasjeje parandaluese dhe këshilluese, këto masa mbështesin klientët në menaxhimin e pagesave, ruajnë disiplinën e pagesave dhe minimizojnë përshkallëzimin drejt masave ligjore ndaj klientëve në vonesë. Paralelisht, institucioni ka vazhduar të investojë në standardizimin dhe automatizimin e vendimmarrjes kreditore.

Për të ruajtur një balancë të qëndrueshme ndërmjet rritjes dhe ekspozimit ndaj rrezikut gjatë vitit 2025, KEP Trust ka vazhduar harmonizimin e proceseve kreditore me zhvillimet teknologjike.

Në këtë drejtim, karta vlerësuese është përdorur si mjet i automatizuar për vendimmarrjen për kreditë deri në 2,000 euro, ndërsa gjatë vitit është avancuar pilotimi i një mjeti të ngjashëm për kreditë deri në 5,000 euro.

Këto ndërhyrje kanë rritur standardizimin e vendimarrjes, kanë përmirësuar konsistencën e vlerësimit të rrezikut dhe kanë shkurtuar kohën e përgjigjes ndaj klientëve. Për të përforcuar më tej këtë qasje të bazuar në të dhëna, institucioni ka zgjeruar përdorimin e modeleve analitike në vlerësimin e kredive.

Përdorimi i modeleve ekonometrike në vlerësimin e kredive ka kontribuar në forcimin e disiplinës kreditore dhe në përmirësimin e cilësisë së vlerësimit të rrezikut, duke mbështetur vendimarrjen mbi baza të dhënash dhe duke reduktuar varësinë nga gjykimi subjektiv.

Paralelisht, kjo qasje ka rritur efikasitetin operacional në procesin e kreditimit dhe ka ndihmuar në ruajtjen e performancës së portofolit përmes segmentimit më të saktë të rrezikut dhe përcaktimit më të përshtatshëm të kushteve të kreditimit.

12.2 RREZIKU OPERACIONAL

Rreziku operacional përfshin humbjet që rrjedhin nga procese të papërsosura, gabime njerëzore, dështime të sistemeve apo ngjarje të jashtme. Gjatë vitit 2025, në një mjedis gjithnjë më të digjitalizuar dhe me kërkesa në rritje për shërbim të shpejtë e të sigurt, fokusi i institucionit ka qenë forcimi i kontrollit të brendshëm, menaxhimi i incidenteve dhe rritja e qëndrueshmërisë operationale për të ruajtur vazhdimësinë e shërbimeve dhe besimin e klientëve.

Institucioni ka ngritur struktura dhe procedura të dedikuara për identifikimin, vlerësimin dhe monitorimin e rrezeqeve operative, me përgjegjësi të qarta dhe raportim të rregullt menaxherial.

Menaxhimi i incidenteve bazohet në raportimin në kohë, klasifikimin sipas rëndësisë, analizën e shkaqeve rrënjësore dhe zbatimin e masave korrigjuese e parandaluese, me synim zvogëlimin e përsëritjes së incidenteve dhe përmirësimin e vazhdueshëm të proceseve. Për të adresuar rrezeqet që lidhen me njerëzit dhe proceset, gjatë vitit 2025 janë forcuar masat e kontrollit të brendshëm si p.sh. ndarja e detyrave, autorizimet dhe verifikimet e dyfishta, si dhe mekanizmat për parandalimin dhe zbulimin e mashtrimeve. Menaxhimi i rrezikut operacional mbulon gjithashtu edhe rrezeqet që burojnë nga palët e treta dhe furnitorët, përmes monitorimit të performancës, kërkesave kontraktuale dhe vlerësimit periodik të rrezikut të tyre.

Në kontekstin e digjitalizimit, institucioni u ka kushtuar vëmendje të veçantë rrezeqeve të teknologjisë së informacionit dhe sigurisë kibernetike, duke forcuar kontrollet e qasjen, mbrojtjen e të dhënave, praktikat e kopjeve rezervë dhe ndërgjegjësimin e stafit ndaj kërcënimeve si “phishing”.

Paralelisht, testimi i vazhdueshëm i planeve të vazhdimësisë së biznesit dhe rikuperimit pas ndërprerjeve ka synuar të sigurojë që proceset kritike të mund të vazhdojnë edhe në kushte të ndërprerjeve të papritura.

Përmes këtyre masave, KEP Trust ka mbështetur një operim efikas, të sigurt dhe të qëndrueshëm gjatë vitit 2025.

12.3 RREZIKU I LIKUIDITETIT

Menaxhimi i rrezikut të likuiditetit mbështetet në politika dhe procedura efektive, në përputhje me kërkesat e autoritetit rregullativ dhe standardet e brendshme të menaxhimit financiar. Gjatë vitit 2025, fokusi i institucionit ka qenë ruajtja e aftësisë për të përmbushur obligimet në kohë dhe pa kosto të panevojshme, duke siguruar njëkohësisht vazhdimësinë e financimit të klientëve.

Në vitin 2025, menaxhimi i likuiditetit është mbështetur në parashikimin dhe monitorimin e rregullt të flukseve hyrëse dhe dalëse të parasë, si dhe në menaxhimin e maturiteteve të aseteve dhe detyrimeve për të shmangur mospërputhje të mundshme. Cilësia e portofolit të kredive dhe struktura e kredive në numër të madh, me vlera më të vogla dhe afate relativisht të shkurtra kanë kontribuar në flukse më të parashikueshme të arkëtimit.

Paralelisht, institucioni ka mbajtur rezerva emergjente të likuiditetit dhe limite të brendshme për nivelin minimal të mjeteve likuide, me qëllim krijimin e një hapësire tampon të mjaftueshme për situata të paparashikuara.

Për të rritur qëndrueshmërinë ndaj luhatjeve të mundshme gjatë vitit 2025, KEP Trust ka vijuar diversifikimin e burimeve të financimit dhe bashkëpunimin me kreditues vendorë dhe ndërkombëtarë, duke planifikuar në mënyrë proaktive rifinancimet dhe afatet e obligimeve.

Si pjesë e kornizës së menaxhimit të likuiditetit, institucioni realizon teste të stresit të bazuara në skenarë të paracaktuar për të vlerësuar pozitat e likuiditetit në kushte presioni.

Rezultatet e këtyre analizave përdoren për të rishikuar pozicionin e likuiditetit, për të përditësuar prioritetet e financimit dhe, kur është e nevojshme, për të aktivizuar masa parandaluese që sigurojnë përmbushjen e detyrimeve pa ndërprerë operacionet e institucionit.

Përmes këtyre masave, gjatë vitit 2025 institucioni ka ruajtur një pozicion të shëndetshëm të likuiditetit, duke mbështetur vazhdimësinë e shpërndarjeve dhe stabilitetin e operacioneve në kohë.

12.4 RREZIKU VALUTOR

Rreziku nga valuta e huaj i referohet mundësisë që ndryshimet në kurset e këmbimit valutor të ndikojnë negativisht në rezultatet financiare të një subjekti.

Megjithatë, për KEP Trust, ky lloj rreziku konsiderohet i papërfillshëm, pasi në datën e përgatitjes së bilancit, të gjitha asetet dhe detyrimet financiare janë të denominuara në euro (EUR), e cila është edhe valuta zyrtare e raportimit.

12.5 MENAXHIMI I RREZIKUT TË NORMËS SË INTERESIT DHE FINANCIMIT

Rreziku i normës së interesit lidhet me ndikimin që luhatjet e normave të tregut mund të kenë në koston e financimit dhe, rrjedhimisht, në rezultatet financiare dhe politikat e kreditimit të institucionit. Për KEP Trust, menaxhimi i këtij rreziku është i lidhur drejtpërdrejt me strukturën dhe kushtet e huamarrjes.

Gjatë vitit 2025, lëvizjet e normës referuese EURIBOR kanë ndikuar në koston e financimit në treg. Për të ulur ekspozimin ndaj rritjeve të papritura të normave, KEP Trust ka menaxhuar strukturën e financimit përmes një kombinimi të balancuar ndërmjet huamarrjes me normë fikse dhe asaj me normë variable, si dhe përmes planifikimit të afateve të rifinancimit.

Baza e kapitalit ka qenë një element kyç në ruajtjen e stabilitetit financiar, duke vepruar si amortizues ndaj rritjes së kostove të huamarrjes. Kapitali i akumuluar nga performanca e mirë ndër vite ka kontribuar që efekti i luhatjeve të normave të interesit të mbetet i kufizuar dhe i menaxhueshëm.

Gjatë vitit 2025 janë realizuar analiza të rregullta të ndjeshmërisë dhe simulime të skenarëve të tregut, për të vlerësuar ndikimin potencial në koston e fondeve dhe në marzhin financiar. Këto analiza kanë mbështetur vendimmarrjen për strukturën e financimit dhe masat zbutëse në kohë.

Përmes këtyre masave, KEP Trust ka ruajtur qëndrueshmërinë financiare gjatë vitit 2025 dhe ka mbajtur nën kontroll ekspozimin ndaj rrezikut të normës së interesit.

13. AUDITIMI I BRENDSHËM

Auditimi i brendshëm vazhdoi të luajë rol të rëndësishëm në forcimin e kontrollit të brendshëm, përmirësimin e proceseve operative dhe mbështetjen e qeverisjes së institucionit. Gjatë vitit u realizuan auditime në fusha dhe procese të ndryshme të institucionit, në përputhje me planin vjetor të auditimit dhe kërkesat rregullative. Aktivitetet u koncentruan në vlerësimin e efektivitetit të kontrolleve të brendshme, pajtueshmërisë me procedurat dhe rregulloret, si dhe identifikimin e mundësive për përmirësim operacional.

Rezultatet e auditimeve treguan se gjatë vitit 2025 nuk u identifikuan gjetje materiale, duke reflektuar funksionim të qëndrueshëm të proceseve dhe nivel të mirë të kontrollit të brendshëm në institucion.

Në kuadër të aktiviteteve, u dhanë rekomandime për përmirësime të mëtejshme në procese dhe kontrolle operative, ndërsa gjatë vitit u implementuan gjithsej 30 rekomandime. Implementimi i këtyre rekomandimeve kontribuoi në përmirësimin e proceseve, rritje të efikasitetit operacional dhe ulje të mospërputhjeve me procedurat e brendshme, rregulloret dhe legjislacionin në fuqi.

Përmes qasjes së vazhdueshme të monitorimit dhe përmirësimit, auditimi i brendshëm vazhdoi të kontribuojë në forcimin e menaxhimit të rrezikut, kontrollit të brendshëm dhe stabilitetit operacional të institucionit.



14. DEPARTAMENTI JURIDIK/LIGJOR DHE PAJTUESHMËRIA

Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi të forcojë funksionet e pajtueshmërisë dhe mbështetjes ligjore, duke siguruar zhvillimin e aktivitetit në përputhje me legjislacionin në fuqi, kërkesat rregullative dhe standardet e brendshme të institucionit.

Përputhshmëria ligjore e aktivitetit financiar është mbështetur përmes zbatimit të një kornize të strukturuar të kontrollit dhe monitorimit, me fokus në ruajtjen e standardeve të larta të qeverisjes, transparencës dhe menaxhimit të rrezikut ligjor.

Departamenti juridik dhe pajtueshmërisë kanë mbikëqyrur në mënyrë të vazhdueshme proceset operative dhe kreditorë të institucionit, përfshirë dokumentacionin kontraktual, respektimin e kërkesave ligjore në marrëdhëniet me klientët, si dhe përputhshmërinë me rregulloret dhe udhëzimet e Bankës Qendrore të Kosovës.

Vëmendje e veçantë i është kushtuar çështjeve që lidhen me transparencën ndaj klientëve, trajtimin korrekt të klientëve, raportimin rregullativ dhe zbatimin e politikave dhe procedurave të brendshme operative.

Gjatë vitit u realizuan rishikime periodike dhe kontrole të brendshme me qëllim identifikimin dhe parandalimin e çdo devijimi nga kërkesat ligjore dhe rregullative.

Këto aktivitete kontribuan në forcimin e kontrollit të brendshëm dhe ruajtjen e nivelit të lartë të përputhshmërisë në të gjitha aktivitetet e institucionit. Në aspektin e menaxhimit të rrezikut ligjor, gjatë vitit 2025 nuk u identifikuan rreziqe ligjore që do të mund të kishin ndikim në operacionet apo reputacionin e KEP Trust.

Menaxhimi i rreziqeve ligjore është realizuar përmes një qasjeje të strukturuar dhe proaktive, duke përfshirë ofrimin e këshillimit të vazhdueshëm ligjor, standardizimin dhe përditësimin e dokumentacionit kontraktual, si dhe monitorimin sistematik të rasteve gjyqësore dhe përmbarimore.

Po ashtu, institucioni vazhdoi bashkëpunimin e ngushtë me institucione relevante dhe partnerë të jashtëm ligjorë, me qëllim mbështetjen efikase të proceseve operative dhe mbrojtjen e interesave të institucionit.

Gjatë vitit u organizuan edhe trajnime për stafin lidhur me çështje ligjore dhe rregullative, ndërsa monitorimi i vazhdueshëm i ndryshimeve në legjislacion mundësoi përshtatjen në kohë të politikave dhe procedurave të brendshme.



15. ORGANIZIMI DHE MENAXHIMI I PROCESEVE – QEVERISJA MJEDISORE DHE SOCIALE (QMS)

KEP Trust vazhdoi avancimin e organizimit dhe menaxhimit të proceseve, me fokus në përmirësimin e efikasitetit operacional, standardizimin e praktikave të brendshme dhe integrimin më të thellë të parimeve mjedisore, sociale dhe të qeverisjes në aktivitetet dhe operacionet e institucionit.

Departamenti i organizimit dhe menaxhimit të proceseve dhe qeverisjes mjedisore dhe sociale u fokusua në përmirësimin e vazhdueshëm të proceseve operative dhe forcimin e koordinimit ndërmjet funksioneve të ndryshme. U avancuan praktikatat e standardizimit të proceseve dhe u zhvilluan më tej mjetet e punës që mbështesin operacionet e përditshme dhe rritjen e efikasitetit institucional.

Në kuadër të avancimit të transformimit operacional, gjatë vitit u zhvilluan mjete me funksionalitete të inteligjencës artificiale, të cilat mbështetën organizimin e punës, qasjen më të shpejtë në informata dhe standardizimin e praktikave të brendshme. Këto zhvillime kontribuan në optimizimin e proceseve, përmirësimin e komunikimit dhe rritjen e efikasitetit operacional në funksione të ndryshme.

Paralelisht, gjatë vitit 2025 u thellua integrimi i parimeve QMS në proceset e brendshme, si dhe në planifikimin, zbatimin dhe monitorimin e iniciativave të qëndrueshmërisë. Vëmendje e veçantë iu kushtua përfshirjes së këtyre parimeve edhe në procesin e kreditimit, me qëllim forcimin e vlerësimit të rrezikut dhe ndikimit mjedisor dhe social në vendimmarrjen kreditore.

Në këtë drejtim, KEP Trust vazhdoi të forcojë qasjen drejt financimit të përgjegjshëm dhe mbështetjes së aktiviteteve që kontribuojnë në zhvillim të qëndrueshëm ekonomik dhe social.

Institucioni vazhdoi bashkëpunimin me partnerë dhe fonde me renome ndërkombëtare, me fokus në avancimin e përfshirjes së grave si kliente individuale, ashtu edhe si pronare apo drejtuese biznesesh.

Njëkohësisht, u rrit angazhimi në financimin e projekteve që lidhen me energjinë e pastër, si dhe në promovimin e bujqësisë së mençur dhe praktikave të qëndrueshme në këtë sektor. Përmes këtyre iniciativave, KEP Trust vazhdoi të mbështesë investime që kontribuojnë në uljen e ndikimit mjedisor dhe forcimin e qëndrueshmërisë ekonomike të klientëve dhe komuniteteve ku operon. Në kuadër të avancimit të praktikave QMS, gjatë vitit u zhvillua edhe procesi për vlerësimin e pavarur të Performancës Sociale të Institucionit (SPI).

U përcaktuan kërkesat relevante, u konsoliduan të dhënat e nevojshme dhe u krijuan parakushtet për realizimin e këtij vlerësimi, i cili pritet të përmbyllet gjatë gjysmës së parë të vitit pasues.

Ky proces synon të forcojë matjen e impaktit social dhe llogaridhënien ndaj palëve të interesit.

Për të mbështetur zhvillimin e mëtejshëm të kapaciteteve të brendshme, stafi i përfshirë në funksionet QMS mori pjesë në trajnime dhe programe ndërkombëtare profesionale, me qëllim përditësimin me praktikat dhe standardet më të mira ndërkombëtare në fushën e qëndrueshmërisë dhe financimit të përgjegjshëm.

Në tërësi, iniciativat e realizuara gjatë vitit 2025 kontribuan në përmirësimin e proceseve të brendshme, forcimin e efikasitetit operacional dhe rritjen e impaktit pozitiv të institucionit në shoqëri e mjedis.



16. TEKNOLOGJIA E INFORMACIONIT

Departamenti i teknologjisë së informacionit vazhdoi të luajë rol të rëndësishëm në mbështetjen e operacioneve, avancimin e transformimit digjital dhe forcimin e infrastrukturës teknologjike të institucionit. Përmes investimeve në sisteme, siguri dhe optimizim të proceseve, departamenti kontribuoi në rritjen e efikasitetit operacional dhe përmirësimin e shërbimeve.

Gjatë periudhës raportuese u realizuan një sërë zhvillimesh dhe avancimesh teknologjike, me fokus në përmirësimin e sistemeve ekzistuese, automatizimin e proceseve dhe rritjen e kapaciteteve teknologjike për t'iu përgjigjur nevojave të biznesit. Infrastruktura teknologjike u përmirësua përmes avancimit të pajisjeve të rrjetit, zgjerimit të kapaciteteve të ruajtjes së të dhënave, përditësimit të serverëve dhe furnizimit me pajisje të reja kompjuterike për stafin.

Siguria e informacionit mbeti ndër prioritetet kryesore. Në këtë drejtim u zbatuan masa dhe kontrole të avancuara të sigurisë për mbrojtjen e sistemeve dhe të dhënave, duke forcuar qëndrueshmërinë e operacioneve teknologjike dhe duke minimizuar ekspozimin ndaj rreziqeve kibernetike.

Si pjesë e përpjekjeve për modernizimin e proceseve dhe avancimin e transformimit digjital, u implementuan zgjidhje dhe funksionalitete të reja që kontribuan në përmirësimin e komunikimit, qasjes në informata dhe efikasitetit operacional.

Përveç projekteve zhvillimore, departamenti ofroi mbështetje të vazhdueshme teknike për stafin dhe rrjetin e degëve, duke garantuar funksionim të qëndrueshëm të sistemeve dhe adresim të shpejtë të çështjeve të raportuara.



17. BURIMET NJERËZORE

Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi të investojë në zhvillimin dhe fuqizimin e burimeve njerëzore, me fokus në profesionalizëm, qëndrueshmëri dhe përkushtim ndaj misionit dhe objektivave strategjike.

Në fund të vitit, institucioni numëronte 275 punonjës, duke reflektuar stabilitet organizativ dhe vazhdimësi në zhvillimin e kapaciteteve njerëzore. Struktura e stafit mbetet e konsoliduar për të mbështetur operacionet, zgjerimin e aktivitetit dhe ofrimin e shërbimeve cilësore për klientët në të gjithë vendin.

Një tregues i rëndësishëm gjatë vitit ishte niveli i ulët i qarkullimit të stafit, i cili arriti në 5.57%. Ky rezultat pasqyron angazhimin e punonjësve, stabilitetin institucional dhe qasjen afatgjatë në ndërtimin e kulturës organizative dhe ruajtjen e kapitalit njerëzor.

Institucioni vazhdoi të investojë në ngritjen profesionale të stafit përmes programeve të ndryshme trajnuese dhe zhvillimore, të orientuara drejt përmbushjes së kërkesave rregullative, avancimit të njohurive profesionale dhe forcimit të kapaciteteve të nevojshme për përballimin e sfidave të sektorit financiar. Programet trajnuese përfshinë fusha si pajtueshmëria dhe parandalimi i pastrimit të parave, edukimi profesional i vazhdueshëm përmes anëtarësimeve dhe abonimeve profesionale, zhvillimi i aftësive të buta, avancimi i leadershipit, si dhe tema që lidhen me QMS dhe qëndrueshmërinë. Përmes këtyre iniciativave, u synua forcimi i kulturës së të mësuarit të vazhdueshëm dhe kontribuimi në përmirësimin e performancës individuale dhe ekipore.

Në aspektin e kulturës organizative, institucioni vazhdoi të promovojë një mjedis pune bashkëpunues, profesional dhe të orientuar drejt përgjegjësisë dhe zhvillimit. Komunikimi i hapur, puna ekipore dhe përfshirja aktive në aktivitetet dhe proceset e institucionit mbetën elemente të rëndësishme të kulturës së brendshme organizative.

Përmes këtyre angazhimeve, KEP Trust synon të vazhdojë ndërtimin e një ambienti pune që mbështet zhvillimin profesional, motivimin dhe mirëqenien e punonjësve, duke ruajtur vlerat e profesionalizmit, integritetit dhe bashkëpunimit. Zhvillimi dhe fuqizimi i burimeve njerëzore do të mbetet ndër prioritetet strategjike të KEP Trust edhe gjatë vitit 2026. Institucioni do të fokusohet në ruajtjen dhe angazhimin e stafit, zhvillimin profesional dhe avancimin e vazhdueshëm të kompetencave, në funksion të mbështetjes së objektivave afatgjata dhe qëndrueshmërisë institucionale.

Në këtë drejtim, synohet zgjerimi i investimeve në programe trajnuese dhe zhvillimore, si dhe në krijimin e mundësive për avancim profesional dhe zhvillim të karrierës. Përmes këtyre iniciativave, institucioni synon të forcojë kapacitetet profesionale dhe të mbështesë ndërtimin e një ekipi të përgatitur për sfidat dhe kërkesat në zhvillim të sektorit financiar.

Njëkohësisht, vëmendje e veçantë do t'i kushtohet mirëqenies së punonjësve dhe promovimit të balancës ndërmjet jetës profesionale dhe asaj private, me synim ruajtjen e motivimit, produktivitetit dhe stabilitetit organizativ.

18. PËRGJEGJËSIA SOCIALE

Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi të ruaj përkushtimin ndaj përgjegjësisë sociale, duke mbështetur iniciativa që kontribuojnë në mirëqenien e komunitetit, përfshirjen sociale dhe zhvillimin ekonomik në Kosovë.

Përmes aktiviteteve dhe partneriteteve të ndryshme, institucioni mbështeti fusha me rëndësi të veçantë për shoqërinë, përfshirë arsimin, zhvillimin e grave në biznes, sportin, kulturën, sektorin e bujqësisë dhe mbështetjen për individët dhe komunitetet në nevojë.

