

# **FONDI I KURSIMEVE PENSIONALE TË KOSOVËS MJETET PENSIONALE**

**RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR DHE PASQYRAT FINANCIARE**

*Më dhe për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2020*

<b>RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR.....</b>	<b>1-4</b>
<b>PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR .....</b>	<b>5</b>
<b>PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE .....</b>	<b>6</b>
<b>PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË MJETET NETO TË PJESËMARRËSVE .....</b>	<b>7</b>
<b>PASQYRA E RRJEDHJES SË PARASË .....</b>	<b>8</b>
<b>SHËNIME PËR PASQYRAT FINANCIARE .....</b>	<b>9-31</b>

## RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR

Për Bordin e Drejtorëve të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës

### Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës – Mjetet pensionale ("FKPK-MP"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datën 31 dhjetor 2020, dhe pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në mjetet neto të pjesëmarrësve dhe pasqyrën e rrjedhës së parasë për vitin që përfundon në këtë datë, si dhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare shoqëruese paraqesin në mënyrë të drejtë, në gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të FKPK-MP me datën 31 dhjetor 2020, dhe performancën financiare dhe rrjedhën e parasë për vitin që përfundon në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

### Baza për Opinion

Ne kemi kryer auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve përshkruhen në mënyrë më të detajuar në paragrafin *Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare* në këtë raport. Ne jemi të pavarur nga FKPK-MP në përputhje me Kodin e Etikës për Kontabilistët Profesionistë (Kodi BSNEK) dhe me kërkesat etike që janë relevante për auditimin e pasqyrave financiare në Republikën e Kosovës, dhe kemi përmbushur përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa dhe Kodit BSNEK. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar një bazë për opinionin tonë.

### Çështjet Kryesore të Auditimit

Çështjet kryesore të auditimit janë ato çështje që, sipas gjykimit tonë profesional, ishin më të rëndësishmet në auditimin tonë të pasqyrave financiare të periudhës aktuale. Këto çështje u adresuan në kontekstin e auditimit tonë të pasqyrave financiare në tërësi, dhe në formimin e opinionit tonë mbi të, dhe ne nuk shprehim një opinion të veçantë për këto çështje. Secila çështje kryesore dhe adresimi ynë respektiv është përshkruar më poshtë.

Çështje kryesore të auditimit	Si është adresuar çështja në auditimin tonë
<p><b>Vlerësimi dhe ekzistenca e investimeve në fonde të hapura investuese</b> Më 31 dhjetor 2020, FKPK–MP mbajti investime të klasifikuara me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes në shumën prej 1,352,161,520 EUR (31 dhjetor 2019: 1,480,058,308 EUR ) që përfaqësojnë 68% të gjithsej mjeteve.</p> <p>Shpalosjet e mëtejshme të investimeve janë përfshirë në shënimet 3.2.1, 3.4.7 dhe 6 të pasqyrave financiare.</p> <p>Kjo ishte një fushë e fokusit dhe një fushë ku u drejtuan përpjekje të konsiderueshme të auditimit.</p>	<p>Në lidhje me çështjen e vendosur në anën e kundërt, përgjigjja jonë e auditimit përfshinë si në vijim:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ne kemi marrë pasqyrat mujore nga menaxherët dhe mbikëqyrësit e aseteve dhe kemi rakorduar me të dhënat e kontabilitetit kundrejt gjendjeve përkatëse të llogarive të raportuara në pasqyrën e të ardhurave gjithpërfshirëse.</li> <li>• Ne kemi konfirmuar gjendjet e fundvitit me menaxherët dhe mbikëqyrësit e aseteve.</li> <li>• Ne pajtuam çmimet për të gjitha fondet e hapura investuese më 31 dhjetor 2020 me çmimet e kuotuar publikisht në tregjet aktive.</li> <li>• Ne kemi kontrolluar përshtatshmërinë e shpalosjeve të FKPK – MP në lidhje me investimet në fonde të hapura investuese.</li> </ul>
<p><b>Mjetet neto të pjesëmarrësve</b> Më 31 dhjetor 2020, mjetet neto të pjesëmarrësve arrijnë në 1,999,318,763 EUR (31 dhjetor 2019; 1,978,459,507 EUR)</p> <p>Gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2020 kontributet e njohura arrijnë në 194,594,827 EUR (31 dhjetor 2019: 187,548,325 EUR) dhe riblerjet e njësive për shkak të tërheqjes së kursimeve arrijnë në 235,027,539 EUR (31 Dhjetor 2019: 52,583,934 EUR).</p> <p>Siç është shpalosur në Shënimin 5, legjislacioni i ri për rimëkëmbjen ekonomike – COVID 19 kishte një ndikim të rëndësishëm në rritjen e tërheqjes së kursimeve për vitin e përfunduar më 31 Dhjetor 2020.</p> <p>Për shkak të materialitetit dhe kompleksitetit të transaksioneve të mësipërme, ne kemi konsideruar kontributet dhe blerjet e njësive si një çështje kryesore të auditimit.</p> <p>Shpalosjet e mëtejshme të mjeteve neto të pjesëmarrësve janë përfshirë në shënimet 5, 13 dhe 14 të pasqyrave financiare.</p>	<p>Auditim i mjeteve neto të pjesëmarrësve në tërësi ishte një kombinim i auditimit të kontrolleve dhe procedurave thelbësore të auditimit Ne kemi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Testuar modelin, zbatimin dhe efektivitetin e kontrolleve kryesore në lidhje me procesin e alokimit të kontributeve dhe tërheqjen e kursimeve.</li> <li>• Mbi bazë të mostrës ne kemi kontrolluar pagesën e marrë të kontributeve dhe kemi rakorduar deklaratat e llogarisë së punonjësve dhe punëdhënësve.</li> <li>• Mbi bazë të mostrës, ne kemi verifikuar nëse tërheqjet e kursimeve janë në përputhje me legjislacionin për Fondet e Pensionit.</li> <li>• Ne vlerësuam përshtatshmërinë e shpalosjeve të lidhura me FKPK–MP duke iu referuar politikës përkatëse të kontabilitetit.</li> </ul>

### Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të FKPK-MP më dhe për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2019, u audituan nga një auditor tjetër i cili shprehu një opinion të pakualifikuar për ato pasqyra më 10 prill 2020.

### Informatat tjera

Menaxhmenti është përgjegjës për informata tjera. Informatat tjera përbëjnë informatat e përfshira në raportin vjetor, por nuk përfshijnë pasqyrat financiare dhe raportin tonë të auditorit. Raporti i menaxhmentit pritet të na vihet në dispozicion pas datës së raportit të auditorit. Opinioni ynë për pasqyrat financiare nuk mbulon informatat tjera dhe ne nuk shprehim asnjë konkluzion mbi të. Në lidhje me auditimin tonë të pasqyrave financiare, përgjegjësia jonë është ti lexojmë informatat tjera të identifikuar më lart kur të bëhet i disponueshëm, dhe duke vepruar kështu, të konsiderojmë nëse informatat tjera janë materialisht në kundërshtim me pasqyrat financiare ose njohuritë tona të marra në auditim, ose në të kundërt duket se është materialisht i keqdeklaruar. Kur lexojmë raportin vjetor, nëse konkludojmë se ka një keqdeklarim material në të, neve na kërkohet që t'ua komunikojmë çështjen atyre që janë të ngarkuar me qeverisjen dhe të raportojmë mospajtueshmërinë.

### Përgjegjësitë e Menaxhmentit dhe Personave të Ngarkuar me Qeverisjen për Pasqyrat Financiare

Menaxhmenti është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar dhe për ato kontrole të brendshme të cilat menaxhmenti i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, menaxhmenti është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e FKPK-MP për të vazhduar aktivitetin në vijimësi, duke i shpalosur, kur është e aplikueshme, çështjet në lidhje me vazhdimin e aktivitetit dhe përdorimin e kontabilitetit me parim të vijimësisë përveç nëse menaxhmenti synon ta likuidojë FKPK-MP ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç se ta bëjë këtë.

Personat e ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të FKPK-MP.

### Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë të marrim siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimeve apo gabimeve, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një nivel i lartë i sigurisë, por nuk është një garancion që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të gjithmonë do të zbuloj anomali materiale kur ato ekzistojnë. Anomali mund të vijnë si rezultat i gabimeve ose mashtrimeve dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose në tërësi, pritet që në mënyrë të arsyeshme të ndikojnë në vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare. Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin profesional dhe ruajmë skepticizmin profesional gjatë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalive materiale të pasqyrave financiare, qoftë për shkak të mashtrimeve apo gabimeve, dizajnojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit në përgjigje të këtyre rreziqeve, dhe sigurojmë evidencë të auditimit të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të një anomalie materiale që rezulton nga mashtrimi është më i lartë sesa rreziku që rezulton nga gabimi, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, lëshime të qëllimshme, keqinterpretime apo shkelje të kontroleve të brendshëm.
- Marrim një kuptim të kontrollit të brendshëm të përshtatshëm për auditim me qëllim të dizajnit të procedurave të auditimit që janë të përshtatshme për rrethanat, por jo për qëllimin e shprehjes së një opinioni mbi efektivitetin e kontroleve të brendshme të FKPK-MP.

- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe shpalosjeve përkatëse të bëra nga menaxhmenti.
- Nxjerrim një përfundim lidhur me përshtatshmërinë e përdorimit të bazës së kontabilitetit mbi parimin e vijimësisë nga menaxhmenti, në bazë të evidencave të auditimit të siguruara, nëse ekziston një pasiguri materiale në lidhje me ngjarjet ose kushtet që mund të hedhin dyshime domethënëse mbi parimin e vijimësisë të FKPK-MP. Nëse arrijmë në përfundim se ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditorit për shpalosjet përkatëse në pasqyrat financiare ose nëse këto shpalosje janë të papërshtatshme, të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona të auditimit bazohen në evidencat e auditimit të siguruara deri në datën e raportit tonë të auditimit. Megjithatë, ngjarje ose kushte në të ardhmen mund të ndikojnë që FKPK-MP të ndërpres veprimtarinë.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, duke përfshirë informacionet shpjeguese të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet e ndodhura në mënyrë që të arrijnë një paraqitje të drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar për qeverisjen, përveçse çështjeve të tjera, edhe fushëveprimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet kryesore të auditimit, përfshirë çdo mangësi relevante në kontrollin e brendshëm të identifikuar gjatë auditimit tonë.

Ne gjithashtu iu deklarojmë personave të ngarkuar me qeverisjen se ne jemi në pajtueshmëri me kërkesat etike përkatëse lidhur me pavarësinë, dhe iu komunikojmë atyre të gjitha marrëdhëniet dhe çështjet e tjera që arsyeshëm mund të mendohet se cenojnë pavarësinë tonë, dhe aty ku është e aplikueshme, marrim masat mbrojtëse përkatëse.

Nga çështjet e komunikuar personave të ngarkuar me qeverisjen, ne përcaktojmë ato çështje që ishin kyqe në auditimin e pasqyrave financiare të periudhës aktuale prandaj janë çështjet kryesore të auditimit. Ne i përshkruajmë këto çështje në raportin tonë të auditorit.

