

Fondi Vullnetar i Pensioneve “Sigal”
Pasqyrat Financiare
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2022

Përmbajtja

Raporti i Audituesit të Pavarur	i
Pasqyra e aktiveve neto të disponueshme për përfitime	1
Pasqyra e fitimit ose humbjes	2
Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i përkasin mbajtësve të kuotave	3
Pasqyra e flukseve monetare	4
1. Informacion i përgjithshëm	5
2. Politika të rëndësishme kontabël	6
2.1. Baza e përgatitjes	6
2.2. Kushtet Kryesore të Rregullatorit	6
2.3. Vlera Neto e Aktiveve	6
2.4. Monedha funksionale dhe e prezantimit	6
2.5. Transaksionet në valutë të huaj	6
2.6. Subjekti investues dhe konsolidimi	6
2.7. Aktivet financiare dhe detyrimet financiare	7
2.7.1. Njohja dhe matja fillestare	7
2.7.2. Klasifikimi dhe matja mëpasshme	7
2.8. Matjet e vlerës së drejtë	8
2.9. Mjete monetare dhe ekuivalentet me to	8
2.10. Shpenzimet operative	8
3. Menaxhimi i rrezikut financiar	8
3.1. Kuadri i Menaxhimit të Riskut	9
3.2. Depozitari	9
3.3. Politika e investimeve	9
3.4. Rreziku i Tregut	10
3.4.1. Rreziku i valutës së huaj	10
3.4.2. Rreziku i normës së interesit	10
3.5. Rreziku i likuiditetit	11
3.6. Rreziku i kredisë	11
3.7. Testimi i zhvlerësimit të aktiveve financiare	12
3.8. Rreziku Operacional	12
4. Paraqitja me vlerë të drejtë	12
5. Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	13
6. Investime në letra me vlerë	13
7. Detyrimet ndaj Shoqërisë së Administrimit	13
8. Të pagueshme për pensionet dhe tërheqjet e parakohshme	13
9. Të ardhurat nga interesi	13
10. Shpenzimet e tarifës së administrimit	13
11. Angazhime dhe detyrime të konstatuara	14
12. Transaksionet me palët e lidhura	14
13. Ngjarjet pas datës së raportimit	14



Raporti i Audituesit të Pavarur

Drejtuar Këshillit të Administrimit të Fondit Vullnetar i Pensioneve "Sigal":

Opinionin ynë

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare të Fondit Vullnetar i Pensioneve "Sigal" ("Fondi") janë përgatitur, në çdo aspekt material, në përputhje me politikat kontabël të specifikuar në shënimin shpjegues 2 të pasqyrave financiare.

Ne kemi audituar

Pasqyrat financiare të fondit përfshijnë:

- Pasqyrën e aktiveve neto të disponueshme për përfitime më 31 dhjetor 2022;
- pasqyrën e fitimit ose humbjes për vitin e mbyllur më atë datë;
- pasqyrën e ndryshimeve në aktivet neto të disponueshme për përfitime për vitin e mbyllur më atë datë;
- pasqyrën e flukseve monetare për vitin e mbyllur më atë datë; dhe
- shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare, të cilat përfshijnë politikat e rëndësishme kontabël dhe informacione të tjera shpjeguese.

Baza për opinionin

Ne e kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve përkruhen më tej në seksionin Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare të raportit tonë.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të bazuar opinionin tonë.

Pavarësia

Ne jemi të pavarur nga fondi në përputhje me Kodin e Etikës për Profesionin e Kontabilistit (që përfshin edhe Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Kontabilistët ("kodi i BSNEK"). Ne kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin e BSNEK-së.

Përgjegjësitë e drejtuesve dhe të personave të ngarkuar me qeverisjen në lidhje me pasqyrat financiare

Drejtuesit janë përgjegjës për përgatitjen e pasqyrave financiare në përputhje me politikat kontabël të specifikuar në shënimin shpjegues 2 të pasqyrave financiare, dhe për kontrollet e brendshme, të cilat ata e gjykojnë të nevojshme për përgatitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale, qofshin ato për shkak të mashtrimit apo pasaktësive.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtuesit janë përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Fondit për të kryer veprimtarinë në vijimësi, duke vendosur në dispozicion informacione për çështjet që kanë të bëjnë me vijueshmërinë e aktivitetit, nëse është e zbatueshme, përveç rasteve kur drejtuesit synojnë që Fondi të likuidohet apo të ndërprerë aktivitetin, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç këtyre.

Personat e ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit.

PricewaterhouseCoopers Assurance Services SH.P.K.
Rruga Ibrahim Rugova, Sky Tower 9/1, Tiranë, Shqipëri
T: +355 (4) 2242 254, F: +355 (4) 2242 639, www.pwc.com/al

Regjistruar me Qendrën Kombëtare të Biznesit me Numër Unik të Identifikimit të Subjektit NUIS/NIPT: L92014010J
Regjistruar në Regjistrin Publik të Audituesve Ligjorë me Vendim nr. 701, 03.07.2020 të Komitetit të Regjistrimit

Ky version i raportit tonë është përkthim i versionit origjinal të përgatitur në gjuhën Angleze. Janë marrë të gjitha masat që përkthimi të jetë një paraqitje sa më e mirë e versionit origjinal. Megjithatë, në lidhje me çështjet e interpretimit të informacionit, këndvështrimet apo opinionet, versioni i raportit tonë në gjuhën origjinale ka përnarësi ndaj këtij përkthimi.

Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare

Objektivat tona janë të arrijmë siguri të arsyeshme që pasqyrat financiare në tërësi, nuk përmbajnë anomali materiale, qofshin ato për shkak të mashtrimit apo të pasaktësive, dhe të lëshojmë një raport auditimi, duke përfshirë opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por ajo nuk jep garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë, në rast se ekziston, një anomali materiale. Anomali mund të vijë si rezultat i mashtrimit apo pasaktësive dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht apo të marra së bashku, ekziston një pritshmëri e arsyeshme që të kenë ndikim në vendimet ekonomike të marra nga përdoruesit në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticism profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Për më tepër, ne:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalisë materiale në pasqyrat financiare, si rezultat i mashtrimit apo pasaktësisë, hartojmë dhe kryejmë procedura auditimi që i përgjigjen këtyre rreziqeve, si dhe sigurojmë të dhëna të mjaftueshme dhe të përshtatshme të auditimit, në mënyrë që të shërbejnë si bazë për opinionin tonë. Rreziku për të mos identifikuar një anomali materiale si rezultat i mashtrimit është më i lartë sesa një anomali si rezultat i pasaktësisë, për shkak se mashtrimi mund të përfshijë një marrëveshje të fshehtë, falsifikim, mosveprim të qëllimshëm, shtrembërim, ose shmangie të kontrollit të brendshëm.
- Sigurojmë kuptueshmëri të kontrolleve të brendshme që mund të jenë të nevojshme për hartimin e procedurave të auditimit që u përshtaten rrethanave, por jo me qëllim që të shprehim një opinion mbi efikasitetin e kontrolleve të brendshme të Fondit.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave të përdorura të kontabilitetit dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël, si edhe të shënimeve shpjeguese të përgatitura nga drejtuesit.
- Arrijmë në një përfundim në lidhje me përshtatshmërinë e parimit kontabël të vijimësisë së veprimtarisë të përdorur nga drejtuesit dhe, bazuar në evidencën e siguruar të auditimit, nëse ka një pasiguri materiale në lidhje me ngjarje apo kushte që mund të ngjallin dyshime të rëndësishme në lidhje me aftësinë e Fondit për të vijuar veprimtarinë. Në rast se arrijmë në përfundimin që ekziston një pasiguri materiale, jemi të detyruar që të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të audituesit në lidhje me shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare ose, në rast se shënimet shpjeguese nuk janë të përshtatshme, të përfshijmë një rezervë në opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencën e auditimit të siguruar deri në datën e raportit tonë të audituesit. Pavarësisht kësaj, ngjarje apo kushte në të ardhmen, mund të shkaktojnë ndërprerjen e vijimësisë së veprimtarisë së Fondit.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen, ndërmjet të tjerash, në lidhje me qëllimin dhe afatet e planifikuara të auditimit si dhe gjetjet e rëndësishme të konstatuara nga audituesi, përfshirë mangësitë e rëndësishme në sistemin e kontrolleve të brendshme që identifikojmë gjatë auditimit tonë.