Një nga fokuset kryesore gjatë vitit ishte përkrahja e zhvillimit ekonomik dhe fuqizimit të grave ndërmarrëse. Në këtë kuadër, KEP Trust ofroi përkrahje financiare për programe dhe trajnime të dedikuara për gratë në biznes, me qëllim ngritjen e kapaciteteve profesionale dhe promovimin e përfshirjes më të madhe të grave në aktivitetet ekonomike dhe ndërmarrësi.

Institucioni vazhdoi gjithashtu të mbështesë arsimin dhe zhvillimin e të rinjve. Përmes bashkëpunimit në kuadër të AMIK, KEP Trust kontribuoi në ofrimin e bursave për studentë, duke ndihmuar në rritjen e qasjes në arsim dhe zhvillimin e kapaciteteve profesionale të gjeneratave të reja.

Në fushën e inovacionit dhe teknologjisë, KEP Trust ishte sponsor i “Kosova Makers League”, garë e robotikës për shkollat publike të Kosovës, duke mbështetur zhvillimin e aftësive teknologjike, kreativitetit dhe inovacionit tek të rinjtë. Përmes kësaj iniciative, institucioni vazhdoi të kontribuojë në promovimin e edukimit modern dhe përgatitjen e gjeneratave të reja për sfidat e së ardhmes.

Sporti poashtu ishte ndër fushat e rëndësishme ku u investua përmes sponsorizimeve. Gjatë vitit 2025, KEP Trust vazhdoi partneritetet dhe mbështetjen ndaj federatave sportive, përfshirë Federatën e Hendbollit, Federatën e Tenisit dhe Federatën e Sporteve Universitare, si dhe aktiviteteve sportive në lokalitete të ndryshme të Kosovës. Përmes këtyre iniciativave, institucioni kontribuoi në promovimin e sportit, zhvillimin e talenteve dhe inkurajimin e aktiviteteve sportive dhe të shëndetshme në komunitet.

Në kuadër të mbështetjes së sektorit të bujqësisë dhe zhvillimit rural, KEP Trust ofroi përkrahje financiare për Agroportalin, duke kontribuar në informimin dhe zhvillimin e komunitetit agro dhe promovimin e praktikave dhe aktiviteteve në sektorin e bujqësisë.

Institucioni mbështeti gjithashtu ngjarje dhe iniciativa të ndryshme për komunitetin e biznesit dhe bujqësisë në komuna të ndryshme të vendit, duke kontribuar në zhvillimin e aktiviteteve lokale dhe forcimin e bashkëpunimit me komunitetet ku operon.

Ruajtja dhe promovimi i trashëgimisë kulturore mbeti pjesë e angazhimit ndaj komunitetit. Gjatë vitit, u përkrahën financiarisht festivale dhe aktivitete të ndryshme kulturore që kontribuojnë në ruajtjen dhe promovimin e traditës dhe identitetit kulturor në Kosovë.

Në aspektin social dhe humanitar, vazhdoi përkrahja për individë dhe familje në nevojë, përfshirë përkrahja financiare për trajtime dhe shërime jashtë vendit, duke reflektuar përkushtimin e institucionit ndaj solidaritetit dhe mbështetjes së komunitetit.

Përmes këtyre iniciativave, KEP Trust vazhdoi të forcojë rolin si institucion me ndikim pozitiv në shoqëri, duke kombinuar zhvillimin financiar me përgjegjësinë sociale dhe kontributin në zhvillimin e qëndrueshëm të vendit.

etit

llim

ekonomik
fshirje

je sociale
daritet



19. PERSPEKTIVA DHE PRIORITETET PËR 2026

Duke hyrë në vitin 2026, KEP Trust synon të vazhdojë zhvillimin dhe konsolidimin e pozitës si një ndër institucionet lidere mikrofinanciare në Kosovë, duke ruajtur fokusin në rritjen e qëndrueshme, përfshirjen financiare dhe mbështetjen e zhvillimit ekonomik të vendit.

Prioritetet strategjike të institucionit do të vazhdojnë të orientohen drejt forcimit të segmenteve kryesore të kreditimit, avancimit të proceseve operative dhe zhvillimit të mëtejshëm të kanaleve dhe shërbimeve digjitale. Në një treg financiar gjithnjë më dinamik dhe konkurrues, KEP Trust do të vazhdojë të fokusohet në përmirësimin e përvojës së klientit, rritjen e efikasitetit operacional dhe modernizimin gradual të proceseve dhe sistemeve të brendshme.

Digjitalizimi dhe inovacioni do të mbeten ndër prioritetet kryesore edhe gjatë vitit 2026. Në këtë rrafsh, do të bëhen investime në zhvillimin e kanaleve digjitale, automatizimin e proceseve dhe përdorimin e teknologjive moderne për të përmirësuar komunikimin me klientët, shpejtësinë e shërbimeve dhe qasjen në produkte financiare. Njëkohësisht do të zhvillohen mjete dhe procese që mbështesin vendimmarrjen më efkase dhe rrisin fleksibilitetin operacional në përputhje me zhvillimet teknologjike dhe nevojat në ndryshim të tregut.

Në aspektin e zhvillimit të portofolit, fokus i veçantë do t'i kushtohet financimit të bizneseve të grave ndërmarrëse, me synim rritjen e përfshirjes financiare. Po ashtu, sektori i bujqësisë do të vazhdojë të mbetet ndër prioritetet kryesore të institucionit, me fokus të shtuar në financimin e agro bizneseve dhe promovimin e praktikave të bujqësisë së mençur, të orientuara drejt rritjes së produktivitetit dhe qëndrueshmërisë.

Një rol gjithnjë e më të rëndësishëm pritet të kenë edhe kreditë e gjelbra dhe financimi i investimeve që kontribuojnë në efikasitet energjetik, energji të pastër dhe reduktimin e ndikimit mjedisor. Përmes këtyre iniciativave, synohet forcimi i mëtejshëm i integritetit të parimeve QMS.

Perspektiva e tregut për vitin 2026 pritet të vazhdojë të karakterizohet nga kërkesë e qëndrueshme për financim, veçanërisht në segmentet e bizneseve, bujqësisë dhe investimeve produktive. Megjithatë, institucionit do t'i duhet të operojë në një mjedis të ndikuar nga zhvillimet ekonomike globale, presionet e inflacionit, ndryshimet në tregjet financiare dhe kërkesat gjithnjë e më të larta për transformim digjital dhe qëndrueshmëri.

Në këtë kontekst, KEP Trust synon të vazhdojë rritjen në mënyrë të kujdesshme dhe të qëndrueshme, duke ruajtur standarde të larta të menaxhimit të rrezikut, stabilitetit financiar dhe cilësisë së portofolit. Institucioni mbetet i përkushtuar ndaj misionit për të ofruar shërbime financiare të qasshme, të përgjegjshme dhe me ndikim pozitiv në zhvillimin ekonomik dhe social të vendit.



20. RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR



KEP TRUST

**Raporti i auditorit të pavarur dhe
pasqyrat financiare për vitin që përfundoi
më 31 dhjetor 2025 të përgatitura në
përputhje me Standardet
Ndërkombëtare të Raportimit Financiar
(SNRF)**

PËRMBAJTJA

FAQE

Raport i auditorit të pavarur	1
Pasqyra e pozicionit financiar	3
Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse	4
Pasqyra e ndryshimeve në balancën e fondit	5
Pasqyra e rrjedhës së parasë	6
Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare	7 - 60

RAPORT I AUDITORIT TË PAVARUR

Për bordin e drejtorëve dhe menaxhmentin e KEP Trust

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të KEP Trust ("Organizata" ose "KEP"), që përfshinë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2025, pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në balancën e fondeve dhe pasqyrën e rrjedhës së parësë për vitin e përfunduar në këtë datë, dhe shënimet tjera shpjeguese për pasqyrat financiare duke përfshirë një përmbledhje të politikave materiale të kontabilitetit.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare shoqëruese paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale pozicionin financiar të Organizatës më 31 dhjetor 2025, si dhe performancën e saj financiare dhe rrjedhën e parësë për vitin e përfunduar në këtë datë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për opinion

Ne kemi kryer auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar më tej në seksionin e raportit *Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare*. Ne jemi të pavarur nga Organizata në përputhje me *Kodin e Etikës për Kontabilistët Profesionalistë* (Kodit IESBA), dhe kemi përmbushur përgjegjësitë tjera etike në përputhje me Kodin IESBA. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar bazë për opinionin tonë.

Përgjegjësitë e menaxhmentit dhe personave të ngarkuar me qeverisjen për pasqyrat financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe prezantimin e drejtë të këtyre pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të, dhe për kontrollet e brendshëm të cilat menaxhmenti i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë gabime materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për vlerësimin e aftësisë së Organizatës për vazhdueshmërinë në të ardhmen, duke shpalosur, sipas nevojës, çështjet lidhur me vazhdueshmërinë në të ardhmen dhe përdorimit të parimit të vazhdueshmërisë së kontabilitetit përveç nëse menaxhmenti synon të likujdojë Organizatën apo të ndërpres operimin, apo nuk ka ndonjë alternativ tjetër të mundshme përveç se të bëjë atë.

Ata të cilët janë ngarkuar me qeverisje janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Organizatës.

Përgjegjësitë e auditorit për auditimin e pasqyrave financiare

Objektivat tona janë për të marrë siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare si tërësi janë të lira nga gabimet materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të nxjerrë një raport të auditorit që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është nivel i lartë i sigurisë, por nuk ka garanci që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të gjithmonë do të zbulojë gabime materiale kur ato ekzistojnë. Gabimet mund të rrjedhin nga mashtrimet apo gabimet dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose në total, ato në mënyrë të arsyeshme mund të pritet të ndikojnë në vendimet ekonomike të përdoruesve të marra mbi bazën e këtyre pasqyrave financiare.

Përgjegjësitë e auditorit për auditimin e pasqyrave financiare (vazhdim)

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA, ne ushtrojmë gjykimin profesional dhe mbajmë skepticizmin profesional gjatë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e gabimeve materiale në pasqyrat financiare, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dizajnojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit të përshtatshme për këto rrezeqe, dhe marrim dëshmi të auditimit të mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar bazat për opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të gabimeve materiale që rezulton nga mashtrimi është më i lartë se atij që rrjedh nga gabimi, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikim, lëshime të qëllimshme, keqinterpretime, apo shkelje të kontrolleve të brendshme.
- I kuptojmë kontrollet e brendshme relevante për auditimin me qëllim të hartimin të procedurave të auditimit që janë të përshtatshme në rrethanat, por jo për qëllim të shprehjes së një opinionimi mbi efektivitetin e kontrolleve të brendshëm të Organizatës.
- I vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe shpalosjet relevante të bëra nga menaxhmenti.
- Konkludojmë mbi përshtatshmërinë e përdorimit të parimit të vazhdueshmërisë së kontabilitetit nga menaxhmenti, duke u bazuar në dëshmitë e siguruara të auditimit, nëse një pasiguri materiale ekziston në lidhje me ngjarjet apo kushteve që mund të hedhë dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e Organizatës për të vazhduar në vijimësi. Nëse arrijmë në përfundimin se një pasiguri materiale ekziston, ne jemi të detyruar të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për shpalosjet relevante në pasqyrat financiare apo, nëse shpalosjet e tilla janë të papërshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona bazohen në evidencat e auditimit të marra deri në datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen mund të shkaktojnë që Organizata të pushojë së vazhduari në vijimësi.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë edhe informacione të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksione dhe ngjarje në mënyrë të drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen e Organizatës, në mes tjerash, edhe për fushëveprimin e planifikuar dhe kohën e auditimit, si dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, duke përfshirë çdo mangësi të rëndësishme në kontrollin e brendshëm që identifikojmë gjatë auditimit.



BDO
BDO Kosova L.L.C.
Audit, Accounting and financial advisory
Prishtine, Kosovo

Burim Cena,
Partner i angazhimit

BDO Kosova L.L.C.
Rr. Ukshin Hoti, Prime Residence 2, Kati II,
10 000 Prishtinë, Kosovë

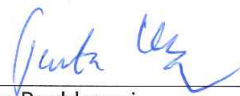
8 prill 2026

KEP TRUST**Pasqyra e pozicionit financiar***(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)*

	Shënim	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
PASURITË			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	6	10,110	5,621
Huatë dhe paradhëniet për klientët	7	136,294	112,604
E drejta e përdorimit të pasurive	11	1,306	1,450
Pasuri të tjera	8	220	191
Prona dhe pajisje	9	1,047	1,000
Pasuri të paprekshme	10	566	510
GJITHSEJ PASURITË		149,543	121,376
DETYRIMET			
Huamarrjet	12	106,573	84,148
Detyrimi i qirasë	11	1,361	1,489
Provizionet	13	164	284
Detyrimet e tjera	14	604	425
GJITHSEJ DETYRIMET		108,702	86,346
BALANCA E FONDIT			
Teprica e akumuluar		40,841	35,030
GJITHSEJ FONDI		40,841	35,030
GJITHSEJ DETYRIMET DHE BALANCA E FONDIT		149,543	121,376

Këto pasqyra financiare janë miratuar nga ana e bordit të drejtorëve më 8 prill 2026 dhe janë nënshkruar në emër të tyre nga:


Adrian Alo
Kryeshef Ekzekutiv


Teuta Rexhbeqaj
Kryeshef Financiar

Shënimet nga faqja 7 deri në 60 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KEP TRUST**Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse***(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)*

		Për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2024
	Shënim		
Të ardhurat nga interesi	15	21,702	17,933
Shpenzimet e interesit	12	(6,080)	(4,831)
Të ardhurat neto nga interesi		15,622	13,102
Të ardhurat nga tarifat dhe komisionet		114	87
Shpenzimet për tarifat dhe komisionet		(69)	(54)
Të ardhurat neto nga tarifat		45	33
Të hyrat tjera	16	410	399
Shpenzimet e humbjes së kredisë për kreditë dhe parahëniet për klientët	7	(1,039)	(1,110)
Shpenzimet e personelit	17	(5,598)	(4,846)
Shpenzimet administrative	18	(2,049)	(1,875)
Zhvlerësimi i së drejtës së përdorimit të pasurive	11	(495)	(469)
Zhvlerësimi dhe amortizimi	9,10	(374)	(364)
Humbja nga heqja nga përdorimi i pajisjeve		(1)	(1)
Kostoja e detyrimit të qirasë	11	(101)	(95)
Shpenzimet e provizionit për padi dhe kërkesa	13	17	216
Shpenzimet operative		(9,640)	(8,544)
Teprica para tatimit		6,437	4,990
Shpenzimet e tatimit në fitim	19	(626)	(495)
Teprica neto për vitin		5,811	4,495
Të ardhura tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Gjithsej të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin		5,811	4,495

Nuk ka asnjë zë në të ardhurat gjithëpërfshirëse në vitin aktual ose atë të mëparshëm përveç fitimit për vitin dhe, në përputhje me rrethanat, nuk paraqitet pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse.

Shënimet nga faqja 7 deri në 60 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KEP TRUST**Pasqyra e ndryshimeve në balancën e fondit***(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)*

	Teprica e akumuluar
Balanca më 1 janar 2024	30,535
Gjithsej fitimi gjithëpërfshirës për vitin	
Teprica për vitin	4,495
Të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse	-
Gjithsej të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin	4,495
Balanca më 31 dhjetor 2024	35,030
Gjithsej fitimi gjithëpërfshirës për vitin	
Teprica për vitin	5,811
Të ardhurat tjera gjithëpërfshirëse	-
Gjithsej të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin	5,811
Balanca më 31 dhjetor 2025	40,841

Shënimet nga faqja 7 deri në 60 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

KEP TRUST
Pasqyra e rrjedhës së parasë
(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)

	Shënim	Për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2024
Rrjedha e parasë nga aktivitetet operative			
Teprica para tatimit		6,437	4,990
Rregullimet për:			
Zhvlerësimin dhe amortizimin	9,10	374	364
HPK/Rënie në vlerë e kredive	7	1,039	1,110
Ndryshimi i provizionit për pretendimet ligjore	13	(17)	(216)
Provizion për asete tjera	13	11	-
Paguar për çështje gjyqësore gjatë vitit	13	(114)	-
Humbja nga shlyerja e pajisjeve		1	1
Të ardhurat nga interesi		(21,702)	(17,933)
Shpenzimet e interesit		6,080	4,831
		(7,891)	(6,853)
Ndryshimi në hua dhe paradhënie		(24,513)	(24,650)
Ndryshimi në aktive të tjera		115	(2)
Ndryshimi në detyrime të tjera		(89)	31
		(32,378)	(31,474)
Interesi i arkëtuar		21,486	17,665
Tatimi fitim i paguar		(486)	(554)
Paraja neto e shfrytëzuar nga aktivitetet operative		(11,378)	(14,363)
Rrjedha e parasë nga aktivitetet investuese			
Blerja e pajisjeve dhe përmirësimet e qirasë	9	(391)	(345)
Blerja e pasurive të paprekshme	10	(87)	(28)
Paratë neto të përdorura në aktivitetet investuese		(478)	(373)
Rrjedha e parasë nga aktivitetet financuese			
Disbursimet gjatë vitit		56,200	47,929
Shlyerjet gjatë vitit		(33,681)	(31,627)
Interesi i paguar		(6,174)	(4,559)
Para të gatshme neto nga aktivitetet financuese		16,345	11,743
Rritja neto e parasë dhe ekuivalentëve të saj		4,489	(2,993)
Paraja dhe ekuivalentët e saj më 1 janar		5,621	8,614
Paraja dhe ekuivalentët e saj më 31 dhjetor	6	10,110	5,621

Shënimet nga faqja 7 deri në 60 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare

1. INFORMATA TË PËRGJITHSHME

Veprimtaria

Institucioni Mikrofinanciar - KEP Trust ("Organizata"), e njohur më parë si Kosovo Enterprise Program ("KEP") u themelua nga Organizata Humanitare International Catholic Migration Commission.

Switzerland ("ICMC") dhe Prizren Business Club në gusht 1999, dhe ishte licensuar për të vepruar si një institucion jobankar nga Banka Qendrore e Republikës së Kosovës ("BQK").

KEP u regjistrua si një Organizatë Jo-Qeveritare ('OJQ') lokale më 4 mars 2002, dhe u regjistrua në BQK si një institucion mikrofinanciar, jo-bankar, siç është përcaktuar në seksionin 2 të Rregullores 1999/21. Aktiviteti primar i KEP është të ofrojë shërbime financiare për individët dhe familjet me të ardhura të ulëta në Kosovë. Me 3 prill 2002, Autoriteti i Bankave dhe Pagesave në Kosovë aprovoi regjistrimin e Organizatës si OJQ vendore.

Më 31 dhjetor 2025, organizata operoi përmes 31 degëve (2024: 31 degë).

Zyra Qendrore e Organizatës gjendet në Rr. Mujë Krasniqi, Nr. 1, Prishtinë, Kosovë.

Organizata udhëhiqet nga Bordi i Drejtorëve dhe Menaxhmenti Ekzekutiv. Bordi i Drejtorëve përbëhet nga 5 anëtarë dhe të gjithë janë të pavarur dhe nuk janë të lidhur me interesat dhe aktivitetet e Organizatës.

Bordi i Drejtorëve

Më 31 dhjetor 2025, përbërja e Bordit të Drejtorëve të KEP është si më poshtë:

Korab Sejdiu - Kryetar i Bordit

Birgit Rauleder - Anëtare e Bordit

Barbara Wasmus Sajet - Anëtare e Bordit

Elza Herman - Anëtare e Bordit

Arbër Hoti - Anëtar i Bordit

2 BAZA E PËRGATITJES

2.1 Pasqyra e pajtueshmërisë

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) të lëshuara nga Bordi për Standarde Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

2.2 Baza e përgatitjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike.

2.3 Parimi i vijimësisë

Menaxhmenti i organizatës ka bërë një vlerësim të aftësisë së organizatës për vijimësi dhe është i kënaqur që ka burimet për të vazhduar biznesin për një të ardhme të parashikueshme. Për më tepër, menaxhmenti nuk është i vetëdijshëm për ndonjë pasiguri materiale që mund të sjellë dyshime të konsiderueshme mbi aftësinë e organizatës për të vazhduar me parimin e vijimësisë. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të përgatiten në bazë të parimit të vijimësisë.

2.4 Valuta funksionale dhe prezantuese

Këto pasqyra financiare janë të prezantuara në Euro ("EUR"), që është valuta funksionale e organizatës.

2. BAZA E PËRGATITJES (VAZHDIM)**2.5 Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve**

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që menaxhmenti të bëjë gjykime, vlerësime dhe supozime që ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumat e raportuara të aktiveve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga këto vlerësime.

Vlerësimet dhe supozimet themelore rishikohen mbi baza të vazhdueshme. Rishikimet në vlerësimet e kontabilitetit njihen në periudhën në të cilën vlerësimi është rishikuar dhe në çdo periudhë të ardhshme të prekur. Në veçanti, informacioni rreth fushave të rëndësishme të pasigurisë së vlerësimit dhe gjykimeve kritike në zbatimin e politikave kontabël që kanë efektin më të rëndësishëm në shumat e njohura në pasqyrat financiare, përshkruhen në shënimin 5.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL

Politikat e kontabël të përcaktuara më poshtë janë zbatuar në mënyrë të vazhdueshme për të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare.

a) Të ardhurat nga interesi dhe shpenzimet

Të ardhurat nga interesi dhe shpenzimet njihen në fitim ose humbje duke përdorur metodën e interesit efektiv. "Norma efektive e interesit" është norma që saktësisht zbret pagesat dhe arkëtimet e vlerësuara të ardhshme të parasë përmes jetëgjatësisë së pritur të instrumenteve financiare (ose, kur është e përshtatshme, një periudhë më e shkurtër) për:

- vlerën kontabël bruto të pasurive financiare, ose
- koston e amortizuar të detyrimeve financiare

Gjatë llogaritjes së normës efektive të interesit për aktivet financiare të rëna në vlerë në blerje ose të krijuara (POCI), një rregullim kreditor i normës efektive të interesit llogaritet duke përdorur flukset e parashikuara të parasë, përfshirë humbjet e pritura të kredisë.

Llogaritja e normës efektive të interesit përfshin kostot e transaksionit dhe tarifat dhe pikët e paguara ose të marra që janë pjesë përbërëse e normës efektive të interesit. Kostot e transaksionit përfshijnë kosto shtesë që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes ose emetimit të një aktivi financiar ose detyrimit financiar.

Në llogaritjen e të ardhurave dhe shpenzimeve nga interesi, norma efektive e interesit zbatohet në vlerën kontabël bruto të aktivit (kur aktivi nuk është zhvlerësuar nga kredia) ose në koston e amortizuar të detyrimit.

Sidoqoftë, sipas SNRF 9 për aktivet financiare që kanë rënie në vlerë kreditore pas njohjes fillestare, të ardhurat nga interesi llogariten duke aplikuar normën efektive të interesit në koston e amortizuar të aktivit financiar. Nëse aktivi nuk ëka më rënie në vlerë kreditore, atëherë llogaritja e të ardhurave nga interesi kthehet në bazën bruto.