**Raport për Kërkesa të tjera Ligjore dhe Rregullatore siç kërkohet nga udhëzimi administrativ nr. 02/2019 për pavarësinë e auditorëve ligjor dhe firmave të auditimit të lëshuara nga Këshilli Kosovar për Raportim Financiar**

Ne u zgjodhëm nga një proces i tenderimit të hapur dhe u emëruam më 7 korrik 2020 si auditorë të FKPK-MP për një periudhë një vjeçare.

Ne konfirmojmë se:

- Opinioni ynë i auditimit për pasqyrat financiare i shprehur këtu është në përputhje me raportin shtesë për komitetin e auditimit të FKPK-MP.
- Ne nuk kemi ofruar shërbime të ndaluara jo-auditimi të specifikuar në nenin 5 (1) të udhëzimit administrativ nr. 02/2019 dhe kemi qenë të pavarur nga FKPK në kryerjen e auditimit.

**RSM Kosovo Sh.p.k.**

RSM Kosovo Sh.p.k

Prishtinë, Republika e Kosovës

6 prill 2021



Astrit Kelmendi

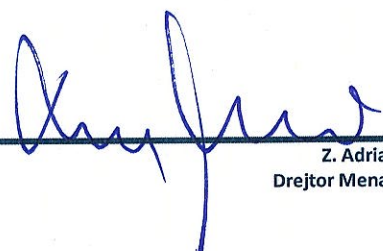
Partner i Angazhimit

	Shënime	Më 31 dhjetor 2020 EUR	Më 31 dhjetor 2019 EUR
<b>Mjetet</b>			
Paraja në bankë	4	57,905,959	3,279,603
Kontributet e arkëtueshme	5	12,504,686	12,274,188
Investimet në fondet e hapura investuese	6	1,352,161,520	1,480,058,308
Fletobligacionet e Kosovës	7	449,848,742	298,483,698
Afatizimet bankare	7	129,504,216	185,620,151
		<b>2,001,925,123</b>	<b>1,979,715,948</b>
<b>Detyrimet</b>			
Detyrimet ndaj FKPK-O	8	553,691	553,143
Detyrimet për njësitë e riblera	9	1,738,000	650,497
Jo-kontributet	10	281,367	38,174
Interesi i pagueshëm	4	33,302	14,627
		<b>2,606,360</b>	<b>1,256,441</b>
<b>Mjetet neto të pjesëmarrësve</b>		<b>1,999,318,763</b>	<b>1,978,459,507</b>

Autorizuar për publikim nga Bordi Drejtues dhe Menaxhmenti i FKPK dhe nënshkruar në emër të tyre më 31 mars 2021.

  
 \_\_\_\_\_  
 Z. Ruzhdi Morina  
 Kryesues i Bordit Drejtues

  
 \_\_\_\_\_  
 Z. Vërhshim Hatipi  
 Zëvendësdirjtor- Financa | Investime e Risk | TI

  
 \_\_\_\_\_  
 Z. Adrian Zalli  
 Drejtor Menaxhues

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

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2020	Për fundvitin 31 dhjetor 2019
		EUR	EUR
<b>Të hyrat</b>			
Rritjet në fondet e hapura investuese – neto	6	59,527,705	150,898,794
Të hyrat e interesit nga fletobligacionet e Kosovës	7	8,317,671	5,299,465
Të hyrat e interesit nga afatizimet bankare	7	2,638,627	2,261,648
Të hyrat e tjera	11	1,660,384	2,300,000
		<b>72,144,387</b>	<b>160,759,907</b>
<b>Shpenzimet</b>			
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	12	(8,363,834)	(8,235,843)
Shpenzimet e interesit të parasë së gatshme në BQK	4	(274,518)	(99,699)
		<b>(8,638,352)</b>	<b>(8,335,542)</b>
Neto (rritja) në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	(487,690)	(178,140)
<b>Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve</b>		<b>63,018,345</b>	<b>152,246,225</b>

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



	Kontributet e Pjesëmarrësve	Fitimet e Mbajtura	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
<b>Më 1 janar 2019</b>	<b>1,455,255,081</b>	<b>236,648,087</b>	<b>1,691,903,168</b>
Kontributet	187,548,325	-	187,548,325
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(41,850,770)	(10,733,164)	(52,583,934)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(646,415)	(7,862)	(654,277)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	152,246,225	152,246,225
<b>Më 31 dhjetor 2019</b>	<b>1,600,306,221</b>	<b>378,153,286</b>	<b>1,978,459,507</b>
Kontributet	194,594,827	-	194,594,827
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(188,635,758)	(46,391,781)	(235,027,539)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(1,711,744)	(14,633)	(1,726,377)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	63,018,345	63,018,345
<b>Më 31 dhjetor 2020</b>	<b>1,604,553,546</b>	<b>394,765,217</b>	<b>1,999,318,763</b>

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

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2020	Për fundvitin 31 dhjetor 2019
		EUR	EUR
<b>Rrjedhja e parasë nga aktivitetet operacionale</b>			
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		63,018,345	152,246,225
<i>Korrigjimet për:</i>			
(Rritja) tek fondet e hapura (neto nga tarifat e ndalura)		(57,183,046)	(149,157,214)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	487,690	178,140
Të hyrat nga interesi	7	(10,956,298)	(7,561,113)
Shpenzimet e interesit	4	274,518	99,699
		(4,358,791)	(4,194,263)
Interesi i paguar		(255,843)	(90,102)
		<b>(4,614,634)</b>	<b>(4,284,365)</b>
<i>Lëvizja e kapitalit punues:</i>			
(Zvogëlimi) / Rritja e detyrimeve për tarifa	8	(3,461)	137,870
Rritja e detyrimeve për jo-kontribute	10	243,193	3,917
Zvogëlimi në të arkëtueshmet nga tërheqjet dhe maturimet		-	120,000,000
<b>Rrjedhja neto e parasë (e përdorur) / nga aktivitetet operacionale</b>		<b>(4,374,902)</b>	<b>115,857,422</b>
<b>Rrjedhja e parasë nga aktivitetet investuese</b>			
(Shtesat) në fondet e hapura investuese	6	(986,035,600)	(1,431,956,161)
Tërheqjet nga fondet e hapura investuese	6	1,171,115,434	1,328,385,424
(Shtesat) në fletobligacione të Kosovës	7	(228,733,906)	(140,001,490)
Maturimi i fletobligacioneve të Kosovës (kryegjëja)	7	77,470,910	50,800,454
(Shtesat) në afatizimet bankare	7	(84,194,052)	(141,538,000)
Maturimi i afatizimeve bankare (kryegjëja)	7	140,734,500	76,000,000
Interesi i arkëtuar nga investimet		9,942,047	5,873,117
<b>Rrjedhja neto e parasë nga / (e përdorur) në aktivitetet investuese</b>		<b>100,299,333</b>	<b>(252,436,656)</b>
<b>Rrjedhja e parasë nga aktivitetet financuese</b>			
Kontributet e pranuar të pjesëmarrësve		194,364,329	186,612,628
Tërheqjet e kursimeve		(234,177,253)	(52,225,969)
Refondimet		(1,485,151)	(772,975)
<b>Rrjedhja neto e parasë (e përdorur) / nga aktivitetet financuese</b>		<b>(41,298,075)</b>	<b>133,613,684</b>
<b>Rritja / (Zvogëlimi) në para të gatshme dhe ekuivalentët e saj</b>		<b>54,626,356</b>	<b>(2,965,550)</b>
Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fillim të vitit		3,279,603	6,245,153
<b>Paraja e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit</b>	4	<b>57,905,959</b>	<b>3,279,603</b>

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

## 1 TË PËRGJITHSHME

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

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

FKPK-ja mbikëqyret nga Bordi Drejtues, i cili përbëhet nga ekspertë të investimeve dhe pensione, si dhe nga përfaqësues të punëdhënësve dhe punonjësve të Kosovës. Sipas Ligjit Nr. 04/L-101, një anëtar pa të drejtë vote do të përfaqësojë interesat e Qeverisë. Gjatë vitit 2020 dhe 2019, Bordi i Drejtorëve ka funksionuar pa anëtarin pa të drejtë vote.

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

## 2 BAZAT E PËRGATITJES SË PASQYRAVE FINANCIARE

### 2.1 Deklarata e përputhjes

Pasqyrat financiare të FKPK-MP janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF").

### 2.2 Bazat e përgatitjes

FKPK-MP i mbanë librat e kontabilitetit dhe i përgatitë pasqyrat financiare në përputhje me SNRF-të. Detajet e politikave kontabël janë përfshirë në Shënimin 3. Përgatitja e pasqyrave financiare në përputhje me SNRF-të kërkon përdorimin e disa vlerësimeve kritike kontabël. Po ashtu kërkohet që menaxhmenti të ushtrojë gjykimin e tij në procesin e zbatimit të politikave kontabël të FKPK-së. Fushat që përfshijnë një shkallë më të lartë gjykimi ose kompleksiteti, ose fushat ku supozimet dhe vlerësimet janë domethënëse për pasqyrat financiare janë shpalosur në Shënimin 3.3 Vlerësimet dhe gjykimet e rëndësishme.

Këto pasqyra financiare janë përgatitur më datë, dhe për vitet e përfunduara më 31 dhjetor 2020 dhe 2019. Shënimet aktuale dhe ato krahasuese janë të shprehura në EUR, përveç ku është theksuar ndryshe. Sipas nevojës, të dhënat krahasuese janë riklasifikuar me qëllim të përshtatjes me prezantimin e vitit aktual.

### 2.3 Ndryshimet në politikat kontabël dhe shpalosjet

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

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

- **Definicioni i Biznesit (Ndryshimet në SNRF 3)**
- **Ndryshimet në SNRF 7, SNRF 9 dhe SNK 39 Reforma e bençmarkut të normës së interest**
- **Ndryshimet në SNK 1 dhe SNK 8 Definicioni i Materialit**
- **Korniza Konceptuale për Raportim Financiar**

Implementimi i të mësipërmeve nuk ka pasur ndikim material në pasqyrat financiare të FKPK-MP.

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

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet e reja dhe ndryshimet në standardet ekzistuese në vijim, janë publikuar por ende nuk ishin obligative për periudhën raportuese vjetore 31 dhjetor 2020:

- **SNRF 17 "Kontratat e sigurimeve"** - në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023;
- **Ndryshimet në SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta"** - Shitja apo Kontributi i aseteve në mes të një investitori dhe bashkëpunëtorit të tij ose sipërmarrje të përbashkëta dhe ndryshime të mëtejshme (data efektive është shtyrë për kohë të pacaktuar deri një projekt kërkimor në metoda të kapitalit neto është përfunduar);
- **Klasifikimi i detyrimeve si rrjedhëse ose jo-rrjedhëse (Ndryshimet në SNK 1)** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023.
- **Koncesionet e qirave lidhur me Covid-19 - Ndryshimet në SNRF 16**
- **Prona, Implantet dhe pajisjet: Të ardhurat para përdorimit të synuar - Ndryshimet në SNK 16** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022.
- **Kontratat e Vështira - Kostoja e Përmbushjes së Kontratës - Ndryshimet në SNK 37** - në fuqi për periudhat vjetore të raportimit që fillojnë më ose pas 1 Janarit 2022.

