

Fondi i Pensionit Privat “Sigal”
Pasqyrat Financiare
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2024

Përmbajtja

Raporti i Audituesit të Pavarur

i

Pasqyra financiare

Pasqyra e aktiveve neto të disponueshme për përfitime

1

Pasqyra e veprimtarisë

2

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto të disponueshme për përfitime

3

Pasqyra e flukseve monetare

4

Shënime shpjeguese

1. Informacion i përgjithshëm

5

2. Politika të rëndësishme kontabël

6

2.1. Baza e përgatitjes

6

2.2. Terminologji kryesore

6

2.3. Vlera Neto e Aktiveve (NAV)

6

2.4. Monedha funksionale dhe e paraqitjes

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 rrezikut

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 kreditor

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

14

10. Shpenzimet e tarifës së administrimit

14

11. Angazhime dhe detyrime të konstatuara

14

12. Transaksionet me palët e lidhura

14

Raporti i Audituesit të Pavarur

Drejtuar Këshillit të Administrimit të Fondit të Pensionit Privat "Sigal":

Opinionin ynë

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare të Fondit të Pensionit Privat "Sigal" ("Fondi") janë përgatitur, në të gjitha aspektet materiale, në përputhje me politikat kontabël të specifikuara 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 2024;
- pasqyrën e veprimtarisë 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 informacion të rëndësishëm për politikat 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 përshkruhen 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") dhe kërkesat e Kodit të Etikës për Audituesit Ligjorë që janë të zbatueshme për auditimin tonë të pasqyrave financiare në Shqipëri. Ne kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin e BSNEK-së dhe kërkesat e Kodit të Etikës për Audituesit Ligjorë.

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

Drejtuesit janë përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen pasqyrave financiare në përputhje me shënimin shpjegues 2 të pasqyrave financiare, dhe për kontrollet e brendshme, të cilat ata i gjykojnë të nevojshme për përgatitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale, qofshin ato për shkak të mashtimit 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 ndërpresë 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.

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

30 prill 2025

Tiranë, Shqipëri

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

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

Pasqyra e aktiveve neto të disponueshme për përfitime

	Shënime	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
AKTIVE			
Aktive afatshkurtra			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	5	36,928,963	70,880,878
Investime në letra me vlerë	6	3,120,562,551	2,718,570,174
TOTALI I AKTIVEVE		3,157,491,514	2,789,451,052
DETYRIME			
Detyrime afatshkurtra			
Detyrime ndaj Shoqërisë së Administrimit	7	3,984,034	5,178,146
Të pagueshme për pensionet dhe tërheqjet e parakohshme	8	2,044,562	1,819,533
DETYRIMET (me përjashtim të aktiveve neto që i përkasin mbajtësve të kuotave)		6,028,596	6,997,679
MJETET NETO QË I PËRKASIN MBAJTËSVE TË KUOTAVE		3,151,462,918	2,782,453,373
Numri i kuotave		1,829,812.0181	1,682,701.4027
Vlera e aktiveve neto për kuotë		1,722.2878	1,653.5643

Pasqyrat financiare të Fondi i Pensionit Privat "SIGAL" janë miratuar nga "Sigal Uniq Invest" Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A. si Shoqëria Administruese e saj, më 28 Prill 2025, dhe nënshkruar në emër të saj nga:

Elvis Ponari
Administrator

Junida Ramku
Drejtoreshë Financës



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

Pasqyra e veprimtarisë

	Shënime	2024	2023
Të ardhura			
Të ardhurat nga interesi	9	175,628,966	150,071,037
Të ardhurat totale		175,628,966	150,071,037
Shpenzimet			
Shpenzimet e tarifës së administrimit	10	(54,852,901)	(58,315,120)
Shpenzimet totale		(54,852,901)	(58,315,120)
Rezultati operativ		120,776,065	91,755,917
Rritja e aktiveve neto që i përket mbajtësve të kuotave nga veprimtaria		120,776,065	91,755,917

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

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto të disponueshme për përfitime

	2024	2023
Aktivet neto që i përkasin mbajtësve të kuotave më 1 Janar	2,782,453,373	2,487,072,572
Kontribute nga anëtarët e fondit	440,427,412	411,290,945
Tërheqje nga ndryshimi i anëtarësisë	(10,284,494)	(5,753,195)
Tërheqje e menjëhershme pa mbushur moshën	(59,575,270)	(62,296,715)
Tërheqje e përfitimeve mujore	(29,145,935)	(13,601,106)
Tërheqje e menjëhershme e përfitimeve të pensionit	(93,188,233)	(126,015,045)
Rritje neto nga transaksionet e kuotave	248,233,480	203,624,884
Rritja e aktiveve neto që i përkasin mbajtësve të kuotave nga operacionet	120,776,065	91,755,917
Më 31 dhjetor	3,151,462,918	2,782,453,373
Numri i kuotave në fillim të periudhës	1,682,701	1,557,013
Kuota të reja të emetuara nga kontributet	261,014.7802	253,344.6515
Kuota të tërhequra nga ndryshimi i anëtarësisë	(6,078.9799)	(3,570.2574)
Kuota për tërheqjet e menjëhershme pa mbushur moshën	(35,365.4871)	(38,232.7826)
Kuotat lidhur me tërheqjen e pensioneve periodike	(17,250.5356)	(8,369.9558)
Kuota të tërheqjeve të pensionit në mënyrë të menjëhershme	(55,208.1622)	(77,484.2772)
	147,111.6154	125,687.3785
Numri i kuotave në fund të periudhës	1,829,812	1,682,701