Sipas SNRF 9 për aktivet financiare që kanë qenë të rëna në vlerë kreditore në njohjen fillestare, të ardhurat nga interesi llogariten duke aplikuar normën efektive të interesit të rregulluar nga kredia në koston e amortizuar të aktivit. Llogaritja e të ardhurave nga interesi nuk kthehet në bazë bruto, edhe nëse rreziku i rënies në vlerë të asetit përmirësohet.

Të ardhurat nga interesi dhe shpenzimet e paraqitura në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (ATGJ) përfshijnë:

- interesi mbi aktivet dhe detyrimet financiare të matura me koston e amortizuar të llogaritur në bazë efektive të interesit;

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**b) Tarifat dhe komisionet**

Të ardhurat dhe shpenzimet nga tarifat dhe komisionet që janë pjesë përbërëse e normës efektive të interesit për një aktiv ose detyrim financiar përfshihen në matjen e normës efektive të interesit.

Sipas SNRF 15, Organizata fiton të ardhura nga tarifat dhe komisionet nga shërbimet financiare që u ofron klientëve të saj. Taksat dhe të ardhurat nga komisioni njihen në një shumë që pasqyron konsideratën në të cilën Organizata pret që të ketë të drejtë në këmbim të ofrimit të shërbimeve.

Detyrimet e performancës, si dhe koha e përmbushjes së tyre, identifikohen dhe përcaktohen, në fillimin e kontratës. Kontratat e të ardhurave të Organizatës zakonisht nuk përfshijnë detyrime të shumëfishta për performancën.

Organizata ofron shërbime për klientët e saj, pagesat faturohen dhe në përgjithësi duhet të paguhën menjëherë pas përmbushjes së një shërbimi të ofruar një kohë të caktuar.

Organizata në përgjithësi ka konkluduar se janë thelbësore kontratat e saj të të ardhurave sepse zakonisht i kontrollon shërbimet përpara se t'i transferojë ato tek klienti.

Sipas SNK 18 tarifat e tjera dhe të ardhurat nga komisioni njihen pasi kryhen shërbimet përkatëse. Kur një zotim i kredisë nuk pritet të rezultojë në tërheqjen e një kredie, tarifat e lidhura me angazhimin e kredisë njihen në bazë të drejtpërdrejt gjatë periudhës së zotimit.

c) Shpenzimet e tatimit

Shpenzimet e tatimit përfshijnë tatimin aktual dhe të shtyrë. Tatimi aktual dhe tatimi i shtyrë njihen në pasqyrën e fitimit ose humbjes të periudhës me përjashtim të rasteve që lidhen me zëra që njihen direkt në ekuitet ose në pasqyrën e të ardhurave tjera gjithëpërfshirëse.

(i) Tatimi aktual

Tatimi aktual përfshinë tatimin që pritet të paguhet ose arkëtohet për të ardhurat ose humbjet e tatueshme për periudhën, duke përdorur normat në fuqi në datën e raportimit dhe çdo rregullim të tatimit të pagueshëm në lidhje me vitet e mëparshme.

(ii) Tatimi i shtyrë

Tatimi i shtyrë njihet për sa i përket diferencave të përkohshme midis vlerave kontabël të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe shumave të përdorura për qëllime tatimore. Tatimi i shtyrë nuk njihet për diferencat e përkohshme në njohjen fillestare të aktiveve ose detyrimeve në një transaksion që nuk është një kombinim biznesi dhe që nuk prek as kontabilitetin, as fitimin ose humbjen e tatueshme.

Matja e tatimit të shtyrë pasqyron pasojat tatimore që do të ndiqnin mënyrën në të cilën Organizata pret në fund të periudhës raportuese, të rimarrë ose shlyejë vlerën kontabël të aktiveve dhe detyrimeve të saj.

Tatimi i shtyrë matet me tarifat e tatimeve që pritet të zbatohen për diferencat e përkohshme kur ato kthehen mbrapa, duke përdorur normat e tatimeve të miratuara në mënyrë të konsiderueshme në datën e raportimit.

Aktivitet detyrimet tatimore të shtyra kompensohen nëse ekziston një e drejtë e zbatueshme me ligj për të kompensuar detyrimet tatimore dhe aktivet, dhe ato lidhen me tatimet e vendosura nga i njëjti autoritet tatimor. Taksat shtesë që rrjedhin nga shpërndarja e dividendëve nga Organizata njihen në të njëjtën kohë kur njihet detyrimi për të paguar dividendin e lidhur.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**c) Shpenzimet e tatimit (vazhdim)**

Një aktiv i tatimit i shtyrë njihet për humbjet tatimore të papërdorura, kreditë tatimore dhe ndryshimet e përkohshme të zbritshme në atë masë sa është e mundshme që fitimet e tatueshme në të ardhmen të jenë të disponueshme, kundër të cilave mund të shfrytëzohen. Aktivet e tatimit të shtyrë rishikohen në çdo datë raportimi dhe zvogëlohen në atë masë sa nuk ka më mundësi që përfitimi i taksës përkatëse të realizohet.

(iii) Pozicionet e pasigurta tatimore

Pozicionet e pasigurta tatimore të Organizatës rivlerësohen nga menaxhmenti në fund të çdo periudhe raportimi. Detyrimet regjistrohen për pozicionet e tatimit mbi të ardhurat, të cilat përcaktohen nga menaxhmenti si më të mundshme se sa jo të mos rezultojnë në vendosjen e tatimit shtesë nëse pozicionet do të sfidohen nga autoritetet tatimore. Vlerësimi bazohet në interpretimin e ligjeve tatimore që janë miratuar ose janë miratuar në mënyrë thelbësore deri në fund të periudhës së raportimit, dhe çdo gjykatë e njohur ose aktvendime të tjera për çështje të tilla. Detyrimet për gjokat, interesin dhe taksat e ndryshme nga të ardhurat njihen bazuar në vlerësimin më të mirë të menaxhmentit të shpenzimeve të kërkuara për shlyerjen e detyrimeve në fund të periudhës së raportimit.

d) Transaksionet në valutë të huaj

Transaksionet në valutë të huaj shndërrohen në valutën funksionale përkatëse të organizatës me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Pasuritë dhe detyrimet në valutë të huaj në datën e raportimit konvertohen në valutën funksionale me kursin e këmbimit të asaj date

Fitimet dhe humbjet e këmbimit valutor që vijnë si rezultat i shlyerjes së transaksioneve të tilla dhe nga përkthimi në kursin e këmbimit të aktiveve monetare dhe detyrimeve në fund të vitit, njihen në fitim ose humbje.

Aktivët dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj, të cilat maten me vlerën e drejtë, rivlerësohen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën kur u përcaktua vlera e drejtë.

Zërat jo-monetarë që maten bazuar në koston historike në një valutë të huaj, përkthehen duke përdorur kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat në monedhë të huaj që vijnë nga konvertimi njihen në fitim ose humbje.

e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare**(i) Njohja**

Organizata njih një pasuri financiare ose një detyrim financiar në pasqyrën e pozicionit financiar atëherë dhe vetëm atëherë kur organizata bëhet palë në kushtet kontraktuale të instrumentit.

Pasuritë financiare të organizatës përfshijnë huatë për klientët dhe llogaritë / depozitat me bankat. Detyrimet përfshijnë huazimet nga bankat dhe kreditorët e tjerë, si dhe detyrimet e tjera.

Organizata njih të gjitha:

- Kreditë për klientët fillimisht me vlerën e drejtë minus tarifat e transaksionit që i atribuohen
- drejtpërdrejt lëshimit të huasë (dmth. tarifa e huasë); dhe
- Huatë nga bankat dhe kreditorët e tjerë me vlerë të drejtë plus kostot e transaksionit të cilat i atribuohen drejtpërsëdrejti huamarrjes (dmth pagesa e borxhit).

Çdo tarifë ose kosto e shkaktuar në depozitat bankare afatshkurtëra dhe të pagueshme tjera pa ndonjë komponentë të konsiderueshme financimi njihen drejtpërdrejt si të ardhura ose shpenzime në llogarinë e fitimit ose humbjes kur krijohen.

KEP nuk përcakton pasuritë ose detyrimet e saj financiare në vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes në njohjen fillestare.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)****(ii) Klasifikimi****Pasuritë financiare**

Në njohjen fillestare, një pasuri financiare klasifikohet si e matur në: koston e amortizuar, vlerën e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDPATGJ) ose vlerës së drejtë përmes fitimit ose humbjes (VDPFH).

Një aktiv financiar matet me koston e amortizuar nëse i plotëson të dyja kushtet e mëposhtme dhe nuk është përcaktuar si në VDPFH:

- pasuritë mbahen në kuadër të një modeli biznesi, qëllimi i të cilit është mbajtja e pasurive për mbledhjen e rrjedhave kontraktuale të parasë; dhe
- kushtet kontraktuale të pasurive financiar japin datat e përcaktuara në rrjedhat e parasë të cilat janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit për shumën e principalit të papaguar.
- Një instrument borxhi matet në VDPATGJ vetëm nëse plotëson të dyja këto kushte dhe nuk është përcaktuar si në VDPFH:
- pasuritë mbahen brenda një modeli biznesi objektivi i të cilit arrihet si nga mbledhja e rrjedhat
- kontraktuale të parasë dhe shitja e pasurive financiare; dhe
- kushtet kontraktuale të pasurive financiar japin datat e përcaktuara në rrjedhat e parasë të cilat janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit për shumën e principalit të papaguar.

Për njohjen fillestare të një investimi kapital që nuk mbahet për shitje, organizata mund të zgjedhë në mënyrë të pakthyeshme për të paraqitur ndryshimet pasuese në vlerën e drejtë në ATGJ. Kjo zgjedhje bëhet në bazë të investimeve për investime.

Të gjitha pasuritë financiare klasifikohen si të matura me koston e amortizuar.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Organizata bën një vlerësim të qëllimit të një modeli biznesi në të cilin një pasuri është mbajtur në një nivel të portfolios, sepse kjo më së miri reflekton mënyrën se si menaxhohet biznesi dhe i jepet informacioni menaxhmentit. Informacioni i konsideruar përfshinë:

- politikat dhe qëllimin e portfolios dhe funksionimin e atyre politikave në praktikë. Në veçanti, nëse strategjia e menaxhimit përqendrohet në fitimin e të ardhurave nga interesi kontraktual, mbajtjen e një profili të veçantë të normës së interesit, përputhjen e kohëzgjatjes së aktiveve financiare me kohëzgjatjen e detyrimeve që financojnë ato asete ose realizojnë flukset e parave përmes shitjes së aktiveve;
- si vlerësohet dhe raportohet performanca e portfolios të menaxhmenti i Organizatës;
- rreziqet që ndikojnë në performancën e modelit të biznesit (dhe aktiveve financiare të mbajtura brenda këtij modeli biznesi) dhe si menaxhohen ato rreziqe;
- si kompensohen menaxherët e biznesit - p.sh. nëse kompensimi bazohet në vlerën e drejtë të pasurive të administruara ose flukset monetare kontraktuale të mbledhura; dhe
- frekuenca, vëllimi dhe koha e shitjeve në periudhat e mëparshme, arsyet e shitjeve të tilla dhe pritjet e saj për aktivitetin e ardhshëm të shitjes. Sidoqoftë, informacioni mbi aktivitetin e shitjeve nuk konsiderohet i izoluar, por si pjesë e një vlerësimi të përgjithshëm se si arrihet objektivi i deklaruar i Organizatës për administrimin e pasurive financiare dhe si realizohen flukset e parave.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)****(ii) Klasifikimi (vazhdim)*****Vlerësimi nëse rrjedhat kontraktuale të parasë janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit***

Për qëllimet e këtij vlerësimi, 'principalit' përcaktohet si vlera e drejtë e pasurisë financiare në njohjen fillestare. 'Interesi' përcaktohet si një shpërblim për vlerën kohore të parasë dhe për riskun kreditor që lidhet me shumën e principalit të papaguar gjatë një periudhe të caktuar kohore dhe për risiqet dhe kostot e tjera bazë të kreditimit (p.sh. risku i likuiditetit dhe kostot administrative) si dhe për marzhën e fitimit.

Në vlerësimin nëse rrjedhat kontraktuale të parasë janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit, Organizata konsideron kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo përfshinë vlerësimin nëse pasuritë financiare përmbajnë një term kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose shumën e rrjedhat kontraktuale të parasë në mënyrë që ajo të mos plotësojë këtë kusht. Gjatë marrjes së vlerësimit, Organizata konsideron:

- ngjarje të kushtëzuara që do të ndryshonin sasinë dhe kohën e rrjedhave të parasë ;
- karakteristikat e borxhit;
- parapagimi dhe afatet e zgjatjes;
- kushtet që kufizojnë pretendimet e Organizatës për rrjedhat e parasë nga pasuritë e specifikuara; dhe
- karakteristika që ndryshojnë konsideratën për vlerën kohore të parasë - p.sh. rivendosjen periodike të normave të interesit.

Organizata ka një portfolio të kredive afatgjata me normë fikse për të cilën organizata ka mundësi të propozojë rishikimin e normës së interesit në datat e rivendosjes periodike. Këto të drejta të rivendosjes janë të kufizuara në normën e tregut në kohën e rishikimit. Huamarrësit kanë një mundësi që të pranojnë normën e rishikuar ose të shlyejnë huanë në vlerë nominale pa dënim. Organizata ka përcaktuar që rrjedhat kontraktuale të parasë të këtyre kredive janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit sepse opsioni ndryshon normën e interesit në një mënyrë që është konsideratë për vlerën kohore të parasë, riskun e kredisë, risqet e tjera bazë të huadhënies dhe kostot që lidhen me shumat kryesore të papaguara.

Riklasifikimet

Pasuritë financiare nuk janë riklasifikuar pas njohjes së tyre fillestare, përveç në periudhën pas ndryshimit të modelit të biznesit të saj për menaxhimin e pasurive financiare.

Detyrimet financiare (Politika e aplikueshme para dhe pas 1 janarit 2018)

Organizata klasifikon detyrimet e saj financiare si të matura me koston e amortizuar.

(iii) Ç'regjistrimi***Pasuritë financiare***

Organizata ç'regjiston një pasuri financiare kur mbarojnë të drejtat kontraktuale për rrjedhjet e parave nga pasuria financiare ose transferon të drejtat për të marrë rrjedhje të parave kontraktuale në një transaksion në të cilin kryesisht të gjitha risiqet dhe përfitimet e pronësisë së pasurisë financiare janë transferuar ose në të cilat Organizata as nuk transferon e as nuk ruan në thelb të gjitha risqet dhe përfitimet e pronësisë dhe nuk mban kontrollin e pasurisë financiare. Çdo interes në pasuritë financiare të transferuara që kualifikohen për ç'regjistrim që është krijuar apo mbajtur nga Organizata njihet si një pasuri ose detyrim në vete.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)***(iii) Ç'regjistrimi (vazhdim)****Pasuritë financiare (vazhdim)***

Në momentin e ç'regjistrimit të një pasurie financiare, diferenca mes vlerës kontabël neto të pasurisë (ose vlera kontabël që i përket pjesës së pasurisë së transferuar), dhe totalit të (i) konsideratës së marrë (përfshirë çdo pasuri të re të përfituar ose detyrim të supozuar) dhe (ii) çdo fitimi ose humbje kumulative që është njohur në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse (vetëm për instrumente borxhi në VDPFH), njihet në fitim ose humbje.

Çdo fitim/humbje kumulative e njohur në ATGJ në lidhje me letrat me vlerë të investimeve të kapitalit të përcaktuara si në VDPATGJ nuk njihet në fitim ose humbje nga ç'regjistrimi i atyre letrave me vlerë. Çdo interes në aktivet financiare të transferuara që kualifikohen për ç'regjistrim që krijohen ose mbahen nga Organizata njihet si një aktiv ose detyrim i veçantë.

Organizata hyn në transaksione me të cilat transferon pasuritë e njohura në pasqyrën e saj të pozicionit financiar, por ruan të gjitha ose në thelb të gjitha risiqet dhe përfitimet e pasurive të transferuara ose një pjesë të tyre. Në raste të tilla, pasuritë e transferuara nuk ç'regjistrohen. Shembuj të transaksioneve të tilla janë huatë e letrave me vlerë dhe transaksionet e shitjes dhe riblerjes.

Kur pasuritë i shiten një pale të tretë me një normë totale të kthimit në pasuritë e transferuara, transaksioni trajtohet si një transaksion financimi i siguruar, i ngjashëm me transaksionet e shitjeve dhe të riblerjes, sepse Organizata mban të gjitha ose në thelb të gjitha risqet dhe shpërblimet e pronësisë së këtyre pasurive.

Në transaksionet në të cilat organizata nuk ruan ose transferon në thelb të gjitha risqet dhe përfitimet e pronësisë së një pasurie financiare dhe mban kontrollin mbi pasurinë, Organizata vazhdon të njohë pasurinë deri në masën e përfshirjes së saj të vazhdueshme, të përcaktuar sipas masës për të cilën ajo është e ekspozuar ndaj ndryshimeve në vlerën e pasurisë së transferuar.

Detyrimet financiare

Organizata ç'regjiston një detyrim financiar kur obligimet kontraktuale shlyhen, anulohen ose kanë përfunduar.

(iv) Ndryshimet e pasurive financiare

Nëse kushtet e një pasurie financiare janë modifikuar, Organizata vlerëson nëse flukset e parave të pasurisë të modifikuar janë thelbësisht të ndryshme. Nëse flukset e parave janë në thelb të ndryshme, atëherë të drejtat kontraktuale për flukset e parave nga aktivi fillestar financiar konsiderohen se kanë skaduar. Në këtë rast, pasuria origjinale financiare ç'regjistrohet dhe një pasuri e re financiare njihet me vlerën e drejtë.

Nëse flukset e parave të aktivitetit të modifikuar të mbartura me kosto të amortizuar nuk janë thelbësisht të ndryshme, atëherë modifikimi nuk rezulton në ç'regjistrim të pasurisë financiare. Në këtë rast, Organizata rillogarit llogaritjen e vlerës totale kontabël të pasurisë financiare dhe njeh shumën që lind nga rregullimi i vlerës kontabël bruto si fitim ose humbje e modifikimit në fitim ose humbje.

(v) Netimi

Pasuritë dhe detyrimet financiare netohen dhe shuma neto paraqitet në pasqyrën e pozicionit financiar, atëherë, dhe vetëm atëherë kur organizata ka të drejtën ligjore për të netuar shumat dhe ajo synon ose të shlyejë ato në një bazë neto ose të realizojë pasurinë dhe të shlyejë detyrimin njëkohësisht.

Të ardhurat dhe shpenzimet paraqiten në bazë neto vetëm atëherë kur lejohet sipas SNRF, apo për fitimet dhe humbjet që vijnë nga një grup i transaksioneve të ngjashme sikurse nga aktiviteti tregtar i Organizatës.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)

(vi) Matja me kosto të amortizuar

‘Kosto e amortizuar’ e një pasurie ose detyrimi financiar është vlera me të cilën pasuria ose detyrimi financiar matet në njohjen fillestare, minus shlyerjet e principalit, plus ose minus amortizimin e akumuluar duke përdorur metodën e interesit efektiv për çdo diferencë ndërmjet vlerës fillestare të njohur dhe vlerës në maturim, dhe për pasuritë financiare të rreguluara për ndonjë lejim të humbjes së pritshme kreditore. “Vlera kontabël bruto e një pasurie financiare është kostoja e amortizuar e një pasurie financiare përpara se të rregullohet për çdo zbritje të humbjes së pritshme kreditore.

(vii) Matja e vlerës së drejtë (Politika e aplikueshme para dhe nga 1 janar 2018)

‘Vlera e drejtë’ është çmimi me të cilin pasuria mund të shitet, ose një detyrim të transferohet, në një transaksion të zakonshëm ndërmjet pjesëmarrësve në treg në datën e matjes, në një treg primar ose në mungesë të tij, në tregun më të favorshëm ku Organizata ka qasje në atë datë. Vlera e drejtë e një detyrimi pasqyron riskun e mospërformancës së tij. Kur është e mundur, Organizata përcakton vlerën e drejtë të një instrumenti duke përdorur çmimin e kuotuar në tregun aktiv për instrumentin. Tregu quhet aktiv kur transaksionet lidhur me pasurinë apo detyrimin ndodhin shumë shpesh dhe me volum të mjaftueshëm për të siguruar informacion të vazhdueshëm për çmimin. Kur nuk ekziston një çmim i kuotuar në një treg aktiv, Organizata përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e inputeve të vëzhgueshme dhe minimizojnë përdorimin e inputeve jo të vëzhgueshme. Teknika e zgjedhur e vlerësimit përfshinë gjithë faktorët që pjesëmarrësit në treg do të konsideronin në vendosjen e çmimit të një transaksioni.

Evidenca më e mirë e vlerës së drejtë të një instrumenti financiar me njohjen fillestare të tij është zakonisht çmimi i transaksionit - për shembull: vlera e drejtë e konsideratës së dhënë ose të marrë. Nëse Organizata vendos se vlera e drejtë në njohjen fillestare ndryshon nga çmimi i transaksionit dhe se vlera e drejtë nuk është evidentuar as me një çmim të kuotuar në një treg aktiv për një pasuri apo detyrim identik, e as nuk është e bazuar në një teknikë vlerësimi që përdor vetëm të dhëna nga tregjet të vrojtueshme në treg, atëherë instrumenti financiar matet fillimisht me vlerën e drejtë, i rregulluar për të shtyrë në kohë diferencën midis vlerës së drejtë në njohjen fillestare dhe çmimit të transaksionit. Më pas, kjo diferencë është njohur në fitim ose humbje në një bazë të përshtatshme gjatë jetës së instrumentit por jo më vonë se vlerësimi që mbështetet plotësisht nga të dhëna të vëzhgueshme të tregut ose kur transaksioni mbyllet.

Nëse një pasuri ose detyrim i matur me vlerën e drejtë ka çmim të ofruar dhe çmim të kërkuar, atëherë Organizata matë pasuritë dhe pozicionet blerëse me çmimin e ofruar dhe detyrimet dhe pozicionet e shitëse me çmim të kërkuar.

Vlera e drejtë e një depozite pa afat nuk është më e vogël se shuma që paguhet në momentin e kërkesës, e cila zbritet nga data e parë kur mund të kërkohej pagesa e depozitës.