Auditues Ligjor

Jonid Lamllari

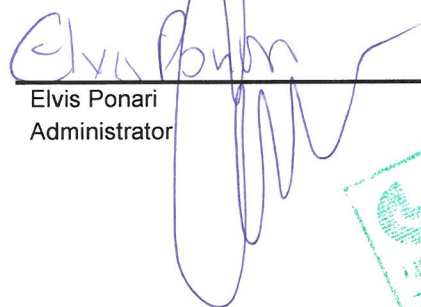
2 maj 2023

Tiranë, Shqipëri

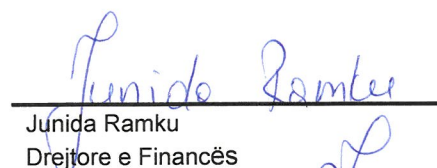
Pasqyrat e aktiveve neto të disponueshme për përfitime

	Shënime	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
AKTIVE			
Aktive afatshkurtra			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	5	30,065,821	125,313,276
Investime në letra me vlerë	6	2,462,473,565	1,924,481,530
TOTALI I AKTIVEVE		2,492,539,386	2,049,794,806
DETYRIME			
Detyrime afatshkurtra			
Detyrime ndaj Shoqërisë së Administrimit	7	4,607,142	3,782,104
Të pagueshme për pensionet dhe tërheqjet e parakohshme	8	859,671	2,083,319
DETYRIMET (me përjashtim të aktiveve neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave)		5,466,814	5,865,423
MJETET NETO TË ATABURUESHME MBAJTËSVE TË NJËSIVE		2,487,072,572	2,043,929,383
Numri i kuotave		1,557,013	1,321,693
Vlera e aktiveve neto për kuotë		1,597.3358	1,546.4480

Pasqyrat financiare të Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL" janë miratuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve "Sigal Life Uniqa Group Austria" Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensioneve dhe Sipërmarrjes së Investimeve Kolektive SH.A., si Shoqëria Administruese e saj më 28 Prill. 2023, dhe nënshkruar në emër të saj nga:


 Elvis Ponari
 Administrator




 Junida Ramku
 Drejtore e Financës



Fondi Vullnetar i Pensioneve “SIGAL”*(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)*

Pasqyra e fitimit ose humbjes

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2021
Të ardhura			
Të ardhurat nga interesi	9	124,532,884	97,811,659
Të ardhurat totale		124,532,884	97,811,659
Shpenzimet			
Shpenzimet e tarifës së adminstrimit	10	(50,350,216)	(39,361,288)
Shpenzimet totale operative		(50,350,216)	(39,361,288)
Fitimi operativ		74,182,668	58,450,371
Rritja e aktiveve neto që i atribuohet mbajtësve të kuotave nga operacionet		74,182,668	58,450,371

Shënimet në faqet 5 deri në 14 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"*(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)*

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto që i përkasin mbajtësve të kuotave

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2021
Aktivet neto që i përkasin mbajtësve të kuotave më 1 Janar	2,043,929,383	1,592,262,936
Të ardhurat nga kuotat e emetuara	527,043,733	570,789,406
Shlyerja e kuotave	(152,008,393)	(148,300,509)
Transferimi i kuotave	(6,074,819)	(29,272,821)
Rritje neto nga transaksionet e kuotave	368,960,521	393,216,076
Rritja e aktiveve neto që i përkasin mbajtësve të kuotave nga operacionet	74,182,668	58,450,371
Më 31 dhjetor	2,487,072,572	2,043,929,383
Numri i kuotave në fillim të periudhës	1,321,693	1,064,276
Kuota të reja të emetuara nga kontributet	335,818	374,269
Kuotat e përfitimit të pensionit të shlyera	(96,634)	(97,417)
Transferimi i kuotave në fonde të tjera pensioni	(3,864)	(19,435)
Numri i kuotave në fund të periudhës	1,557,013	1,321,693

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"*(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)*

Pasqyra e flukseve monetare

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2021
Flukset monetare nga aktivitetet operative		
Rritje në shumën që i përkasin mbajtësve të kuotave	74,182,668	58,450,371
Rregullime për:		
Të ardhurat nga interesi	(124,532,884)	(97,811,659)
	(50,350,216)	(39,361,288)
Rritje e detyrimeve ndaj Shoqërisë Administruese	825,038	436,176
Ulje e përfitimeve të pagueshme dhe tërheqje të parakohshme	(1,223,648)	706,140
	(398,610)	1,142,316
Interesi i marrë	117,757,361	93,746,966
	67,008,535	55,527,994
Flukset monetare neto nga aktivitetet operative		
Flukset monetare nga aktiviteti investues		
Investimet e maturuara në letra me vlerë	45,080,752	-
Blerje të letrave me vlerë	(576,297,263)	(370,188,944)
	(531,216,511)	(370,188,944)
Flukset monetare nga aktivitetet financuese		
Hyrjet e parave nga kontributet	527,043,733	570,789,406
Daljet monetare të paguara për mbajtësit e kuotave	(158,083,212)	(177,573,330)
	368,960,521	393,216,076
Rritje/(ulje) neto në mjete monetare dhe ekuivalente me to	(95,247,455)	78,555,126
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fillim të periudhës	125,313,276	46,758,150
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fund të periudhës	30,065,821	125,313,276

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i Pensionit Vullnetar "SIGAL" ("Fondi") është një fond kontribut të përcaktuar i autorizuar me Vendim të Bordit të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare ("AMF") nr. 51, datë 30 mars 2011. Objektivi i Fondit është të gjenerojë të mesme dhe rritja afatgjatë e kapitalit të një portofoli letrash borxhi të emetuara nga qeveria shqiptare. Fondi është nën administrimin e Shoqërisë Administruese të Fondit të Pensionit Vullnetar "Sigal Life UNIQA Group Austria SH.A." ("Shoqëria e Menaxhimit") e cila është licencuar nga AMF në 30 mars 2011.

Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ka miratuar Bankën Amerikane të Investimeve SH.A. si Depozitues ("Depozitari") i Fondit. Shoqëria administruese dhe ruajtësi kërkohet të mbajnë aktivet, operacionet dhe të dhënat e Fondit të ndara nga aktivet, operacionet dhe të dhënat e tyre.

Shoqëria Administruese e Fondit është me seli në Rrugën "Ukraina e Lirë", Ndërtesa Teknoprojekt, Tiranë, Shqipëri.

Në këto pasqyra financiare, fjala "kuotë" ose "njësi kuote" i referohet aksioneve të riblershme të Fondit. Fondi i ofron njësitë e tij çdo individ ose subjekti biznesi që operon në Shqipëri ose jashtë saj, për t'i përdorur si një plan kontributi për punonjësit e tyre.

Strukturat e qeverisjes

Aksionarët e Shoqërisë Administruese kanë emëruar Këshillin Administrativ të Fondit, i cili përbëhet nga pesë anëtarë:

- Z. Adrian Totokoçi, Kryetar
- Z. Klement Mersini, Anëtar
- Z. Elvis Ponari, Anëtar
- Z. Abdyl Sarja, Anëtar
- Z. Edvin Hoxhaj, Anëtar

Depozitari

Shoqëria Administruese e Fondit ka marrëveshje depozitari me Bankën Amerikane të Investimeve SH.A.. Në përputhje me ligjin nr. 10197, datë 10.12.2009 "Për fondet e pensioneve vullnetare", më poshtë "Ligji", Banka ofron shërbime në lidhje me depozitarin, depozitim dhe besim për aktivet e fondit. Bankat që operojnë në Shqipëri rregullohen nga Banka e Shqipërisë (banka qendrore) dhe licencohen nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për të vepruar si ruajtës të fondeve të përfitimt të pensionit.

Perspektiva e Fondit

Shoqërisë administruese i paguhet një tarifë prej 2.2% në vit e cila llogaritet në baza ditore si Vlera Neto e Aseteve shumëzuar me 2.2% / 365 si dhe një tarifë shtesë mujore e menaxhimit e cila llogaritet si 2.2% e tarifës vjetore të menaxhimit (llogaritur në një gjithashtu në baza ditore).

Sipas ligjit, kontribuuesit janë të ekspozuar ndaj rreziqeve që rrjedhin nga investimet e Fondit. Kontribuuesve u kërkohet të paguajnë një gjobë nga 15% (vitet 1-5) deri në 2% (pas 20 vitesh kontribute).

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

2. Politika të rëndësishme kontabël

Politikat kryesore kontabël të aplikuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë paraqitur më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë konsistente për të gjitha vitet e paraqitura, përveç rasteve kur shprehet ndryshe.

2.1. Baza e përgatitjes

Pasqyrat financiare të Fondit janë përgatitur në përputhje me kërkesat dhe udhëzimet e Rregullores nr. 139, datë 26.09.2012, të Bordit të Drejtorëve të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare "Për llogaritjen e vlerës neto të mjeteve për fondet e pensionit vullnetar dhe kushtet e publikimit", referuar si ("Rregullorja"). Pasqyrat financiare janë përgatitur sipas konventës së kostos historike.