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

Pasqyra e flukseve monetare

	Shënime	2024	2023
Flukset monetare nga aktivitetet operative			
Rritje në shumën që i përkasin mbajtësve të kuotave		120,776,065	91,755,917
Rregullime për:			
Të ardhurat nga interesi	9	(175,628,966)	(150,071,037)
		(54,852,901)	(58,315,120)
(Rënie)/rritje e detyrimeve ndaj Shoqërisë Administruese		(1,194,112)	571,004
Rritje e përfitimeve të pagueshme dhe tërheqje të parakohshme		225,029	959,862
Interesi i marrë		161,241,086	(106,026,924)
Flukset monetare neto nga aktivitetet operative		105,420,454	88,464,026
Flukset monetare nga aktiviteti investues			
Investimet e maturuara në letra me vlerë	6	102,700,000	82,500,000
Blerje të letrave me vlerë	6	(490,304,497)	(333,775,205)
Flukset monetare neto nga aktiviteti investues		(387,604,497)	(251,275,205)
Flukset monetare nga aktivitetet financuese			
Hyrjet e parave nga kontributet		440,427,412	411,290,945
Daljet monetare të paguara për mbajtësit e kuotave		(192,193,932)	(207,666,061)
Flukset monetare neto nga aktivitetet financuese		248,233,480	203,624,884
(Rënie)/rritje neto në mjete monetare dhe ekuivalente me to		(33,950,562)	40,815,057
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fillim të periudhës		70,879,526	30,065,821
Mjete monetare dhe ekuivalente me to në fund të periudhës	5	36,928,963	70,879,526

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL" ("Fondi") është një fond me 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 rritje të afatmesme dhe afatgjatë të kapitalit të një portofoli letrash borxhi të emetuara nga Qeveria Shqiptare. Fondi është nën administrimin e "Sigal Uniqa Invest" Shoqëria e Administrimit të Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A." ("Shoqëria Administruese") e cila është licencuar nga AMF më 30 mars 2011.

Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ka miratuar Banka Kombëtare Tregtare SH.A. si kujdestar ("Depozitari") i Fondit. Shoqëria Administruese dhe Depozitari kërkohet të mbajnë aktivet, operacionet dhe të dhënat e Fondit të ndara nga aktivet, operacionet dhe të dhënat e veta.

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 njësisë të tërheqshme të Fondit. Fondi i ofron njësitë e tij çdo individ ose subjekti biznesi që ushtron veprimtarinë në Shqipëri ose jashtë saj, për t'i përdorur si një plan me kontribut të përcaktuar për punonjësit e tyre.

Strukturat e qeverisjes

Aksionarët e Shoqërisë Administruese kanë emëruar Këshillin e Administrimit të Fondit, i cili përbëhet nga pesë anëtarët e Këshillit të Mbikëqyrjes së Shoqërisë Administruese:

- 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. 76/2023, "Për fondet e pensioneve private", më poshtë "Ligji", Banka ofron shërbime të mirëbesimit, depozitarit për aktivet e fondit. Bankat që ushtrojnë veprimtarinë në Republikën e Shqipërisë i nënshtrohen rregullimit nga Banka e Shqipërisë (Banka Qendrore) dhe licencohen nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (AMF) për të vepruar si ruajtës apo depozitarë të fondeve të përfitimeve pensionale.

Prospekti i Fondit

Shoqërisë Administruese i paguhet një tarifë vjetore prej 2.2% e cila llogaritet në bazë ditore ndaj Vlerës Neto të Aktiveve të Fondit shumëzuar me 2.2% / 365 si dhe një tarifë shtesë mujore të administrimit e cila llogaritet si 2.2% e tarifës vjetore të menaxhimit (llogaritur gjithashtu në baza ditore). Prej datës 8 korrik 2024, të dy tarifat zbriten në 1.5%.

Sipas ligjit, anëtarët e Fondit janë të ekspozuar ndaj rreziqeve që rrjedhin nga investimet e Fondit. Anëtarëve u kërkohet të paguajnë një penalitet nga 15% (vitet 1-5) deri në 2% (pas 20 vitesh kontribute) për tërheqjet para afatit.

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

2. Politika të rëndësishme kontabël

Politikat kryesore kontabël të zbatuara në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare janë shpalosur më poshtë. Këto politika janë zbatuar në mënyrë të qëndrueshme për të gjitha periudhat 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. 104, datë 28 qershor 2024, të Bordit Drejtues të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare "Për mënyrën dhe afatin e përlogaritjes së vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit privat, çmimit të kuotës, shndërrimin e kontributeve në kuota si dhe mënyrën e raportimit të informacionit", referuar si ("Rregullorja"). Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të parimit të kostos historike.

2.2. Terminologji kryesore

Vlera neto e aktiveve. Diferenca ndërmjet shumës totale të aktiveve të fondit dhe shumës totale të detyrimit të fondit ndaj palëve të treta.

Vlera neto e aktiveve për kuotë. Rezultati i pjesëtimit vlerës neto të aktiveve dhe numrit total të njësisë të kuotave.

Numri total i kuotave. Numri i kuotave të ditës së mëparshme plus kuotat e reja të emetuara për kontributet minus kuotat e 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 (NAV)

Aktivet neto përfaqësojnë kontributet në para dhe kthimin nga investimi për këto kontribute pasi zbriten tarifat dhe komisionet për shoqërinë administruese që janë në pronësi të anëtarëve të fondit të pensionit të konvertuar në njësi kontabël. Çdo kuotë përfaqëson një pjesë proporcionale të pronësisë mbi aktivet 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 duke qenë se fondi i pensionit privat është i hapur.

2.4. Monedha funksionale dhe e paraqitjes

Këto pasqyra financiare paraqiten në lekë, që është monedha funksionale e Fondit, monedha e mjedisit kryesor ekonomik në të cilin është themeluar fondi.

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. Aktivet 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.

Zërat jo monetarë që maten bazuar në koston historike në valutë të huaj, përkthehen duke përdorur kursin e këmbimit 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, aktivet e te cilit janë të ndara nga shoqëria administruese dhe u përkasin vetëm mbajtësve të njësisë të kuotave.