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

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL

#### 3.1 Instrumentet financiare

Asetet dhe detyrimet financiare të bartura në pasqyrën e pozicionit financiar përfshijnë investimet, paranë, llogaritë e arkëtueshme dhe detyrimet. Politikat kontabël në lidhje me njohjen dhe matjen e këtyre zërave janë të shpalosura në politikat përkatëse kontabël të përfshira në këtë shënim. Instrumentet financiare janë të klasifikuara si aset, detyrime ose ekuitet në përputhje me thelbin e aranzhimit kontraktual përkatës. Interesi, fitimi dhe humbjet në lidhje me instrumentet financiare të klasifikuara si mjete ose detyrime, raportohen si të hyra apo shpenzime. Instrumentet financiare zbriten kur FKPK-MP ka të drejtën e ushtrueshme ligjore për të bërë zbritjen dhe ka për qëllim ujdinë, qoftë në bazë neto qoftë ta realizojë një aset dhe njëkohësisht ta shlyejë detyrimin.

#### 3.2 Asetet dhe detyrimet financiare

##### Metodat e matjes

###### *Vlera e drejtë*

Vlera e drejtë paraqet shumën që do të pranohej me rastin e shitjes së një aseti ose shumën që do të duhej paguar për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve në treg në datën e matjes.

###### *Kostoja e amortizuar dhe norma efektive e interesit*

Kostoja e amortizuar është shuma në të cilën aseti ose detyrimi financiar matet në njohjen fillestare minus ripagimet e kryeqjësë, plus ose minus amortizimin kumulativ duke përdorur metodën e interesit efektiv të çdo ndryshimi midis asaj vlere fillestare dhe shumës së maturimit dhe, për asetet financiare, përshtatjet për çdo provizion të dëmtimit.

Norma efektive e interesit është norma që saktësisht zbrët flukset monetare të ardhshme të vlerësuar nëpërmjet jetës së pritur të asetit ose detyrimit financiar në vlerën bartëse bruto të një aseti financiar (koston e amortizuar para çfarëdo provizionit për dëmtim) ose koston e amortizuar të një detyrimi financiar. Llogaritja nuk merr parasysh humbjet e pritura të kreditit dhe përfshin koston e transaksionit, primet ose zbritjet dhe tarifat e pikat e paguara ose të marra që janë pjesë përbërëse e normës efektive të interesit, siç janë tarifat e origjinës.

Kur FKPK-MP rishikon vlerësimet për flukset monetare të ardhshme, vlera bartëse e asetëve ose detyrimeve financiare përkatëse është e rregulluar për të pasqyruar vlerësimin e ri të skontuar duke përdorur normën efektive të interesit fillestare. Çdo ndryshim njihet në fitim ose humbje.

###### *Të ardhurat nga interesi*

Të ardhurat nga interesi llogariten duke aplikuar normën efektive të interesit në vlerën bruto të bartur të asetëve financiare, përveç:

- Pasuritë financiare të blera ose të buruara me provizione (BBMP);
- Pasuritë financiare që nuk ishin BBMP, por më pas u bënë me kredit të dëmtuar ("Faza 3"), për të cilat të ardhurat nga interesi llogariten duke zbatuar normën efektive të interesit në koston e amortizuar (dmth. pas provizionimit ECL).

###### *Njohja fillestare dhe matja*

Asetet dhe detyrimet financiare njihen kur FKPK-MP bëhet palë e dispozitave kontraktuale të instrumentit. Të gjitha blerjet dhe shitjet e siguracioneve njihen në datën e tregtimit, datën kur FKPK-MP zotohet për blerjen ose shitjen e asetit.

Në njohjen fillestare, FKPK-MP mat një aset ose detyrim financiar me vlerën e saj të drejtë plus ose minus, në rastin e një aseti ose detyrimi financiar që nuk matet me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes, koston e transaksionit që janë në rritje dhe që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes ose emetimit e asetit ose detyrimit financiar, siç janë tarifat dhe komisionet.

Koston e transaksionit të asetëve dhe detyrimeve financiare të bartura me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes pasqyrohen si shpenzime në fitim dhe humbje. Menjëherë pas njohjes fillestare, një provizion i humbjes së pritshme kreditore (HPK) njihet për asetet financiare të matura me koston e amortizuar dhe investimet në instrumentet e borxhit të matura me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDATGj), gjë që rezulton në një humbje kontabël që njihet në fitim dhe humbje për një aset të sapo njohur.

Kur vlera e drejtë e asetëve dhe detyrimeve financiare ndryshon nga çmimi i transaksionit me njohjen fillestare, FKPK-MP njihet diferenca si në vijim:

- Kur vlera e drejtë dëshmohet me një çmim të kuotuar në një treg aktiv për një aktiv ose pasiv identik (dmth. një input i Nivelit 1) ose bazuar në një teknikë vlerësimi që përdor vetëm të dhëna nga tregjet e vëzhgueshme, diferenca njihet si fitim ose humbje;
- Në të gjitha rastet e tjera, diferenca shtyhet dhe afati i njohjes së fitimit ose humbjes së ditës së shtyrë përcaktohet individualisht. Ai amortizohet përgjatë jetës së instrumentit, shtyhet derisa vlera e drejtë e instrumentit të mund të përcaktohet duke përdorur të dhëna të vëzhgueshme nga tregu, ose kur ajo realizohet nëpërmjet shlyerjes.

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.2 Asetet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

##### 3.2.1 Asetet financiare

###### i) Klasifikimi dhe matja pasuese

Në njohjen fillestare, FKPK-MP klasifikon asetet financiare si të matshme përmes kostos së amortizuar ose përmes VDFH.

Një aset financiar matet përmes kostos së amortizuar nëse përmbush të dy këto kritere dhe nuk është i designuar si VDFH:

- nën pjesë në një model biznesi që ka për objekt mbajtjen e asetit për arkëtim të flukseve monetare kontraktuale; dhe
- kushtet kontraktuale të tij, në data të paracaktuara, nxjerrin flukse monetare që janë VPKI.

Në të gjitha rastet e tjera asetet financiare të FKPK-MP maten përmes VDFH.

###### *Vlerësimi i modelit të biznesit*

Kur bëhet vlerësimi i objektivit të modelit të biznesit në të cilin bën pjesë një aset financiar, FKPK-MP merr parasysh të gjitha informacionet përkatëse rreth mënyrës së menaxhimit të biznesit, përfshirë:

- strategjinë e dokumentuar të investimeve dhe ekzekutimin e asaj strategjie në praktikë. Kjo përfshin nëse strategjia e investimit përqendrohet në fitimin e të ardhurave kontraktuale nga interesi, mbajtjen e një profili të caktuar të normës së interesit, përshtatjen e kohëzgjatjes së aseteve financiare me kohëzgjatjen e detyrimeve përkatëse ose daljeve të parave të pritshme ose realizimin e flukseve të parave përmes shitjes së aseteve;
- si vlerësohet dhe raportohet performanca e portofolit tek menaxhmenti i FKPK-MP;
- rreziqet që ndikojnë në performancën e modelit të biznesit (dhe aseteve financiare pjesë e këtij modeli të biznesit) dhe mënyrën se si menaxhohen ato rreziqe;
- si kompensohet menaxheri i investimeve: p.sh. nëse kompensimi bazohet në vlerën e drejtë të aseteve të menaxhuara ose flukset kontraktuale të parave të arkëtuara; dhe
- frekuenca, vëllimi dhe koha e shitjeve të aseteve financiare në periudhat e mëparshme, arsyet për këto shitje dhe pritjet për aktivitetin e ardhshëm të shitjeve.

Transferimet e aseteve financiare tek palët e treta në transaksionet që nuk kualifikohen për çnjohe nuk konsiderohen shitje për këtë qëllim, në përputhje me njohjen e vazhdueshme të aseteve nga FKPK-MP.

FKPK-MP ka përcaktuar se ka vetëm dy modele biznesi:

- Modeli i biznesit Mbaj-për-të-mbledhur: kjo përfshin parandë në bankë, investimet në fletobligacionet e Kosovës dhe afatizimet bankare. Këto asete financiare mbahen për të mbledhur flukse monetare kontraktuale.
- Modeli tjetër i biznesit: kjo përfshin investimet në fondet e hapura për investime, që përbëhen nga aksionet, instrumentet e borxhit, derivatet, etj. Këto asete financiare janë të menaxhuara, dhe performanca e tyre vlerësohet, me vlerë të drejtë. FKPK-MP është kryesisht e fokusuar në informacionin për vlerën e drejtë dhe e përdorë atë informacion të vlerësojë performancën e asetit dhe për vendimmarrje. FKPK-MP nuk ka përdorur opcionin për të designuar instrumentet e akcioneve për matje me vlerë të drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse. Flukset kontraktuale të parasë nga instrumentet e borxhit të FKPK-MP janë vetëm kryeqjell dhe interes, megjithatë, këto instrumente as nuk mbahen për qëllim të arkëtimit të flukseve kontraktuale të parasë, e as edhe për qëllim të arkëtimit të flukseve kontraktuale të parasë edhe për shitje. Arkëtimi i flukseve kontraktuale të parasë janë vetëm incidentale në arritjen e objektivit të modelit të biznesit të FKPK-MP.

###### *Vlerësimi nëse flukset monetare kontraktuale janë VPKI*

Për qëllimet e këtij vlerësimi, 'kryeqjella' përcaktohet si vlera e drejtë e asetit financiar në njohjen fillestare. 'Interesi' përcaktohet si konsiderata për vlerën kohore të parasë dhe për rrezikun kreditor të lidhur me kryeqjellën e papaguar përgjatë një periudhe të caktuar kohore dhe për rreziqet dhe kostot e tjera themelore të huazimit (p.sh. rreziku i likuiditetit dhe kostot administrative), si dhe një marzh fitimi.

Gjatë vlerësimit nëse flukset monetare kontraktuale janë VPKI, FKPK-MP merr parasysh kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo përfshin vlerësimin nëse asetit financiar përmban ndonjë kusht kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose sasinë e flukseve kontraktuale të parasë ashtu që të mos përmbushet ky kusht. Duke bërë këtë vlerësim, FKPK-MP shqyrton:

- ngjarjet e kushtëzuara që do të ndryshonin shumën ose kohën e flukseve të parasë;
- kushtet për levat;
- kushtet për parapagim dhe kohëzgjatje;
- kushtet që kufizojnë pretendimin e FKPK-MP për flukse parash nga asete të caktuara (p.sh. kushtet jo-rekursive); dhe
- kushtet që ndryshojnë konsideratën për vlerës kohore të parasë (p.sh. rivendosja periodike e normave të interesit).

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.2 Asetet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

##### 3.2.1 Asetet financiare (vazhdim)

###### i) Klasifikimi dhe matja pasuese (vazhdim)

###### *Riklasifikimet*

Asetet financiare nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare përpos kur FKPK-MP do të ndryshonte modelin e biznesit për menaxhimin e këtyre aseteve, me ç'rast të gjitha asetet financiare të ndikuara do të riklasifikoheshin nga dita e parë e periudhës së parë të raportimit pas ndryshimit të modelit të biznesit.

FKPK-MP klasifikon asetet financiare në këto kategori matëse:

- *Kostoja e amortizuar*: Pasuritë që mbahen për arkëtim të flukseve monetare kontraktuale ku ato flukse monetare përfaqësojnë vetëm pagesat e kryegjësë dhe interesit (VPKI), dhe që nuk janë klasifikuar në VDFH, maten me koston e amortizuar. Vlera e bartur e këtyre aseteve korrigjohet për çfarëdo provizionimi të njohur dhe të matur për humbjet e pritura kreditore. Të ardhurat e interesit nga këto asetet financiare përfshihen në 'Të ardhurat nga interesi' duke përdorur metodën e normës efektive të interesit;
- *Asetet financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes*: Këto asetet me vlerë të drejtë. Neto fitimet dhe humbjet, përfshirë çfarëdo interesi ose hyrje dhe shpenzim nga dividendi dhe humbjet apo fitimet nga këmbimet valutore, njihen në pasqyrë si 'Rritjet në fondet e hapura investuese - neto' në pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse.