2.2. Kushtet Kryesore të Rregullatorit

Vlera neto e aktiveve. Diferenca ndërmjet shumës totale të aktiveve të fondit pensional dhe shumës totale të detyrimit të fondit pensional.

Vlera neto e aktiveve për kuotë. Pjesa ndërmjet vlerës neto të aktiveve dhe numrit total të njësisve të kuotave.

Numri total i kuotave. Numri i kuotave të ditës së mëparshme plus kuotat e reja të emetuara për kontributet bënë më pak kuota të transferuara në fonde të tjera.

Kuota të reja të emetuara. Shuma totale e kontributeve të bëra pjesëtuar me vlerën neto të aktiveve për kuotë nga fundi i ditës së mëparshme.

2.3. Vlera Neto e Aktiveve

Aktivitet neto përfaqësojnë kontributet në para dhe kthimin nga investimi në këto kontribute neto nga tarifat dhe komisionet për shoqërinë administruese në pronësi të kontribuesve të fondit pensional të konvertuar në njësi kontabël. Çdo kuotë përfaqëson një pjesë proporcionale të pronësisë mbi aktivitet neto të Fondit. Njësitë e kuotave i referohen shumës totale të kontributit të pjesëtuar me vlerën e njësisë së kuotës. Çdo kontribut pasohet nga lëshimi i njësisë së kuotave siç përshkruhet më sipër.

2.4. Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare paraqiten në lekë, që është monedha funksionale e Fondit.

2.5. Transaksionet në valutë të huaj

Transaksionet në valuta të huaja përkthehen në monedhën funksionale duke përdorur kurset e këmbimit të datave të transaksioneve.

Aktivitet dhe detyrimet monetare të shprehura në valutë të huaj në datën e raportimit konvertohen në monedhën funksionale duke përdorur kursin e këmbimit të datës së raportimit. Fitimet ose humbja në valutë të huaj nga zërat monetarë është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhën funksionale në fillim të vitit, e rregulluar për interesin efektiv dhe pagesat gjatë vitit, dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të përkthyer me kursin e këmbimit në fundi i vitit.

Aktivitet dhe detyrimet jo-monetare të shprehura në monedhë të huaj që maten me vlerën e drejtë kthehen në monedhën funksionale duke përdorur kursin e këmbimit në datën kur përcaktohet vlera e drejtë. Zërat jomonetarë që maten bazuar në koston historike në valutë të huaj, përkthehen duke përdorur kursin e këmbimit spot në datën e transaksionit. Diferencat në valutë të huaj që lindin nga përkthimi njihen në fitim ose humbje.

2.6. Subjekti investues dhe konsolidimi

Fondi ka investitorë të shumtë të palidhur dhe mban shumë investime. Pasqyrat financiare të Fondit nuk janë të konsoliduara në pasqyrat financiare të shoqërisë administruese. Fondi është konsideruar se plotëson përkufizimin e një entiteti investues.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

2. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

2.7. Aktivet financiare dhe detyrimet financiare

2.7.1. Njohja dhe matja fillestare

Aktivitet dhe detyrimet financiare të Fondit maten fillimisht në datën e shlyerjes bazuar në vlerën e tyre të drejtë të rregulluar për kostot e transaksionit, nëse ka. Vlera e drejtë në njohjen fillestare evidentohet më së miri nga çmimi i transaksionit. Një fitim ose humbje nga njohja fillestare regjistrohet vetëm nëse ka një diferencë midis vlerës së drejtë dhe çmimit të transaksionit, i cili mund të evidentohet nga transaksione të tjera aktuale të vëzhgueshme të tregut në të njëjtin instrument ose nga një teknikë vlerësimi, inputet e së cilës përfshijnë vetëm të dhëna nga tregjet e vëzhgueshme.

2.7.2. Klasifikimi dhe matja mëpasshme

Fondi nuk ka investime në letra me vlerë të kapitalit. Letrat me vlerë të borxhit të Fondit klasifikohen nga Këshilli i Administrimit dhe Komiteti i Investimeve si të mbajtura deri në maturim dhe maten me koston e amortizuar siç përcaktohet në nenin 13 të Rregullores së përmendur më sipër (Shënime 2.1). Në rast se synimi i Këshillit të Administrimit ose aftësia e Shoqërisë Administruese për të mbajtur aktivet financiare të Fondit deri në maturim ndryshon, të gjitha aktivet financiare maten me vlerën e drejtë në datën e një ndryshimi të tillë dhe ato nuk mund të maten me koston e amortizuar për të paktën dy vjet nga ajo datë.

Detyrimet financiare maten me koston e amortizuar dhe përfshijnë detyrimet e përfitimeve të pensionit, detyrimet për tërheqje të hershme, detyrimet e transferimit të aktiveve dhe tarifave përkatëse, tarifave të administrimit. Tarifave të depozitarit paguhen nga Shoqëria Administruese.

Detyrimet financiare - Çrregjistrimi

Fondi çregjistron një detyrim financiar kur kushtet e tij modifikohen dhe flukset monetare të detyrimit të modifikuar janë thelbësisht të ndryshme. Në këtë rast, një detyrim i ri financiar i bazuar në kushtet e modifikuara njihet me vlerën e drejtë. Diferenca midis vlerës kontabël të detyrimit financiar të shlyer dhe detyrimit të ri financiar me kushte të modifikuara njihet në fitim ose humbje.

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

Fshirja

Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar fshihet kur Fondi nuk ka pritshmëri të arsyeshme për të rikuperuar një aktiv financiar në tërësinë e tij ose një pjesë të tij. Fondi individualisht bën një vlerësim në lidhje me kohën dhe shumën e fshirjes bazuar në nëse ka një pritshmëri të arsyeshme rikuperimi. Rikuperimet e shumave të fshira më parë përfshihen në 'humbjet nga zhvlerësimi i instrumenteve financiare' në pasqyrën e fitimit ose humbjes. Megjithatë, asetet financiare që janë fshirë mund t'i nënshtrohen aktiviteteve përbarimore në mënyrë që të jenë në përputhje me procedurat e Fondit për rikuperimin e shumave të detyrimeve.

Zhvlerësimi i aktiveve financiare të mbajtura deri në maturim, të mbajtura me kosto të amortizuar.

Humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje kur ndodhin për shkak të një ose më shumë ngjarjeve ("ngjarjet e humbjes") që kanë ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit financiar dhe që kanë një ndikim në shumën ose kohën e flukseve monetare të vlerësuar të ardhshme të aktivitetit financiar ose grupi i aktiveve financiare që mund të vlerësohen në mënyrë të besueshme. Nëse Shoqëria përcakton se nuk ekziston asnjë evidencë objektive që zhvlerësimi ka ndodhur për një aktiv financiar të vlerësuar individualisht, qoftë i rëndësishëm apo jo, ajo e përfshin aktivitetin në një grup aktivitetesh financiare me karakteristika të ngjashme të rrezikut të kredisë dhe i vlerëson ato kolektivisht për zhvlerësim.

Faktorët kryesorë që Shoqëria merr parasysh në përcaktimin nëse një aktiv financiar është i zhvlerësuar janë statusi i tij i vonuar. Kriteret e tjera kryesore të mëposhtme përdoren gjithashtu për të përcaktuar nëse ka evidencë objektive që ka ndodhur një humbje nga zhvlerësimi:

2. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

- çdo pjesë ose këst është i vonuar dhe pagesa e vonuar nuk mund t'i atribuohet një vonese të shkaktuar nga sistemet e shlyerjes.
- pala tjetër përjeton një vështirësi të konsiderueshme financiare siç dëshmohet nga informacioni i saj financiar që merr Shoqëria.
- pala tjetër konsideron falimentimin ose një riorganizim financiar.
- ka një ndryshim të pafavorshëm në statusin e pagesës së palës tjetër si rezultat i ndryshimeve në kushtet ekonomike kombëtare ose lokale që ndikojnë në palë; ose

Letrat me vlerë të borxhit të Fondit përbëhen nga obligacione të Qeverisë Shqiptare. Asnjë ngjarje humbje nuk është identifikuar në datën e raportimit.

2.8. Matjet e vlerës së drejtë

'Vlera e drejtë' është çmimi që do të merrej për të shitur një aktiv ose do të paguhej për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes në principalin ose, në mungesë të tij, në tregun më të favorshëm për të cilin Fondi ka akses në atë datë. Vlera e drejtë e një pasivi pasqyron rrezikun e mosperformancës së tij. Kur disponohet, Fondi mat vlerën e drejtë të një instrumenti duke përdorur çmimin e kuotuar në një treg aktiv për atë instrument. Një treg konsiderohet aktiv nëse transaksionet për aktivin ose detyrimin kryhen me frekuencë dhe vëllim të mjaftueshëm për të siguruar informacion mbi çmimin në vazhdimësi.