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

2. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

2.7. Aktivet financiare dhe detyrimet financiare

2.7.1. Njohja dhe matja fillestare

Aktivët 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 klasifikohen nga Këshilli i Administrimit dhe Komiteti i Investimeve të Shoqërisë Administruese si të mbajtura deri në maturim dhe maten me koston e amortizuar siç përcaktohet në nenin 21 të Rregullores së përmendur më sipër (Shënimi 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 parakohshme, detyrimet e transferimit të aktiveve dhe tarifatat përkatëse, tarifatat e administrimit. Tarifatat e depozitarit paguhet nga Shoqëria Administruese.

Detyrimet financiare - Çregjistrimi

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 rillogaritet duke aktualizuar 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, aktivet financiare që janë fshirë mund t'i nënshtrohen aktiviteteve përmbartimore 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 aktivit financiar dhe që kanë një ndikim në shumën ose kohën e flukseve monetare të vlerësuar të ardhshme të aktivit 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 aktivin në një grup aktivesh 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:

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

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.

Letrat me vlerë të borxhit të Fondit përbëhen nga obligacione të Qeverisë Shqiptare. Asnjë ngjarje humbje nuk është identifikuar në datën e raportimit. Vlerësimi kreditor i Qeverisë Shqiptare është përmirësuar nga S&P dhe Moody's në dy vitet e fundit.

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 qasje 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 aktiveve 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 llogari rrjedhëse, 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 përfshijnë vetëm tarifat e administrimit.

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 kreditor 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 kujdestari, 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 i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

0. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Programi i përgjithshëm i menaxhimit të rrezikut të Fondit kërkon të maksimizojë kthimet e përftuara 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 rrezikut

Aktiviteti i Fondit monitorohet dhe menaxhohet nga Shoqëria Administruese. Në përputhje me Ligjin nr.76/2023 "Për fondet e pensionit privat", 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, Këshilltar

Komiteti i Investimeve organizon të paktën 4 mbledhje në vit, me qëllim zhvillimin e politikave të investimit, kryerjen e shpërndarjes dhe modifikimit të aktiveve 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 Kreut IX nenit 113 të Ligjin nr.76/2023 "Për fondet e pensionit privat", mjetet e fondit të pensionit, përfshirë paratë dhe ekuivalentët e tyre, mbahen pranë një depozitari të vetëm, një bankë e licencuar nga Banka e Shqipërisë, për shërbimet e kujdestarit të miratuara nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare për rolin e depozitarit. Depozitari i Fondit në datën e raportimit dhe për vitin e përfunduar më pas është Banka Amerikane e Investimeve S.H.A. Funksionet e depozitarit përfshijnë llogaritjen e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit dhe raportimin në baza mujore te Shoqëria Administruese, duke siguruar që të ardhurat nga transaksionet që përfshijnë aktivet e fondit të pensionit të shpërndahen/kapitalizohen te anëtarët e fondeve në përputhje me legjislacionin në fuqi, dhe informimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare për çdo çështje që mund të përbëjë shkelje të legjislacionit ose cënim të interesave të anëtarëve. Vlerat e shpalosura në këto pasqyra financiare i nënshtrohen procedurave të plota të konfirmimit dhe rakordimit ndërmjet Shoqërisë Administruese dhe Depozitarit.

3.3. Politika e investimeve

Strategjia e investimit të aktiveve të Fondit të Pensionit Privat 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 Këshilli i Administrimit të Shoqërisë Administruese. Shoqërisë Administruese i kërkohet të respektojë rregulloren nr 154 datë 19 shtator 2024 "Mbi rregulla të mëtejshme për investimet dhe veprimtarinë e fondit të pensionit privat".

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

0. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Kjo rregullore kërkon që fondet të investohen në letra me vlerë që tregtohen në tregje të rregulluara ose bono thesari apo obligacione të Qeverisë Shqiptare, ose titujt e borxhit të bankave dhe institucioneve financiare të mbikëqyrura nga Banka e Shqipërisë. Këto të fundit mund të investohen deri në 5% të aktiveve dhe jo më se 2% në një emetues të vetëm.

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. Drejtimi i Shoqërisë Administruese 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:

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Euro	98.15	103.88

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 2024 dhe 2023, 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 0.1% për portofolin e letrave me vlerë me të ardhura fikse do të ulte/riste vlerën e drejtë neto të aktiveve të Fondit me 18,361 mijë lekë (2023: Lek 26,653 mijë lekë).

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"**Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024***(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)***0. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)****3.5. Rreziku i likuiditetit**

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2024 janë paraqitur në tabelën e mëposhtme:

31 Dhjetor 2024	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	36,928,963	36,928,963	36,928,963	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë	3,120,562,550	4,449,588,910	139,849,375	38,586,100	254,410,035	1,869,155,350	2,147,588,050
Totali i aktiveve financiare	3,157,491,514	4,486,517,873	176,778,338	38,586,100	254,410,035	1,869,155,350	2,147,588,050
Totali i detyrimeve financiare	6,028,595	6,028,595	6,028,595	-	-	-	-
Hendeku neto i likuiditetit	3,151,462,918	4,480,489,278	170,749,743	38,586,100	254,410,035	1,869,155,350	2,147,588,050

3.6. Rreziku kreditor

Rreziku kreditor është rreziku i humbjes financiare për Fondin nëse një palë e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e saj 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 ia ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë Drejtimit 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 kreditor ndaj rrezikut të kredisë në datën e raportimit ishte si më poshtë::

	Shënim	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	5	36,928,963	70,880,878
Investime në letra me vlerë	6	3,120,562,551	2,718,570,174
Vlera kontabël		3,157,491,514	2,789,451,052

Të gjitha mjetet financiare janë korrente dhe nuk janë në vonesë. Nuk është identifikuar asnjë ngjarje humbjeje në datën e raportimit.