Organizata njeh transferimet midis niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë deri në fund të periudhës raportuese gjatë së cilës ka ndodhur ky ndryshim në nivelet e vlerës së drejtë.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)**

(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë

Matja e HPK

HPK janë një vlerësim i ponderuar i probabilitetit të humbjeve kreditore dhe do të maten si më poshtë:

- pasuritë financiare që nuk janë të rëna në vlerë në datën e raportimit: vlera aktuale e të gjitha
- humbjeve në mjete monetare - d.m.th. diferenca midis rrjedhave të parasë që i detyrohen njësisë ekonomike në përputhje me kontratën dhe rrjedhat e parasë që Organizata pret të marrë;
- pasuritë financiare që janë të rëna në vlerë në datën e raportimit: diferenca midis vlerës kontabël bruto dhe vlerës aktuale të rrjedhave të parasë të ardhshme të vlerësuar;
- vlera aktuale e diferencës ndërmjet rrjedhave kontraktuale të parasë që i detyrohen Organizatës nëse tërheqja e zotimit dhe rrjedhat e parasë që Organizata pret të marrë;

Përkufizimi i vonesave

Sipas SNRF 9, Organizata do të konsiderojë një pasuri financiare në vonesë kur:

- huamarrësi nuk ka gjasa të paguajë detyrimet e tij të kredisë në Organizatë në tërësi, pa pasur nevojë nga ana e Organizatës për veprime të tilla si realizimi i sigurisë (nëse ka ndonjë të tillë); ose
- huamarrësi ka më shumë se 90 ditë të kaluara për çdo detyrim material kredie në Organizatë.

Ky përkufizim është kryesisht në përputhje me përkufizimin e përdorur për qëllime rregullore për kreditë e klasifikuara si të dyshimta ose të humbura.

Në vlerësimin nëse një huamarrës është në vonesë, Organizata do të konsiderojë që treguesit janë në përputhje me kërkesat rregullore të riskut për klasifikimin e kredive si të dyshimta ose të humbura:

- cilësore: p.sh. shkeljet e kovenantave kontraktuale;
- sasiore: p.sh. statusi i vonuar dhe mos pagesa e një detyrimi tjetër të të njëjtit huamarrës në Organizatë; dhe
- klasifikimi rregullator i riskut të huamarrësve të njëjtë në banka të tjera. Inputet në vlerësimin nëse një instrument financiar është në vonesë dhe rëndësia e tyre mund të ndryshojë me kalimin e kohës për të reflektuar ndryshimet.

Nivelet e riskut kreditor

Organizata vendos çdo ekspozim në një klasë të riskut kreditor bazuar në kërkesat e përcaktuara nga rregullorja e Menaxhimit të Riskut të Kredisë duke përdorur faktorë cilësorë dhe sasiore që tregojnë riskun e vonesave. Krahas klasave të riskut të prezantuara për qëllime rregullore, Organizata identifikon dhe monitoron veçmas kreditë standarde në vonesë nga kreditë standarde jo në vonesë.

Çdo ekspozim do të alokohet në një klasë të riskut kreditor për njohjen fillestare bazuar në informacionin në dispozicion për huamarrësin. Ekspozimet do t'i nënshtrohen monitorimit të vazhdueshëm, gjë që mund të rezultojë në një ekspozim të zhvendosur në një klasë të riskut kreditor.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)**

(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë (vazhdim)

Rritja e ndjeshme e riskut kreditor

Rritja e ndjeshme e riskut të vonesave dhe vonesat vetë janë përcaktuesit kryesorë për llogaritjen e humbjeve të pritshme kreditore.

Në çdo datë raportimi, Organizata vlerëson nëse ka pasur një rritje të ndjeshme në riskun kreditor duke krahasuar: (i) riskun që kredia do të jetë në vonesë në datën e raportimit ose pas datës së raportimit dhe (ii) riskun e vonesave të vlerësuara në ose pas datës së njohjes së saj fillestare.

Gjatë kryerjes së këtij vlerësimi, Organizata konsideron informata të arsyeshme dhe të mbështetshme dhe informata historike për kreditë individuale ose grupe kredish kur informacioni i arsyeshëm dhe i mbështetur nuk është i disponueshëm në baza individuale. Matja e modelit HPK pasqyron modelin e përgjithshëm të përkeqësimit ose përmirësimit të cilësisë kreditore të instrumenteve financiare, shprehur në aspektin e rritjes së ndjeshme të riskut kreditor. Kur instrumenti financiar fillimisht gjenerohet, lejimi i humbjeve matet në një shumë të barabartë me humbjet e pritshme kreditore 12-mujore. Kur risku i vonesave të instrumentit është rritur ndjeshëm që nga krijimi i tij, Organizata do të masë lejimin e humbjeve në një shumë të barabartë me humbjet e pritshme kreditore të përhershme.

Organizata do të monitorojë efektivitetin e kriterëve të përdorura për të identifikuar rritje të ndjeshme në riskun kreditor, nëpërmjet rishikimeve të rregullta për të konfirmuar se:

- kriteret janë në gjendje të identifikojnë rritje të ndjeshme në riskun kreditor para se një ekspozim të jetë në vonesë;
- koha mesatare në mes të identifikimit të një rritjeje të konsiderueshme të riskut kreditor dhe vonesës të duket e arsyeshme; dhe
- ekspozimet në përgjithësi nuk transferohen drejtpërdrejt nga matja HPK 12-mujore ndaj rënies në vlerë të kredisë.

Përcaktimi nëse risku kreditor është rritur ndjeshëm

Sipas SNRF 9, kur përcaktohet nëse risku kreditor (d.m.th. risku i vonesës) për një instrument financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare, Organizata do të konsiderojë informata të arsyeshme dhe të mbështetshme që janë relevante dhe të disponueshme pa kosto ose përpjekje të panevojshme, informata cilësore dhe analiza bazuar në përvojën historike të Organizatës, vlerësimin e kreditor të ekspertëve dhe informacionin e ardhshëm. Organizata do të identifikojë kryesisht nëse ka ndodhur një rritje e ndjeshme e riskut kreditor për një ekspozim që ndryshon klasifikimin e riskut rregullator nga standard tek nën vrotim në përputhje me politikën e Organizatës për klasifikimin e riskun rregullator. Të gjitha kreditë që shfaqin rritje të ndjeshme në riskun kreditor klasifikohen në Kategorinë 2.

Si një rezervë, dhe siç kërkohet nga SNRF 9, Organizata me gjasë do të konsiderojë se një rritje e ndjeshme e riskut kreditor ndodh jo më vonë se kur një pasuri është më shumë se 30 ditë në vonesë. Organizata do të përcaktojë ditët në vonesë duke numëruar numrin e ditëve që nga data më e hershme në vonesë për të cilën pagesa e plotë nuk është pranuar.

Përveq indikacionit të rezervës, organizata do të konsiderojë si një rritje e ndjeshme e riskut kreditor, nëse kredia klasifikohet nga standardi tek nën vrotim ose në një klasë më të keqe të riskut ose kreditë e tjera të të njëjtit klient me Organizatën janë klasifikuar nga standardi nën vrotim ose në një shkallë më keq të riskut. Organizata gjithashtu do të konsiderojë që risku është rritur nëse klienti kërkon një ristrukturim me masa lehtësuese siç janë: maturimi i zgjatur, kësti më i ulët, norma e interesit më e ulët, përjashtimet nga ndëshkimet dhe interesi i akumuluar.

3). POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)**

(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë (vazhdim)

Grupimi i kredive**Vlerësimi i përgjithshëm i probabilitetit të dështimit (PD)**

Për qëllime të një vlerësimi të përgjithshëm të PD-së, KEP grupon kreditë në bazë të karakteristikave të ngjashme të riskut kreditor që janë tregues i aftësisë së debitorit për të paguar të gjitha shumat e duhura sipas kushteve kontraktuale.

Duke marrë parasysh profilin e riskut kreditor për kreditë e saj, KEP ka zgjedhur të grupojë kreditë në bazë të **llojit të produktit** (agro kredi, biznesore, hipotekare, konsumuese).

Ekziston një segmentim i portofolit të kredisë bazuar në karakteristikat e ngjashme të riskut. Më poshtë janë paraqitur katër segmente të portofolit të kredisë:

- Agro
- Biznesore
- Konsumuese
- Hipotekare

Vlerësimi i përgjithshëm i kredive në dështim

Për qëllime të vlerësimit të përgjithshëm të HKND, kreditë janë grupuar në bazë të:

- ciklit të rikuperimit të mjeteve monetare për kreditë joperformuese; dhe
- kthimi pas shlyerjeve.

KEP rishikon në baza vjetore kufijtë dhe kriteret e përcaktuara për të siguruar që ato mbeten të vlefshme pas ndryshimeve të mundshme në madhësinë dhe përbërjen e portofolit të kredive.

Pasuritë financiare të modifikuara

Kushtet kontraktuale të një kredie mund të ndryshohen për një numër arsyesh, duke përfshirë ndryshimin e kushteve të tregut, mbajtjen e klientëve dhe faktorëve të tjerë që nuk lidhen me një përkeqësim të tanishëm ose potencial të kredisë së klientit. Një kredi ekzistuese, kushtet e të cilave janë modifikuar, mund të ç'regjistrohen dhe kredia e rinegociuar të njihet si një kredi e re me vlerë të drejtë.

POCI: Pasuritë e blera ose të krijuara me rënie në vlerë (POCI) janë pasuritë financiare që kanë rënë në vlerë në njohjen fillestare. POCI pasuritë regjistrohen me vlerën e drejtë në njohjen fillestare dhe të ardhurat nga interesi njihen më pas në bazë të një EIR të rregulluar nga kredia. HPK njihen vetëm në masën që ka një ndryshim pasues në humbjet e pritshme kreditore të përhershme. Për pasuritë financiare për të cilat Organizata nuk ka shpresa të arsyeshme për rikthimin e të gjithë shumës së mbetur, ose një pjesë të saj, vlera kontabël bruto e pasurisë financiare zvogëlohet. Kjo konsiderohet një çregjistrim (i pjesëshëm) i pasurisë financiare.

Sipas SNRF 9, kur kushtet e një pasurie financiare modifikohen dhe modifikimi nuk rezulton në ç'regjistrim, Organizata do të shqyrtojë nëse risku kreditor i pasurive është rritur ndjeshëm duke analizuar faktorët sasiore dhe cilësorë që ndikojnë në riskun e vonës.

Më konkretisht, Organizata do të vlerësojë nëse ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë së instrumentit financiar duke krahasuar:

- rrezikun e një mospagimi që ndodh në datën e raportimit (bazuar në kushtet e modifikuara të kontratës); dhe
- rrezikun e një mospagimi që ndodh në njohjen fillestare (bazuar në kushtet origjinale, të pandryshuara të kontratës).

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)**

(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë (vazhdim)

Pasuritë financiare të modifikuara (vazhdim)

Organizata rinegocion kreditë për klientët në vështirësi financiare (të referuara si 'aktivitete të ristrukturimit') për të maksimizuar mundësitë e grumbullimit dhe minimizuar riskun e dështimit. Sipas politikës së ristrukturimit të Organizatës, ristrukturimi i kredisë jepet në baza selektive nëse debitori momentalisht është në vonesë të borxhit të tij ose nëse ka një risk të lartë të vonesës, ka dëshmi se debitori ka bërë të gjitha përpjekjet e arsyeshme për të paguar sipas kontratës fillestare kushtet dhe debitori pritet të jetë në gjendje të përmbushë kushtet e rishikuara.

Kushtet e rishikuar zakonisht përfshijnë zgjatjen e maturitetit, ndryshimin e kohës së pagesave të interesit dhe ndryshimin e kushteve të kovenantave të kredisë. Kreditë individuale dhe biznesore janë subjekt i politikës së ristrukturimit.

Në përgjithësi, ristrukturimi është një tregues cilësor i vonesës dhe rënies në vlerën kreditore dhe pritjet e ristrukturimit janë të rëndësishme për të vlerësuar nëse ka një rritje të konsiderueshme të riskut kreditor.

Pas ristrukturimit, një klient duhet të tregojë sjellje të mirë të pagesave në mënyrë të qëndrueshme gjatë muajve para se ekspozimi të matet në një shumë të barabartë me HPK 12-mujore.

Inputet në matjen e HPK

Inputet kryesore në matjen e HPK ka të ngjarë të jenë struktura e termave të variablave në vijim:

- probabiliteti i dështimit (PD);
- humbja kreditë në dështim (HKND); dhe
- ekspozimi në dështim (END).

Këta parametra do të rrjedhin nga modelet statistikore të zhvilluara brenda vendit dhe të dhëna të tjera historike që përdorin modelet rregullatore. PD-të do të rregullohen për të pasqyruar informacionin e ardhshëm si më poshtë.

Nivelet e riskut kreditor do të jenë një input primar në përcaktimin e strukturës së afateve të PD për ekspozimet. Organizata do të përdorë modele statistikore për të analizuar të dhënat e mbledhura dhe për të gjeneruar vlerësime të PD-së të jetës së mbetur të ekspozimeve si dhe këto pritjet të ndryshojnë si pasojë e kalimit të kohës.

Kjo analizë do të përfshijë identifikimin dhe kalibrimin e marrëdhënieve ndërmjet ndryshimeve në normat e vonuara dhe ndryshimet në faktorët kryesorë makroekonomikë, si dhe analizën e thellë të ndikimit të disa faktorëve të tjerë (p.sh. përvojën e ristrukturimit) në riskun e vonesës. Për shumicën e ekspozimeve, treguesit kryesorë makroekonomikë ka të ngjarë të përfshijnë rritjen e GDP-së, normat e interesit dhe papunësinë. Qasja e Organizatës për përfshirjen e informacioneve të ardhshme në këtë vlerësim është diskutuar më poshtë.

HKND është madhësia e humbjes së mundshme nëse ka vonesa. Organizata do të vlerësojë parametrat HKND bazuar në historinë e normave të rikuperimit të kërkesave ndaj palëve tjera. Modelet HKND do të konsiderojnë strukturën, kolateralin, vjetërsinë e kërkesës dhe kostot e rikuperimit të çdo kolaterali që është pjesë përbërëse e pasurive financiare.

Vlerësimet HKND do të kalibrohen për skenarë të ndryshëm ekonomikë dhe, për huadhënien e pasurive të paluajtshme, për të pasqyruar ndryshimet e mundshme në çmimet e pronës. Ato do të llogariten në bazë të rrjedhës së parasë të diskontuara duke përdorur normën efektive të interesit si faktor diskontues.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)***(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë (vazhdim)*

END përfaqëson ekspozimin e pritur në rast të një vonese. Organizata do të nxjerr END nga ekspozimi aktual ndaj palës tjetër dhe ndryshimet e mundshme në shumën aktuale të lejuar sipas kontratës, përfshirë amortizimin dhe parapagimet. END e një pasurie financiare do të jetë vlera kontabël bruto në vonesë. Për zotimet e huadhënies dhe garancioneve financiare, END do të shqyrtojë shumën e tërhequr, si dhe shumat potenciale të ardhshme që mund të tërhiqen ose paguhen sipas kontratës, të cilat do të vlerësohen bazuar në vrojtimet historike dhe parashikimet e ardhshme.

Organizata matë HPK duke marrë në konsideratë riskun e vonesës për periudhën maksimale kontraktuale (duke përfshirë opsionet e zgjerimit të huamarrësit) mbi të cilat ai është i ekspozuar ndaj riskut kreditor, edhe nëse për qëllime të administrimit të riskut Organizata konsideron një periudhë më të gjatë. Periudha maksimale kontraktuale zgjat deri në datën në të cilën Organizata ka të drejtë të kërkojë kthimin e një paradhënie ose të përfundojë një zotim kredie apo garancion.

Informacionet e ardhshme (forward-looking)

Sipas SNRF 9, Organizata përfshinë informacione të ardhshme në të dyja vlerësimet e saj nëse riskut kreditor i një instrumenti është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare dhe matja e saj HPK. Organizata formulon një pamje "të rastit bazë" të drejtimit të ardhshëm të variablave përkatëse ekonomike dhe një gamë përfaqësuese të skenarëve të tjerë të mundshëm të parashikimit bazuar në këshillat e Komitetit të Riskut të Organizatës dhe ekspertëve ekonomikë dhe shqyrtimin e një sërë informacionesh të jashtme aktuale dhe parashikuese.

Ky proces përfshinë zhvillimin e dy ose më shumë skenarëve ekonomikë shtesë dhe duke marrë parasysh probabilitetet relative të secilit rezultat. Informacioni i jashtëm mund të përfshijë të dhëna ekonomike dhe parashikime të publikuara nga organet qeveritare dhe autoritetet monetare në vendet ku vepron Organizata, organizata ndërkombëtare si Banka për Bashkëpunim dhe Zhvillim Ekonomik dhe Fondi Monetar Ndërkombëtar dhe sektori privat i përzgjedhur dhe parashikuesit akademikë.

Rasti bazë paraqet një rezultat më të mundshëm dhe harmonizohet me informacionin e përdorur nga Organizata për qëllime të tjera, siç është planifikimi strategjik dhe buxhetimi. Skenarët e tjerë do të përfaqësojnë rezultate më optimiste dhe më pesimiste. Organizata gjithashtu kryen në mënyrë periodike testimin e stresit të goditjeve më ekstreme për të kalibruar përcaktimin e këtyre skenarëve të tjerë përfaqësues.

Organizata ka identifikuar dhe dokumentuar nxitësit kryesorë të riskut kreditor dhe humbjet kreditore për secilin portfolio të instrumenteve financiare dhe duke përdorur një analizë të të dhënave historike, ka vlerësuar marrëdhëniet ndërmjet variablave makroekonomikë dhe riskut kreditor dhe humbjeve kreditore. Këta drejtues kryesorë përfshijnë normat e interesit, normat e papunësisë dhe parashikimet e BPV-së. Marrëdhëniet e parashikuara midis treguesve kryesorë dhe vonesave dhe normave të humbjeve në portofole të ndryshme të pasurive financiare janë zhvilluar bazuar në analizimin e të dhënave historike gjatë 5 viteve të fundit.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**e) Pasuritë financiare dhe detyrimet financiare (vazhdim)***(viii) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë (vazhdim)*

Paraqitja e lejimeve për HPK në pasqyrën e pozicionit financiar

Lejimet për humbjet për HPK janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar si më poshtë:

- pasuritë financiare të matura me koston e amortizuar: si zbritje nga vlera kontabël bruto e pasurive;
- zotimet e kredisë dhe kontratat e garancioneve financiare: në përgjithësi, si një provizion;
- kur një instrument financiar përfshinë si një komponent të tërhequr dhe një jo të tërhequr, dhe Organizata nuk mund të identifikojë HPK në komponentin e zotimit të kredisë veçmas nga ato në komponentin e tërhequr të kredisë: Organizata paraqet një provizion të humbjes së kombinuar për të dy komponentët. Shuma e kombinuar paraqitet si një zbritje nga vlera kontabël bruto e përbërësit të tërhequr. Çdo tejkalim i provizionit të humbjes mbi shumën bruto të komponentit të tërhequr paraqitet si një provizion.

Kreditë e shlyera

Kreditë shlyhen (pjesërisht ose tërësisht) kur nuk ka një perspektivë reale të rikuperimit. Kjo zakonisht ndodh kur Organizata përcakton se huamarrësi nuk ka pasuri ose burime të ardhurash që mund të gjenerojnë rrjedha të parasë të mjaftueshme për të shlyer shumat që i nënshtrohen shlyerjes. Megjithatë, pasuritë financiare që janë shlyer mund të jenë ende subjekt i veprimeve përmbartimore në mënyrë që të jenë në përputhje me procedurat e Organizatës për mbulimin e shumave të duhura.

f) Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë monedhat dhe kartëmonedhat në arkë, gjendjet në Bankën Qendrore të pakufizuara në përdorimin e pasurive financiare shumë likuide me maturim fillestar deri në tre muaj të cilat janë subjekt i një risku të parëndësishëm të ndryshimeve të vlerës së tyre të drejtë, dhe përdoren nga Organizata për menaxhimin e zotimeve afatshkurtëra.

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

g) Huamarrjet

Huamarrjet janë burimet kryesore të Organizatës për financim.

Huamarrjet maten me vlerën e drejtë minus kostot direkte të transaksionit dhe më pas maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

h) Prona dhe pajisjet

Zërat e pronës dhe pajisjeve janë matur sipas koston minus zhvlerësimin e akumuluar dhe ndonjë humbje të akumuluar nga rënia në vlerë. Kostot përfshijnë shpenzime që janë drejtpërdrejt të lidhura me blerjen e pasurisë. Kostoja e pasurive të vetë-konstruktura përfshinë koston e materialeve dhe të punës direkte, çdo kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejt me sjelljen e pasurisë në një gjendje pune për përdorimin e saj të synuar, si dhe kostot e çmontimit dhe heqjes së sendeve dhe rivendosjen e lokacionit në të cilin ato janë të vendosura. Kur pjesët e një pjese të pajisjeve kanë jetë të ndryshme të dobishme, ato llogariten si zëra të veçantë (komponentë kryesorë) të pajisjeve.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

h) Prona dhe pajisjet (vazhdim)

Kostoja e zëvendësimit të një pjese te pajisjeve njihet ne vlerën kontabël te zërit ne qoftë se është e mundur që perfitimet e ardhshme ekonomike të integruara brenda pjesës do të derdhen në Organizatë dhe kostot e saj mund te maten në mënyrë të besueshme. Shpenzimet e servisimit të përditshëm të pajisjeve njihen në fitim ose humbje si të ndodhin.

Në fund të çdo periudhe raportuese, menaxhmenti vlerëson nëse ka ndonjë tregues të zhvlerësimit të pronës dhe pajisjeve. Nëse ndonjë tregues i tillë ekziston, menaxhmenti vlerëson shumën e rikuperueshme, e cila përcaktohet si vlera më e lartë e një pasurie me vlerën e drejtë minus kostot për shitje dhe vlerën e saj në përdorim. Vlera kontabël është zvogëluar në shumën e rikuperueshme dhe humbja nga zhvlerësimi njihet në fitim ose humbje për vitin. Një humbje nga zhvlerësimi e njohur për një pasuri në vitet e mëparshme kthehet mbrapsht, nëse ka pasur një ndryshim në vlerësimet e përdorura për të përcaktuar vlerën e pasurisë në përdorim ose vlerën e drejtë minus kostot për shitje.

Fitimet dhe humbjet nga shlyerjet përcaktohen duke krahasuar të ardhurat me vlerën kontabël neto njihen në fitim ose humbje.

(i) Zhvlerësimi

Zhvlerësimi në zërat e pronës dhe pajisjeve është llogaritur duke përdorur metodën lineare për të alokuar koston e tyre për vlerat e tyre të mbetura gjatë jetës së tyre të dobishme të vlerësuar:

Vetura	5 vite
Mobilje dhe pajisje	5 vite
Kompjuterë dhe pajisje elektronike	5 vite
Përmirësimet e objekteve me qira	Afati më i shkurtër mes qirasë dhe jetës së tyre të dobishme

Vlerat e mbetura të pasurive dhe jetët e dobishme shqyrtohen, dhe rregullohen nëse është e përshtatshme në fund të çdo periudhe raportuese.