Nëse nuk ka çmim të kuotuar në një treg aktiv, atëherë Fondi përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e inputeve përkatëse të vëzhgueshme dhe minimizojnë përdorimin e inputeve të pavëzhgueshme. Teknikat e vlerësimit përcaktohen në rregulloren e përmendur në Shënimin 2.1.

Matjet e vlerës së drejtë për letrat me vlerë të Qeverisë Shqiptare

Bonot e thesarit të emetuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë maten me vlerën e drejtë bazuar në yield-et e ankandeve të fundit të publikuara zyrtarisht nga Banka e Shqipërisë.

Obligacionet e qeverisë shqiptare maten me vlerën e drejtë në bazë të yield-eve të ankandit të fundit dhe periudhës së mbetur deri në maturim.

Fondi ka përdorur këto metoda për dhënien e informacioneve shpjeguese të vlerës së drejtë (Shënimi 4). Vlera neto e aseteve bazohet në koston e amortizuar të aktiveve dhe detyrimeve siç përshkruhet në Shënimin 2.7.

2.9. Mjete monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to përfshijnë paratë në dorë, depozitat e mbajtura në banka dhe investime të tjera afatshkurtra me likuiditet të lartë me maturime origjinale prej tre muajsh ose më pak nga data e blerjes. Paraja dhe ekuivalentët e saj mbahen me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Depozitat me afat me maturitet origjinal më shumë se tre muaj nga data e blerjes klasifikohen si depozita me afat pranë bankave si një nën-kategori e kredive dhe aktiveve financiare të arkëtueshme.

2.10. Shpenzimet operative

Shpenzimet operative njihen kur ndodhin. Shpenzimet operative përfshijnë tarifat e menaxhimit.

3. Menaxhimi i rrezikut financiar

Aktivitetet e Fondit e ekspozojnë atë ndaj një sërë rreziqesh financiare: rrezikun e tregut (përfshirë rrezikun e monedhës, rrezikun e normës së interesit të vlerës së drejtë, rrezikun e normës së interesit të rrjedhës së parasë dhe rrezikun e çmimit), rrezikun e kredisë dhe rrezikun e likuiditetit. Fondi është gjithashtu i ekspozuar ndaj rreziqeve operacionale si rreziku i depozitarit. Rreziku i depozitarit është rreziku i humbjes së letrave me vlerë të mbajtura në ruajtje, i shkaktuar nga falimentimi ose neglizhenca e depozitarit. Megjithatë ekziston një kuadër ligjor i përshtatshëm që eliminon rrezikun e humbjes së vlerës së letrave me vlerë të mbajtura nga depozitari, në rast të dështimit të tij, aftësia e Fondit për të transferuar letra me vlerë mund të dëmtohet përkohësisht.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

3. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Programi i përgjithshëm i menaxhimit të rrezikut të Fondit kërkon të maksimizojë kthimet e përfuara për nivelin e rrezikut ndaj të cilit Fondi është i ekspozuar dhe synon të minimizojë efektet e mundshme negative në performancën financiare të Fondit.

Objektivat kryesore të funksionit të menaxhimit të rrezikut financiar janë vendosja e kufijve të rrezikut dhe më pas sigurimi që ekspozimi ndaj rreziqeve të qëndrojë brenda këtyre kufijve. Funksionet e menaxhimit të rrezikut operacional dhe ligjor synojnë të sigurojnë funksionimin e duhur të politikave dhe procedurave të brendshme, në mënyrë që të minimizohen rreziqet operationale dhe ligjore. Fondi nuk përdor instrumente financiare derivative për të mbrojtur këto ekspozime ndaj rreziqeve.

3.1. Kuadri i Menaxhimit të Riskut

Aktiviteti i Fondit monitorohet dhe menaxhohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve "Sigal Life Uniqa Group Austria" Shoqëri e Administrimit të Fondeve të Pensioneve dhe Sipërve të Investimeve Kolektive SH.A. ("Shoqëria e Menaxhimit"). Në përputhje me ligjin nr.10197, datë 10.12.2009 "Për fondet e pensioneve vullnetare", shoqëria administruese duhet të krijojë një funksion të veçantë kushtuar administrimit të rrezikut.

Kompetencat e Këshillit Administrativ përfshijnë kontrollin dhe mbikëqyrjen e zbatimit të politikave tregtare, zhvillimin e biznesit të shoqërisë administruese; miratimin e politikave financiare dhe investuese; emërimin dhe shkarkimin e administratorëve ose anëtarëve të Komitetit të Investimeve. Këshilli i Administrimit angazhohet të sigurojë që aktet e Shoqërisë Administruese të jenë në përputhje me Ligjin dhe standardet e kontabilitetit. Këshilli Administrativ caktoi anëtarët e **Komitetit të Investimeve**:

- Z. Elvis Ponari, Drejtori i Përgjithshëm i Shoqërisë së Administrimit
- Z. Klement Mersini, Drejtues Financiar i "SIGAL Uniqa Group Austria".
- Z. Blodin Çuçi, Administrator i Shërbimeve Këshilluese të Investimeve Caesar
- Z. Naim Hasa, Kryetar i Shoqatës së Siguruesve të Jetës, Pensioneve dhe Fondeve të Investimeve

Komiteti i Investimeve organizon të paktën 4 mbledhje në vit, me qëllim zhvillimin e politikave të investimit, kryerjen e shpërndarjes dhe modifikimit të aseteve dhe paraqitjen e tyre në shoqërinë administruese. Këto politika mbështeten në analizat cilësore dhe sasiore të tregjeve të kapitalit, tregjeve të riskut dhe analizave të tjera teknike në përputhje me kufizimet dhe limitet maksimale të investimit të përcaktuara me ligj dhe rregulloret e sipërpërmendura.

3.2. Depozitari

Në bazë të nenit 45 të ligjit nr.10197, datë 10.12.2009 "Për fondet e pensioneve vullnetare", mjetet e fondit të pensioneve, përfshirë paratë dhe ekuivalentët e tyre, mbahen pranë një depozite të vetme, një bankë e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për shërbimet e depozitarit të miratuara nga Autoriteti i Shërbimeve Financiare për rolin e depozituesit. Depozitari i Fondit në datën e raportimit dhe për vitin e përfunduar më pas është Banka Amerikane e Investimeve SH.A. Funksionet e depozitimit përfshijnë llogaritjen e vlerës neto të aseteve të fondit të pensionit dhe raportimin në baza mujore të Shoqëria administruese, duke siguruar që të ardhurat nga transaksionet që përfshijnë aktivet e fondit të pensionit të shpërndahen/kapitalizohen të kontribuesit e fondeve pensionale në përputhje me legjislacionin në fuqi, dhe informimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare për çdo çështje që mund të përbëjë shkelje të legjislacionit ose kërcënim të interesave të anëtarëve.

3.3. Politika e investimeve

Strategjia e investimit të aktiveve të Fondit të Pensionit Vullnetar Sigal bazohet në legjislacionin dhe rregulloret e nxjerra nga AMF, si dhe në politikën e brendshme të investimit të shoqërisë administruese, të propozuar nga Komiteti i Investimeve dhe miratuar nga Bordi i Administrimit të Shoqërisë Administruese. Shoqërisë administruese i kërkohet të respektojë rregulloren "Për aktivet e lejuara, kufizimet dhe kufirin maksimal të investimit të fondeve të pensionit" miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 1 të Bordit, datë 28 janar 2010, i ndryshuar me Vendimi i Bordit nr.109 datë 18 tetor 2010.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

3. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Bazuar në këtë rregullore, aktivet e Fondit mund të investohen vetëm në instrumentet e mëposhtme:

- Bono thesari, obligacione dhe letra të tjera me vlerë të emetuara dhe të garantuara nga Qeveria e Shqipërisë; • Bono thesari, obligacione dhe letra të tjera me vlerë të emetuara dhe të garantuara nga një shtet anëtar i BE-së ose OECD-së ose nga bankat qendrore përkatëse;
- Bono thesari, obligacione dhe letra të tjera me vlerë të emetuara dhe të garantuara nga Banka Qendrore Evropiane, Banka Evropiane e Investimeve dhe Banka Botërore;
- Depozita bankare të licencuara me afat maturimi më të vogël se 12 muaj;
- Obligacionet e klasifikuara si BBB ose më të larta, sipas Standard & Poor's ose Fitch, Baa3 ose më lart sipas Moody's ose BBB (të ulët) ose më të larta sipas DBRS (Shërbimi i Vlerësimit të Bonove Dominion);
- Aksionet ose njësitë e fondeve të investimeve të licencuara në një shtet anëtar të BE-së dhe objektivi i vetëm i të cilëve është investimi në indekset e mëposhtme: CAC 40, DAX, FTSE 100, S&P 500, mesatarja industriale e Dow Jones, Nikkei 225 (japoneze), Sensex (indiane), All Ordinaries (Australian) dhe Indeksi Hang Seng (Hong Kong), ose në obligacione, bono thesari dhe letra të tjera me vlerë të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i BE-së.