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"
Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024
(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

0. Menaxhimi i rrezikut financiar (vazhdim)

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 periudhën afatshkurtër dhe afatgjatë. Qeveria Shqiptare vlerësohet si BB, e qëndrueshme (përmirësuar nga BB-) bazuar në vlerësimin kreditor të Standard & Poor's dhe Ba3, e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin kreditor të Moody's. Nuk ka asnjë tregues humbjeje të identifikuar në datën e raportimit.

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to mbahen te depozitari. Depozitari nuk është i vlerësuar nga një agjenci e pavarur. Megjithatë, ai rregullohet nga Banka e Shqipërisë e cila monitoron vazhdimisht likuiditetin e bankave të saj të licencuara. Banka e Shqipërisë nuk ka raportuar ndonjë problem likuiditeti.

3.7. Testimi i zhvlerësimit të aktiveve financiare

Përkufizimi i dështimit

Fondi konsideron se një aktiv financiar është në dështim kur:

- pala tjetër nuk ka gjasa të paguajë plotësisht detyrimet e saj kreditore 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 palëve të treta.

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 zhvlerësuar. Aktivet financiare të Fondit nuk janë as të vonuara dhe as të zhvlerësuar në datën e raportimit.

3.8. Rreziku operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes direkte ose indirekte që vjen nga një larmi 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 pranuara përgjithësisht të sjelljes së korporatës duke përjashtuar 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 kontroleve 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 Kompanisë 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 2024 dhe 2023:

Aktive financiare	Me kosto të amortizuar	Llogaritja e vlerës së drejtë (Shënime 2.8)	Impakti i vlerës së drejtë
31 Dhjetor 2024			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	36,928,963	36,928,963	-
Investime në letra me vlerë	3,120,562,551	3,114,870,206	(5,692,344)
31 Dhjetor 2023			
Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to	70,880,878	70,880,878	-
Investime në letra me vlerë	2,718,570,174	2,665,286,951	(53,283,223)

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"
Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024
(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)

4. Paraqitja me vlerë të drejtë (vazhdim)

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to përfshijnë llogaritë rrjedhëse dhe depozita afatshkurtër me bankat rezidente. Duke qenë se këto llogari 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 çmohen me vlerën e drejtë siç përshkruhet në Shënimin 2.8, bazuar në rregullore.

Analiza e ndjeshmërisë

Nëse Fondi do të kishte matur titujt e tij të investimit me vlerën e drejtë, vlera neto e aktivitetit do të ishte 3,145,771 mijë lekë më 31 Dhjetor 2024 ose 5,692 mijë lekë më e ulët se shuma e matur me kosto të amortizuar (2023: 2,665,286 mijë lekë ose 53,283 mijë lekë më e ulët).

5. Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Mjete monetare në bankë		
në valutë të huaj	-	-
në Lek	36,928,963	35,709,042
Depozitat afatshkurtëra në banka me afat fillestar më pak se një muaj	-	35,171,836
Totali	36,928,963	70,880,878

Të gjitha paratë në llogaritë rrjedhëse janë vendosur pranë Depozitarit (Banka Amerikane e Investimit Sh.A – Shënimi 1).

6. Investime në letra me vlerë

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Vlera nominale	3,045,300,000	2,666,200,000
Primi i akumuluar	31,481,163	14,578,723
Çmimi i blerjes	3,076,781,163	2,680,778,723
Amortizimi i vitit i primit	(23,569,581)	(18,437,437)
Interesi i përlogaritur	67,350,969	56,228,888
Totali i koston së amortizuar	3,120,562,551	2,718,570,174

Një listë e letrave me vlerë të investimeve në qarkullim më 31 Dhjetor 2024 dhe 31 Dhjetor 2023 është dhënë në një shtojcë të këtyre pasqyrave financiare. Siç tregohet në anekse, vlera e drejtë e vlerësuar e letrave me vlerë të investimit në datën e raportimit është më e ulët se vlera kontabël e tyre e cila matet me koston e amortizuar me 5,692,345 lekë (31 dhjetor 2023: 53,283,223 lekë). Referojuni shënimin 4

7. Detyrimet ndaj Shoqërisë së Administrimit

Tarifa administrative është ulur në 1.5% të vlerës neto të aktiveve të Fondit (2023:2.2%) dhe është e pagueshme te Shoqëria e Administrimit të Fondit (shih Shënimin 1).

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 prospekt 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.

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"**Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024***(të gjitha shumat janë të shprehura në lekë, përveç se kur përcaktohet ndryshe)***9. Të ardhurat nga interesi**

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Të ardhura nga bonot e thesarit	174,805,691	149,259,709
Të ardhura nga interesi nga depozitat afatshkurtra	823,275	811,328
Totali	175,628,966	150,071,037

10. Shpenzimet e tarifës së administrimit

Për vitin 2024, tarifa totale e administrimit të Fondit arriti në 54,852,901 Lekë (2023: 58,315,120 Lekë.). Rënia vjen si pasojë uljes së tarifës së administrimit nga 2.2% në 1.5%.

11. Angazhime dhe detyrime të konstatuara**Ligjore**

Fondi nuk është i përfshirë në asnjë padi dhe procedurë ligjore deri më 31 dhjetor 2024.