###### ii) Dëmtimi

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

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

###### iii) Çregjistrimi jo përmes modifikimit

Asetet financiare, ose një pjesë e tyre, çregjistrohen kur të drejtat kontraktuale për të marrë flukset monetare nga asetet kanë skaduar, ose kur ato janë transferuar dhe ose (a) FKPK-MP transferon substancialisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë, ose (b) FKPK-MP as nuk transferon e as nuk mban substancialisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë dhe FKPK-MP nuk ka mbajtur kontroll. Nuk pati raste të tilla gjatë periudhës raportuese.

##### 3.2.2 Detyrimet financiare

###### i) Klasifikimi dhe matja pasuese

Në periudhën aktuale dhe paraprake të raportimit, detyrimet financiare klasifikohen dhe më pas maten me koston e amortizuar.

###### ii) Çregjistrimi

Detyrimet financiare çregjistrohen kur ato shuhet (dmth. kur detyrimi i specifikuar në kontratë shkarkohet, anulohet ose skadon).

##### 3.2.3 Paraja dhe ekuivalentët e parasë

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

##### 3.2.4 Kontributet

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

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.2 Asetet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

##### 3.2.5 Tërheqjet e kursimeve dhe refondimet

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

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

##### **Pjesëmarrësi arrin moshën e pensionimit prej 65 vjeç**

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

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

##### **Pjesëmarrësi është duke marrë pension invalidor**

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

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

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

##### **Pjesëmarrësi vdes para se të mbushë moshën e pensionimit**

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

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

##### 3.2.6 Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve

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

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

Detajet e tarifave të ngarkuara janë paraqitur në Shënimin 12. Në anën tjetër, bilanci i (a) tarifave; dhe (b) diferencës midis vlerës së njërive të riblera për shkak të refundimeve (vlera e riblerjes) dhe shumës së refonduar tek pala (kontributi nominal); të pagueshme në fund të periudhës janë paraqitur në pasqyrën e pozicionit financiar si detyrime ndaj FKPK-O, dhe detajohen më tej në Shënimin 8.

##### 3.2.7 Jo-kontributet

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

##### 3.2.8 Tatimi

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



### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.3 Vlerësimet dhe gjykimet e konsiderueshme

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

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

##### *Matja e provizionit për humbjet e pritshme kreditore*

Matja e provizionit për humbjet e pritshme kreditore për asetet financiare të matura me koston e amortizuar dhe VDHTGJ është një sferë që kërkon përdorimin e modeleve komplekse dhe supozime të theksueshme në lidhje me kushtet e ardhshme ekonomike dhe sjelljen e kredisë. Shpjegimi i këtyre inputeve, supozimeve dhe teknikave të vlerësimit të përdorura në matjen e HPK është detajuar më tej në Shënimin 3.4.5, i cili gjithashtu përcakton ndjeshmëritë kyçe të HPK ndaj ndryshimeve në këto elemente.

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

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

##### *Pandemia e Koronavirusit (COVID-19)*

Gjykimi është ushtruar në marrjen në konsideratë të ndikimeve që pandemia e Koronavirusit (COVID-19) ka pasur, ose mund të ketë, në FKPK-MP bazuar në informacionin e ditur. Përveç siç është adresuar në shënimet specifike, aktualisht nuk duket të ketë ndonjë ndikim domethënës në pasqyrat financiare ose ndonjë pasiguri të konsiderueshme në lidhje me ngjarjet ose kushtet që mund të ndikojnë FKPK-MP në mënyrë të pafavorshme në datën e raportimit, ose më pas si rezultat i pandemisë së Koronavirusit (COVID-19).

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar

Aktivitetet e FKPK-MP e ekspozojnë atë ndaj një shumëllojshmërie të rreziqeve financiare: risku i tregut (përfshirë riskun valutor, riskun e normës së interesit të vlerës së drejtë, riskun e normës së interesit të rrjedhës të parasë dhe riskun e çmimit), riskun kreditor dhe riskun e likuiditetit. Programi i përgjithshëm i menaxhimit të riskut të FKPK-MP kërkon të maksimizojë kthimet e marra për nivelin e riskut ndaj të cilit është i ekspozuar FKPK-MP dhe kërkon të minimizojë efektet e mundshme të padëshirueshme në performancën financiare të FKPK-MP.

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

Politika e investimeve kërkon mbi të gjitha që mjetet e investuara, qoftë direkt a indirekt, të jenë të diversifikuara mirë nëpër emetues dhe klasa të aseteve, si dhe në qasje investuese të fondeve të hapura investuese. Tutje, si mënyrë për menaxhim të risqeve direkte, politika vendos kufizime për pjesën e mjeteve që mund të investohen në klasa instrumentesh të caktuara (me vetëm aksione: 55%; me klasa mikse të aseteve: 55%; me vetëm fletobligacione duke përfshirë obligacionet e Thesarit të Kosovës: 40%; dhe tregje të parasë dhe bonote Thesarit të Kosovës: 50%); si dhe kufizime për pjesën e mjeteve që mund të investohen në instrumente me qasje të caktuar investuese (me Kthim drejtimor/Kthim pa përshtatje për risk: 60%; me Target risku/Menaxhim risku/Kthim absolut: 68%; dhe me të ardhura: 70%). Në përputhje me këtë kornizë Bordi Drejtues merr vendime të rrisë ose zvogëlojë ekspozimin ndaj një instrumenti të caktuar për investime të hapura varësisht nga performanca dhe plasmanet e instrumentit, ose korrelacionin të tij me instrumentet e tjera, si dhe bindjet për perspektivën afatshkurtër dhe afatmesme për klasën e aseteve dhe qasjen investuese të instrumentit në fjalë. FKPK-ja nuk aranzhon kontrata në avancë (*forwards*), shkëmbime (*swaps*) ose derivate të tjera (*derivatives*) për të menaxhuar dhe kontrolluar këto risqe për mjetet e FKPK-MP.

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

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

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

##### 3.4.1 Risku i normës së interesit

Risku i normës së interesit është risku që vlera reale e rrjedhave të ardhshme të parasë nga instrumentet financiare do të ndryshojnë për shkak të ndryshimeve në normat e interesit në tregje. Në datën e raportimit FKPK-MP kishte investime direkte në fletobligacione të Thesarit të Kosovës si dhe depozita me afat me bankat komerciale të cilat kishin normë fikse të interesit, ndërkaq nuk kishte investime direkte në instrumente financiare me normë variabile të interesit.

	Më 31 dhjetor 2020		Më 31 dhjetor 2019	
	Mjetet	Detyrimet	Mjetet	Detyrimet
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Normë fikse</b>				
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	449,848,742	-	298,483,698	-
Afatizimet bankare	129,504,216	-	185,620,151	-
<b>Gjithsej</b>	<b>579,352,958</b>	<b>-</b>	<b>484,103,849</b>	<b>-</b>

##### 3.4.2 Risku i çmimit

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

*Analiza e ndryshimisë ndaj ndryshimit të çmimit të instrumenteve të hapura për investime*

Sikur çmimet e instrumenteve për investime të hapura të ishin 5% më të larta/ulëta në datën e raportimit, atëherë mjetet neto të pjesëmarrësve do të rriteshin/ulëshin me 67,608,076 EUR (2019: 74,002,915 EUR).

Rënia maksimale (*maximum drawdown*) për portofolin e FKPK-MP për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2020 ishte 9.4% ndërkaq për periudhën 3 vjeçare ishte 9.4% (2019 4.8% dhe 8.2% përkatësisht).

Raporti i luhatshmërisë kundrejt performancës për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2020 ishte 0.58; ku luhatshmëria vjetore ishte 5.2% dhe performanca +3.0% (2019: 3.41, 2.3% dhe +8.87% përkatësisht). Nga ana tjetër raporti për periudhën 3 vjeçare ishte 0.46; ku luhatshmëria vjetore ishte 4.4% ndërkaq performanca vjetore 2.0% (2019: 0.87, 3.7% dhe 3.17% përkatësisht).

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

##### 3.4.3 Risku i likuiditetit

Menaxhimi i kujdesshëm i riskut të likuiditetit nënkupton mbajtjen e parave të gatshme të mjaftueshme, disponueshmërinë e fondeve nëpërmjet instrumenteve adekuate kreditore dhe aftësinë për arkëtim në kohë - brenda afateve të përcaktuara - të shumave të arkëtueshme nga palët e treta.

Mesatarja mujore e riblerjeve nga FKPK-MP përmes tërheqjeve të kursimeve (pa tërheqjet e 10% për shkak të pandemisë), si dhe refondimeve, për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020 ishte 4,252,953 EUR (2019: 4,436,518 EUR). Kontributet mesatare mujore të arkëtuara për vitin, në shumën prej 16,197,027 EUR (2019: 15,551,052 EUR), vazhduan të jenë dukshëm më të larta sesa të dalurat mujore.

Investimet e matura me vlerë të drejtë (instrumentet e hapura për investime) mund të tërhiqen brenda 1 deri 5 ditëve dhe janë paraqitur tek kategoria afatshkurtër. Investimet e FKPK-MP në instrumente të borxhit të Thesarit të Kosovës kanë një afat origjinal të maturimit deri në dhjetë vjet, ndërkaq afatizimet bankare kanë afat origjinal të maturimit prej 1 dhe 3 vjet.

Tabela e mëposhtme paraqet maturimet kontraktuale të mbetura të mjeteve dhe detyrimeve financiare të FKPK-MP.

	Më 31 dhjetor 2020			Më 31 dhjetor 2019		
	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Mjetet financiare</b>						
Paraja në bankë	57,905,959	-	-	3,279,603	-	-
Fondet e hapura	1,352,161,520	-	-	1,480,058,308	-	-
Thesari i Kosovës	65,211,278	318,323,857	66,313,607	77,695,694	200,332,878	20,455,126
Afatizimet bankare	115,881,696	13,622,520	-	112,949,255	72,670,896	-
Kontributet e arkëtueshme	12,504,686	-	-	12,274,188	-	-
	<b>1,603,665,139</b>	<b>331,946,377</b>	<b>66,313,607</b>	<b>1,686,257,048</b>	<b>273,003,774</b>	<b>20,455,126</b>
<b>Detyrimet financiare</b>						
Llogaritë e pagueshme	2,606,360	-	-	1,256,441	-	-
	<b>2,606,360</b>	-	-	<b>1,256,441</b>	-	-
<b>Hendeku i maturimit</b>	<b>1,601,058,779</b>	<b>331,946,377</b>	<b>66,313,607</b>	<b>1,685,000,607</b>	<b>273,003,774</b>	<b>20,455,126</b>

##### 3.4.4 Risku valutor

Në datën e raportimit plasmanet në fletobligacionet e Thesarit të Kosovës si dhe afatizimet në banka ishin të gjitha në valutën EUR.