3.4. Rreziku i Tregut

Rreziqet e tregut lindin nga pozicionet e hapura në (a) monedhat e huaja, (b) aktivet dhe detyrimet me interes dhe (c) instrumentet e kapitalit, të cilat të gjitha janë të ekspozuara ndaj lëvizjeve të përgjithshme dhe specifike të tregut. Menaxhmenti vendos kufij mbi vlerën e rrezikut që mund të pranohet, i cili monitorohet çdo ditë. Megjithatë, përdorimi i kësaj qasjeje nuk parandalon humbjet jashtë këtyre kufijve në rast të lëvizjeve më të rëndësishme të tregut.

Ndjeshmëritë ndaj rreziqeve të tregut janë paraqitur më poshtë dhe ato bazohen në një ndryshim të një faktori duke i mbajtur të gjithë faktorët e tjerë konstant. Në praktikë kjo nuk ka gjasa të ndodhë dhe ndryshimet në disa nga faktorët mund të lidhen - për shembull, ndryshimet në normat e interesit dhe ndryshimet në normat e valutës së huaj.

3.4.1. Rreziku i valutës së huaj

Fondi gjithashtu mund të kryejë transaksione në monedha vendase dhe të huaja; si rrjedhim lindin ekspozime ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit. Rreziku i monedhës së huaj lind kur vlera e transaksioneve të ardhshme dhe aktiveve dhe detyrimeve monetare të njohura të shprehura në monedha të tjera luhatet për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit të huaj. Rreziku i monedhës në portofolin e investimit menaxhohet duke përdorur parimet e përputhjes së aktiveve/detyrimeve. Kursi zyrtar i zbatueshëm i këmbimit (leku ndaj njësisë valutore) për monedhat kryesore ishte si më poshtë:

në Lek	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
Euro	114.23	120.76

3.4.2. Rreziku i normës së interesit

Rreziku i normës së interesit përbëhet nga efektet e rrezikut të luhatjeve në nivelet mbizotëruese të normave të interesit të tregut në pozicionin e tij financiar dhe flukset monetare kohëzgjatja për të cilën norma e interesit është fiksuar në një instrument financiar, prandaj tregon se në çfarë mase është e ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit. Më 31 dhjetor 2022 dhe 2021, Fondi nuk ka detyrime të rëndësishme me interes dhe për këtë arsye rreziku i normës së interesit lidhet vetëm me aktivet e tij financiare me interes.

Çmimet e obligacioneve dhe normat e interesit janë të lidhura në mënyrë të kundërt. Nga ana tjetër, një mjedis me norma të ulëta interesi e bën sfidues për Fondin që të sigurojë një normë të brendshme të përshtatshme kthimi. Një rritje/ulje paralele e kurbës së yield-eve me 1% për portofolin e letrave me vlerë me të ardhura fikse do të rriste/ulte vlerën neto të aktiveve të Fondit me 24,143 mijë lekë (2021: 19,245 mijë lekë).

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

3. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

3.5. Rreziku i likuiditetit

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 dhjetor 2022 është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

31 Dhjetor 2022	Vlera kontabël	Flukset kontraktuale të paskontuara	Më pak se 1 muaj	Më pak se 3 muaj	3 muaj deri në 1 vit	1 deri në 5 vjet	Më shumë se 5 vjet
Aktive financiare							
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	30,065,821	30,065,821	30,065,821	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë	2,462,473,565	2,853,959,566	-	502,517	83,417,162	1,166,315,385	1,603,724,502
Totali i aktiveve financiare	2,492,539,386	2,884,025,387	30,065,821	502,517	83,417,162	1,166,315,385	1,603,724,502
Totali i detyrimeve financiare	5,466,814	5,466,814	4,607,143	859,671	-	-	-
Hendeku neto i maturimit	2,487,072,572	2,878,558,573	25,458,678	(357,154)	83,417,162	1,166,315,385	1,603,724,502

3.6. Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare për Fondin nëse një klient ose palë e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale. Për qëllime të raportimit të menaxhimit të rrezikut, Fondi merr në konsideratë këto elemente të ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë (si rreziku individual i mospagimit dhe rreziku i sektorit).

Këshilli Administrativ i Fondit ia ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë Menaxhmentit të Shoqërisë Administruese, e cila është përgjegjëse për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë së Fondit. Investimet e Fondit janë në bono thesari dhe obligacione të Qeverisë së Shqipërisë, ndërsa paratë dhe ekuivalentët e saj janë pranë depozitarit.

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

	Shënim	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	5	30,065,821	125,313,276
Investime në letra me vlerë	6	2,462,473,564	1,924,481,530
Vlera kontabël		2,492,539,386	2,049,794,806

Të gjitha mjetet financiare janë korrente. Asnjë ngjarje humbje nuk është identifikuar në datën e raportimit.

Investime në letra me vlerë

Rreziku i kredisë i portofolit të letrave me vlerë të investimeve vlerësohet në bazë të të dhënave historike dhe vlerësimit të aftësisë së qeverisë shqiptare për të përmbushur detyrimet e saj kontraktuale të flukseve monetare në monedhën vendase në periudhën afatshkurtër. Qeveria Shqiptare vlerësohet si B+, e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin e kreditit të Standard & Poor's dhe B1, e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin e kreditit të Moody's.

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to mbahen te depozitari. Depozitari nuk vlerësohet. Megjithatë, ai rregullohet nga Banka e Shqipërisë e cila monitoron vazhdimisht likuiditetin e bankave të saj të licencuara. Asnjë problem likuiditeti nuk është raportuar nga Banka e Shqipërisë.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

3. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

3.7. Testimi i zhvlerësimit të aktiveve financiare

Përkufizimi i borxhit të keq

Fondi konsideron se një aktiv financiar është borxh i keq kur:

- pala tjetër nuk ka gjasa të paguajë plotësisht detyrimet e saj të kredisë ndaj Fondit, pa masa shtrënguese nga Fondi, siç është realizimi i garancisë (nëse ka); ose
- pala tjetër është e vonuar për më shumë se 90 ditë për çdo detyrim kredie materiale ndaj Fondit.
- në vlerësimin nëse një palë tjetër është në mospagim, Fondi merr parasysh statusin e vonuar dhe mospagesën e një detyrimi tjetër të të njëjtit emetues ndaj Fondit; dhe
- bazuar në inputet e zhvilluara brenda dhe të marra nga burime të jashtme

Inputet në vlerësimin nëse një instrument financiar është në dështim dhe rëndësia e tyre mund të ndryshojnë me kalimin e kohës për të pasqyruar ndryshimet në rrethana. Këto aktive financiare konsiderohen dhe klasifikohen si të zhvlerësuara. Asetet financiare të Fondit nuk janë as të vonuara dhe as të zhvlerësuara në datën e raportimit.

3.8. Rreziku Operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes direkte ose indirekte që vjen nga një lami shkaqesh të lidhura me proceset, personelin, teknologjinë dhe infrastrukturën e Fondit, dhe nga faktorë të jashtëm të ndryshëm nga rreziqet e kreditit, të tregut dhe të likuiditetit, si ato që rrjedhin nga kërkesat ligjore dhe rregullatore. dhe standardet e pranuar përgjithësisht të sjelljes së korporatës duke përfshirë reputacionin dhe rrezikun strategjik. Objektivi i Fondit është të menaxhojë rrezikun operacional në mënyrë që të balancojë shmangien e humbjeve financiare nëpërmjet procedurave të kontrollit që kufizojnë iniciativën dhe kreativitetin. Përgjegjësia kryesore për zhvillimin dhe zbatimin e kontrolleve për adresimin e rrezikut operacional i është caktuar Këshillit të Administrimit.

4. Paraqitja me vlerë të drejtë

Paraqitja e vlerës së drejtë të aktiveve financiare të Shoqërisë jepet më poshtë. Vlera neto e aktiveve e bazuar në matjet e vlerës së drejtë është gjithashtu paraqitur më poshtë.