Pasuritë e paprekshme të blera nga Organizata shprehen me kosto minus amortizimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlera.

i) Pasuritë e paprekshme

Shpenzimet pasuese për pasuritë e paprekshme kapitalizohen vetëm kur rriten përfitimet ekonomike të ardhshme të integruara në pasurinë specifik të cilit i përket. Të gjitha shpenzimet e tjera janë shpenzime të ndodhura.

Amortizimi njihet në fitim ose humbje në bazë të linjës së drejtë gjatë jetëgjatësisë së vlerësuar të pausrive. Jeta e dobishme e vlerësuar e pasurive të paprekshme përcaktohet sipas vlefshmërisë së kontratës ose 10 vjet.

j) Qiraja

Detajet e politikave kontabël sipas SNK 17 dhe SNRF 16 janë paraqitur veçmas më poshtë.

Në fillimin e një kontrate, Organizata vlerëson nëse ajo kontratë është apo përmban një qira. Organizata njih një pasuri të përdorimit të së drejtës dhe një detyrim përkatës të qirasë në lidhje me të gjitha aranzhmanet e qirasë në të cilën është qiramarrësi. Për këto qira, Organizata njih pagesat e qirasë si një shpenzim operativ në bazë të drejtpërdrejtë për kohëzgjatjen e qirasë, përveç nëse një bazë tjetër sistematike është më përfaqësuese e modelit të kohës në të cilën konsumohen përfitimet ekonomike nga aktivet e marra me qira.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)

j) Qiraja (vazhdim)

Detyrimi i qirasë fillimisht matet me vlerën aktuale të pagesave të qirasë që nuk paguhen në datën e fillimit, e zbritshme nga norma e interesit për kredi . Nëse kjo normë nuk mund të përcaktohet me lehtësi, qiramarrësi përdor normën e tij të huamarrjes.

- Pagesat e qirasë të përfshira në matjen e detyrimit të qirasë përfshijnë:
- Pagesat fikse; (përfshirë pagesa fikse në substancë), minus çdo stimulim i arkëtueshëm i qirasë
- Pagesat variable të qirasë të cilat varen nga një indeks apo normë fillimisht duke përdorur një indeks ose normë në datën e fillimit;
- Shuma që pritët të jetë e pagueshme nga qiramarrësi nën garancitë e vlerës së mbetur;
- Çmimi i ushtrimit të opsioneve të blerjes, nëse qiramarrësi është i sigurt për të ushtruar opsionet; dhe
- Pagesat e gjobave për ndërprerjen e qirasë, nëse afati i qirasë pasqyron ushtrimin e një opsioni për ndërprerjen e qirasë.

Detyrimi i qirasë paraqitet si linjë e veçantë në pasqyrën e pozicionit financiar.

Detyrimi i qirasë matet më pas duke rritur vlerën kontabël për të pasqyruar interesin mbi detyrimin e qirasë (duke përdorur metodën e interesit efektiv) dhe duke zvogëluar vlerën kontabël për të pasqyruar pagesat e qirasë së bërë. Organizata bën rimatjen për detyrimin e qirasë (dhe bën një rregullim përkatës ndaj aktivitetit të lidhur me të drejtën e përdorimit) sa herë:

- Afati i qirasë ka ndryshuar ose ka një ngjarje të rëndësishme ose ndryshim të rrethanave që rezultojnë në një ndryshim në vlerësimin e ushtrimit të një opsioni blerjeje, që në këtë rast detyrimi i qirasë rimatet duke zbritur pagesat e rishikuara të qirasë dhe duke përdorur një normë të rishikuar zbritje.
- Pagesat e qirasë ndryshojnë për shkak të ndryshimeve në një indeks ose normë ose një ndryshim në pagesën e pritshme nën një vlerë të mbetur të garantuar, në të cilin rast detyrimi i qirasë rimatet duke zbritur pagesat e rishikuara të qirasë duke përdorur një normë të pandryshuar zbritje (përveç nëse pagesat e qirasë ndryshojnë për shkak të një ndryshimi në një normë interesi variabil, në këtë rast përdoret një normë e rishikuar e skontimit).
- Një kontratë qiraje është modifikuar dhe modifikimi i qirasë nuk llogaritet si një qira e veçantë, në këtë rast detyrimi i qirasë rimatet bazuar në afatin e qirasë së modifikuar duke zbritur pagesat e rishikuara të qirasë duke përdorur një normë të rishikuar zbritje në efekt data e modifikimit.

Organizata nuk ka bërë ndonjë rregullim të tillë gjatë periudhave të paraqitura.

Asetet me të drejtë përdorimi përfshijnë matjen fillestare të detyrimit korrespondues të qirasë, pagesat e qirasë të bëra në ose para ditës së fillimit, minus çfarëdo stimuluj të marrë me qira dhe çdo kosto fillestare direkte. Ato më pas maten me kosto minus amortizim të akumuluar dhe humbjet nga rënia në vlerë.

3. POLITIKAT MATERIALE KONTABËL (VAZHDIM)**j) Qiraja (vazhdim)**

Kurdoherë që Organizata të bëjë një detyrim për shpenzimet për çmontimin dhe heqjen e një aktivi të dhënë me qira, rivendos vendin në të cilin është vendosur ose rivendosur aktivin themelor në gjendjen e kërkuar nga termat dhe kushtet e qirasë, një provizion njihet dhe matet sipas SNK 37. Në atë masë që kostot lidhen me një aktiv të përdorimit të së drejtës, kostot përfshihen në aktivin e lidhur me të drejtën e përdorimit, përveç nëse ato shpenzime janë bërë për të prodhuar inventarë.

Asetet e përdorimit të së drejtës zhvlerësohen gjatë periudhës më të shkurtër të afatit të qirasë dhe jetës së dobishme të aktivit themelor. Nëse qiraja transferon pronësinë mbi aktivin themelor ose koston e aktivit të së drejtës së përdorimit reflekton që Organizata pret të ushtrojë një mundësi blerjeje, aktivi i lidhur me të drejtën e përdorimit zhvlerësohet gjatë jetës së dobishme të aktivit themelor. Zhvlerësimi fillon në datën e fillimit të qirasë.

Asetet e përdorimit të së drejtës paraqiten si një linjë e veçantë në pasqyrën e pozicionit financiar.

Qiraja variabile që nuk varet nga një indeks ose normë nuk përfshihen në matjen e detyrimit të qirasë dhe aktivit me të drejtë përdorimi. Pagesat e ndërlidhura njihen si shpenzime në periudhën në të cilën ndodh ngjarja ose gjendja që shkakton ato pagesa.

Në praktikë, SNRF 16 lejon një qiramarrës të mos veçojë përbërësit jo-qira, dhe në vend të kësaj të llogarisë çdo kompensim qirash dhe përbërësish jo-qira si një marrëveshje e vetme. Organizata nuk e ka përdorur këtë praktikë. Për një kontratë që përmban një përbërës të qirasë dhe një ose më shumë komponentë të qirasë ose jo të qirasë, Organizata shpërndan vlerësimin në kontratë për secilin komponent të qirasë në bazë të çmimit relativ të pavarur të komponentit të qirasë dhe çmimit relative të komponentëve jo-qira.

k) Provizionet

Një provizion njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje të shkuar, Organizata ka një detyrim aktual ligjor ose konstruktiv që mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme dhe është e mundur që një dalje e përfitimeve ekonomike të kërkohej për të shlyer detyrimin. Provizionet përcaktohen duke zbritur flukset monetare të ardhshme të pritshme me një normë para tatimit që pasqyron vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike të detyrimit. Zbërthimi i zbritjes njihet si kosto financiare.

l) Përfitimet e punonjësve**(i) Plani i përcaktuar i kontributeve**

Detyrimet për kontribute në planet e pensionit me kontribut të përcaktuar njihen si shpenzime në fitim ose humbje kur ato janë borxh. Organizata bën kontribute të detyrueshme të sigurimeve shoqërore që ofrojnë përfitime pensioni për punonjësit pas daljes në pension. Autoritetet lokale janë përgjegjëse për sigurimin e pragut minimal të përcaktuar me ligj për pensionet në Kosovë sipas një plani të pensionit me kontribut të përcaktuar.

(ii) Përfitimet afatshkurtëra

Detyrimet për përfitimet afatshkurtëra të punonjësve maten mbi baza të padeklaruara dhe shpenzohen pasi ofrohet shërbimi i lidhur. Një provizion njihet për shumën që pritet të paguhet nën bonusin afatshkurtër të parave ose planet e ndarjes së fitimit nëse Organizata ka një detyrim ligjor ose konstruktiv aktual për të paguar këtë shumë si rezultat i shërbimit të kaluar të ofruar nga punëmarrësi dhe detyrimi mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme.

4. MIRATIMI I STANDARDEVE NDËRKOMBËTARE TË RAPORTIMIT FINANCIAR TË REJA DHE TË RISHIKUARA

4.1. Standardet, ndryshimet dhe interpretimet që janë tashmë në fuqi.

Gjatë këtij viti, Organizata ka zbatuar një sërë ndryshimesh në Standardet e Raportimit Financiar Sipas SNRF, të lëshuara nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK), të cilat janë bërë të detyrueshme për periudhat kontabël që fillojnë më 1 janar 2025 ose më pas.

- Mungesa e këmbyeshmërisë (Ndryshime në SNK 21 Efektet e ndryshimeve në kurset e këmbimit valutor).
- Pasiguritë në pasqyrat financiare - Ndryshime në shembujt ilustrues për SNRF 7 Instrumentet financiare: Shpalosjet, SNRF 18 Paraqitja dhe shpalosja në pasqyrat financiare, SNK 1 Paraqitja e pasqyrave financiare, IAS 8 Bazat e përgatitjes së pasqyrave financiare, SNK 36 Zhvlerësimi i aktiveve dhe SNK 37 Provizionet, detyrimet e kushtëzuara dhe aktivet e kushtëzuara.

Ndryshimet e listuara më sipër nuk kanë pasur asnjë ndikim në shumat e njohura në periudhat e mëparshme dhe nuk pritet të kenë ndonjë ndikim material në periudhat aktuale ose të ardhshme.

4.2 Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e lëshuara por ende jo efektive

Standardet dhe interpretimet e reja dhe të ndryshuara që janë lëshuar, por ende nuk kanë hyrë në fuqi deri në datën e publikimit të pasqyrave financiare, janë zbuluar më poshtë. Organizata synon të miratojë këto standarde dhe interpretime të reja dhe të ndryshuara, nëse janë të zbatueshme, kur ato të bëhen efektive.

Ndryshimet e mëposhtme nuk janë në fuqi për periudhën që fillon më 1 janar 2025:

- SNRF 17 Kontratat e sigurimit (duke përfshirë ndryshimet e qershorit 2020 dhe dhjetorit 2021 në SNFR 17)
- Ndryshime në klasifikimin dhe matjen e instrumenteve financiare (Ndryshime në SNRF 9 Instrumentet financiare);
- Kontratat që i referohen energjisë elektrike të varur nga natyra (Ndryshime në SNRF 9 Instrumentet financiare dhe I SNRF 7 Instrumentet financiare: Shpalosjet);
- Përmirësimet vjetore të Standardeve të Kontabilitetit SNRF - Vëllimi 11;
- SNRF 18 Paraqitja dhe shpalosja në pasqyrat financiare;
- SNRF 19 Filialet pa përgjegjësi publike: Shpalosjet.

Këto standarde, ndryshime ose interpretime nuk pritet të kenë ndonjë ndikim material në Organizatë gjatë periudhave aktuale ose të ardhshme të raportimit dhe në transaksionet e parashikueshme në të ardhmen.

5. PËRDORIMI I VLERËSIMEVE DHE GJYKIMEVE

Organizata bën vlerësime dhe supozime që ndikojnë në shumat e raportuara të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar. Vlerësimet dhe gjykimet vlerësohen vazhdimisht dhe bazohen në përvojën historike dhe faktorë të tjerë, përfshirë pritjet e ngjarjeve të ardhshme për të cilat besohet se janë të arsyeshme në rrethana. Informacioni në lidhje me dispozitat dhe paparashikimet është i detajuar në shënimet 13 dhe 21.

a) Humbjet e pritshme kreditore

Pasuritë financiare të matura me koston e amortizuar ose instrumentet e borxhit të matura në FVOCI vlerësohen për zhvlerësim në bazë të përshkruar në Shënimin 3. (e). (vii). Organizata i rishikon rregullisht supozimet dhe gjykimet e saj.

Organizata mat humbjet e pritshme të kredisë nga një instrument financiar në një mënyrë që pasqyron:

- (i) një shumë e paanshme dhe me peshë të mundshme që përcaktohet duke vlerësuar një gamë të rezultateve të mundshme;
- (ii) vlerën kohore të parave; dhe
- (iii) informacion të arsyeshëm dhe të mbështetshëm që është në dispozicion pa kosto ose përpjekje të panevojshme në datën e raportimit për ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale dhe parashikimet e kushteve të ardhshme ekonomike.

b) Përcaktimi i vlerave të drejta

Përcaktimi i vlerës së drejtë për aktivet financiare dhe detyrimet financiare për të cilat nuk ka çmim të konsiderueshëm të tregut kërkon përdorimin e teknikave të vlerësimit siç përshkruhet në Shënimin 3. (e). (vii). Për instrumentet financiare që tregtohen rrallë dhe kanë pak transparencë të çmimeve, vlera e drejtë është më pak objektive dhe kërkon shkallë të ndryshme gjykimi në varësi të likuiditetit, përqendrimit, pasigurisë së faktorëve të tregut, supozimeve të çmimeve dhe rreziqeve të tjera që ndikojnë në instrumentin specifik.

Organizata mat vlerat e drejta duke përdorur hierarkinë e mëposhtme të metodave:

- Niveli 1: Çmimi i kuotuar i tregut është një treg aktiv për një instrument identik,
- Niveli 2: Teknika e vlerësimit bazuar në inputet e vëzhguara. Kjo kategori përfshin instrumente të vlerësuara duke përdorur: çmimet e kuotuar të tregut në tregjet aktive për instrumente të ngjashme; çmime të kuotuar për instrumente të ngjashme në tregje që konsiderohen më pak se aktiv; ose teknika të tjera vlerësimi, kur të gjitha inputet domethënëse vëzhgohen drejtpërdrejt ose indirekt nga të dhënat e tregut.
- Niveli 3: Teknika vlerësimi duke përdorur të dhëna të konsiderueshme të pa kontrollueshme. Kjo kategori përfshin të gjitha instrumentet ku teknika e vlerësimit përfshin inputet që nuk bazohen në të dhëna të vëzhgueshme dhe inputet e pa kontrollueshme mund të kenë një efekt të rëndësishëm në vlerësimin e instrumentit. Kjo kategori përfshin instrumente që vlerësohen bazuar në çmimet e kuotuar për instrumente të ngjashme, kur kërkohen rregullime ose supozime të konsiderueshme të pa kontrollueshme për të pasqyruar ndryshimet midis instrumenteve.

Vlerësimi i vlerës së drejtë shpaloset në shënimin 5 c) më poshtë:

c) Shpalosja dhe vlerësimi i vlerës së drejtë

Vlerësimet e vlerës së drejtë bazohen në instrumentet financiare ekzistues në pasqyrën e pozicionit financiar të Organizatës, pa u përpjekur të vlerësojnë vlerën e biznesit të parashikuar në të ardhmen dhe vlerën e aktiveve dhe detyrimeve që nuk konsiderohen instrumente financiare.

5. PËRDORIMI I VLERËSIMEVE DHE GJYKIMEVE (VAZHDIM)**c) Shpalosja dhe vlerësimi i vlerës së drejtë (vazhdim)****Vlera e drejtë e instrumenteve financiare**

Kur është e mundur, vlera e drejtë e kredisë bazohet në transaksione të vëzhguara në treg. Kur transaksionet e vëzhguara të tregut nuk janë të disponueshme, vlera e drejtë vlerësohet duke përdorur modele vlerësimi, siç janë teknikat e zbritura të fluksit të parave. Futja në teknikat e vlerësimit përfshin humbjet e pritshme të kredisë dhe normat e interesit. Kreditë e vogla homogjene grupohen në portofole me karakteristika të ngjashme.

Vlera e drejtë e huazimeve vlerësohet duke përdorur teknikat e zbritura të fluksit të parave, duke aplikuar tarifat që ofrohen për huazime të maturimeve dhe kushteve të ngjashme.

	31 dhjetor 2025		31 dhjetor 2024	
	Vlera e drejtë Niveli 3	Vlera kontabël	Vlera e drejtë Niveli 3	Vlera kontabël
Pasuritë Financiare				
Kredië dhe Paradhëniet për klientët	135,566	136,294	113,083	112,604
Detyrimet Financiare				
Huazimet	107,577	106,573	84,268	84,148

Vlerat kontabël të kredive dhe huazimeve më 31 dhjetor 2025 janë më të larta se vlerat e drejta për kredi, sepse normat aktuale të tregut janë prej 18.3% (bazuar në Raportin Mujo të Sistemit Financiar për muajin dhjetor 2025, BQK), më të ulta për kredi dhe për 6% për huazime janë më të larta (2024: 18.7% më të ulëta për kredi dhe 6 % më të ulëta për huazimet).

6. PARAJA DHE EKVIVALENTËT E SAJ

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Paraja në bankë	9,265	4,879
Paraja e gatshme	845	742
	10,110	5,621

7. HUATË DHE PARADHËNIET PËR KLIENTË

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Kreditë dhe paradhënie për klientët	138,987	115,563
Minus: Lejimi për rënie në vlerë	(2,693)	(2,959)
	136,294	112,604

Lëvizjet në lejimet për rënie në vlerë janë si më poshtë:

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Balanca më 1 janar	2,959	2,515
Shpenzimi i humbjes së kredisë për kreditë dhe paradhënie për klientët	1,039	1,110
Shumat e shlyera	(1,305)	(666)
Balanca me 31 dhjetor	2,693	2,959

7. HUATË DHE PARADHËNIET PËR KLIENTË (VAZHDIM)Kredi Agro <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	649	4	4	657
Pasuritë e reja të blera	917	-	-	917
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(936)	(4)	(1)	(941)
Transferet në Fazën 1	(2)	-	2	-
Transferet në Fazën 2	-	-	-	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(2)	(2)
Gjithsej	328	-	3	631

Kredi Agro <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	6	1	2	9
Pasuritë e reja të blera	3	-	-	3
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(3)	(1)	-	(4)
Transferet në Fazën 1	(2)	-	2	-
Transferet në Fazën 2	-	-	-	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(1)	(1)
Gjithsej	4	-	3	7

Kredi Agro >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	21,343	137	154	21,634
Pasuritë e reja të blera	20,472	-	7	20,479
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(13,671)	(77)	(28)	(13,776)
Transferet në Fazën 1	(104)	22	82	-
Transferet në Fazën 2	-	(18)	18	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(51)	(51)
Gjithsej	28,040	64	182	28,286

Kredi Agro >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	180	40	104	324
Pasuritë e reja të blera	80	-	15	95
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(54)	(19)	(40)	(113)
Transferet në Fazën 1	(74)	7	67	-
Transferet në Fazën 2	-	(12)	12	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(38)	(38)
Gjithsej	132	16	120	268

7. HUATË DHE PARADHËNIET PËR KLIENTË (VAZHDIM)**Kredi për biznes <=3000**

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	956	32	27	1,015
Pasuritë e reja të blera	767	-	-	767
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(970)	(29)	3	(996)
Transferet në Fazën 1	(18)	8	10	-
Transferet në Fazën 2	-	(1)	1	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(27)	(27)
Gjithsej	735	10	14	759

Kredi për biznes <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	8	10	20	38
Pasuritë e reja të blera	4	1	1	6
Pasuritë e shlyera ose të paguara	3	(9)	2	(4)
Transferet në Fazën 1	(9)	2	7	-
Transferet në Fazën 2	-	1	(1)	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(22)	(22)
Gjithsej	6	5	7	18

Kredi për biznes >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	40,678	709	548	41,935
Pasuritë e reja të blera	40,520	62	4	40,586
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(26,408)	(536)	(53)	(26,997)
Transferet në Fazën 1	(660)	305	355	-
Transferet në Fazën 2	-	(75)	75	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(322)	(322)
Gjithsej	54,130	465	607	55,202

Kredi për biznes >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	317	205	387	909
Pasuritë e reja të blera	211	39	74	324
Pasuritë e shlyera ose të paguara	184	(173)	(84)	(73)
Transferet në Fazën 1	(347)	88	259	-
Transferet në Fazën 2	-	(55)	55	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(249)	(249)
Gjithsej	365	104	442	911

7. HUATË DHE PARADHËNIET PËR KLIENTË (VAZHDIM)

Kredi konsumuese <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	21,918	310	581	22,809
Pasuritë e reja të blera	30,950	-	-	30,950
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(27,756)	(251)	(14)	(28,021)
Transferet në Fazën 1	(870)	253	617	-
Transferet në Fazën 2	-	(38)	38	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(535)	(535)
Gjithsej	24,242	274	687	25,203

Kredi konsumuese <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	414	121	469	1,004
Pasuritë e reja të blera	403	48	183	634
Pasuritë e shlyera ose të paguara	254	(133)	(150)	(29)
Transferet në Fazën 1	(578)	85	493	-
Transferet në Fazën 2	-	(31)	31	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(476)	(476)
Gjithsej	493	90	550	1,133

Kredi për shtëpi <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	1,417	43	59	1,519
Pasuritë e reja të blera	933	-	-	933
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(1,325)	(34)	(6)	(1,365)
Transferet në Fazën 1	(35)	6	29	-
Transferet në Fazën 2	-	(5)	5	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(47)	(47)
Gjithsej	990	10	40	1,040

Kredi për shtëpi <=3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	15	13	46	74
Pasuritë e reja të blera	6	1	-	7
Pasuritë e shlyera ose të paguara	12	(9)	(2)	1
Transferet në Fazën 1	(24)	2	23	1
Transferet në Fazën 2	-	(4)	4	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(40)	(40)
Gjithsej	9	3	31	43

7. HUATË DHE PARADHËNIET PËR KLIENTË (VAZHDIM)Kredi për shtëpi >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
Vlera kontabël bruto më 1 janar 2025	25,065	628	300	25,993
Pasuritë e reja të blera	18,218	7	3	18,228
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(15,696)	(409)	(25)	(16,130)
Transferet në Fazën 1	(249)	148	101	-
Transferet në Fazën 2	-	(39)	39	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(222)	(222)
Gjithsej	27,338	335	196	27,869

Kredi për shtëpi >3000

	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Gjithsej
HPK lejimi më 1 janar 2025 sipas SNRF 9	174	200	225	599
Pasuritë e reja të blera	58	8	5	71
Pasuritë e shlyera ose të paguara	(11)	(152)	(27)	(190)
Transferet në Fazën 1	(112)	40	72	-
Transferet në Fazën 2	-	(27)	27	-
Transferet në Fazën 3	-	-	-	-
Shumat e shlyera	-	-	(167)	(167)
Gjithsej	109	69	135	313

	Më 31 dhjetor 2025				Më 31 dhjetor 2024	
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Gjithsej	Gjithsej
Kredi dhe paradhëniet	136,101	1,155	1,730	-	138,986	115,563
Rreziku i ulët	135,898	320	-	-	136,218	113,223
Nën vëzhgim	167	478	-	-	645	426
Nën-standard	36	287	-	-	323	280
Të dyshimta	-	70	597	-	667	554
Të rëna në vlerë	-	-	1,133	-	1,133	1,080
Minus: Lejimi për rënie në vlerë	1,119	282	1,292	-	2,693	2,959
Vlera e mbetur	134,982	873	438	-	136,294	112,604

8. PASURI TË TJERA

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Shpenzime të parapaguara	131	121
Paradhënie për punonjësit	18	17
Të arkëtueshme të tjera	71	53
	220	191

Shpenzimet e parapaguara përfshijnë parapagimet prej 30 Euro për licenca vjetore të Microsoft 365 për vitin 2026, 30 Euro komision të menaxhimit të kredisë për huamarrjen e kontraktuar dhe të pa-disbursuar gjatë vitit 2025 dhe 26 Euro për sigurimin e përgjegjësisë të drejtorëve.