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 operacionale, ose nëse palët janë nën kontroll të përbashkët me Fondin. Një numër transaksionesh janë lidhur me palët e lidhura në rrjedhën normale të veprimtarisë. Vëllimi i këtyre transaksioneve dhe bilancet e papaguara në fund të periudhave përkatëse janë si më poshtë:

2024	Shoqëria e administrimit	Shoqëritë e lidhura	Personeli drejtues kryesor
Tarifa e administrimit	54,852,901	-	-
Kontribute	-	14,760,610	1,522,000
Tarifa për tërheqjen e parakohshme	5,256,458	-	-

Vlera neto e aktiveve të kontributeve të punonjësve	2024	2023
Tarifa e administrimit		
Sigal Uniqa Invest		
- Shpenzimet	54,852,901	58,315,120
- Detyrimet	3,984,034	5,178,146

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"
Aneks (i paidituar)

31 Dhjetor 2024

Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Neto	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Shuma e kuponit	Yield i ankandit te fundit për periudhën e mbetur	Matja me vlerën e drejtë	Vlera e drejtë
Bond fix 1.	Lek	AL0020NF7Y25	48,000,000	48,939,946	01.03.2018	01.03.2025	5.86%	1,406,400	2.80%	49,150,168	
Bond fix 2.	Lek	AL0021NF7Y25	65,400,000	65,610,977	11.06.2018	11.06.2025	5.78%	1,890,060	2.80%	66,391,787	
Bond fix 3.	Lek	AL0022NF7Y26	54,000,000	54,306,220	13.03.2019	13.03.2026	3.75%	1,012,500	2.80%	55,046,839	
Bond fix 4.	Lek	AL0023NF7Y26	55,000,000	55,694,820	12.09.2019	12.09.2026	4.19%	1,152,250	3.40%	56,162,593	
Bond fix 5.	Lek	AL0023NF7Y26	69,000,000	70,107,832	12.09.2019	12.09.2026	4.19%	1,445,550	3.40%	70,458,526	
Bond fix 6.	Lek	AL0024NF7Y27	47,000,000	47,579,808	13.03.2020	13.03.2027	4.08%	958,800	3.40%	47,949,254	
Bond fix 7.	Lek	AL0024NF7Y27	55,000,000	55,711,387	13.03.2020	13.03.2027	4.08%	1,122,000	3.40%	56,110,830	
Bond fix 8.	Lek	AL0025NF7Y27	20,000,000	20,268,576	10.09.2020	10.09.2027	4.38%	438,000	3.45%	20,566,660	
Bond fix 9.	Lek	AL0025NF7Y27	50,000,000	50,496,750	10.09.2020	10.09.2027	4.38%	1,095,000	3.45%	51,416,650	
Bond fix 10.	Lek	AL0026NF7Y28	44,000,000	44,867,744	12.03.2021	12.03.2028	4.25%	935,000	3.45%	45,111,503	
Bond fix 11.	Lek	AL0027NF7Y28	100,000,000	101,171,536	15.09.2021	15.09.2028	4.01%	2,005,000	3.80%	100,653,495	
Bond fix 12.	Lek	AL0029NF7Y29	70,000,000	68,421,610	16.09.2022	16.09.2029	6.88%	2,408,000	3.80%	78,356,292	
Bond fix 13.	Lek	AL0111NF10Y26	45,700,000	47,461,030	15.07.2016	15.07.2026	5.80%	1,325,300	3.40%	48,240,687	
Bond fix 14.	Lek	AL006NF10Y25	32,200,000	33,497,954	23.01.2015	23.01.2025	9.25%	1,489,250	2.80%	33,553,224	
Bond fix 15.	Lek	AL008NF10Y25	67,500,000	70,128,633	24.07.2015	24.07.2025	8.90%	3,003,750	2.80%	72,145,776	
Bond fix 16.	Lek	AL009NF10Y25	14,500,000	14,738,892	23.10.2015	23.10.2025	8.80%	638,000	2.80%	15,386,304	
Bond fix 17.	Lek	AL010NF10Y26	65,500,000	67,832,124	18.01.2016	18.01.2026	7.90%	2,587,250	2.80%	70,791,833	
Bond fix 18.	Lek	AL011NF10Y26	32,000,000	32,859,762	15.07.2016	15.07.2026	5.80%	928,000	3.40%	33,779,037	
Bond fix 19.	Lek	AL011NF10Y26	59,000,000	61,056,904	15.07.2016	15.07.2026	5.80%	1,711,000	3.40%	62,280,099	
Bond fix 20.	Lek	AL011NF10Y26	40,000,000	41,541,720	15.07.2016	15.07.2026	5.80%	1,160,000	3.40%	42,223,796	
Bond fix 21.	Lek	AL012NF10Y26	15,800,000	16,045,309	07.10.2016	07.10.2026	6.70%	529,300	3.40%	16,822,470	
Bond fix 22.	Lek	AL013NF10Y27	20,000,000	20,685,334	09.01.2017	09.01.2027	7.20%	720,000	3.40%	21,903,687	
Bond fix 23.	Lek	AL013NF10Y27	11,000,000	11,439,162	09.01.2017	09.01.2027	7.20%	396,000	3.40%	12,047,028	
Bond fix 24.	Lek	AL014NF10Y27	48,700,000	49,467,677	03.04.2017	03.04.2027	6.45%	1,570,575	3.45%	52,122,515	
Bond fix 25.	Lek	AL014NF10Y27	41,000,000	41,182,438	03.04.2017	03.04.2027	6.45%	1,322,250	3.45%	43,881,378	
Bond fix 26.	Lek	AL015NF10Y28	32,000,000	33,054,885	11.01.2018	11.01.2028	7.00%	1,120,000	3.45%	35,622,626	
Bond fix 27.	Lek	AL016NF10Y28	17,000,000	17,287,276	03.04.2018	03.04.2028	6.95%	590,750	3.80%	18,614,496	
Bond fix 28.	Lek	AL017NF10Y28	19,000,000	19,630,054	06.07.2018	06.07.2028	6.80%	646,000	3.80%	21,039,078	
Bond fix 29.	Lek	AL019NF10Y29	37,000,000	37,988,177	08.07.2019	08.07.2029	5.53%	1,023,050	3.80%	39,602,859	
Bond fix 30.	Lek	AL020NF10Y30	75,500,000	77,121,315	08.01.2020	08.01.2030	5.29%	1,996,975	3.80%	80,169,761	
Bond fix 31.	Lek	AL020NF10Y30	57,000,000	58,269,842	28.07.2020	28.07.2030	5.22%	1,487,700	3.80%	60,346,881	
Bond fix 32.	Lek	AL020NF10Y30	20,000,000	20,329,531	28.07.2020	28.07.2030	5.22%	522,000	3.80%	21,174,344	
Bond fix 33.	Lek	AL022NF10Y31	51,000,000	52,259,059	15.01.2021	15.01.2031	5.38%	1,371,900	3.80%	54,483,038	
Bond fix 34.	Lek	AL022NF10Y31	77,000,000	80,020,076	15.01.2021	15.01.2031	5.38%	2,071,300	3.80%	82,258,705	
Bond fix 35.	Lek	AL023NF10Y31	27,000,000	27,655,348	07.07.2021	07.07.2031	5.00%	675,000	3.80%	28,355,046	