Përcaktimi i vlerës së drejtë

Fondi mat vlerat e drejta duke përdorur hierarkinë e mëposhtme të vlerës së drejtë që pasqyron rëndësinë e inputeve të përdorura në kryerjen e matjeve shpjegohen në Shënimin 2.8.

Tabela e mëposhtme përcakton vlerat e drejta të instrumenteve financiare të cilat nuk maten me vlerën e drejtë, më 31 dhjetor 2022 dhe 2021:

Aktive financiare	Me kosto të amortizuar	Llogaritja e vlerës së drejtë (Shënime 2.8)	Impakti i vlerës së drejtë
31 Dhjetor 2022			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	30,065,821	30,065,821	-
Investime në letra me vlerë	2,462,473,565	1,905,720,967	(556,752,598)
31 Dhjetor 2021			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	125,313,276	125,313,276	-
Investime në letra me vlerë	1,924,481,530	1,765,783,996	(158,679,534)

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to përfshijnë paratë në dorë dhe llogaritë rrjedhëse me bankat rezidente. Duke qenë se këto bilanc janë afatshkurtra, vlera e drejtë e tyre konsiderohet shuma e arkëtueshme në datën e raportimit.

Bonot dhe obligacionet e thesarit të Qeverisë Shqiptare

Letrat me vlerë të qeverisë shqiptare maten me vlerën e drejtë siç përshkruhet në Shënimin 2.8, bazuar në rregullore.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

4. Paraqitja me vlerë të drejtë (vazhdim)

Analiza e ndjeshmërisë

Nëse Fondi të kishte matur titujt e tij të investimit me vlerën e drejtë, vlera neto e aktivitetit do të ishte 1,998,937 mijë lekë më 31 dhjetor 2022 ose 488,405 lekë më e ulët se shuma e matur me kosto të amortizuar (2021: 1,885,233 mijë Lekë ose 158,996 mijë Lekë më e ulët).

5. Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
Mjete monetare në bankë	30,065,821	125,313,276
në valutë të huaj	-	-
në Lek	30,065,821	125,313,276
Total	30,065,821	125,313,276

Mjetet monetare në bankë në lekë përfshijnë mjete monetare në llogarinë rrjedhëse, në vlerën 25,304,675 lekë dhe depozitën 1-mujore në vlerën 100,008,601 lekë, e maturuar në janar 2022.

6. Investime në letra me vlerë

	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
Vlera nominale	2,418,700,000	1,883,500,000
Primi i akumuluar	7,899,678	11,883,166
Çmimi i blerjes	2,426,599,678	1,895,383,166
Amortizimi i vitit i primit	(12,261,255)	(6,733,721)
Interesi i përlogaritur	48,135,142	35,832,085
Totali i kostos së amortizuar	2,462,473,565	1,924,481,530

Një listë e letrave me vlerë të investimeve në qarkullim më 31 dhjetor 2022 dhe 31 dhjetor 2021 është dhënë në një shtojcë të këtyre pasqyrave financiare.

7. Detyrimet ndaj Shoqërisë së Administrimit

Tarifa administrative është ulur në 2.2% të vlerës neto të aktiveve të Fondit.

8. Të pagueshme për pensionet dhe tërheqjet e parakohshme

Tarifa e tërheqjes së parakohshme, krahas pagesës së tatimit që është e barabartë me masën e aplikueshme në momentin e tërheqjes, shoqërohet me gjoba, të cilat përcaktohen në perspektivë dhe variojnë nga 15% për tërheqjet në pesë vitet e para të kontributeve deri në 2% nëse tërheqjet bëhen pas më shumë se 20 vitesh kontribute.

9. Të ardhurat nga interesi

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2022	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2021
Të ardhura nga bonot e thesarit	124,494,061	97,775,588
Të ardhura nga interesi nga depozitat afatshkurtra	38,823	36,071
Totali	124,532,884	97,811,659

10. Shpenzimet e tarifës së administrimit

Për vitin 2022, tarifa totale e administrimit të Fondit arriti në 50,350,216 Lekë (2021: 39,361,288 Lekë.)

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"
Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022
(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveçse nëse përcaktohet ndryshe)

11. Angazhime dhe detyrime të konstatuara

Ligjore

Fondi nuk është i përfshirë në asnjë padi dhe procedurë ligjore deri më 31 dhjetor 2022.

12. Transaksionet me palët e lidhura

Palët konsiderohen të lidhura nëse njëra palë ka aftësinë të kontrollojë ose të ushtrojë ndikim të rëndësishëm mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operationale, ose nëse palët janë nën kontroll të përbashkët me Fondin. Një numër transaksionesh janë lidhur me palët e lidhura në rrjedhën normale të biznesit. Vëllimi i këtyre transaksioneve dhe bilancet e papaguara në fund të periudhave përkatëse janë si më poshtë:

2022	Shoqëria e administrimit	Shoqëria mëmë e shoqërisë Administrative	Personeli kryesor i menaxhimit	Palët e tjera të lidhura
Plani i kontributit të punonjësve	768,930	304,000	832,000	5,225,000
Tarifa e administrimit	50,350,216	-	-	-

<i>Vlera neto e aktiveve të kontributeve të punonjësve</i>	2022	2021
Punonjësit e Sigal Uniqa Group Austria sh.a.	5,826,000	145,962,499
Tarifa e administrimit		
Sh.a.f. "Sigal Life Uniqa Group Austria" Sh.A.F.P&S.I.K sh.a.		
- Shpenzimet	45,743,074	35,579,184
- Detyrimet	4,607,142	3,782,104

13. Ngjarjet pas datës së raportimit

Nuk ka ngjarje të rëndësishme pas datës së raportimit që mund të kërkojnë rregullime ose dhënie informacionesh shpjeguese shtesë në pasqyrat financiare.

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"
Aneks

31 Dhjetor 2022												
Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Netë	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Metoda e Amortizimit	Shuma e kuponit	Instrumenti	Yield i ankandit të fundit	Vlera e drejtë
Bond Fiks	ALL	AL0016NFFY23	500,000	508,098.45	16/03/2016	16/03/2023	4.90%	Mbajtur deri në maturim	12,250	Bono thesari 3 mujore	3.13%	508,631
Bond Fiks	ALL	AL0017NFFY23	22,000,000	22,314,121.31	15/09/2016	15/09/2023	4.89%	Mbajtur deri në maturim	537,900	Bono thesari 12 mujore	5.63%	21,653,267
Bond Fiks	ALL	AL0017NFFY23	60,000,000	60,409,973.40	15/09/2016	15/09/2023	4.89%	Mbajtur deri në maturim	1,467,000	1 Bono thesari 12 mujore	5.63%	59,054,364
Bond Fiks	ALL	AL0019NFFY24	24,000,000	24,104,885.48	01/06/2017	01/06/2024	5.39%	Mbajtur deri në maturim	646,800	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	23,145,787
Bond Fiks	ALL	AL0019NFFY24	42,000,000	41,917,987.68	01/06/2017	01/06/2024	5.39%	Mbajtur deri në maturim	1,131,900	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	40,505,128
Bond Fiks	ALL	AL00INF15Y36	127,000,000	129,578,087.64	10/11/2021	10/11/2036	5.88%	Mbajtur deri në maturim	3,733,800	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	8.95%	68,258,277
Bond Fiks	ALL	AL00INF15Y36	36,000,000	33,056,828.16	10/11/2021	10/11/2036	5.88%	Mbajtur deri në maturim	1,058,400	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	8.95%	19,348,803
Bond Fiks	ALL	AL0020NFFY25	48,000,000	48,936,699.45	01/03/2018	01/03/2025	5.86%	Mbajtur deri në maturim	1,406,400	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	45,710,737
Bond Fiks	ALL	AL002INFY25	65,400,000	65,606,681.27	11/06/2018	11/06/2025	5.78%	Mbajtur deri në maturim	1,890,060	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	61,164,845
Bond Fiks	ALL	AL0022NFFY26	54,000,000	53,824,765.59	13/03/2019	13/03/2026	3.75%	Mbajtur deri në maturim	1,012,500	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	45,648,585
Bond Fiks	ALL	AL0023NFFY26	55,000,000	55,692,150.00	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	Mbajtur deri në maturim	1,152,250	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	45,136,793
Bond Fiks	ALL	AL0023NFFY26	69,000,000	70,363,170.62	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	Mbajtur deri në maturim	1,445,550	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	56,626,158
Bond Fiks	ALL	AL0024NFFY27	47,000,000	47,576,055.35	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	Mbajtur deri në maturim	958,800	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	37,931,771
Bond Fiks	ALL	AL0024NFFY27	55,000,000	55,734,534.90	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	Mbajtur deri në maturim	1,122,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	44,368,242
Bond Fiks	ALL	AL0025NFFY27	20,000,000	20,266,861.40	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	Mbajtur deri në maturim	438,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	15,657,620
Bond Fiks	ALL	AL0025NFFY27	50,000,000	50,375,584.01	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	Mbajtur deri në maturim	1,095,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	39,144,049
Bond Fiks	ALL	AL0026NFFY28	44,000,000	45,034,369.86	12/03/2021	12/03/2028	4.25%	Mbajtur deri në maturim	935,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	33,759,466
Bond Fiks	ALL	AL0027NFFY28	100,000,000	101,166,764.32	15/09/2021	15/09/2028	4.01%	Mbajtur deri në maturim	2,005,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	73,251,422
Bond Fiks	ALL	AL0029NFFY29	70,000,000	67,449,334.90	16/09/2022	16/09/2029	6.88%	Mbajtur deri në maturim	2,408,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	53,645,364
Bond Fiks	ALL	AL002NFJ0Y24	10,000,000	10,401,007.79	24/01/2014	24/01/2024	9.25%	Mbajtur deri në maturim	462,500	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	10,207,601
Bond Fiks	ALL	AL002NF15Y37	99,000,000	101,093,794.42	29/09/2022	29/09/2037	8.39%	Mbajtur deri në maturim	4,153,050	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	8.95%	62,157,379
Bond Fiks	ALL	AL003NF10Y24	7,700,000	7,830,009.69	25/04/2014	25/04/2024	9.34%	Mbajtur deri në maturim	359,590	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	7,745,653
Bond Fiks	ALL	AL005NF10Y24	26,700,000	27,150,845.69	24/10/2014	24/10/2024	9.25%	Mbajtur deri në maturim	1,234,875	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	26,028,969
Bond Fiks	ALL	AL006NF10Y25	32,200,000	33,495,104.22	23/01/2015	23/01/2025	9.25%	Mbajtur deri në maturim	1,489,250	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	32,308,256
Bond Fiks	ALL	AL008NF10Y25	67,500,000	70,122,853.98	24/07/2015	24.07.2025	8.90%	Mbajtur deri në maturim	3,003,750	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	65,385,120