9. PRONA DHE PAJISJET

	Mjete motorike	Kompjuterat dhe pajisje elektronike	Furnizime dhe rregullime	Përmireshi me të hapsirave me qira	Gjithsej
Kosto					
Balanca më 1 janar 2024	643	692	1,182	782	3,299
Shtesat	107	56	80	102	345
Shlyerjet	-	(5)	(31)	-	(36)
Balanca më 31 dhjetor 2024	750	743	1,231	884	3,608
Shtesat	145	73	90	83	391
Shlyerjet	(10)	(36)	(19)	-	(65)
Balanca më 31 dhjetor 2025	885	780	1,302	967	3,934
Zhvlerësimi i akumuluar					
Balanca më 1 janar 2024	(573)	(510)	(838)	(390)	(2,311)
Zhvlerësimi për vitin	(50)	(71)	(108)	(103)	(332)
Shlyerjet	-	5	30	-	35
Balanca më 31 dhjetor 2024	(623)	(576)	(916)	(493)	(2,608)
Zhvlerësimi për vitin	(47)	(75)	(110)	(111)	(343)
Shlyerjet	10	36	18	-	64
Balanca më 31 dhjetor 2025	(660)	(615)	(1,008)	(604)	(2,887)
Vlerat e mbetura					
Më 31 dhjetor 2024	127	167	315	391	1,000
Më 31 dhjetor 2025	225	165	294	363	1,047

Më 31 dhjetor 2025, Organizata nuk ka ndonjë pronë ose pajisje të zotuar si kolateral (2024: zero).

10. PASURI TË PAPREKSHME

	<i>Programe/Softuere</i>
Kosto	
Balanca më 1 janar 2024	799
Shtesat	28
Balanca më 31 dhjetor 2024	827
Shtesat	87
Balanca më 31 dhjetor 2025	914
Amortizimi i akumuluar	
Balanca më 1 janar 2024	(285)
Amortizimi për vitin	(32)
Balanca më 31 dhjetor 2024	(317)
Amortizimi për vitin	(31)
Balanca më 31 dhjetor 2025	(348)
Vlera e mbetur	
Më 31 dhjetor 2024	510
Më 31 dhjetor 2025	566

11. TË DREJTAT PËR PËRDORIM TË PASURIVE DHE DETYRIMET NGA QIRAJA

	E drejta e përdorimit të aktivit Ndërtesa
Kosto	
Më 1 janar 2024	3,411
Shtesat	455
Shlyerjet	(1,571)
Më 31 dhjetor 2024	2,295
Shtesat	349
Shlyerjet	-
Më 31 dhjetor 2025	2,644
Zhvlerësimi i akumuluar	
Më 1 janar 2024	(1,947)
Zhvlerësimi	(469)
Shlyerjet	1,571
Më 31 dhjetor 2024	(845)
Zhvlerësimi	(495)
Shlyerjet	2
Më 31 dhjetor 2025	(1,338)
Vlera neto në libra më	
31 dhjetor 2024	1,450
31 dhjetor 2025	1,306

11. TË DREJTAT PËR PËRDORIM TË PASURIVE DHE DETYRIMET NGA QIRAJA (VAZHDIM)

	Detyrimi për qira
Detyrimet për qira më 1 janar 2024	1,477
Shtesat	455
Shlyerjet	-
- minus pagesat për qira	(538)
+ Interesi në detyrimet për qira	95
Detyrimet për qira më 31 dhjetor 2024	1,489
Shtesat	349
Shlyerjet	-
- minus pagesat për qira	(578)
+ Interesi në detyrimet për qira	101
Detyrimet për qira më 31 dhjetor 2025	1,361

Maturimi i detyrimit për qira

Jo më të vjetra se një vit	525
Më të vjetra se një vit dhe jo më të vjetra se pesë vite	836
Më të vjetra se pesë vite	-
Gjithsej	1,361

Organizata ka me qira disa pasuri të cilat përfshijnë lokale. Afati mesatar i qirasë është 5 vjet.

Organizata nuk përballlet me një rrezik të konsiderueshëm të likuiditetit në lidhje me detyrimet e saj të qirasë. Detyrimet e qirasë monitorohen në funksion të thesarit të Organizatës.

Të gjitha obligimet e qirasë janë të shprehur në njësi monetare.

Gjithsej dalja e parasë për qira në vitin 2025 ishte 578 Euro (2024: 538 Euro).

12. HUAMARRJET

Më 31 dhjetor 2024 dhe 2025, huatë e Organizatës përbëhen si në vijim:

31 dhjetor 2024

Huadhënës ndërkombëtar	Rangu i maturimit	Vlera
Normë fikse e interesit	21 - 49 muaj	36,938
Normë e luhatshme e interesit	25 - 51 muaj	33,569

Hudhënës vendor

	Rangu i maturimit	Vlera
Me normë fikse	24 - 37 muaj	12,109
Mbitërheqje	12 muaj	943
	Principali i mbetur	83,559
	Interes i përllogaritur	1,152
	Tarifa e shtyrë	(563)
	Gjithsej	84,148

31 dhjetor 2025

Huadhënës ndërkombëtar	Rangu i maturimit	Vlera
Normë fikse e interesit	36 - 48 muaj	62,772

Normë e luhatshme e interesit	25 - 51 muaj	31,206
-------------------------------	--------------	--------

Hudhënës vendor

	Rangu i maturimit	Vlera
Me normë fikse	36 - 37 muaj	12,100
Mbitërheqje	12 muaj	-
	Principali i mbetur	106,078
	Interes i përllogaritur	1,218
	Tarifa e shtyrë	(723)
	Gjithsej	106,573

Gjithsej shpenzimet e interesave për këto huamarrje në vitin 2025 janë 6,080 Euro (2024: 4,831 Euro).

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Principali i mbetur më 1 janar	83,559	67,257
Disbursimi gjatë vitit	56,200	47,929
Pagesa gjatë vitit	(33,681)	(31,627)
Principali i mbetur më 31 dhjetor	106,078	83,559
Interesi dhe tarifat e përllogaritura më 1 janar	589	317
Shpenzimet e interesit	6,080	4,831
Interesi i paguar	(6,174)	(4,559)
Interesi dhe tarifat e përllogaritura më 31 dhjetor	495	589
Gjithsej	106,573	84,148

12. HUAMARRJET (VAZHDIM)

Organizata ka një lejesë të mbitërheqjes me një bankë lokale në vlerë 1,000 Euro në total dhe maturitet deri 23 janar 2026. Më 31 dhjetor 2025, Organizata nuk e ka shfrytëzuar këtë mbitërheqje (2024: 943 Euro).

Organizata ka siguruar mbitërheqjen dhe kreditë me tri banka lokale me një portfolio kredie në total 13,827 Euro në fund të dhjetorit 2025 (mbitërheqje dhe kredi 2024: 10,160 Euro), bazuar në kushtet e kontraktuara të dakorduara të cilat përfshijnë një mbulim prej 150% të ekspozimit aktual me një portfolio me zero rrezik.

Më 31 dhjetor 2025, të gjitha pagesat e kredive janë kryer në kohë.

Më 31 Dhjetor 2025, Organizata është në përputhje me kushtet financiare (kovenantat) të përcaktuara në marrëveshjet me huamarrësit. Ndërsa në datën 31 Dhjetor 2025 Organizata ka qenë në përputhje me të gjitha marrëveshjet financiare të bashkangjitura në marrëveshjet me huamarrësit.

13. PROVIZIONET

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Provizionet për çështje gjyqësore	146	277
Provizionet të tjera për humbjet	18	7
Më 31 dhjetor	164	284

Provizionet për pretendimet juridike kanë të bëjnë kryesisht me çështjet gjyqësore në vazhdim të ngritura nga ish-punonjësit kundër Organizatës.

Provizionet e tjera për humbjet prej 18 Euro (2024: 7 Euro), kanë të bëjnë me çështjet juridike të cilat janë fituar nga Organizata në të kaluarën dhe më pas janë apeluar nga palët e treta, të cilat menaxhmenti besojnë se do të humbasin.

Lëvizjet në shpenzimet e provizionit janë si më poshtë:

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Më 1 janar	284	500
Ndryshimi i provizionit për pretendimet ligjore	(17)	(216)
Provizion për asete tjera	11	-
Paguar për çështje gjyqësore gjatë vitit	(114)	-
Më 31 dhjetor	164	284

14. DETYRIME TJERA

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Shpenzimet e përllogaritura	146	31
Taksa në burim mbi interesin	82	58
Kontribute pensionale dhe tatimi mbi të hyrat personale	137	125
Tatimi në fitim	113	(27)
Të pagueshmet	23	27
Detyrime të tjera	103	211
Gjithsej	604	425

Detyrimet e tjera përfshijnë 54 EUR ndaj furnitorëve dhe 35 EUR që lidhen me fondin e garancisë së portofolit të humbjeve të EIF për qëndrueshmërinë e NVM-ve.

Shpenzimet e përllogaritura përfshijnë 95 EUR në lidhje me çmimin “Dega më e Mirë” për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2025, 10 EUR që lidhen me detyrimet për furnizim me energji elektrike, dhe 15 EUR për tarifën tremujore të komisionit të pagueshme ndaj BQK-së.
(Të gjitha vlerat janë të shprehura në ‘000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)

15. TË HYRAT NGA INTERESI

	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2024
Të ardhurat e interesit nga kreditë dhe paradhëniet	21,636	17,840
Të ardhurat e interesit nga bankat	66	93
Gjithsej	21,702	17,933

Më 31 dhjetor 2025, Organizata ka grumbulluar interes prej 95 Euro (2024: 93 Euro) për huatë e vonuara.

16. TË HYRAT TJERA

	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2024
Rikuperimet nga huatë e shlyera	377	366
Të ardhurat nga shitja e aseteve fikse	7	6
Të ardhurat tjera operative	26	27
Gjithsej	410	399

17. SHPENZIMET E PERSONELIT

	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2024
Paga dhe kompensime	4,745	4,157
Kontribute të detyrueshme sociale dhe shëndetësore	263	232
Të tjera	590	457
Gjithsej	5,598	4,846

Më 31 dhjetor 2025, Organizata kishte të punësuar 276 punonjës (2024: 273).

18. SHPENZIMET ADMINISTRATIVE

	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2024
Shpenzime të publicitetit dhe marketingut	333	307
Shpenzimet e komunikimit	261	283
Shpenzimet për sigurimin e zyreve	251	252
Shërbime juridike, konsulencë dhe tarifa profesionale	352	239
Shërbime komunale	209	158
Derivate dhe parkim	86	88
Kompensime dhe udhëtime të Bordit	109	85
Riparime dhe mirëmbajtje	82	78
Furnizim të zyrës	61	71
Shpenzimet për polisa të sigurimeve	64	63
Zhvillimi i stafit	25	19
Udhëtime	11	15
Akomodim	7	10
Shpenzime reprezentacioni	13	7
Të tjera	185	200
Gjithsej	2,049	1,875

19. SHPENZIMET E TATIMIT NË FITIM

	Për vitin që përfundon me 31 dhjetor 2025	Për vitin që përfundon me 31 dhjetor 2024
Fitimi para tatimit	6,437	4,990
Korigjimet	(172)	(41)
Fitimi i tatueshëm	6,265	4,949
Tatimi në fitim	626	495
Norma efektive e tatimit	9.73%	9.92%

Pas vendimit të Bordit të Organizatës që duke filluar nga viti 2018, Organizata njih dhe paguan tatimin mbi të ardhurat në mënyrë vullnetare, pavarësisht statusit të përfitimit publik. Shpenzimi i tatimit së të ardhurave për vitin 2025 ishte 626 Euro (2024: 495 Euro).

Pas rinovimit të Statusit të Përfitimit Publik në 2017, Organizata nuk ishte përgjegjëse të paguante tatimin mbi të ardhurat, dhe u lirua nga tatimi mbi të ardhurat. Bordi i Drejtorëve vendosi të ndërpresë vullnetarisht Statusin e Përfitimit Publik nga viti 2018 e në vazhdim, rrjedhimisht, tatimi mbi të ardhurat e korporatave aplikohet në masën 10%.

20. TRANSAKSIONET ME PALË TË LIDHURA

Organizata ka lidhje me “palë të lidhura” me drejtorët e saj dhe zyrtarët ekzekutiv. Siç përshkruhet në Shënimin 1, Organizata është një Organizatë Jo-Qeveritare. Prandaj, nuk ka “prind” ose aksionarë themelorë.

Transaksionet me palët e lidhura

Një përmbledhje e kompensimeve dhe shpenzimeve të tjera për drejtorët dhe menaxhmentin kryesor për periudhat që përfunduan me 31 dhjetor 2025 dhe 2024 është si më poshtë:

	Për vitin që përfundon me 31 dhjetor 2025		Për vitin që përfundon me 31 dhjetor 2024	
	Shpërblimi	Shpenzime tjera	Shpërblimi	Shpenzime tjera
Menaxhmenti ekzekutiv	224	10	247	10
Bordi i Drejtorëve	63	46	45	40
Gjithsej	287	56	292	50

21. ZOTIMET DHE KONTIGJENCAT

Ligjore

Me përjashtim të provizioneve të krijuara më 31 dhjetor 2025 (shiko shënimin 13), menaxhmenti beson se nuk ka çështje gjyqësore ose kërkesa të tjera të sjella nga palë të treta që mund të rezultojnë në prurje ose humbje të konsiderueshme të parave në të ardhmen.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR

22.1 Hyrje dhe përmbledhje

Organizata ka ekspozim ndaj rreziqeve të mëposhtme nga përdorimi i instrumenteve financiare:

- rreziku i kredisë
- rreziku i likuiditetit
- rreziku i tregut

Ky shënim paraqet informacion në lidhje me ekspozimin e Organizatës ndaj secilit prej rreziqeve të mësipërme, objektivat, politikat dhe proceset e Organizatës për matjen dhe menaxhimin e rrezikut, dhe administrimin e kapitalit të Organizatës. Shpalosjet e mëtejshme sasiore janë përfshirë në të gjitha këto pasqyra financiare.

Kuadri i administrimit të rrezikut

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Organizatës nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar dështon të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale dhe rrjedh kryesisht nga huatë dhe paradhëniet e organizatës për klientët dhe bankat e tjera. Për qëllime të raportimit për menaxhimin e rrezikut, Organizata merr parasysh të gjitha elementet e ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë (të tilla si rreziku i parazgjedhur i detyrimeve të individit, rreziku i vendit dhe sektorit). Ekspozimi kryesor i organizatës ndaj rrezikut të kredisë lind nëpërmjet huave dhe paradhënive të saj. Shuma e ekspozimit të kredisë në këtë drejtim përfaqësohet nga vlerat kontabël të aktiveve. Organizata nuk ka ndonjë ekspozim domethënës për asnjë klient ose palë individuale. Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë përfaqësohet nga vlera kontabël e çdo aktivi financiar. Bordi i Drejtorëve ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kreditit tek menaxhmenti. Auditimet e rregullta të njësive të biznesit dhe proceset e kreditit ndërmerren nga Departamenti i Auditimit të Brendshëm.

Lejimi për rënie në vlerë

Organizata krijon një provizion për humbjet e pritshme nga kreditë (ECL) në portofolin e saj të huave në përputhje me IFRS 9.

Modeli ECL kërkon njohjen e humbjeve nga kreditë bazuar në informacion të orientuar drejt së ardhmes, në vend të humbjeve të realizuara. Provizionit matet në një shumë të barabartë me njërën nga sa vijon:

- Humbjet e pritshme 12-mujore për aktivet financiare ku nuk ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë që nga njohja fillestare (Faza 1); ose
- Humbjet e pritshme gjatë gjithë jetës për aktivet financiare ku ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë (Faza 2) ose që janë të dëmtuara nga kredia (Faza 3).

Vlerësimi i humbjeve të pritshme nga kreditë kryhet si në:

- bazë individuale për ekspozime të rëndësishme; dhe
- bazë kolektive për grupe të aktiveve financiare me karakteristika të ngjashme të rrezikut të kredisë.

Vlerësimi kolektiv përfshin përvojën historike të humbjeve, kushtet aktuale dhe informacionin e orientuar drejt së ardhmes.

Kreditë me terma të rinegociuara

Kreditë me terma të rinegociuara janë kredi që janë ristrukturuar për shkak të përkeqësimit të pozicionit financiar të huamarrësit dhe ku Organizata ka bërë lëshime që nuk do të merrte në konsideratë.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**22.2 Hyrje dhe përmbledhje**

Pasi të ristrukturohet kredia, ajo duhet të klasifikohet në kategorinë minimale të standardit ose më keq dhe do të vazhdojë të klasifikohet në të njëjtën kategori, derisa të vërehet performanca e qëndrueshme (në lidhje me ripagimin e principalit dhe interesin, sipas planit të ripagimit). Më 31 dhjetor 2025, huatë me terma të rinegociuar janë 177 EUR (2024: 167 EUR). Pagesa e zhvlerësimit të huave me kushte të rinegociuara më 31 dhjetor 2025 është 60 EUR (2024: 45 EUR).

22.3 Rreziku kreditor (vazhdim)**Politika e shlyerjes**

Organizata shlyen një kredi (dhe çfarëdo lejimi të lidhur me humbjet nga zhvlerësimi) kur Menaxhmenti përcakton që kredia është e pambledhshme. Ky përcaktim arrihet pasi të merren parasysh informacione të tilla si shfaqja e ndryshimeve të rëndësishme në pozicionin financiar të huamarrësit, në mënyrë që huamarrësi të mos mund të paguajë më detyrimin, ose që të ardhurat nga kolaterali nuk do të jenë të mjaftueshme për të paguar tërë ekspozimin. Për kreditë e standardizuara me bilanc të vogël, vendimet për shlyerjen bazohen në përgjithësi në një status të caktuar të caktuar të produktit. Kreditë zakonisht shlyhen kur ato vonohen më shumë se 365 ditë (2024: 365 ditë), dhe asnjë pagesë nuk është bërë gjatë gjatë muajve të fundit. Shuma totale e kredive të shlyera është paraqitur në Shënimin 7. Totali i rikuperimeve nga huatë e shlyera paraqitet në Shënimin 7.

Klasifikimi i kredive sipas llojit janë si më poshtë:

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Agrikulturë	28,642	21,957
Konsumuese	25,813	24,244
Për shtëpi	27.556	25,394
Për biznese individuale	54,283	41,009
	136,294	112,604

a) Rënia në vlerë e pasurive financiare

Sipas SNRF 9, KEP njeh një zbritje të zhvlerësimit të matur për humbjet e pritshme të kredisë (HPK) në çdo datë raportimi për të gjitha aktivet e saj financiare të matura me koston e amortizuar (AC), të cilat përfshijnë:

- Huatë për klientët, dhe
- Depozitat me bankat

Përveç kësaj, kërkesat për rënie në vlerë sipas SNRF 9 zbatohen për grupet e mëposhtme të ekspozimeve ndaj rrezikut të kredisë, të cilat nuk janë të zbatueshme për KEP në datën e kësaj politike:

1. Instrumentet financiare të matura me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDPATGJ) përveç instrumenteve të kapitalit të zgjedhura në opsinin VDPATGJ në njohjen fillestare.
2. Marrëveshjet e kredive jo të matura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes;
3. Kontratat e garancioneve financiare në të cilat zbatohet SNRF 9 dhe të cilat nuk trajtohen me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes; dhe
4. Kërkesat e qirasë që janë brenda fushëveprimit të SNK 17, Qiratë dhe të arkëtueshmet tregtare ose pasuritë e kontraktuara brenda fushëveprimit të SNRF 15.

Kjo politikë do të adresojë parimet kryesore për njohjen e humbjeve të pritshme të kredisë për huatë ndaj klientëve dhe depozitave me bankat të matura me kosto të amortizuar. Parimet dhe kërkesat e paraqitura për matjen e HPK të huave për klientët (të referuara si "kredi"), janë të zbatueshme për depozitat me banka në proporcion me kompleksitetin e tyre dhe kohën deri në maturim.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Rreziku kreditor (vazhdim)

b) Parimet kryesore

Matja e modelit HPK reflekton modelin e përgjithshëm të përkeqësimit të cilësisë së kredisë, shprehur në aspektin e rritjes së ndjeshme të rrezikut të kredisë.

Kur kreditë fillimisht kanë origjinën, kompensimi i humbjeve matet në një shumë të barabartë me humbjet e pritshme 12-mujore të kredisë. Kur rreziku i mospagimit të instrumentit është rritur ndjeshëm që nga krijimi i tij, KEP ka matur humbjen e humbjes në një shumë të barabartë me humbjet e pritshme të gjate jetës së kredisë.

c) Modeli me tre faza

Qasja e përgjithshme e SNRF 9 për rënien në vlerë dhe njohjen e të ardhurave nga interesi mund të përmbledhet në modelin e mëposhtëm me tri faza, ku transferimet nga njëra fazë në tjetrën varen nga ndryshimet në riskut kreditor që nga krijimi deri në mospagimin e kredisë.

Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI
Pasuritë financiare me origjinë të reja pa rënie në vlerë në kredi	Kreditë ekzistuese me rritje të ndjeshme të riskut nga gjenerimi	Kreditë e rëna në vlerë (në vonesë)	Kreditë e rëna në vlerë në blerje
Kreditë ekzistuese pa ndonjë rritje të ndjeshme të riskut			Kreditë e rëna në vlerë në krijim
Njohja e humbjeve të pritura të kredisë			
Humbjet e pritura të kredisë 12-mujore	Humbjet e pritshme të kredive të përhershme	Humbjet e pritshme të kredive të përhershme	Ndryshimet kumulative në kohëzgjatje të HPK.
Të ardhurat nga interesi			
Interesi efektiv mbi vlerën kontabël bruto	Interesi efektiv mbi vlerën kontabël bruto	Interesi efektiv në koston e amortizuar	Interesi efektiv i rregulluar i kredisë për koston e amortizuar

Rritje e konsiderueshme e rrezikut të kredisë (referuar gjithashtu si rreziku i mospagimit)

Rritje e konsiderueshme e rrezikut të dështimit në pagesë dhe të dështimi vetë janë përcaktuesit kryesorë për llogaritjen e humbjeve të pritura të kredisë.