Si mjet për menaxhimin e riskut valuator në instrumentet për investime të hapura, politika e investimeve e FKPK lejon vetëm deri në 10% të mjeteve të FKPK-MP të jenë të investuara në instrumente jo të denominuara në EUR ose pa mbrojtje në EUR. Nuk ka kufizim të tillë për plasmanet indirekte, gjegjësisht plasmanet e bëra nga vetë fondet e hapura për investime.

Fondet për investime të hapura në të cilat FKPK-ja kishte investime në datën e raportimit ishin të gjitha të denominuara në EUR ose me mbrojtje në EUR; ku menaxhuesit e këtyre instrumenteve përdorin derivate të valutës për të menaxhuar dhe kontrolluar riskun valutor.

Meqë ka patur ekspozim të vogël direkt ndaj riskut valutor në datën e raportimit, nuk janë bërë analiza sensitiviteti në efektin e ndryshimeve të valutës në të ardhurat gjithëpërfshirëse për fund vitin më 31 dhjetor, 2019 dhe 2020.

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

##### 3.4.5 Risku kreditor

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

##### *Analiza e riskut kreditor*

Ekspozimi i FKPK-MP ndaj riskut kreditor buron nga instrumentet në vijim:

- **Paraja në bankë** - Paraja në bankë përbëhet nga paratë në llogaritë rrjedhëse në BQK dhe me brokerin. Më 31 dhjetor 2020, 99% e gjithë parasë në bankë ishte në llogarinë me BQK. Nuk ka vlerësim kreditor për Republikën e Kosovës, por, për shkak të natyrës afatshkurtër, risku kreditor nuk konsiderohet i theksuar dhe nuk llogariten humbjet nga dëmtimi.
- **Fletobligacionet e Kosovës** - sipas ligjit, FKMP-MP mund t'i investojë deri në 30% të mjeteve në fletobligacionet qeveritare të emetuara Republika e Kosovës. nga Më 31 dhjetor 2020, ekspozimi i FKPK-MP në letrat me vlerë të lëshuara nga Qeveria e Kosovës me 22% ishte domethënëse (2019: 15%) Fletobligacionet e Kosovës nuk kanë vlerësim kreditor.
- **Afatizimet bankare** - përbëhen nga depozitat me afat të investuara me bankat komerciale në Republikën e Kosovës. Më 31 dhjetor 2020, ekspozimi më i lartë ndaj një bankë të vetme ishte 25% (2019: 21%).
- **Fondet e hapura për investime** - investimet e disa prej fondeve të hapura, me të cilat FKPK-MP ka mjete të investuara, janë të ekspozuara ndaj riskut kreditor përmes plasmanëve në fletobligacione të korporatave apo thesareve, dhe përmes instrumenteve të tjera të borxhit. Meqë këto maten (a) me vlerë të drejtë; dhe (b) nuk është e mundur të sigurohet informacion i mjaftueshëm që besueshëm të vlerësohet risku kreditor i secilit plasman të këtyre fondeve të hapura; për to nuk kalkulohet provizion për dëmtimet.

##### *Dëmtimi*

FKPK-MP njih provizionet e humbjeve për HPK-të për asetet financiare të matura me koston e amortizuar. FKPK-MP mat provizionet e humbjeve bazuar në HPK-në jetësore, me përjashtim të rasteve në vijim, që maten me HPK-në 12-mujore:

- asetet financiare që të vlerësuara me rrezik të ulët kreditor në datën e raportimit; dhe
- asetet e tjera financiare për të cilat rreziku kreditor (d.m.th. rreziku i mospagesës përgjatë jetës së pritshme të asetit) nuk është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare.

Kur përcaktohet nëse risku kreditor i një asemi financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare dhe kur vlerësohet HPK, FKPK-MP konsideron informacion të arsyeshëm dhe të mbështetur, që është përkatës dhe i disponueshëm pa kosto ose përpjekje të tepërta. Kjo përfshin informacionin dhe analizën sasiore dhe cilësore, bazuar në përvojën historike të FKPK-MP dhe vlerësimin e informuar të kredisë, duke përfshirë informacionet për të ardhmen.

FKPK-MP supozon se risku kreditor për një aset financiar është rritur ndjeshëm kur afati i pagesës ka më shumë se 30 ditë që ka kaluar.

FKPK-MP konsideron që një aset financiar është në mospagesë kur:

- huamarrësi nuk ka gjasa të paguajë detyrimet e tij kreditore ndaj FKPK-MP në tërësi, pa iu nënshtruar FKPK-MP veprimeve të tilla si realizimi i hipotekës (nëse ka); ose
- asemi financiar është i vonuar për më shumë se 90 ditë.

HPK-të jetësore janë HPK-të që rezultojnë nga të gjitha ngjarjet e mundshme të mospagesave përgjatë jetës së pritshme të një instrumenti financiar. HPK-të 12-mujore janë pjesa e HPK që rezultojnë nga ngjarjet e mundshme të mospagesave brenda 12 muajve pas datës së raportimit (ose një periudhe më të shkurtër nëse jeta e pritshme e instrumentit është më pak se 12 muaj). Periudha maksimale e konsideruar kur vlerësohet HPK është periudha maksimale kontraktuale gjatë së cilës FKPK-MP është e ekspozuar ndaj riskut kreditor.

##### *Matja e HPK-ve*

Në çdo datë raportimi, FKPK-MP vlerëson nëse risku kreditor i një instrumenti financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare. Kur bën vlerësimin, FKPK-MP përdor ndryshimin në riskun e mospagesës përgjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar. Për të bërë vlerësimin, FKPK-MP krahason riskun e mospagesës të instrumentit financiar në datën e raportimit me riskun e mospagesës të instrumentit financiar në datën e njohjes fillestare. Dëshmitë se një aset financiar është i dëmtuar për sa i përket kreditimit, përfshin të dhënat e mëposhtme të vëzhgueshme:

- vështirësi financiare të theksuara nga ana e kredimarrësit ose emetuesit; ose
- mospagesë ose vonesë në pagesën e interesit ose kryejësë; ose
- po bëhet e mundshme që pala tjetër do të futet në bankrot ose riorganizim financiar.

Duke marrë parasysh inputet e mësipërme, të gjitha instrumentet e Thesarit të Kosovës janë vlerësuar duke përdorur modelin e dëmtimit 12-mujor të fazës 1, dhe nuk pati lëvizje në faza gjatë vitit që përfundoi më 31 dhjetor 2020. Rritja neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditore gjatë vitit ishte 532,853 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2020 të jetë 1,211,261 EUR (2019: rritja neto 144,985 EUR, dhe bilanc përfundimtar prej 678,408 EUR).

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

##### 3.4.5 Risku kreditor (vazhdim)

Duke pasur parasysh inputet e mësipërme, të gjitha depozitat me afat janë vlerësuar duke përdorur modelin e dëmtimit 12-mujor të fazës 1, dhe nuk pati lëvizje në faza gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2020. Ulja neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditore gjatë vitit ishte 45,163 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2020 të jetë 47,694 EUR (2019: rritje neto 33,155 EUR dhe bilanc përfundimtar prej 92,857 EUR).

Disa nga depozitat afatshkurtër mund të jenë me obligacion qeveritar si kolateral. Më 31 dhjetor 2020, kishte një depozitë të vetme të tillë, me një vlerë bartëse prej 9,520,433 EUR, e kolateralizuar me një obligacion të Thesarit të Kosovës që kishte vlerë nominale pak përmbi vlerën kontabël të depozitës.

##### 3.4.6. Instrumentet financiare që nuk janë të prezantuara sipas vlerës së drejtë

Tabela në vijim përmbledhë vlerat bartëse dhe të drejta për ato asete dhe detyrime financiare që nuk janë paraqitur sipas vlerës së tyre të drejtë në pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2020 dhe 2019.

	Më 31 dhjetor 2020		Më 31 dhjetor 2019	
	Vlera bartëse	Vlera reale	Vlera bartëse	Vlera reale
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Mjetet financiare</b>				
Paraja në bankë	57,905,959	57,905,959	3,279,603	3,279,603
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	449,848,742	451,060,003	298,483,698	299,162,106
Afatizimet bankare	129,504,216	129,551,910	185,620,151	185,713,007
Kontributet e arkëtueshme	12,504,216	12,504,216	12,274,188	12,274,188
	<b>649,763,133</b>	<b>651,022,088</b>	<b>499,657,640</b>	<b>500,428,904</b>
<b>Detyrimet financiare</b>				
Llogaritë e pagueshme	2,606,360	2,606,360	1,256,441	1,256,441
	<b>2,606,360</b>	<b>2,606,360</b>	<b>1,256,441</b>	<b>1,256,441</b>

##### 3.4.7 Instrumentet financiare të matura sipas vlerës së drejtë

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

Klasa e investimeve	Niveli	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
		EUR	EUR
Fondet e hapura investuese	1	1,352,161,520	1,480,058,308

Matjet e vlerës së drejtë të listuara sipër janë periodike. Nuk ka pasur lëvizje të mjeteve në mes të niveleve gjatë viteve që kanë përfunduar më 31 dhjetor 2020 dhe 2019.

Vlerat e drejta të aseteve financiare të tregtuara në tregje aktive bazohen në çmimet e marra direkt nga bursat në të cilat tregtohen ose merren instrumentet nga menaxhuesi i fondit. Vlera e drejtë e aseteve të tjera financiare më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 përafrojnë vlerat e tyre kontabël për shkak të maturitetit afatshkurtër.

### 3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

#### 3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

##### 3.4.8 Ekspozimi përmes investimeve indirekte

Shumica e mjeteve të FKPK-MP janë të investuara përmes fondeve të hapura investuese të cilat tregtojnë me klasa të ndryshme të aseteve dhe zbatojnë politika të ndryshme të investimit dhe të riskut. Si rezultat, mjetet e FKPK-MP i ekspozohen rreziqeve të ndryshme për investimet indirekte varësisht nga mjetet ku investon fondi i hapur investues.

Lista e plotë e rreziqeve të cilave iu kanë ekspozohuar fondet e hapura investuesu më 31 dhjetor 2020, mund të gjindet në prospektusin përkatës të secilit instrument, ndërkohë që rreziqet kryesore janë përmbledhur në vijim:

Instrumenti	Risqet kryesore
Vanguard – GSIF	Risku i çmimit   Shtetëror/politik   I ndjekjes së indeksit
AXA – GILB	Risku kreditor   I palës tjetër   I normave të interesit
BNY Mellon – RRF	Risku i çmimit   Kreditor   I palës tjetër   I normave të interesit   Valutor
Nordea 1 – GSEF	Risku i çmimit   I palës tjetër   Shtetëror/politik   I derivateve
Nordea 1 – SRF	Risku i çmimit   Kreditor   I palës tjetër   Shtetëror/politik   I derivateve
BNP Paribas – PDP	Risku kreditor   I likuiditetit   I palës tjetër   Operativ   I derivateve
Amundi – 3M-I	Risku kreditor   I palës tjetër
S&P500 Minvol ETF	Risku i çmimit   I palës tjetër   Shtetëror/politik
MSCI EU MinVol ETF	Risku i çmimit   I palës tjetër   Shtetëror/politik
Invesco QQQ ETF	Risku i çmimit   I palës tjetër   Valutor   Shtetëror/politik

#### 4 PARAJA NË BANKË

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	57,043,139	2,955,546
Erste Bank Austri (brokleri)	862,820	324,057
<b>Gjithsej paraja në bankë</b>	<b>57,905,959</b>	<b>3,279,603</b>

Nga 1 janar 2019 deri më 30 qershor 2019 interesi negativ vjetor prej -0.40%; nga 1 korrik deri më 17 tetor 2019 interesi negativ vjetor prej -0.50%; dhe nga 18 tetor 2019 deri më 31 mars 2020 interesi negativ vjetor prej -0.60%; është aplikuar mbi bilansin ditor të llogarisë së FKPK-MP me Bankën Qendrore të Kosovës. Nga 1 prill deri më 31 dhjetor 2020 interesi negativ vjetor prej -0.60% është aplikuar për shumat mbi 20,000,000 EUR të bilancit ditor.