Fondi Vullinetar i Pensioneve "SIGAL"
Aneks

31 Dhjetor 2022

Matja me vlerën e drejtë

Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Neto	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Metoda e Amortizimit	Shuma e kuponit	Instrumenti	Yield i ankandit te fundit	Vlera e drejtë
Bond Fiks	ALL	AL009NF10Y25	14,500,000	14,737,635.81	23/10/2015	23/10/2025	8.80%	Mbajtur deri në maturim	638,000	Obligacione 3-vjeçare	6.32%	13,814,347
Bond Fiks	ALL	ALOIONFIOY26	65,500,000	67,827,061.00	18/01/2016	18/01/2026	7.90%	Mbajtur deri në maturim	2,587,250	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	60,485,574
Bond Fiks	ALL	AL011NF10Y26	32,000,000	32,856,714.46	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	928,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	27,404,814
Bond Fiks	ALL	ALOINFI0Y26	59,000,000	61,611,960.17	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	1,711,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	50,527,626
Bond Fiks	ALL	ALOHNFIOY26	40,000,000	42,095,391.85	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	1,160,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	34,256,017
Bond Fiks	ALL	ALOINFI0Y26	45,700,000	48,093,135.56	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	1,325,300	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	39,137,500
Bond Fiks	ALL	ALOINFI0Y26	15,800,000	16,043,540.35	07/10/2016	07/10/2026	6.70%	Mbajtur deri në maturim	529,300	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	13,516,134
Bond Fiks	ALL	ALO13NFIOY27	20,000,000	20,682,969.50	09/01/2017	09/01/2027	7.20%	Mbajtur deri në maturim	720,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	17,594,879
Bond Fiks	ALL	ALO13NFIOY27	11,000,000	11,491,547.31	09/01/2017	09/01/2027	7.20%	Mbajtur deri në maturim	396,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	9,677,183
Bond Fiks	ALL	AL014NF10Y27	48,700,000	49,462,427.82	03/04/2017	03/04/2027	6.45%	Mbajtur deri në maturim	1,570,575	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	41,377,915
Bond Fiks	ALL	AL014NFIOY27	41,000,000	40,822,540.81	03/04/2017	03/04/2027	6.45%	Mbajtur deri në maturim	1,322,250	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	7.89%	34,835,617
Bond Fiks	ALL	AL015NF10Y28	32,000,000	33,051,207.35	11/01/2018	11/01/2028	7.00%	Mbajtur deri në maturim	1,120,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	26,891,613
Bond Fiks	ALL	ALO16NFIOY28	17,000,000	17,285,979.60	03/04/2018	03/04/2028	6.95%	Mbajtur deri në maturim	590,750	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	14,015,095
Bond Fiks	ALL	AL017NF10Y28	19,000,000	19,628,661.18	06/07/2018	06/07/2028	6.80%	Mbajtur deri në maturim	646,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	15,295,918
Bond Fiks	ALL	AL019NF10Y29	37,000,000	37,985,966.31	08/07/2019	08/07/2029	5.53%	Mbajtur deri në maturim	1,023,050	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	7.98%	27,519,575
Bond Fiks	ALL	AL020NFIOY30	75,500,000	77,020,344.13	08/01/2020	08/01/2030	5.29%	Mbajtur deri në maturim	1,996,975	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	57,113,050
Bond Fiks	ALL	AL021NF10Y30	57,000,000	58,265,127.36	28/07/2020	28/07/2030	5.22%	Mbajtur deri në maturim	1,487,700	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	41,368,021
Bond Fiks	ALL	AL022NFIOY31	20,000,000	20,293,854.12	28/07/2020	28/07/2030	5.22%	Mbajtur deri në maturim	522,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	14,511,586
Bond Fiks	ALL	ALO22NFIOY31	51,000,000	52,254,708.01	15/01/2021	15/01/2031	5.38%	Mbajtur deri në maturim	1,371,900	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	37,248,425
Bond Fiks	ALL	AL022NFIOY31	77,000,000	80,315,313.00	15/01/2021	15/01/2031	5.38%	Mbajtur deri në maturim	2,071,300	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	56,237,819
Bond Fiks	ALL	AL023NF10Y31	27,000,000	27,653,198.97	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	Mbajtur deri në maturim	675,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	18,734,563
Bond Fiks	ALL	AL023NF10Y31	40,000,000	40,419,807.66	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	Mbajtur deri në maturim	1,000,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	27,754,909
Bond Fiks	ALL	AL023NFIOY31	100,000,000	103,444,683.83	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	Mbajtur deri në maturim	2,500,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	69,387,271
Bond Fiks	ALL	AL024NFIOY32	100,000,000	102,250,482.47	21/01/2022	21/01/2032	5.10%	Mbajtur deri në maturim	2,550,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	69,423,226
Bond Fiks	ALL	AL024NF10Y32	41,000,000	40,067,512.08	21/01/2022	21/01/2032	5.10%	Mbajtur deri në maturim	1,045,500	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%	28,463,523

Fondi Vullinetar i Pensioneve "SIGAL"
Aneks

31 Dhjetor 2022											
Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Netë	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Metoda e Amortizimit	Shuma e kuponit	Instrumenti	Matja me vlerën e drejtë
											Yield i ankandit të fundit
Bond Fiks	ALL	AL025NF10Y32	100,000,000	102,801,223.44	20/07/2022	20/07/2032	6.25%	Mbajtur deri në maturim	3,125,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	7.48%
			2,418,700,000	2,462,473,564							70,766,481
											1,905,720,967