Në secilën datë raportimi, KEP vlerëson nëse ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë duke krahasuar:

- (i) rreziku me të cilin kredia do të paracaktojë në datën e raportimit
- (ii) rreziku i vlerësimit të parazgjedhur të vlerësuar në njohjen fillestare të kredisë.

Gjatë kryerjes së këtij vlerësimi, KEP-i konsideron informacion të parashikuar dhe historik të arsyeshëm dhe të mbështetur për kredi individuale, ose grup kredish kur informacioni i arsyeshëm dhe i përkrahshëm nuk është i disponueshëm në baza individuale. *Udhëzime për klasifikimin e fazës* rendit informacionin e përdorur nga KEP për të vlerësuar nëse rreziku i kredisë është rritur ndjeshëm në datën e raportimit.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

Ajo që përbën një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë nuk përcaktohet në mënyrë specifike nga SNRF 9. Përkundrazi, Standardi siguron parime udhëzuese, duke lejuar që Entiteti të bëjë gjykimet dhe konkluzionet e tij në përputhje me praktikën e tij të menaxhimit të rrezikut të kredisë

d) Përkufizimi i vonesave

Sipas SNRF 9, Organizata do të konsiderojë një pasuri financiare në vonesë kur kredia e klientit ka kaluar më shumë se 90 ditë vonesë për shkak të ndonjë prej kredive të pashlyer në datën e raportimit.

- huamarrësi vlerësohet se **nuk ka të ngjarë të paguajë plotësisht detyrimet e tij** të kredisë pa realizuar kolateralin, pavarësisht nga ekzistimi i ndonjë shume të paracaktuar ose nga numri i ditëve të kaluara;
- Kreditë janë të rëna në vlerë siç përcaktohen në kërkesat e SNRF 9 dhe lidhen me gjasat për të paguar;
- Kredia (të) e klientit është (janë) ristrukturuar brenda 4 muajve të fundit, për shkak të vështirësive financiare të dëshmuara nga vonesat e më shumë se 90 ditëve të kaluara, për shkak të ndonjë prej kredive të papaguara para ngjarjes së ristrukturimit.

Grupet e klientëve të lidhur klasifikohen të gjithë "si në mos-pagesë", kur debitori duke u klasifikuar si i paracaktuar ka një efekt material në aftësitë e shlyerjes së debitorëve të tjerë të lidhur që i përkasin të njëjtit grup. Çdo devijim nga rregullat e mësipërme duhet të mbështetet dhe dokumentohet shumë mirë.

e) Paaftësia për pagesë

Paaftësia për të paguar përfshin sa vijon:

- KEP vendos detyrimin e kredisë në statusin e pa-akumuluar;
- KEP njeh një fakt specifik humbjeje të njohur për aftësinë e klientit për të shlyer kredinë;
- KEP konsideron të shesë detyrimin e kredisë në një humbje materiale të lidhur me kredinë;
- KEP miraton një ristrukturim të shquar të huasë, kur kjo ka të ngjarë të rezultojë në një falje materiale, ose shtyrje, të principalit, interesit ose, kur janë tarifat përkatëse;
- KEP ka bërë kërkesë për falimentimin e klientit ose një urdhër të ngjashëm (kanë filluar procedurat ligjore ndaj klientit);
- klienti ka kërkuar ose është vendosur në falimentim ose mbrojtje të ngjashme, kur kjo do të shmangte ose vonojë shlyerjen e një detyrimi kredie për KEP;

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**22.2 Risku kreditor (vazhdim)****e). Paaftësia për pagesë (vazhdim)**

Ngjarjet që mund të tregojnë pafajësi për të paguar ose ekzistimin e një instrumenti financiar të dëmtuar nga kredia, janë paraqitur më poshtë. Lista nuk është ngarkuar.

Nxitjet e dëmtimit të kredisë	Ngjarjet joperformuese të UTP
a)	njësia ekonomike ka thirrur çdo kolateral duke përfshirë një garanci
	padi, ekzekutim ose ekzekutim i detyruar me qëllim të mbledhjes së borxhit
	licenca e huamarrësit është tërhequr
	huamarrësi është një bashkë-debitor kur debitori kryesor është në gjendje të papaguar ose një garantues i një debitori në mos-pagesë.
	shtyrjet / zgjatjet e kredive përtej jetës ekonomike
	ristrukturime të shumëfishta në një ekspozim
	burimet e një huamarrësi të të ardhurave të përsëritura nuk janë më në dispozicion për të përmbushur pagesat me këste; klienti bëhet i papunë dhe ripagimi nuk ka gjasa
	niveli i përgjithshëm i leverazhit të huamarrësit është rritur ndjeshëm ose ka pritshmëri të arsyeshme për ndryshime të tilla në levave; kapitali i zvogëluar për 50% brenda një periudhe raportimi për shkak të humbjeve
	për ekspozimet ndaj një individi: paracaktimi i një Organizate plotësisht në pronësi të një individi të vetëm, ku ky individ i siguroi institucionit një garanci personale për të gjitha detyrimet e Organizatës
	një pasuri financiare është blerë ose origjinuar me një zbritje materiale që pasqyron cilësinë e përkeqësuar të kredisë së debitorit
	për ekspozimet me pakicë ku përcaktimi i mos-pagesës zbatohet në nivelin e një objekti krediti individual, fakti që një pjesë e rëndësishme e detyrimit të përgjithshëm të detyruesit është në gjendje të paracaktuar
	Raporti i mbulimit të raportit të borxhit tregon se borxhi nuk është i qëndrueshëm
	humbja e klientit kryesor ose qiramarrësit
	ulje materiale e qarkullimit / fluksit të parasë operative (20%)
	klienti i lidhur ka paraqitur për falimentim
	mendim i kufizuar ose i kualifikuar i auditorit të jashtëm
	pritet që një hua e plumbave të mos rifinancohet në kushtet aktuale të tregut
	zhdukja e opsioneve të rifinancimit
	rastet e mashtrimit

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

e). Paaftësia për pagesë (vazhdim)

Nxitjet e dëmtimit të kredisë (vazhdim)	Ngjarje që nuk kryejnë UTP (vazhdim)
b) një shkelje e kontratës siç është ngjarja e paracaktuar ose e duhur	huamarrësi ka shkelur konvenantat e një kontrate kredie
c) zhdukja e një tregu aktiv për atë aktiv financiar për shkak të vështirësive financiare	zhdukja e një tregu aktiv për instrumentet financiare të debitorit
d) huadhënës, për arsye ekonomike ose juridike në lidhje me vështirësitë financiare të huamarrësit, i jep huamarrësit një koncesion që huadhënësi nuk do ta konsideronte ndryshe	institucioni i kreditit ndalon tarifimin e interesit (gjithashtu pjesërisht ose me kusht)
	shlyerje direkte
	shlyerjet kundër lejimit të humbjes
	pretendimi i shitur me humbje i cili ka të bëjë me kredinë
	ristrukturimi me një pjesë materiale e cila falet (humbja e vlerës aktuale neto (NPV))
e) po bëhet e mundshme që huamarrësi të hyjë në falimentim ose në riorganizim tjetër financiar	ristrukturimi me falje të kushtëzuar
	institucioni kreditor ose udhëheqësi i konsorciumit fillon procedurat e falimentimit / procedura e insolvencës
	negociatat jashtë gjyqit për zgjidhjen ose ripagimin (p.sh. marrëveshje të qëndrueshme)
	Kredimarrësi ka aplikuar për falimentim ose nuk ka aftësi paguese

a. Matja e humbjeve të pritura të kredisë

Humbjet e pritura të kredisë janë një vlerësim i ponderuar i humbjeve të kredisë gjatë jetës së pritshme të kredive. KEP-i mat humbjet e pritshme të kredisë në një mënyrë që pasqyron:

- ✓ një shumë e paanshme dhe me peshë të mundshme që përcaktohet duke vlerësuar një gamë të rezultateve të mundshme;
- ✓ vlera kohore e parasë; dhe
- ✓ informacion i arsyeshëm dhe i mbështetshëm që është i disponueshëm pa kosto ose përpjekje të panevojshme në datën e raportimit për ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale dhe parashikimet e kushteve të ardhshme ekonomike.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

b. Periudha mbi të cilën do të vlerësohen humbjet e pritura të kredisë

KEP mat humbjet e pritshme të kredisë për periudhën maksimale të ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë. Për kreditë e KEP-it, periudha e tillë, do të ishte periudha kontraktuale kur KEP ka një detyrim aktual kontraktues për të zgjatur kredinë.

Sidoqoftë, për disa llogari / depozita në banka, periudha gjatë së cilës KEP është e ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë mund të jetë më e gjatë se afati i tyre kontraktues për shkak të karakteristikave të mëposhtme:

- a) depozitat nuk kanë një afat të caktuar ose strukturë të ripagimit dhe zakonisht ripagohen sipas kërkesës;
- b) aftësia kontraktuale për të anuluar kontratën ose për të rikujtuar depozitën nuk zbutet nga veprimet normale të administrimit të rrezikut të kredisë të KEP. Në raste të tilla, për të përcaktuar periudhën maksimale të ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë, KEP konsideron faktorë të tillë si informacion historik dhe përvojë në lidhje me:

- periudhën gjatë së cilës KEP u ekspozua ndaj rrezikut të kredisë ndaj depozitave të ngjashme;
- Koha nga rritja e konsiderueshme e rrezikut të kredisë në parazgjedhje të depozitave të ngjashme; dhe
- Rikujtim i mundshëm i shumave të depozituara kur rreziku i kredisë i bankës është rritur.

c) Skenari i peshuar i probabilitetit

Qëllimi i vlerësimit të humbjeve të pritura të kredisë nuk është as vlerësimi i një skenari të rastit më të keq dhe as vlerësimi i skenarit të rastit më të mirë. Përkundrazi, një vlerësim i humbjeve të pritura të kredisë

pasqyron në mënyrë të vazhdueshme mundësinë e shfaqjes së humbjes së kredisë dhe mundësinë e shfaqjes së humbjes së kredisë edhe nëse rezultati më i mundshëm nuk ka humbje kredie.

d. Konsiderimi i vlerës kohore të parasë

Humbjet e pritura të kredisë zbriten në datën e raportimit duke përdorur normën e skontimit të dhënë më poshtë.

Instrument	Shkalla e zbritjes që do të përdoret
Pasuri financiare me normë fikse	Norma efektive e interesit e përcaktuar në njohjen fillestare
Pasuri financiare me normë të ndryshueshme	Norma aktuale e interesit efektiv
Pasuri e rënë në vlerë e blerë ose e krijuar nga kredia	Norma efektive e interesit efektive e rregulluar në kredi e përcaktuar në njohjen fillestare
Qira e arkëtueshme	Shkalla e njëjtë e skontimit e përdorur për të matur të arkëtueshme me qira.
Zotimet për kredi	Norma efektive e interesit të një përafrimi të saj që do të zbatohet kur njihet aktivi financiar që vjen nga angazhimi i kredisë
Zotimet e kredive dhe kontratat e garancisë financiare për të cilat nuk mund të përcaktohet norma efektive e interesit	Një normë që pasqyron vlerësimin aktual të tregut për vlerën kohore të parasë dhe rreziqet specifike të fluksit të parave (përveç nëse është bërë rregullim për fluksin e parave)

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIARE (VAZHDIM)

22.2. Risku kreditor (vazhdim)

e. Konsiderimi i kolateralit

Për qëllime të matjes së humbjeve të pritura të kredisë, KEP merr në konsideratë shumën dhe kohën e parave të gatshme të pritura nga konfiskimi i kolateraleve, kur këto mund të maten me besueshmëri për kredi individuale ose grup kredish.

f. Informacion i arsyeshëm dhe i mbështetshëm

KEP konsideron se informacioni i arsyeshëm dhe i mbështetshëm është ai që është në dispozicion në mënyrë të arsyeshme në datën e raportimit pa kosto ose përpjekje të panevojshme, përfshirë informacionin për ngjarjet e kaluara, kushtet aktuale dhe parashikimet e kushteve të ardhshme ekonomike. Informacioni që është në dispozicion për qëllime të raportimit financiar konsiderohet të jetë i disponueshëm pa kosto ose përpjekje të panevojshme.

g. Konsiderime të veçanta

a) Modifikimet në instrumente financiare

Në disa rrethana, ristrukturimi ose modifikimi i flukseve monetare kontraktuale të një aktivi financiar mund të çojë në çregjistrimin e kredive ekzistuese, në përputhje me kërkesat e zhvlerësimit të SNRF 9.

KEP çregjistron një kredi kur:

- a) të drejtat e kontratës për një pjesë ose flukset e parave të gatshme nga huaja kanë skaduar, ose
- b) transferon kredinë dhe transferimi kualifikohet për çregjistrim.

b) Rregullat e çregjistrimit

KEP ka vendosur rregulla specifike për të vlerësuar nëse zhvlerësimi duhet të bëhet. Në këtë kontekst duhet të vlerësohen kriteret e mëposhtme:

- ndryshimi i debitorit
- ndryshimi i monedhës
- konsolidimi i borxhit të shumë kredive në një kredi ose anasjelltas
- shlyerjet e pjesshme ose jo të pjesshme

Në rast se të paktën një nga kriteret e mësipërme është i pranishëm, çregjistrimi duhet të bëhet.

Për çregjistrimin e një kredie në tërësinë e saj, diferenca midis:

- Shumë së bartur (matur në datën e çregjistrimit) dhe
- Shuma së pranuar (duke përfshirë çdo pasuri të re të marrë më pak se çdo detyrim i ri i marrë) të njihet në fitim ose humbje.

c) Modifikimi që çon në çregjistrim

Kur modifikimi rezulton në çregjistrimin e kredisë (ve) ekzistuese dhe njohjen pasuese të një kredie të re të modifikuar, KEP e klasifikon këtë kredi të re qoftë si **POCI** ose **Faza 1** në varësi të faktit nëse kredia e re është zhvlerësuar nga kredia (shiko paragrafin 2.4.4 më poshtë). Për kreditë me origjinë nga dëmtimi i kredisë, humbjet e pritura të kredisë do të zbriten duke përdorur normën efektive të interesit të rregulluar në kredi të përcaktuar në njohjen fillestare.

22 MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Rreziku kreditor (vazhdim)

Në datën e raportimit, KEP njihet vetëm ndryshimet kumulative në humbjet e pritura të kredisë nga jeta që nga njohja fillestare si një humbje humbjeje për aktivet financiare të dëmtuara nga kredia të blera ose me origjinë.

d) Kredi të rëna në vlerë

Njohja e pasurive të klasifikuara tashmë si “Kredi e dëmtuar” e shkaktuar nga modifikimet, përfshirë ndryshimin e debitorit, nuk mund të çojë në njohjen e një Kredie të blerë ose të krijuar (POCI) pas një vlerësimi për të verifikuar që:

- a) Debitori i Ri ka përmirësuar vlerësimin e kredisë në krahasim me mëparshëm, dhe
 - b) Debitori i Ri nuk është në vështirësi financiare, dhe
 - c) flukset e parashikuara të parave të debitorit të Ri janë të mjaftueshme
- Më shumë analiza për POCI përshkruhen në Politikën e Klasifikimit dhe Matjes.

e) Modifikimi që nuk çon në çregjistrim

Kur flukset monetare kontraktuale në një kredi janë rinegociuar ose modifikuar ndryshe dhe të tilla nuk kanë çuar në çregjistrim të kredisë, KEP vlerëson nëse ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë që nga njohja fillestare mbi bazën e të gjitha informacioneve të arsyeshme dhe të mbështetshme që janë në dispozicion pa kosto ose përpjekje të panevojshme, e cila përfshin por nuk kufizohet në:

- informacion në lidhje me rrethanat që çuan në modifikim;
- historia e shlyerjes së kredisë para ilaçeve (pagesa të humbura ose të parregullta);

h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore

a) Metodologjia e zhvlerësimit

Për qëllimet e matjes së HPK, KEP kryen parameterizimin e nevojshëm të modelit bazuar në të dhënat e vëzhguara të pikave në kohë mbi një kokrrizë të intervalit tremujor kohor, i cili konsiderohet i përshtatshëm për rrethanat. Llogaritjet e HPK bazohen në parametrat e mëposhtëm të hyrjes:

Probabiliteti i dështimit (PD): Kjo shpreh mundësinë e vlerësimit të parazgjedhur të kushteve ekonomike mbizotëruese në datën e raportimit, të rregulluar për të marrë parasysh vlerësimet e kushteve të ardhshme ekonomike që ka të ngjarë të ndikojnë në rrezikun e parazgjedhjes, gjatë një horizonti të caktuar kohor, d.m.th. mbi 12 muaj për kreditë e **Fazës 1** dhe gjatë gjithë jetës për kreditë e **Fazës 2**.

Ekspozimi në mos-permbushje (EAD): Ky është një vlerësim i ekspozimit në një datë të ardhshme të paracaktuar, duke marrë parasysh ndryshimet e pritura në ekspozim pas datës së raportimit, përfshirë ripagimet e principalit dhe interesit dhe zbritjet e pritura në objektet e angazhuara.

Humbja në momentin e dështimit në pagesë (HKND): Kjo paraqet një vlerësim të humbjes që del nga një vonesë. Ajo bazohet në diferencën midis rrjedhave të parasë të gatshme të kontraktuara dhe atyre që kredihënësi do të priste për të marrë në bazë të kushteve ekonomike aktuale dhe të ardhshme, duke përfshirë çdo kolateral. Zakonisht shprehet si përqindje e EAD.

Shkalla e kurës: Kjo shpreh mundësinë e daljes nga statusi i fazës 3.

Shkalla e zbritjes: Kjo përdoret në zbritjen e një humbjeje të pritshme të kredisë në një vlerë aktuale në datën e raportimit. **Shih seksionin I.**

22 MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**22.2 Risku kreditor (vazhdim)****h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)**

Tabela e mëposhtme ilustron se si modeli zbatohet në fazat e ndryshme:

Faza	Niveli	PD	HKND	EAD
Faza 1	Përgjithshme	PD 12-mujor (përshtatur për kushtet makroekonomike)	Humbjet e përhershme	Ekspozimi në mos-përmbushje gjatë 12 muajve të ardhshëm
	Individuale	Nuk zbatohet ose zbatohet në rrethana të kufizuara *		
Faza 2	Përgjithshme	PD e përgjithshme (rregulluar për kushtet makroekonomike)	Humbjet e përhershme	Ekspozimi në mos-përmbushje gjatë gjithë jetës së mbetur
	Individuale	Nuk zbatohet ose zbatohet në rrethana të kufizuara *		
Faza 3	Përgjithshme	PD është e barabartë me 1, sepse vonesa ka ndodhur	Humbjet e përhershme në varësi të pikës së ciklit të rikthimit	Ekspozimi në mos-përmbushje në datën e raportimit
	Individuale	N/a	Rrjedhat e parasë së ardhshme të diskontuara në datën e raportimit zbriten në datën e raportimit	Ekspozimi në mos-përmbushje në datën e raportimit

* Vlerësimi individual i probabilitetit të vonesës dhe humbjeve të përhershme është në vetvete e vështirë kur nuk ka dëshmi objektive të rënies në vlerë. Megjithatë, për ekspozimet e rëndësishme të klasifikuara në Fazën 1 dhe Fazën 2, KEP mund të vërtetojë që HKND vlerësohet në baza të përgjithshme për kthimin e pritshëm nga strategjia e përjashtimit të kolateralit për një kredi në vonesë.

Ekspozimi në vonesë

EAD është një vlerësim i ekspozimit në vonesë si rezultat i një ngjarjeje të mëvonshme. Vlerësimi i EAD ndryshon në varësi të faktit nëse ka vonesë ose jo.

Vonesa ka ndodhur (ekspozimi në vonesë - EAD)

Kur ka ndodhur mos-përmbushja (tipike për Fazën 3), ekspozimi në mos-përmbushje është një shumë e njohur, e cila përfshin principalin e kredisë së pashlyer, interesin e përllogaritur, gjobitjet e përllogaritura, dhe arkëtimet e tjera që rrjedhin nga kontrata e huasë si: tarifat e sigurimit, tarifat përmbartuese të parapaguara etj.

22 MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**22.2 Risku kreditor (vazhdim)****h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)****Vonesa nuk ka ndodhur (ekspozimi në vonesë - EAD)**

Kur nuk ka ndodhur mos-përmbushja, EAD është një vlerësim i arsyeshëm i ekspozimit në një datë të ardhshme mos-përmbushjeje. Në rastet e huave të sapokrijuara që nuk janë dëmtuar nga kreditë, ose kreditë ekzistuese që nuk janë subjekt i një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë, ekspozimi në mos-përmbushje do të vlerësohet për një periudhë 12 muaj nga data e raportimit. EAD mund të jetë vlera kontabël bruto në datën e raportimit ose në një datë të mëvonshme në varësi të pikës në kohë kur ndodh mos-përmbushja.

Në rastet kur ka pasur një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë, KEP vlerëson mundësinë që kredia të mos vuajë në ndonjë nga vitet e ardhshme deri në maturimin e saj kontraktues.

Konsiderimi i KEP për pikën në kohë EAD përmbledhet si më poshtë në varësi të klasifikimit fazor të kredive për klientët dhe depozitat bankare:

Faza 1	Vlera kontabël bruto në datën e raportimit
	Vlera kontabël bruto në datën e raportimit dhe në çdo përvjetor të ardhshëm deri në maturimin e kredisë.
Faza 2	Në ciklin normal të rikuperimit të kredisë, kur pagesat janë rikuperuar në përputhje me planin e pagesave, EAD pritët të ulet kur afrohet koha në datën e maturimit.
Faza 3	Vlera kontabël bruto në datën e raportimit. Në ciklin normal të rimëkëmbjes, kur paratë e gatshme janë rikuperuar në pagesa të vogla gjatë ciklit të rimëkëmbjes pas paracaktuar, EAD pritët të ulet me muaj në rritje të paracaktuar
POCI	Vlera kontabël neto në datën e raportimit

Në përputhje me SNK 8 Politikat e Kontabilitetit, Ndryshimet në Vlerësimet e Kontabilitetit dhe Gabimet, në përgatitjen e pasqyrave vjetore të tij financiare për shkak të paraqitjes më 30 Prill, KEP konsideron shlyerjet e principalit dhe të interesit dhe tërheqjet e pritura në lehtësitë e zotuar të dhëna para fundvitit, deri në 31 Mars pas 31 Dhjetorit të vitit raportues.