Brokleri ka ngarkuar interes negativ vjetor prej -0.50% mbi bilancin ditor për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020 (2019: zero).

Gjithsej shpenzimet e interesit ishin si në vijim:

	Për fundvitin 31 dhjetor 2020	Për fundvitin 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	196,028	99,699
Erste Bank Austri (brokleri)	78,490	-
<b>Gjithsej shpenzimet e interesit</b>	<b>274,518</b>	<b>99,699</b>

Bilanci i interesit të pagueshëm në datën e raportimit ishte EUR 33,302, i tëri ndaj BQK-së (2019: 14,627 EUR ndaj BQK-së).

#### 5 KONTRIBUTET E ARKËTUESHME

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Kontributet e arkëtueshme	12,504,686	12,274,188
<b>Gjithsej kontributet e arkëtueshme</b>	<b>12,504,686</b>	<b>12,274,188</b>

Kontributet e arkëtueshme kanë të bëjnë me kontributet të pranuar në llogarinë rrjedhëse në BQK deri më datën 18 të muajit pas datave të raportimit dhe të cilat nuk janë shndërruar në njësi në datat e raportimit.

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

Gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2020, ishin 397,557 pjesëmarrës që tërhoqën 10% të bilancit të kursimeve të tyre, në shumën prej 185,418,786 EUR (pjesë e " Riblerjeve si pasojë e tërheqjes së kursimeve" në pasqyrën e ndryshimeve në mjetet neto të pjesëmarrësve). Nga të sipërmet, pjesëmarrësit të cilët tërhoqën 999.90 EUR ose më pak numëruan 346,546, dhe tërheqjet e tyre arritën në 96,412,701 EUR, që përfaqëson borxhin e Qeverisë ndaj pjesëmarrësve. Deri në datën e lëshimit të këtij raporti, nuk është caktuar orari për rimbursime.

## 6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE

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

							2020
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Rritja ose ulja	Tarifat e mbajura	Tërheqjet	Më 31 dhjetor
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	6.1	47,484,682	64,012,842	6,782,245	(82,423)	(84,523,502)	33,673,844
BNY Mellon – RRF	6.2	270,436,971	60,000,000	27,536,267	-	-	357,973,238
AXA – GILB	6.3	29,528,301	120,031,842	5,164,846	(367,298)	-	154,357,691
Schroders – GDG	6.4	43,638,302	-	(2,312,036)	-	(41,326,266)	-
Nordea 1 – GSEF	6.5	126,488,567	25,000,000	(9,789,506)	-	(107,753,800)	33,945,261
Nordea 1 – SRF	6.6	229,047,644	101,753,800	6,102,714	-	-	336,904,158
Amundi – 3M-I	6.7	273,862,765	352,390,142	(774,943)	(107,341)	(360,000,475)	265,370,148
AXA – WFOI	6.8	41,948,627	13,017	(2,575,571)	(53,467)	(39,332,606)	-
BNP Paribas – PDP	6.9	111,532,837	-	(1,307,307)	(802,218)	-	109,423,312
Amundi – RPI2	6.10	85,540,345	-	(3,118,598)	(80,665)	(82,341,082)	-
Corp Bond Eur ETF	6.11	61,306,550	-	(1,148,829)	(57,879)	(60,099,842)	-
S&P500 Minvol ETF	6.12	50,394,634	44,026,047	6,574,645	(77,913)	(91,768,108)	9,149,305
Amun EurCorp ETF	6.13	61,168,064	-	(986,165)	(46,375)	(60,135,524)	-
MSCI USA Qual ETF	6.14	47,680,019	-	(3,735,894)	(11,766)	(43,932,359)	-
S&P500 Eur (H) ETF	6.15	-	44,452,863	5,860,355	(7,091)	(50,306,127)	-
EuroStoXX 50 ETF	6.16	-	44,471,088	4,314,218	(3,572)	(48,781,734)	-
MSCI Minvol ETF	6.17	-	44,724,519	9,032,524	(67,276)	(41,349,296)	12,340,471
Invesco QQQ ETF	6.18	-	85,159,440	13,413,416	(84,051)	(59,464,713)	39,024,092
<b>Gjithsej investimet në fondet e hapura</b>		<b>1,480,058,308</b>	<b>986,035,600</b>	<b>59,032,381</b>	<b>(1,849,335)</b>	<b>(1,171,115,434)</b>	<b>1,352,161,520</b>

Përveç fitimeve neto prej 59,032,381 EUR nga rivlerësimi i fondeve të hapura, 495,324 EUR të tjera u pranuar si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2020, duke bërë gjithsej fitimet neto nga fondet e hapura të jenë në vlerë prej 59,527,705 EUR.

							2019
Fondi	Shënimi	Më 1 janar	Investimet e reja	Rritja ose ulja	Tarifat e mbajura	Tërheqjet	Më 31 dhjetor
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	6.1	363,676,626	55,204,616	48,969,050	(365,610)	(420,000,000)	47,484,682
BNY Mellon – RRF	6.2	145,256,365	102,000,000	23,180,606	-	-	270,436,971
AXA – GILB	6.3	97,593,865	13,345	2,074,769	(153,678)	(70,000,000)	29,528,301
Schroders – GDG	6.4	55,893,343	-	5,244,959	-	(17,500,000)	43,638,302
Nordea 1 – GSEF	6.5	162,607,446	108,000,000	28,881,121	-	(173,000,000)	126,488,567
Nordea 1 – SRF	6.6	124,005,629	88,000,000	17,042,015	-	-	229,047,644
Amundi – 3M-I	6.7	59,847,864	733,065,632	(830,703)	(221,064)	(517,998,964)	273,862,765
AXA – WFOI	6.8	53,906,903	39,100	5,740,987	(238,363)	(17,500,000)	41,948,627
BNP Paribas – PDP	6.9	52,220,239	50,000,000	9,763,153	(450,555)	-	111,532,837
Amundi – RPI2	6.10	102,509,778	26,000,262	7,190,867	(161,370)	(49,999,192)	85,540,345
Corp Bond Eur ETF	6.11	-	61,995,980	(642,957)	(46,473)	-	61,306,550
S&P500 Minvol ETF	6.12	-	45,927,155	4,532,116	(64,637)	-	50,394,634
Amun EurCorp ETF	6.13	-	61,998,114	(792,988)	(37,062)	-	61,168,064
MSCI USA Qual ETF	6.14	-	47,711,957	(29,170)	(2,768)	-	47,680,019
Schroders – SISF		9,812,299	52,000,000	574,969	-	(62,387,268)	-
<b>Gjithsej investimet në fondet e hapura</b>		<b>1,227,330,357</b>	<b>1,431,956,161</b>	<b>150,898,794</b>	<b>(1,741,580)</b>	<b>(1,328,385,424)</b>	<b>1,480,058,308</b>



## 6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

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

					2020
Fondi	Shënimi	Më	Investimet e reja	Tërheqjet	Më
		1 janar			31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi
Vanguard – GSIF	6.1	2,188,446	3,087,982	(3,888,869)	1,387,559
BNY Mellon – RRF	6.2	187,374,053	42,184,263	-	229,558,316
AXA – GILB	6.3	184,529	706,733	-	891,262
Schroders – GDG	6.4	243,321	-	(243,321)	-
Nordea 1 – GSEF	6.5	4,144,448	871,688	(3,827,160)	1,188,976
Nordea 1 – SRF	6.6	11,538,924	5,239,171	-	16,778,095
Amundi – 3M-I	6.7	260	336	(343)	253
AXA – WFOI	6.8	276,178	100	(276,278)	-
BNP Paribas – PDP	6.9	663,373	-	-	663,373
Amundi - RPI2	6.10	16	-	(16)	-
Corp Bond Eur ETF	6.11	457,000	-	(457,000)	-
S&P500 Minvol ETF	6.12	7,323,737	8,219,021	(14,283,737)	1,259,021
Amun EurCorp ETF	6.13	270,745	-	(270,745)	-
MSCI USA Qual ETF	6.14	530,229	-	(530,229)	-
S&P500 Eur (H) ETF	6.15	-	822,275	(822,275)	-
EuroStoXX 50 ETF	6.16	-	1,718,187	(1,718,187)	-
MSCI Minvol ETF	6.17	-	1,180,102	(915,000)	265,102
Invesco QQQ ETF	6.18	-	393,942	(241,000)	152,942

					2019
Fondi	Shënimi	Më	Investimet e reja	Tërheqjet	Më
		1 janar			31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi
Vanguard – GSIF	6.1	20,867,975	2,972,007	(21,651,536)	2,188,446
BNY Mellon – RRF	6.2	113,075,171	74,298,882	-	187,374,053
AXA – GILB	6.3	639,834	87	(455,392)	184,529
Schroders – GDG	6.4	347,866	-	(104,545)	243,321
Nordea 1 – GSEF	6.5	6,708,228	3,898,672	(6,462,452)	4,144,448
Nordea 1 – SRF	6.6	6,873,926	4,664,998	-	11,538,924
Amundi – 3M-I	6.7	57	696	(493)	260
AXA – WFOI	6.8	398,808	271	(122,901)	276,178
BNP Paribas – PDP	6.9	364,794	298,579	-	663,373
Amundi - RPI2	6.10	21	5	(10)	16
Corp Bond Eur ETF	6.11	-	457,000	-	457,000
S&P500 Minvol ETF	6.12	-	7,323,737	-	7,323,737
Amun EurCorp ETF	6.13	-	270,745	-	270,745
MSCI USA Qual ETF	6.14	-	530,229	-	530,229
Schroders – SISF		65,229	333,840	(399,069)	-