31 Dhjetor 2021											
Tipi	Monedha	ISIN	Vlera Nominale	Vlera Kontabël Netë	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Metoda e Amortizimit	Shuma e kuponit	Instrumenti	Matja me vlerën e drejtë
											Yield i ankandit të fundit
Bond Fiks	ALL	AL0013NF7Y22	19,800,000	19,865,054.51	16/06/2015	16/06/2022	4.90%	Mbajtur deri në maturim	485,100	Bono thesari 6 mujore	1.30%
Bond Fiks	ALL	AL0014NF7Y22	18,000,000	18,404,334.21	16/09/2015	16/09/2022	4.89%	Mbajtur deri në maturim	440,100	Bono thesari 12 mujore	1.60%
Bond Fiks	ALL	AL0016NF7Y23	500,000	512,430.83	16/03/2016	16/03/2023	4.89%	Mbajtur deri në maturim	12,225	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL0017NF7Y23	22,000,000	22,314,521.34	15/09/2016	15/09/2023	5.39%	Mbajtur deri në maturim	592,900	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL0017NF7Y23	60,000,000	59,811,251.44	15/09/2016	15/09/2023	5.39%	Mbajtur deri në maturim	1,617,000	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL0019NF7Y24	24,000,000	24,105,912.78	01/06/2017	01/06/2024	5.88%	Mbajtur deri në maturim	705,600	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL0019NF7Y24	42,000,000	41,745,416.18	01/06/2017	01/06/2024	5.88%	Mbajtur deri në maturim	1,234,800	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL0020NF7Y25	48,000,000	48,938,968.17	01/03/2018	01/03/2025	5.86%	Mbajtur deri në maturim	1,406,400	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%
Bond Fiks	ALL	AL0021NF7Y25	65,400,000	65,609,681.22	11/06/2018	11/06/2025	5.78%	Mbajtur deri në maturim	1,890,060	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%
Bond Fiks	ALL	AL0022NF7Y26	54,000,000	53,601,803.04	13/03/2019	13/03/2026	3.75%	Mbajtur deri në maturim	1,012,500	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%
Bond Fiks	ALL	AL0023NF7Y26	55,000,000	55,693,991.49	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	Mbajtur deri në maturim	1,152,250	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%
Bond Fiks	ALL	AL0023NF7Y26	69,000,000	70,487,208.15	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	Mbajtur deri në maturim	1,445,550	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%
Bond Fiks	ALL	AL0024NF7Y27	47,000,000	47,576,867.69	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	Mbajtur deri në maturim	958,800	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL0024NF7Y27	55,000,000	55,748,429.80	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	Mbajtur deri në maturim	1,122,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL0025NF7Y27	20,000,000	20,267,234.68	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	Mbajtur deri në maturim	438,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL0025NF7Y27	50,000,000	50,321,959.77	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	Mbajtur deri në maturim	1,095,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL0026NF7Y28	44,000,000	45,115,242.40	12/03/2021	12/03/2028	4.25%	Mbajtur deri në maturim	935,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL0027NF7Y28	100,000,000	101,169,906.39	15/09/2021	15/09/2028	4.01%	Mbajtur deri në maturim	2,005,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%
Bond Fiks	ALL	AL002NF10Y24	10,000,000	10,401,470.37	24/01/2014	24/01/2024	6.88%	Mbajtur deri në maturim	344,000	Obligacione 3-vjeçare	2.60%
Bond Fiks	ALL	AL003NF10Y24	7,700,000	7,830,637.34	25/04/2014	25/04/2024	9.25%	Mbajtur deri në maturim	356,125	Obligacione 3-vjeçare	2.60%

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"
Aneks

Tipi	Mone dha	ISIN	Vlera Nominale	Vlera Kontabël Neto	31 Dhjetor 2021		Kuponi	Metoda e Amortizimi	Shuma e kuponit	Instrumenti	Yield i ankanadit te fundit	Vlera e drejtë
					Data e emetimit	Data e maturimit						
Bond Fiks	ALL	AL005NF10Y24	26,700,000	27,153,000.61	24/10/2014	24/10/2024	8.39%	Mbajtur deri në maturim	1,120,065	Obligacione 3-vjeçare	2.60%	28,057,900
Bond Fiks	ALL	AL006NF10Y25	32,200,000	33,497,645.49	23/01/2015	23/01/2025	9.34%	Mbajtur deri në maturim	1,503,740	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	34,940,269
Bond Fiks	ALL	AL008NF10Y25	67,500,000	70,127,972.90	24/07/2015	24/07/2025	9.25%	Mbajtur deri në maturim	3,121,875	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	71,567,737
Bond Fiks	ALL	AL009NF10Y25	14,500,000	14,738,746.71	23/10/2015	23/10/2025	9.25%	Mbajtur deri në maturim	670,625	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	15,210,233
Bond Fiks	ALL	AL010NF10Y26	65,500,000	67,831,461.68	18/01/2016	18/01/2026	8.90%	Mbajtur deri në maturim	2,914,750	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	71,403,759
Bond Fiks	ALL	ALO11NF10Y26	32,000,000	32,857,744.40	15/07/2016	15/07/2026	8.80%	Mbajtur deri në maturim	1,408,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	33,991,397
Bond Fiks	ALL	ALO12NF10Y26	59,000,000	61,872,774.79	15/07/2016	15/07/2026	7.90%	Mbajtur deri në maturim	2,330,500	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	61,421,404
Bond Fiks	ALL	ALO13NF10Y27	40,000,000	42,355,073.03	15.07.2016	15.07.2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	1,160,000	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	39,663,858
Bond Fiks	ALL	ALO14NF10Y27	45,700,000	48,389,603.18	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	1,325,300	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	45,315,958
Bond Fiks	ALL	ALO15NF10Y28	15,800,000	16,044,139.77	07/10/2016	07/10/2026	5.80%	Mbajtur deri në maturim	458,200	Obligacione 5-vjeçare me kupon fiks	3.51%	15,506,169
Bond Fiks	ALL	ALO16NF10Y28	20,000,000	20,683,772.29	09/01/2017	09/01/2027	5.80%	Mbajtur deri në maturim	580,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	19,861,359
Bond Fiks	ALL	ALO17NF10Y28	11,000,000	11,516,187.66	09/01/2017	09/01/2027	6.70%	Mbajtur deri në maturim	368,500	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	11,217,374
Bond Fiks	ALL	ALO18NF10Y27	48,700,000	49,464,205.38	03/04/2017	03/04/2027	7.20%	Mbajtur deri në maturim	1,753,200	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	49,676,796
Bond Fiks	ALL	ALO19NF10Y27	41,000,000	40,664,054.75	03/04/2017	03/04/2027	7.20%	Mbajtur deri në maturim	1,476,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	41,822,354
Bond Fiks	ALL	ALO20NF10Y28	32,000,000	33,052,455.00	11/01/2018	11/01/2028	6.45%	Mbajtur deri në maturim	1,032,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	32,387,799
Bond Fiks	ALL	ALO21NF10Y28	17,000,000	17,286,956.27	03/04/2018	03/04/2028	6.45%	Mbajtur deri në maturim	548,250	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	16,942,355
Bond Fiks	ALL	ALO22NF10Y29	19,000,000	19,629,710.83	06/07/2018	06/07/2028	7.00%	Mbajtur deri në maturim	665,000	Obligacione 7-vjeçare me kupon fiks	4.00%	18,966,453
Bond Fiks	ALL	ALO23NF10Y30	37,000,000	37,987,632.44	08/07/2019	08/07/2029	6.95%	Mbajtur deri në maturim	1,285,750	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	34,293,098
Bond Fiks	ALL	ALO24NF10Y30	755,000	76,979,046.28	08/01/2020	08/01/2030	6.80%	Mbajtur deri në maturim	2,567,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	23,124,073
Bond Fiks	ALL	ALO25NF10Y30	57,000,000	58,266,848.74	28/07/2020	28/07/2030	5.53%	Mbajtur deri në maturim	1,576,050	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	49,170,211
Bond Fiks	ALL	ALO26NF10Y30	20,000,000	20,278,767.70	28/07/2020	28/07/2030	5.29%	Mbajtur deri në maturim	529,000	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	17,065,850
Bond Fiks	ALL	ALO27NF10Y31	51,000,000	52,256,300.81	15/01/2021	15/01/2031	5.22%	Mbajtur deri në maturim	1,331,100	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	45,246,851
Bond Fiks	ALL	ALO28NF10Y31	77,000,000	80,457,405.06	15/01/2021	15/01/2031	5.22%	Mbajtur deri në maturim	2,009,700	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	68,313,873
Bond Fiks	ALL	ALO29NF10Y31	27,000,000	27,653,980.61	07/07/2021	07/07/2031	5.38%	Mbajtur deri në maturim	726,300	Obligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	22,858,422

Fondi Vullnetar i Pensioneve "SIGAL"
Aneks

Tipi	Mone dha	ISIN	Vlera Nominale	Vlera Kontabël Neto	31 Dhjetor 2021		Data e maturimit	Kuponi	Metoda e Amortizimi	Shuma e kuponit	Instrumenti	Matja me vlerën e drejtë	
					Data e emetimit	Yield i ankandit te fundit						Vlera e drejtë	
Bond Fiks	ALL	AL023NFIOY31	40,000,000	40,370,996.20	07/07/2021	07/07/2031	5.38%	Mbajtur deri në maturim	1,076,000	Obbligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	33,864,329	
Bond Fiks	ALL	AL023NFIOY31	100,000,000	103,542,725.71	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	Mbajtur deri në maturim	2,500,000	Obbligacione 10-vjeçare me kupon fiks	5.20%	83,040,188	
			1,808,755,000	1,924,481,530								1,765,763,996	