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"
Aneks (i paudituar)

31 Dhjetor 2024										Matja me vlerën e drejtë	
Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Neto	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Shuma e kuponit	Yield i ankandit të fundit për periudhën e mbetur	Vlera e drejtë	
Bond fix 36.	Lek	AL023NF10Y31	40,000,000	40,531,118	07.07.2021	07.07.2031	5.00%	1,000,000	3.80%	42,007,476	
Bond fix 37.	Lek	AL023NF10Y31	100,000,000	103,247,817	02.12.2021	07.07.2031	5.00%	2,500,000	3.80%	105,018,690	
Bond fix 38.	Lek	AL024NF10Y32	100,000,000	102,258,579	21.01.2022	21.01.2032	5.10%	2,550,000	3.80%	105,053,215	
Bond fix 39.	Lek	AL024NF10Y32	41,000,000	40,402,967	21.01.2022	21.01.2032	5.10%	1,045,500	3.80%	43,071,818	
Bond fix 40.	Lek	AL025NF10Y32	100,000,000	102,808,314	20.07.2022	20.07.2032	6.25%	3,125,000	5.70%	101,657,025	
Bond fix 41.	Lek	AL000A3LCP92	130,000,000	142,501,217	18.01.2023	18.01.2033	7.60%	4,940,000	5.70%	141,764,294	
Bond fix 42.	Lek	AL000A3LTX2	96,000,000	98,833,355	24.01.2024	24.01.2034	6.78%	3,254,400	5.70%	98,988,238	
Bond fix 43.	Lek	AL001NF15Y36	127,000,000	129,431,705	10.11.2021	10.11.2036	5.88%	3,733,800	6.50%	112,683,731	
Bond fix 44.	Lek	AL001NF15Y36	36,000,000	33,360,887	11.05.2022	10.11.2036	5.88%	1,058,400	6.50%	31,941,845	
Bond fix 45.	Lek	AL002NF15Y37	99,000,000	101,104,698	29.09.2022	29.09.2037	8.39%	4,153,050	6.60%	104,119,046	
Bond fix 46.	Lek	AL000A3LDP4	200,000,000	196,496,510	22.02.2023	22.02.2038	6.80%	6,800,000	6.60%	186,216,724	
Bond fix 47.	Lek	AL000A3LDP4	20,000,000	20,315,458	22.02.2023	22.02.2038	6.80%	680,000	6.60%	18,621,672	
Bond fix 48.	Lek	AL000A3LDP4	6,500,000	6,770,127	19.09.2024	22.02.2038	6.80%	221,000	6.60%	6,052,044	
Bond fix 49.	Lek	AL000A3LDP4	9,500,000	9,410,081	23.09.2024	22.02.2038	6.80%	323,000	6.60%	8,845,294	
Bond fix 50.	Lek	AL000A3LUSF9	53,000,000	54,423,905	28.02.2024	28.02.2039	7.94%	2,104,100	6.65%	52,899,997	
Bond fix 51.	Lek	AL000A3LUSF9	55,000,000	58,817,679	28.02.2024	28.02.2039	7.94%	2,183,500	6.65%	54,896,223	
Bond fix 52.	Lek	AL000A3LUSF9	50,000,000	54,831,151	28.02.2024	28.02.2039	7.94%	1,985,000	6.65%	49,905,658	
Bond fix 53.	Lek	AL000A3LUSF9	20,000,000	22,025,465	28.02.2024	28.02.2039	7.94%	794,000	6.65%	19,962,263	
Bond fix 54.	Lek	AL000A3LUSF9	10,000,000	11,013,394	28.02.2024	28.02.2039	7.94%	397,000	6.65%	9,981,132	
Bond fix 55.	Lek	AL000A3LUSF9	20,000,000	22,398,343	09.09.2024	28.02.2039	7.94%	794,000	6.65%	19,962,263	
Bond fix 56.	Lek	AL000A3LUSF9	500,000	561,176	27.09.2024	28.02.2039	7.94%	19,850	6.65%	499,057	
Bond fix 57.	Lek	AL000A3L2RM7	76,000,000	77,820,268	27.08.2024	27.08.2039	6.98%	2,652,400	6.70%	69,625,812	
Bond fix 58.	Lek	AL000A3L2RM7	10,000,000	10,404,176	09.10.2024	27.08.2039	6.98%	349,000	6.70%	9,161,291	
Bond fix 59.	Lek	AL000A3L2RM7	30,000,000	31,158,149	27.08.2024	27.08.2039	6.98%	1,047,000	6.70%	27,483,873	
Bond fix 60.	Lek	AL000A3L2RM7	20,000,000	20,899,005	01.11.2024	27.08.2039	6.98%	698,000	6.70%	18,322,582	
Bond fix 61.	Lek	AL000A3L2RM7	3,000,000	3,232,453	27.08.2024	27.08.2039	6.98%	104,700	6.70%	2,748,387	
Bond fix 62.	Lek	AL000A3L2RM7	10,000,000	10,774,844	27.08.2024	27.08.2039	6.98%	349,000	6.70%	9,161,291	
Bond fix 63.	Lek	AL0020NF7Y25	48,000,000	48,939,946	01.03.2018	01.03.2025	5.86%	1,406,400	6.70%	49,150,168	
Bond fix 64.	Lek	AL0021NF7Y25	65,400,000	65,610,977	11.06.2018	11.06.2025	5.78%	1,890,060	2.80%	66,391,787	
Bond fix 65.	Lek	AL0022NF7Y26	54,000,000	54,306,220	13.03.2019	13.03.2026	3.75%	1,012,500	2.80%	55,046,839	
Bond fix 66.	Lek	AL0023NF7Y26	55,000,000	55,694,820	12.09.2019	12.09.2026	4.19%	1,152,250	2.80%	56,162,593	
Bond fix 67.	Lek	AL0023NF7Y26	69,000,000	70,107,832	12.09.2019	12.09.2026	4.19%	1,445,550	3.40%	70,458,526	
				3,045,300,000			3,120,562,551		3,114,870,206		