## 6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

### c) Tarifat dhe rabatet e instrumenteve për investime të hapura

		Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020			Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2019		
		Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto	Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	6.1	82,423	(12,489)	<b>69,934</b>	365,610	(167,640)	<b>197,970</b>
BNY Mellon – RRF	6.2	1,825,958	-	<b>1,825,958</b>	1,246,615	-	<b>1,246,615</b>
AXA – GILB	6.3	367,298	(38,368)	<b>328,930</b>	153,678	(9,194)	<b>144,484</b>
Schroders – GDG	6.4	131,056	-	<b>131,056</b>	293,788	-	<b>293,788</b>
Nordea 1 – GSEF	6.5	340,965	-	<b>340,965</b>	414,968	-	<b>414,968</b>
Nordea 1 – SRF	6.6	1,657,538	-	<b>1,657,538</b>	1,129,320	-	<b>1,129,320</b>
Amundi – 3M I	6.7	107,341	(48,004)	<b>59,337</b>	221,064	(84,790)	<b>136,274</b>
AXA – WFOI	6.8	53,467	-	<b>53,467</b>	238,363	-	<b>238,363</b>
BNP Paribas – PDP	6.9	802,218	(211,086)	<b>591,132</b>	450,555	(106,478)	<b>344,077</b>
Amundi - RPI2	6.10	80,665	-	<b>80,665</b>	161,370	-	<b>161,370</b>
Corp Bond Eur ETF	6.11	57,879	-	<b>57,879</b>	46,473	-	<b>46,473</b>
S&P500 Minvol ETF	6.12	77,913	-	<b>77,913</b>	64,637	-	<b>64,637</b>
Amun EurCorp ETF	6.13	46,375	-	<b>46,375</b>	37,062	-	<b>37,062</b>
MSCI USA Qual ETF	6.14	11,766	-	<b>11,766</b>	2,768	-	<b>2,768</b>
S&P500 Eur(H) ETF	6.15	7,091	-	<b>7,091</b>	-	-	-
EuroStoXX 50 ETF	6.16	3,572	-	<b>3,572</b>	-	-	-
MSCI Minvol ETF	6.17	67,276	-	<b>67,276</b>	-	-	-
Invesco QQQ ETF	6.18	84,051	-	<b>84,051</b>	-	-	-
Schroders – SISF	-	-	-	-	100,784	-	<b>100,784</b>
<b>Gjithsej tarifa e rabate</b>		<b>5,804,852</b>	<b>(309,947)</b>	<b>5,494,905</b>	<b>4,927,055</b>	<b>(368,102)</b>	<b>4,558,953</b>

## 6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

### d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit / Strategjia	Tarifat	Ndryshimet në çmimi për njësi (%)	Tërheqjet / Fitimet (humbjet) e realizuara
6.1 Vanguard Investment Series plc - Global Stock Index Fund Euro hedged  ISIN: IE00B03HD316	Aksione / Ndjek indeksin MSCI World	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.18% p.v. (2019: 0.25% p.v.). Ofron rabat deri në 0.11% p.v. varësisht mjeteve	1 janar - 31 dhjetor 2020: +11.85% (2019: +24.50%), pas tarifave	84,523,502 EUR / 19,491,697 EUR
6.2 BNY Mellon - Real Return Fund  ISIN: IE00B504KX99	Asete mikse / Kthim absolut nga kombinim i keshit, obligacioneve, arit, dhe aksioneve	Faturohet me normë 0.60% p.v.	1 janar - 31 dhjetor 2020: +8.04% (2019: +12.35%), para tarifave	-
6.3 AXA - Global Inflation Linked Bonds Eur  ISIN: LU0227145629	Obligacione / Obligacione thesari dhe korporatash të lidhura për inflacion	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.40% p.v. (2019: 0.40% p.v.). Ofron rabat 0.05% p.v. kur mjetet tejkalojnë 50,000,000 EUR	1 janar - 31 dhjetor 2020: +8.23% (2019: +6.94%), pas tarifave	-
6.4 Schroders - Global Diversified Growth Fund  ISIN: LU0776411141	Asete mikse / Kthim absolut nga kombinim i keshit, obligacioneve dhe aksioneve	Faturohet me normë 0.65% p.v.	1 janar - 29 qershor 2020: -5.30% (1 janar - 31 dhjetor 2019: +11.62%), para tarifave	41,326,266 EUR / 1,007,900 EUR
6.5 Nordea 1 - Global Stable Equity Fund  ISIN: LU0257969260	Aksione / Aksione "vlerë" dhe "cilësi" me menaxhim risku	Faturohet me normë 0.43% p.v.	1 janar - 31 dhjetor 2020: -6.45% (2019: +25.91%), para tarifave	107,753,800 EUR / 6,858,039 EUR
6.6 Nordea 1 - Stable Return Fund X EUR  ISIN: LU0539147214	Asete mikse / Kombinim i keshit, obligacioneve dhe aksioneve me përdorim derivatesh kundër rreziqeve	Faturohet me normë 0.56% p.v.	1 janar - 31 dhjetor 2020: +1.16% (2019: +10.03%), para tarifave	-
6.7 Amundi - 3M (I)  ISIN: FR000703813	Kesh / Instrumente te tregut të parasë me likuiditet dhe siguri të lartë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.057% p.v. (2019: 0.057% p.v.). Ofron rabat 0.012% p.v. kur mjetet tejkalojnë 50,000,000 EUR	1 janar - 31 dhjetor 2020: -0.39% (2019: -0.28%), pas tarifave	360,000,475 EUR / (757,262) EUR
6.8 AXA - Optimal Income I EUR  ISIN: LU0184635471	Asete mikse / Kombinim i obligacioneve dhe aksioneve, kryesisht nga Evropa, me menaxhim risku	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.55% p.v. (2019: 0.55% p.v.)	1 janar - 27 qershor 2020: -8.84% (1 janar - 31 dhjetor 2019: +12.37%), pas tarifave	39,332,606 EUR / 1,311,125 EUR
6.9 BNP Paribas IP - Parvest Diversified Dynamic  ISIN: LU0102035119	Asete mikse / Kombinim i keshit, obligacioneve dhe aksioneve me cak për rreziqet	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.76% p.v. (2019: 0.76% p.v.). Ofron rabat deri në 0.22% p.v. varësisht mjeteve	1 janar - 31 dhjetor 2020: -1.89% (2019: +17.79%), pas tarifave	-

## 6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

### d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit / Strategjia	Tarifat	Ndryshimet në çmimi për njësi (%)	Tërheqjet / Fitimet (humbjet) e realizuara
6.10 Amundi – Amundi Rendement Plus I2  ISIN: FR0011027283	Asete mikse / Kombinim i keshit, obligacioneve dhe më pak aksioneve, me menaxhim risku	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v. (2019: 0.20%)	1 janar - 29 qershor 2020: -3.74% (1 janar - 31 dhjetor 2019: +8.34%), pas tarifave	82,341,082 EUR / 873,230 EUR
6.11 iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR (Dist)  ISIN: IE00B3F81R35	Obligacione korporatash / Kthim absolut me obligacione në euro të korporatave	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v. (2019: 0.20%)	1 janar - 26 qershor 2020: -1.97% (16 gusht - 31 dhjetor 2019: -1.11%), pas tarifave	60,099,842 EUR / (1,896,138) EUR
6.12 iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF EUR Hedged (Acc)  ISIN: IE00BYX8XD24	Aksione / Aksione të S&P500 me luhatshmëri më të ulët	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v. (2019: 0.25% p.v.)	1 janar - 31 dhjetor 2020: +5.61% (17 qershor - 31 dhjetor 2019: +9.73%), pas tarifave	91,768,108 EUR / 8,558,984 EUR
6.13 Amundi IS EURO Corporates ETF-C EUR  ISIN: LU1681039647	Obligacione korporatash / Kthim absolut me obligacione në euro të korporatave	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.16% p.v. (2019: 0.16% p.v.)	1 janar - 26 qershor 2020: -1.69% (16 gusht - 31 dhjetor 2019: -1.34%), pas tarifave	60,135,524 EUR / (1,862,590) EUR
6.14 iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF  ISIN: US46432F3394	Aksione / Aksione "cilësore" nga MSCI World index	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.15% p.v. (2019: 0.15% p.v.)	1 janar - 28 shkurt 2020: -7.86% (18 - 31 dhjetor 2019: -0.07%), pas tarifave	43,932,359 EUR / (3,779,598) EUR
6.15 iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)  ISIN: IE00B3ZW0K18	Aksione / Aksione të S&P500, me mbrojtje valute	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v.	12 mars - 16 prill 2020: +7.37, pas tarifave	50,306,127 EUR / 5,853,264 EUR
6.16 iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)  ISIN: DE0005933956	Aksione / Ndjek indeksin EuroStoxx50	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.10% p.v.	12 mars - 16 prill 2020: +7.20, pas tarifave	48,781,734 EUR / 4,310,646 EUR
6.17 iShares Edge MSCI Europe Min Vol ETF  ISIN: IE00B86MWN23	Aksione / Aksione të MSCI Europe me luhatshmëri më të ulët	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v.	12 mars - 31 dhjetor 2020: +21.92%, pas tarifave	41,349,296 EUR / 6,671,840 EUR
6.18 Invesco QQQ Trust ETF  ISIN: US46090E1038	Aksione / Ndjek indeksin Nasdaq	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v.	8 qershor - 31 dhjetor 2020: +14.75%, pas tarifave	59,464,713 EUR / 7,367,132 EUR

## 7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
<b>Fletobligacionet e Kosovës</b>		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	451,060,003	299,162,106
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(1,211,261)	(678,408)
<b>Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore</b>	<b>449,848,742</b>	<b>298,483,698</b>
<b>Afatizimet bankare</b>		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	129,551,910	185,713,008
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(47,694)	(92,857)
<b>Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore</b>	<b>129,504,216</b>	<b>185,620,151</b>
<b>Fletobligacionet e Kosovës dhe afatizimet bankare</b>	<b>579,352,958</b>	<b>484,103,849</b>

Provizionet për humbjet e pritura kreditore për instrumentet e borxhit për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 janë nxjerrë në përputhje me modelin e humbjes së pritur kreditore siç detajohet në politikat e rëndësishme kontabël.

Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 për instrumentet e sipërme ishin:

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
<b>Më 1 janar 2019</b>	<b>533,423</b>	<b>59,702</b>	<b>593,125</b>
Shtesat e provizioneve për shkak të plasmaneve të reja	269,870	71,295	341,165
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / çnjohjes	(124,885)	(38,140)	(163,025)
<b>Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore</b>	<b>144,985</b>	<b>33,155</b>	<b>178,140</b>
<b>Më 31 dhjetor 2019</b>	<b>678,408</b>	<b>92,857</b>	<b>771,265</b>
Shtesat e provizioneve për shkak të plasmaneve të reja	819,864	22,359	842,223
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / çnjohjes	(287,011)	(67,522)	(354,533)
<b>Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore</b>	<b>532,853</b>	<b>(45,163)</b>	<b>487,690</b>
<b>Më 31 dhjetor 2020</b>	<b>1,211,261</b>	<b>47,694</b>	<b>1,258,955</b>

## 7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE (VAZHDIM)

Më 31 dhjetor 2020, investimet e FKPK-MP në instrumentet e borxhit të Thesarit të Kosovës të matura me kosto të amortizuar, përbëheshin nga 35 letra me vlerë me sasi nominale prej 446,830,000 EUR, me afat original të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 3.37 vjetësh dhe normë mesatare / kupon prej 2.31%. Më 31 dhjetor 2019 ato përbëheshin nga 30 letra me vlerë me sasi nominale prej 297,230,000 EUR, me afat original të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare prej 2.49 vjetësh dhe normë mesatare / kupon prej 1.91%.

Më 31 dhjetor 2020 investimet e FKPK-MP në depozitat me afat të matura me koston e amortizuar përbëheshin nga 21 depozita me banka me afat original të maturimit midis 1 dhe 3 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 0.74 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 1.38%. Më 31 dhjetor 2019, investimet në depozitat me afat matur me koston e amortizuar përbëheshin nga 33 depozita me afat original të maturimit midis 1 dhe 3 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare prej 1.16 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 1.48%.