Vlerësimi individual kundrejt kolektiv

KEP vlerëson HPK në baza individuale për të gjitha huatë e papaguara në mospagim që kalojnë 10 Euro. Të tilla do të përfshijnë të gjitha huazimet e klasifikuara në Fazën 3 ose si POCI dhe individualisht që tejkalojnë 10 Euro.

KEP kryen vlerësimin kolektiv të:

- PD dhe HKND për të gjitha kreditë e klasifikuara në Fazën 1 dhe Faza 2, dhe
- HKND e të gjitha kredive të klasifikuara në Fazën 3 ose si POCI me një ekspozim të papaguar më pak se 10 Euro.

Grupimi i kredive**Vlerësimi kolektiv i PD**

Për qëllimin e një vlerësimi kolektiv të PD-ve, huatë grupohen në bazë të karakteristikave të ngjashme të rrezikut të kredisë, të cilat janë tregues i aftësisë së debitorëve për të paguar të gjitha shumatat e përcaktuara sipas kushteve të kontratës. E tillë mund të përfshijë bazën e një vlerësimi të rrezikut të kredisë ose të procesit të gradimit që merr në konsideratë llojin e produktit, llojin e klientit, llojin e kolateralit, statusin e borxhit të kaluar dhe faktorë të tjerë të rëndësishëm.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)

Grupimi i kredive (vazhdim)

Duke marrë parasysh profilin e rrezikut të kredive të saj, KEP ka zgjedhur të grupojë kredi bazuar në:

1. Qëllimi i huasë (biznesi, agro, banimi dhe konsumatori) dhe
2. Kërkesat e kolateralit për huamarrësin e vlerësuar bazuar në shumën e dhënë të kredisë.

Në përputhje me politikën e rrezikut kreditor KEP kërkon kolateral për të gjitha kreditë e dhëna me një shumë më të madhe se 3 EUR. Në përputhje me rrethanat, kjo shumë është një përcaktues kryesor i rrezikut të kredisë, në varësi të faktit nëse kredia është e siguar me kolateral ose jo.

Bazuar në kriteret e miratuara, kreditë e KEP-it janë grupuar si më poshtë për qëllim të modelimit të PD:

1. Biznes > 3	Kredi afariste e dhënë në një shumë më të madhe se 3 EUR
2. Biznes <= 3	Kredi afariste e dhënë në një shumë të barabartë ose më të ulët se 3 EUR
3. Agro > 3	Kredi Agro dhënë në një shumë më të madhe se 3 EUR
4. Agro <= 3	Kredi Agro dhënë në një shumë të barabartë ose më të ulët se 3 EUR
5. Për shtëpi > 3	Kredi për shtëpi e dhënë në një shumë më të madhe se 3 EUR
6. Për shtëpi <= 3	Kredi për shtëpi e dhënë në një shumë të barabartë ose më të ulët se 3 EUR
7. Konsumuese > 3	Kreditë konsumatore dhënë në një shumë më të madhe se 3 EUR
8. Konsumuese <= 3	Kredi konsumatore dhënë në një shumë të barabartë ose më të ulët se 3 EUR

Vlerësimi kolektiv i HKND

Për qëllimin e një vlerësimi kolektiv të HKND-ve, huatë janë grupuar në bazë të:

- cikli i rikuperimit të kredive me probleme, dhe / ose
- lloji i kolateralit (d.m.th. shtëpi e financuar nga kredia).

Duke marrë parasysh këto kriteret, KEP i konsideron grupet e PD të renditura më sipër duke pasqyruar në mënyrë të duhur ciklin e rimëkëmbjes për kreditë me probleme.

KEP rishikon në baza vjetore kufijtë dhe kriteret e paraqitura më lart për të siguruar që ato të mbeten të vlefshme pas ndryshimeve të mundshme në madhësinë dhe përbërjen e portofolit të kredive.

Vlerësimi individual i HPK

KEP vlerëson ekspozimet individuale kur informacioni i arsyeshëm dhe i mbështetur është i disponueshëm pa kosto të panevojshme. E tillë do të kërkojë parashikim individual të kohës dhe zgjatje të mangësive të parave të gatshme duke marrë parasysh të paktën dy skenarë:

- 1) skenari që rezulton në humbje dhe
- 2) skenari që rezulton pa humbje.

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)

Shpalosja e skenarëve të shumtë

Rënia në vlerë është një shumë me peshë të mundshme që përcaktohet duke vlerësuar rezultatet e dy ose më shumë skenareve të ndryshme ekonomike të përdorura nga KEP për matjen e humbjeve të pritura të kredisë. KEP e konsideron ndryshueshmërinë e fluksit të parave në faktorë të ndryshëm ekonomik në një analizë të shumë skenarëve.

Probabiliteti e skenarëve përcaktohen nga KEP, duke pasur parasysh që ekzistojnë informacione të arsyeshme dhe të disponueshme. Këto probabilitete rishikohen çdo vit dhe ndryshohen në përputhje me rrethanat, në varësi të perspektivës ekonomike dhe / ose informacioneve të tjera të rëndësishme.

i) *Flukset e Parave të marra nga Huamarrësi*

Në kontekstin e vlerësimit të zhvlerësimit, KEP vlerëson flukset monetare të ardhshme të huamarrësit / afarizmit të cilat do të jenë në dispozicion për të shërbyer borxhin. Në mënyrë më të detajuar, këto flukse të parave përcaktohen nga njësia e mbledhjes së KEP-it dhe njësia e rrezikut të kredisë përgjegjëse për zhvillimin e një pritjeje të fluksit të parave të rimëkëmbjes duke marrë parasysh informacionin e duhur në dispozicion, siç janë informacionet financiare dhe planet e ardhshme.

ii) *Likuidimi i kolateraleve*

Në mënyrë që KEP të përcaktojë sasinë e rikuperueshme të kolateraleve, konsiderohet seria indikative e informacionit, nëse është e disponueshme:

- Vlera e tregut të kolateralit
- Data e vlerësimit
- Indeksi i çmimeve
- Koha për shitje
- Ulje e detyruar e shitjes (zbritje në ankand)
- Kostoja e shitjes (Kostoja e likuidimit)
- Huatë e mëparshme
- Të drejtat preferenciale

Zbritja e detyruar e shitjes dhe kostoja e likuidimit aplikohen gjithashtu në vlerën e tregut të kolateralit, pa marrë parasysh ndonjë borxh ose të drejta preferenciale. Bazuar në parametrat e përmendur më lart, llogaritet shuma e rikuperueshme për kolateral dhe për një strukturë kredie. Më pas, shuma e rikuperueshme e kolateralit për objektin zbritet në bazë të kohës së parashikuar të rimëkëmbjes dhe normës efektive të interesit. Në rastin e rivendosjes së kolateraleve, KEP-i zbret më tej flukset e parave duke marrë parasysh kohën e realizimit të këtyre flukseve monetare dhe kohën për të shitur kolateralin e riprovuar.

Vlerësimi kolektiv i HPK

KEP-i mat HPK në bazë kolektive për portofolet ku ka më pak informacion specifik për huamarrësin, në dispozicion, siç janë ekspozimet me pakicë dhe disa ekspozime ndaj ndërmarrjeve të vogla dhe të mesme. Kjo përfshin informacione specifike të huamarrësit, të tilla si ditët e delikuencës, përvoja kolektive historike e humbjeve të kredisë dhe informacioni që shikon përpara.

Për llogaritjen e vlerës së zhvlerësimit të kredive të vlerësuara në bazë kolektive, përdoren metoda statistikore, bazuar në parametrat e rrezikut të kredisë. Llogaritja e HPK 12-mujore dhe e tërë jetës, për të gjitha portofolet, përshkruhet më poshtë:

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)

Shpalosja e skenarëve të shumtë (vazhdim)

Faza 1 - 12 muaj HPK

Për huazimet në fazën 1, koha e ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë konsiderohet për 12 muajt e ardhshëm.

Faza 2 - HPK e përhershme

Për huatë në fazën 2, periudha për të cilën matet HPK është periudha maksimale gjatë së cilës KEP është e ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë. Kjo mund të jetë periudha maksimale kontraktuale gjatë së cilës KEP është e ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë (*d.m.th. periudha derisa kredia të shlyhet plotësisht, zakonisht koha e mbetur deri në maturimin kontraktual*) ose një periudhë më e gjatë.

Faza 3 - HPK e përhershme

Kreditë e klasifikuara në fazën 3 tashmë janë në mos-pagim. Prandaj, probabiliteti i parazgjedhjes është i barabartë me 1. Humbjet e pritura të kredisë maten si humbje përfundimtare pas marrjes në konsideratë të të gjitha shlyerjeve të mundshme gjatë horizontit të rimëkëmbjes, të reflektuara nga HKND në çdo muaj si mos-përmbushje.

Rregullimi progresiv dhe makro-ekonomik

KEP e konsideron ndikimin e mundshëm të faktorëve makroekonomikë dhe financiarë në parashikim në vlerësimin e PD gjatë 12 muajve dhe Kohëzgjatjes në përputhje me Udhëzimet e Makro-modelimit të PD.

Vlerësimet e HPK për depozitat bankare

Faza 1

Për llogaritjen e rënies në vlerë të depozitave bankare KEP zbaton metodat statistikore bazuar në parametrat e riskut kreditorë të zhvilluara nga studimi vjetor i Moody's: Normat e Korporatave dhe Normat e Rimëkëmbjes.

Faza 2

Variablat në çdo datë raportimi përfaqësojnë siç përshkruhet më poshtë:

Nëse ka një rritje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë, e lidhur me një depozitë bankare specifike, krahasuar me datën e blerjes, atëherë njihen humbjet e pritura të kredisë për gjithë jetën e instrumentit të borxhit.

Nëse maturiteti i pritshëm është më i shkurtër se 12 muaj atëherë PD-ja 12 mujore rregullohet në përputhje me rrethanat për maturitetin e mbetur.

Faza 3

Nëse risku kreditorë i një instrumenti borxhi rritet deri në atë pikë që konsiderohet të jetë kredi e rënë në vlerë, PD-ja e jetëgjatësisë është e barabartë me 1 dhe KEP llogarit HPK e jetëgjatësisë bazuar në HKND, shumën imagjinare dhe interesin e përlogaritur. Nën fazën 3 (ku ka ndodhur një ngjarje kredie), të ardhurat nga interesi llogariten në koston e amortizuar (dmth. Vlerën kontabël bruto të rregulluar për lejimin e humbjeve).

22 MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

h. Modeli i pritshëm i humbjes kreditore (vazhdim)

Shpalosja e skenarëve të shumtë (vazhdim)

Shpalosjet e tranzicionit

Huatë për klientët

Në datën e aplikimit fillestar, KEP nuk mund të përcaktojë nëse ka pasur një rritje të konsiderueshme në riskun kreditor që nga njohja fillestare për kreditë e krijuara më ose para 30 Shtatorit 2018, pa kosto ose përpjekje të panevojshme. Në përputhje me SNRF 9 kërkesat e tranzicionit, KEP-i njeh si të rënë në vlerë

një shumë të barabartë me rëniet e pritshme në vlerë të kredisë në çdo datë raportimi derisa këto kredi nuk çregjistrohen. Pas datës së aplikimit fillestar, KEP përdor informata të arsyeshme dhe të mbështetura që janë në dispozicion pa kosto ose përpjekje të panevojshme për të përcaktuar nëse risku kreditorë është rritur ndjeshëm për të gjitha kreditë që kanë origjinën më ose pas 1 tetorit 2018.

Depozitat bankare

Në datën e aplikimit fillestar, KEP përdor informata të arsyeshme dhe të mbështetura që janë në dispozicion pa kosto ose përpjekje të panevojshme për të përcaktuar riskun kreditor në datën kur një depozitë bankare ishte njohur fillimisht dhe krahasuar atë me riskun kreditor më 1 janar 2018.

KEP Trust
Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare
(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

Informacioni mbi kreditë sipas sektorit dhe llojit të kolateralit më 31 dhjetor 2025 dhe 2024, është si më poshtë:

Në EUR	Agrokulturë	Konsumuese	Për shtëpi	Biznes individual	Gjithsej
Kredi të siguruara					
Vetura	6,579	19	5,918	12,042	24,558
Pasuri e patundshme	12	-	7	24	43
Mallëra	8,914	168	5,607	14,409	29,098
Kredi të pa-siguruara	13,137	25,626	16,023	27,809	82,595
Gjithsej kredi dhe paradhënie per klientët	28,642	25,813	27,555	54,284	136,294

Në EUR	Agrokulturë	Konsumuese	Për shtëpi	Biznes individual	Gjithsej
Kredi të siguruara					
Vetura	4,375	40	4,469	7,690	16,574
Pasuri e patundshme	16	-	12	40	68
Mallëra	6,690	158	5,443	9,970	22,261
Kredi të pa-siguruara	10,876	24,045	15,471	23,309	73,701
Gjithsej kredi dhe paradhënie per klientët	21,957	24,243	25,395	41,009	112,604

Organizata mban kolateral ndaj kredive dhe paradhënieve të klientëve në formën e hipotekave, automjeteve dhe mallrave.

	31 dhjetor 2025	31 dhjetor 2024
Vetura	30,244	22,892
Pasuri e patundshme	392	392
Mallëra	19,282	14,971
	49,918	38,255

KEP Trust

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare

(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.2 Risku kreditor (vazhdim)

Analiza për cilësinë e kredisë së kredive të papaguara në 31 Dhjetor 2025 është si vijon:

Në EUR	Agrokulturë	Konsumuese	Për shtëpi	Biznes individual	Gjithsej
<i>Pa vonesë dhe pa rënie në vlerë</i>					
Kredi për individë nën 3 EUR	625	25,652	-	3	26,281
Kredi për individë mbi 3 EUR	27,894	10	27,359	53,898	109,161
Gjithsej pa vonesa dhe pa rënie në vlerë	28,519	25,662	27,359	53,901	135,441
<i>Në vonesë por pa rënie në vlerë</i>					
- më pak se 30 ditë me vonesë	92	340	138	299	869
- 30 deri 90 ditë me vonesë	32	266	162	208	668
- 91 - 180 ditë me vonesë	41	248	57	176	522
- 181 deri 360 ditë me vonesë	102	463	95	241	901
- mbi 360 ditë të vonuara	40	28	44	81	193
Gjithsej në vonesë por pa rënie në vlerë	307	1,345	496	1,005	3,153
<i>Kredi individualisht të përcaktuara për rënie në vlerë (bruto)</i>					
- më pak se 30 ditë me vonesë	90	-	14	220	324
- 30 deri 90 ditë me vonesë	-	-	-	69	69
- 91 - 180 ditë me vonesë	-	-	-	-	-
- 181 deri 360 ditë me vonesë	-	-	-	-	-
- mbi 360 ditë të vonuara	-	-	-	-	-
Kreditë e zhvlerësuara individuale (bruto)	90	-	14	288	392
Minus: provizioni i zhvlerësimit	(274)	(1,194)	(313)	(911)	(2,692)
Kreditë dhe paradhëniet totale për klientët	28,642	25,813	27,556	54,283	136,294

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**22.3 Risku i likuiditetit**

Risku i likuiditetit është rreziku që Organizata të hasë vështirësi në përmbushjen e detyrimeve nga detyrimet e saj financiare.

Qasja e Organizatës për administrimin e likuiditetit është të sigurojë, sa më shumë që të jetë e mundur, se gjithmonë do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet e saj kur duhet, në të dy kushtet normale dhe ato të stresuara, pa pësuar humbje të papranueshme ose duke rrezikuar dëme në reputacionin e Organizatës.

Pozicioni i likuiditetit të Organizatës monitorohet nga Departamenti i Kontabilitetit dhe Raportimit Financiar në baza javore dhe mujore dhe drejtpërdrejt nga menaxhmenti në mënyrë sistematike, përmes menaxhimit të disponueshmërisë së parave të gatshme për disbursimin e kredisë dhe sigurimin e fondeve të përshtatshme, të disponueshme për secilën llogari, bazuar në prurjet dhe prurjet e pritshme për të përmbushur detyrimet e Organizatës. Politikat e brendshme për administrimin e rrezikut të likuiditetit përputhen me rregulloren "Për administrimin e rrezikut të likuiditetit në institucionet mikrofinanciare", miratuar nga Banka Qendrore e Kosovës më 29 gusht 2013.

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit

Huazimet janë burimi kryesor i financimit të Organizatës. Organizata përpqet të ruajë një ekuilibër midis vazhdimësisë së financimit dhe fleksibilitetit përmes përdorimit të detyrimeve me një varg maturimesh. Organizata vlerëson vazhdimisht rrezikun e likuiditetit duke identifikuar dhe monitoruar ndryshimet në fondet e kërkuara për të përmbushur qëllimet e biznesit dhe objektivat e përcaktuara në lidhje me strategjinë e përgjithshme të Organizatës. Për më tepër, Organizata mban një portofol të aktiveve likuide si pjesë e strategjisë së saj të administrimit të rrezikut të likuiditetit. Tabela e mëposhtme tregon detyrimet financiare të Organizatës në bazë të maturimit të tyre të hershëm të mundshëm kontraktues:

	Deri 1 muaj	1 deri 6 muaj	6 muaj deri 1 vit	Më shumë se një vit	Vlera kontabël
31 dhjetor 2025					
Huatë	1,835	15,532	16,200	73,006	106,573
Detyrime tjera	604	-	-	-	604
	2,439	15,532	16,200	73,006	107,177
31 dhjetor 2024					
Huatë	2,188	16,068	15,756	50,136	84,148
Detyrime tjera	425	-	-	-	425
	2,613	16,068	15,756	50,136	84,573

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.4 Risku i tregut

Rreziku i tregut është rreziku që ndryshimet në çmimet e tregut, të tilla si norma e interesit, kursi i këmbimit të huaj dhe përhapja e kredisë do të ndikojnë në të ardhurat e Organizatës, ose vlerën e zotërimeve të tij të instrumenteve financiare. Qëllimi i menaxhimit të rrezikut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimin ndaj rrezikut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, ndërsa optimizon kthimin.

Ekspozimi ndaj rrezikut të normës së interesit

Rreziku i normës së interesit është rreziku që vlera e instrumenteve financiare të luhetet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut. Organizata administron rrezikun e normës së interesit përmes monitorimit të kushteve të tregut dhe marrjes së vendimeve të nevojshme për rivlerësim ose rialokimit. Analiza e ndjeshmërisë është përcaktuar bazuar në ekspozimin ndaj normave të interesit si për aktivet financiare ashtu edhe për detyrimet financiare duke supozuar se shumat e tyre të papaguara në datën e raportimit, ishin të papaguara gjatë vitit.

KEP Trust
Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare

(Të gjitha vlerat janë të shprehura në '000 Euro përveç nëse theksohet ndryshe)

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.4 Risku i tregut (vazhdim)

Pozicionet e hendekut të interesit të kategorive të rëndësishme të aktiveve dhe detyrimeve financiare me interes, më 31 dhjetor 2024 dhe 2023 janë si më poshtë:

	Deri 1 muaj	1 deri 6 muaj	6 muaj deri 1 vit	Më shumë se një vit	Vlera kontabël
31 dhjetor 2025					
Kreditë dhe paradhëniet për klientët	6,718	24,921	27,322	77,333	136,294
	6,718	24,921	27,322	77,333	136,294
Huatë	1,835	15,532	16,200	73,006	106,573
	1,835	15,532	16,200	73,006	106,573
Pozicioni neto	4,883	9,388	11,123	4,327	29,721

	Deri 1 muaj	Deri 6 muaj	6 muaj deri 1 vit	Më shumë se një vit	Vlera kontabël
31 dhjetor 2024					
Kreditë dhe paradhëniet për klientët	5,761	21,137	23,009	62,697	112,604
	5,761	21,137	23,009	62,697	112,604
Huatë	2,187	16,069	15,755	50,137	84,148
	2,187	16,069	15,755	50,137	84,148
Pozicioni neto	3,574	5,068	7,254	12,560	28,456

Menaxhimi i rrezikut të normës së interesit plotësohet duke monitoruar ndjeshmërinë e aktiveve dhe detyrimeve financiare të Organizatës ndaj skenareve të ndryshme standarde dhe jo standarde të normave të interesit. Skenarët standardë përfshijnë një rënie paralele prej 1%, ose rritje në të gjitha kthesat e rendimentit. Një analizë e ndjeshmërisë së Organizatës ndaj një rritje ose ulje të normave të interesit të tregut (duke supozuar se nuk ka lëvizje asimetrike në kthesat e rendimentit dhe një pozicion neto të vazhdueshëm) është si më poshtë:

	2025	2024
Fitim: 1% rritje	297	285
Humbje: 1% rënie	(297)	(285)

22. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

22.4 Risku i tregut (vazhdim)

Ekspozimi ndaj rrezikut të monedhës

Rreziku i valutës së huaj është rreziku që vlera e instrumenteve financiare të luhetet për shkak të ndryshimeve në kurset e këmbimit të huaj. Organizata nuk është e ekspozuar ndaj këtij rreziku sepse aktivet dhe detyrimet e saj janë në EUR.

22.5 Menaxhimi i kapitalit

Organizata është në përputhje me kapitalin minimal prej 200 eurosh të kërkuara nga Banka Qendrore e Kosovës. Organizata i nënshtrohet një mbikëqyrjeje periodike nga Banka Qendrore e Kosovës.

Politika e Organizatës është të ruajë një bazë të fortë kapitali për të ruajtur besimin e investitorit, kreditorit dhe tregut dhe për të mbështetur zhvillimin e ardhshëm të biznesit. Ndikimi i nivelit të kapitalit neto në kthimin e tij njihet gjithashtu dhe Organizata njihet nevojën për të mbajtur një ekuilibër midis kthimeve më të larta që mund të jenë të mundshme me pajisje më të mëdha dhe avantazheve dhe sigurisë së ofruar nga një pozicion i shëndoshë i kapitalit. Nuk ka pasur ndryshime në qasjen e Organizatës për menaxhimin e kapitalit gjatë vitit.

23. NGJARJET PAS DATËS RAPORTUESE

Më 30 janar 2026, Organizata ka pranuar nga një bankë vendore pjesën e katërt në vlerë 1,000 Euro lidhur marrëveshjen kontraktuale për kredi të nënshkruar me datë 28 tetor 2024 me vlerë prej 5,000 Euro.

Më 9 shkurt 2026, Organizata ka lidhur marrëveshje kontraktuale për kredi me vlerë prej 1,000 Euro me një huadhënës ndërkombëtar.

Më 27 shkurt 2026, Organizata ka pranuar pjesën e parë prej 4,000 Euro lidhur me marrëveshjen kontraktuale për kredi me vlerë prej 8,000 Euro për kredi të nënshkruar me datë 23 dhjetor 2025 me një huadhënës ndërkombëtar.

Nuk ka ngjarje të tjera pas datës së përfundimit të periudhës raportuese, që kërkojnë rregullime apo shpalosje shtesë në këto pasqyra financiare.