Fondi i Pensionit Privat “SIGAL”
Aneks (i paudituar)

31 Dhjetor 2023

Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Neto			Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Shuma e kuponit	Matja me vlerën e drejtë	
				Vlera Kontabël Neto	Vlera Kontabël Neto	Vlera Kontabël Neto					Yield i ankanit te fundit	Vlera e drejtë
Bond Fiks	Lek	AL0019NFY24	24,000,000	24,103,802	24,103,802	24,103,802	01/06/2017	01/06/2024	5.39%	646,800	1.5%	23,996,002
Bond Fiks	Lek	AL0019NFY24	42,000,000	42,100,813	42,100,813	42,100,813	01/06/2017	01/06/2024	5.39%	1,131,900	1.5%	41,912,163
Bond Fiks	Lek	AL0011NF15Y36	127,000,000	129,496,632	129,496,632	129,496,632	10/11/2021	10/11/2036	5.88%	3,733,800	7.98%	128,459,465
Bond Fiks	Lek	AL0011NF15Y36	36,000,000	33,200,522	33,200,522	33,200,522	10/11/2021	10/11/2036	5.88%	1,058,400	7.98%	32,906,522
Bond Fiks	Lek	AL0020NFY25	48,000,000	48,934,296	48,934,296	48,934,296	01/03/2018	01/03/2025	5.86%	1,406,400	5.05%	47,996,696
Bond Fiks	Lek	AL0021NFY25	65,400,000	65,603,506	65,603,506	65,603,506	11/06/2018	11/06/2025	5.78%	1,890,060	5.05%	65,393,499
Bond Fiks	Lek	AL0022NFY26	54,000,000	54,057,276	54,057,276	54,057,276	13/03/2019	13/03/2026	3.75%	1,012,500	5.05%	53,455,401
Bond Fiks	Lek	AL0023NFY26	55,000,000	55,690,231	55,690,231	55,690,231	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	1,152,250	5.05%	54,998,881
Bond Fiks	Lek	AL0023NFY26	69,000,000	70,234,152	70,234,152	70,234,152	12/09/2019	12/09/2026	4.19%	1,445,550	5.05%	69,366,822
Bond Fiks	Lek	AL0024NFY27	47,000,000	47,575,210	47,575,210	47,575,210	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	958,800	5.65%	47,005,256
Bond Fiks	Lek	AL0024NFY27	55,000,000	55,720,072	55,720,072	55,720,072	13/03/2020	13/03/2027	4.08%	1,122,000	5.65%	55,053,105
Bond Fiks	Lek	AL0025NFY27	20,000,000	20,266,472	20,266,472	20,266,472	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	438,000	5.65%	19,998,805
Bond Fiks	Lek	AL0025NFY27	50,000,000	50,431,658	50,431,658	50,431,658	10/09/2020	10/09/2027	4.38%	1,095,000	5.65%	49,762,492
Bond Fiks	Lek	AL0026NFY28	44,000,000	44,950,215	44,950,215	44,950,215	12/03/2021	12/03/2028	4.25%	935,000	5.65%	44,389,215
Bond Fiks	Lek	AL0027NFY28	100,000,000	101,163,495	101,163,495	101,163,495	15/09/2021	15/09/2028	4.01%	2,005,000	5.65%	99,993,912
Bond Fiks	Lek	AL0029NFY29	70,000,000	67,908,919	67,908,919	67,908,919	16/09/2023	16/09/2029	6.88%	2,408,000	5.96%	66,517,630
Bond Fiks	Lek	AL0029NFY29	10,000,000	10,400,501	10,400,501	10,400,501	24/01/2024	24/01/2024	9.25%	462,500	3.00%	9,997,099
Bond Fiks	Lek	AL0029NFY29	99,000,000	101,087,180	101,087,180	101,087,180	29/09/2023	29/09/2037	8.39%	4,153,050	7.98%	98,987,582
Bond Fiks	Lek	AL0031NF10Y24	7,700,000	7,829,322	7,829,322	7,829,322	25/04/2014	25/04/2024	9.34%	359,590	1.50%	7,697,472
Bond Fiks	Lek	AL0050NF10Y24	26,700,000	27,148,487	27,148,487	27,148,487	24/10/2014	24/10/2024	9.25%	1,234,875	3.36%	26,688,839
Bond Fiks	Lek	AL006NF10Y25	32,200,000	33,492,323	33,492,323	33,492,323	23/01/2015	23/01/2025	9.25%	1,489,250	5.05%	32,185,092
Bond Fiks	Lek	AL008NF10Y25	67,500,000	70,117,270	70,117,270	70,117,270	24/07/2015	24/07/2025	8.90%	3,003,750	5.05%	67,497,333
Bond Fiks	Lek	AL009NF10Y25	14,500,000	14,736,425	14,736,425	14,736,425	23/10/2015	23/10/2025	8.80%	638,000	5.05%	14,495,403
Bond Fiks	Lek	AL010NF10Y26	65,500,000	67,822,306	67,822,306	67,822,306	18/01/2016	18/01/2026	7.90%	2,587,250	5.05%	65,479,408
Bond Fiks	Lek	AL011NF10Y26	32,000,000	32,855,624	32,855,624	32,855,624	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	928,000	5.05%	31,999,802
Bond Fiks	Lek	AL011NF10Y26	59,000,000	61,337,278	61,337,278	61,337,278	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	1,711,000	5.05%	59,768,861
Bond Fiks	Lek	AL011NF10Y26	40,000,000	41,822,570	41,822,570	41,822,570	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	1,160,000	5.05%	40,759,236
Bond Fiks	Lek	AL012NF10Y26	45,700,000	47,781,664	47,781,664	47,781,664	15/07/2016	15/07/2026	5.80%	1,325,300	5.05%	46,566,805
Bond Fiks	Lek	AL013NF10Y27	15,800,000	16,042,900	16,042,900	16,042,900	07/10/2016	07/10/2026	6.70%	529,300	5.05%	15,795,893
Bond Fiks	Lek	AL013NF10Y27	20,000,000	20,682,108	20,682,108	20,682,108	09/01/2017	09/01/2027	7.20%	720,000	5.65%	19,994,108
Bond Fiks	Lek	AL013NF10Y27	11,000,000	11,465,179	11,465,179	11,465,179	09/01/2017	09/01/2027	7.20%	396,000	5.65%	11,086,779
Bond Fiks	Lek	AL014NF10Y27	48,700,000	49,460,534	49,460,534	49,460,534	03/04/2017	03/04/2027	6.45%	1,570,575	5.65%	48,692,697
Bond Fiks	Lek	AL014NF10Y27	41,000,000	40,992,310	40,992,310	40,992,310	03/04/2017	03/04/2027	6.45%	1,322,250	5.65%	40,345,876
Bond Fiks	Lek	AL015NF10Y28	32,000,000	33,049,871	33,049,871	33,049,871	11/01/2018	11/01/2028	7.00%	1,120,000	5.65%	31,992,093
Bond Fiks	Lek	AL016NF10Y28	17,000,000	17,284,934	17,284,934	17,284,934	03/04/2018	03/04/2028	6.95%	590,750	5.65%	16,996,123
Bond Fiks	Lek	AL017NF10Y28	19,000,000	19,627,539	19,627,539	19,627,539	06/07/2018	06/07/2028	6.80%	646,000	5.65%	18,999,483
Bond Fiks	Lek	AL019NF10Y29	37,000,000	37,984,207	37,984,207	37,984,207	08/07/2019	08/07/2029	5.53%	1,023,050	5.96%	37,006,626
Bond Fiks	Lek	AL020NF10Y30	75,500,000	77,063,892	77,063,892	77,063,892	08/01/2020	08/01/2030	5.29%	1,996,975	5.96%	75,155,671
Bond Fiks	Lek	AL021NF10Y30	57,000,000	58,263,315	58,263,315	58,263,315	28/07/2020	28/07/2030	5.22%	1,487,700	5.96%	57,007,035
Bond Fiks	Lek	AL021NF10Y30	20,000,000	20,309,757	20,309,757	20,309,757	28/07/2020	28/07/2030	5.22%	522,000	5.96%	19,868,957
Bond Fiks	Lek	AL022NF10Y31	51,000,000	52,253,028	52,253,028	52,253,028	15/01/2021	15/01/2031	5.38%	1,371,900	6.44%	50,995,453