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
<b>Më 1 janar 2019</b>	<b>208,510,864</b>	<b>119,344,093</b>	<b>327,854,957</b>
Plasmanet e reja	140,001,490	141,538,000	281,539,490
Interesi i fituar	5,299,465	2,261,648	7,561,113
Interesi / kuponët e pranuar	(4,382,682)	(1,490,435)	(5,873,117)
Kryegjëja e maturuar	(50,800,454)	(76,000,000)	(126,800,454)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(144,985)	(33,155)	(178,140)
<b>Më 31 dhjetor 2019</b>	<b>298,483,698</b>	<b>185,620,151</b>	<b>484,103,849</b>
Plasmanet e reja	228,733,906	84,194,052	312,927,958
Interesi i fituar	8,317,671	2,638,627	10,956,298
Interesi / kuponët e pranuar	(7,682,770)	(2,259,277)	(9,942,047)
Kryegjëja e maturuar	(77,470,910)	(140,734,500)	(218,205,410)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(532,853)	45,163	(487,690)
<b>Më 31 dhjetor 2020</b>	<b>449,848,742</b>	<b>129,504,216</b>	<b>579,352,958</b>

## 8 DETYRIMET NDAJ FKPK-O

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve - të pagueshme	549,569	553,030
Plus / (Minus): Diferenca nga refundimet e kontributeve të gabuara	4,122	113
<b>Neto detyrimet ndaj FKPK-O</b>	<b>553,691</b>	<b>553,143</b>

Më 31 dhjetor 2020 bilanci i tarifës së pagueshme në vlerë prej 549,569 EUR ka të bëjë me tarifën e FKPK-së të ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve të cilat nuk u transferuan tek FKPK-O deri në datën e raportimit (2019: 553,030 EUR). Detyrimet për tarifa i shtohet ose i (zbritet) diferenca midis vlerës së njësive të tërhequra për qëllim të refundimeve (vlera e tërhequr) dhe shumës së refunduar tek pala (kontributi nominal). Më 31 dhjetor 2020, bilanci i diferencave nga refundimet ishte 4,122 EUR, duke bërë që detyrimet neto ndaj FKPK-O të jenë në shumën 553,691 EUR (2019: përkatësisht 113 EUR dhe 553,143 EUR).

Refundimet ndodhin kur, ajo që fillimisht është konsideruar si kontribut pensional dhe njësitë janë emetuar për të, dëshmohet të jetë paguar gabimisht ose të jetë mbipaguar. Në këto raste vetëm vlera nominale i refundohet paguesit.

## 9 DETYRIMET PËR NJËSITË E RIBLERA

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Detyrimet për refondime	244,188	6,976
Detyrimet për tërheqje të kursimeve	1,493,812	643,521
<b>Gjithsej detyrime për njësitë e riblera</b>	<b>1,738,000</b>	<b>650,497</b>

Më 31 dhjetor 2020 bilanci i mjeteve të pagueshme për shkak të refondimeve dhe të tërheqjeve të kursimeve (benefiteve) që nuk ishin transferuar tek përfituesit përkatës deri në datën e raportimit ishte 1,738,000 EUR (2019: 650,497 EUR).

## 10 JO-KONTRIBUTET

Më 31 dhjetor 2020 bilanci i jo-kontributeve që nuk ishin kthyer tek pala që e ka paguar ishte 281,367 EUR (2019: 38,174 EUR). Shënimi 3.2.7 shpalos politikën për njohje dhe trajtim të jo-kontributeve.

## 11 TË HYRAT E TJERA

Gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2020 Bordi Drejtues i FKPK-së vendosi t'i kthejë tek mjetet pensionale 1,200,000 EUR nga suficiti i FKPK-O për aktivitetet investuese (2019: 2,300,000 EUR).

Për më tepër, për shkak të pandemisë Covid-19 dhe efektit të saj të mprehtë në tregje, pas datës 25 shkurt 2020, Bordi Drejtues vendosi të krijojë një strategji të përkohshme me fondet e kontribuesve të cilët: (a) kishin arritur, ose do të arrinin deri në fund të vitit 2020, moshën e pensionit 65 vjeç; dhe (b) nuk kishin tërheqje paraprake nga FKPK-ja. Qëllimi ishte të sigurohej mbrojtje për personat afër pensionimit, një mbrojtje kjo e financuar nga rezervat operacionale (FKPK-O), deri në kohën kur çmimi i fondit të rikuperohej. Gjithsej kostoja e mbrojtjes arriti shumën 460,384 EUR e cila u trajtua si e hyrë tjetër për fondin pensional.

## 12 TARIFAT E NGARKUARA MBI LLOGARITË E PJESËMARRËSVE

	Për fundvitin 31 dhjetor 2020	Për fundvitin 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Tarifa për aktivitetet investuese	7,014,662	6,941,657
Tarifa për aktivitetet operacionale	1,349,172	1,294,186
<b>Gjithsej tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve</b>	<b>8,363,834</b>	<b>8,235,843</b>

Gjithsej tarifa e ngarkuar mbi mjetet bruto të pjesëmarrësve me qëllim të financimit të aktiviteteve të FKPK-së për fundvitin 31 dhjetor 2020 ishte 8,363,834 EUR (2019: 8,235,843 EUR). Shënimi 3.2.6 ofron detaje të politikës mbi të cilën ngarkohen tarifaf në llogaritë e pjesëmarrësve.

Tarifaf e aplikueshme vjetore për periudhën e raportimit, siç janë miratuar Kuvendi i Republikës së Kosovës në përputhje me Ligjin Nr. 04/L-168, ishin si në vijim:

Prej	Deri	Tarifa për aktivitetet investuese	Tarifa për aktivitetet operacionale	Gjithsej Tarifat
1 janar 2019	15 maj 2019	0.381% p.v.	0.071% p.v.	0.452% p.v.
16 maj 2019	4 qershor 2020	0.370% p.v.	0.069% p.v.	0.439% p.v.
5 qershor 2020	31 dhjetor 2020	0.330% p.v.	0.065% p.v.	0.395% p.v.

### 13 LLOGARITË INDIVIDUALE TË Pjesëmarrësve

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	Numri i llogarive	Numri i llogarive
Llogari pa tërheqje të përhershme të kursimeve	648,998	618,218
Llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve	58,390	51,755
<b>Gjithsej llogari</b>	<b>707,388</b>	<b>669,973</b>

Një llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve paraqet llogaritë e kursimeve pensionale prej të cilave janë tërhequr kursimet pensionale për shkak se: (i) pjesëmarrësi ka arritur moshën e pensionimit (65 vjeçare) ose është bërë i paaftë për punë, ose (ii) pasardhësit, të konsideruar si trashëgimtarë të ligjshëm, kanë trashëguar kursimet pensionale të pjesëmarrësit të vdekur. Nga 707,388 pjesëmarrësit për të cilët FKPK-ja kishte hapur llogari të kursimeve pensionale deri në datën e raportimit, 387,526 sosh kishin kontribute që i përkisnin vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2020 (2019: 669,973 nga 379,827 llogaritë e hapura).

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

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

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

Kontributet e pa alokuara më 31 dhjetor 2020 arritën në 1,589,207 EUR (2019: 2,405,299 EUR). Arsyet kryesore përfshijnë: (i) punëdhënësi ka bërë pagesën, por nuk ka dorëzuar listën e kontribuesve; (ii) punëdhënësi ka dorëzuar listën e kontribuesve, por bën nënpagesë dhe / ose mbipagesë; (iii) informacioni personal i kontribuesve në listën e kontribuesve (ID dhe / ose emri) nuk është i vlefshëm; (iv) gjobat dhe interesat për pagesa të vonuara (që i paguhen ATK-së) përfshihen në pagesa; dhe (v) burimi i pagesës (punëdhënësi) nuk është identifikuar ende.

Administrata e FKPK-së bën çmos për të zgjidhur rastet e kontributeve të paalokuara. Nëse megjithatë, kanë kaluar gjashtë ose më shumë vite nga pagesa e kontributit dhe përkundër përpjekjeve më të mira të administratës kontributi mbetet i pa alokuar, paragrafi 3 i nenit 3 të Ligjit Nr. 05/L-116 për ndryshimin e paragrafit 7.11 të nenit 7 të Ligjit Nr. 04/L-101 për fondet pensionale në Kosovë, lejon riblerjen e njërive të kontributeve të tilla dhe vlerat që rezultojnë nga tërheqjet e tilla t'i paguhen Buxhetit të Konsoliduar të Kosovës (BKK) përmes Administratës Tatimore të Kosovës. Gjatë vitit 2020 nuk kishte riblerje sipas këtij provizionit, duke bërë që vlerat për bartje në BKK të jenë zero EUR (2019: zero EUR).

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

	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
	EUR	EUR
Kontributet e paalokuara (të njësuara në datën e raportimit)	1,589,207	2,405,299
Kontributet kumulative të njësuara deri në datën e raportimit	1,975,810,503	1,781,446,174
<b>Kontributet e paalokuara si përqindje e kontributeve të njësuara deri në datën e raportimit</b>	<b>0.080%</b>	<b>0.135%</b>



### 13 LLOGARITË INDIVIDUALE TË PJESËMARRËSVE (VAZHDIM)

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

	Shënime	Më 31 dhjetor 2020	Më 31 dhjetor 2019
		Vlera në EUR	Vlera në EUR
Mjetet neto të pjesëmarrësve		1,999,318,763	1,978,459,507
<i>Përshtatur për:</i>			
Kontributet e arkëtueshme të panjësuar në datën e raportimit	5	(12,504,686)	(12,274,188)
Bilancin e provizionit për humbjet e pritura kreditore	7	1,258,955	771,264
<b>Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve</b>		<b>1,988,073,032</b>	<b>1,966,956,583</b>
Bilanci i fondeve në llogaritë individuale		1,986,242,275	1,964,366,263
<b>Përqindja e mjeteve neto të njësuara të pjesëmarrësve në llogaritë individuale</b>		<b>99.91%</b>	<b>99.87%</b>

### 14 PASQYRA E LËVIZJEVE SË NJËSIVE TË PJESËMARRËSVE

	Shënime	2020	2019
		Njësitë	Njësitë
<b>Më 1 janar</b>		<b>1,302,093,199</b>	<b>1,211,680,717</b>
Njësitë e emetuara për kontributet e arkëtuara		128,835,126	126,442,738
Njësitë e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve		(152,453,080)	(35,588,488)
Njësitë e riblera për shkak të refondimeve		(1,138,946)	(441,768)
<b>Më 31 dhjetor</b>		<b>1,277,336,299</b>	<b>1,302,093,199</b>
Neto mjetet e njësuara të pjesëmarrësve	13	1,988,073,032	1,966,956,583
<b>Vlera e mjeteve neto për njësi në datën e raportimit</b>		<b>EUR 1.5564</b>	<b>EUR 1.5106</b>

### 15 NGJARJET PAS PERIUDHËS SË RAPORTIMIT

Pas datës 31 dhjetor 2020, dhe deri në datën e lëshimit të këtij raporti, një shumë shtesë prej 11,901,461 EUR është tërhequr nga 28,346 pjesëmarrës sipas Ligjit Nr. 07/L-016 për Rimëkëmbje Ekonomike Covid-19 (shih Shënimin 5). Nga këto, pjesëmarrësit që tërhoqën 999.00 EUR ose më pak numëruan 24,898, dhe tërheqjet e tyre arritën në 5,152,966 EUR.

Përpos të shpalosurave sipër, pas datës 31 dhjetor 2020, nuk ka ngjarje të tjera të mëvonshme që do të kërkonin korrigjim ose shpalosje të mëtejshme në këto pasqyra financiare.