Fondi i Pensionit Privat "SIGAL"
Aneks (i paudituar)

31 Dhjetor 2023

Tipi	Monedha	ISIN	Vlera nominale	Vlera Kontabël Neto	Data e emetimit	Data e maturimit	Kuponi	Shuma e kuponit	Yield i ankandit te fundit	Matja me vlerën e drejtë	Vlera e drejtë
Bond Fiks	Lek	AL022NF10Y31	77,000,000	80,165,889	15/01/2021	15/01/2031	5.38%	2,071,300	6.44%		78,267,197
Bond Fiks	Lek	AL023NF10Y31	27,000,000	27,652,378	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	675,000	6.44%		27,003,628
Bond Fiks	Lek	AL023NF10Y31	40,000,000	40,471,189	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	1,000,000	6.44%		39,510,078
Bond Fiks	Lek	AL023NF10Y31	100,000,000	103,341,831	07/07/2021	07/07/2031	5.00%	2,500,000	6.44%		100,939,053
Bond Fiks	Lek	AL024NF10Y32	100,000,000	102,247,380	21/01/2023	21/01/2032	5.10%	2,550,000	6.44%		99,994,880
Bond Fiks	Lek	AL024NF10Y32	41,000,000	40,227,364	21/01/2023	21/01/2032	5.10%	1,045,500	6.44%		39,303,839
Bond Fiks	Lek	AL025NF10Y32	100,000,000	102,796,005	20/07/2023	20/07/2032	6.25%	3,125,000	6.44%		100,018,227
Bond Fiks	Lek	AL000A3LDP4	200,000,000	196,100,396	22/02/2024	22/02/2038	6.80%	6,800,000	7.98%		191,264,840
Bond Fiks	Lek	AL000A3LCP92	130,000,000	143,219,951	18/01/2024	18/01/2033	7.60%	4,940,000	6.44%		138,773,951
			2,666,200,000	2,718,570,174							2,662,341,286