

**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 2021

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR.....	1-2
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	3
PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE	4
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË MJETET NETO TË PJESËMARRËSVE	5
PASQYRA E RRJEDHJES SË PARASË	6
SHËNIME PËR PASQYRAT FINANCIARE	7-30

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 2021, 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 2021, 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.

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 t'i 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 likujdojë 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. Anomalitë 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 opinionimi 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 siguruar, 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 siguruar 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.

RSM Kosovo Sh.p.k.

RSM Kosovo Sh.p.k.

Prishtinë, Republika e Kosovës

21 mars 2022

Faqe | 2



Astrit Kelmendi

Partner i Angazhimit

	Shënime	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
		EUR	EUR
Mjetet			
Paraja në bankë	4	9,313,041	57,905,959
Kontributet e arkëtueshme	5	13,770,065	12,504,686
Investimet në fondet e hapura investuese	6	1,808,309,791	1,352,161,520
Fletobligacionet e Kosovës	7	491,257,920	449,848,742
Afatizimet bankare	7	44,749,329	129,504,216
		2,367,400,146	2,001,925,123
Detyrimet			
Detyrimet ndaj FKPK-O	8	453,811	553,691
Detyrimet për njësitë e riblera	9	200,522	1,738,000
Jo-kontributet	10	59,311	281,367
Interesi i pagueshëm	4	14,143	33,302
		727,787	2,606,360
Mjetet neto të pjesëmarrësve		2,366,672,359	1,999,318,763

Autorizuar për publikim nga Bordi Drejtues dhe Menaxhmenti i FKPK dhe nënshkruar në emër të tyre më 17 mars 2022.



 Z. Ruzhdi Morina
 Kryesues i Bordit Drejtues



 Z. Adrian Zalli
 Drejtor Menaxhues



 Z. Vërshim Hatipi
 Zëvendësdrejtor- Financa | Investime e Risk | TI

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

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2021	Për fundvitin 31 dhjetor 2020
		EUR	EUR
Të hyrat			
Rritjet në fondet e hapura investuese – neto	6	215,333,422	59,527,705
Të hyrat e interesit nga fletobligacionet e Kosovës	7	10,690,493	8,317,671
Të hyrat e interesit nga afatizimet bankare	7	1,280,103	2,638,627
Të hyrat e tjera	11	200,000	1,660,384
		227,504,018	72,144,387
Shpenzimet			
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	12	(8,492,038)	(8,363,834)
Shpenzimet e interesit të parasë së gatshme në BQK	4	(170,401)	(274,518)
		(8,662,439)	(8,638,352)
Neto zvogëlimi / (rritja) në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	986,336	(487,690)
		219,827,915	63,018,345

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

	Kontributet e Pjesëmarrësve	Fitimet e Mbajtura	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2020	1,600,306,221	378,153,286	1,978,459,507
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
Më 31 dhjetor 2020	1,604,553,546	394,765,217	1,999,318,763
Kontributet	214,716,188	-	214,716,188
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(49,427,510)	(16,070,644)	(65,498,154)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(1,640,280)	(52,073)	(1,692,353)
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	219,827,915	219,827,915
Më 31 dhjetor 2021	1,768,201,944	598,470,415	2,366,672,359

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

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2021	Për fundvitin 31 dhjetor 2020
		EUR	EUR
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet operacionale			
Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		219,827,915	63,018,345
<i>Korrigjimet për:</i>			
(Rritja) tek fondet e hapura (neto nga tarifat e ndalura)		(211,771,725)	(57,183,046)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	(986,336)	487,690
Të hyrat nga interesi	7	(11,970,596)	(10,956,298)
Shpenzimet e interesit	4	170,401	274,518
		(4,730,341)	(4,358,791)
Interesi i paguar		(189,558)	(255,843)
		(4,919,899)	(4,614,634)
<i>Lëvizja e kapitalit punues:</i>			
(Zvogëlimi) e detyrimeve për tarifa	8	(108,128)	(3,461)
(Zvogëlimi) / Rritja e detyrimeve për jo-kontribute	10	(222,056)	243,193
Rrjedhja neto e parasë (e përdorur në) aktivitetet operacionale		(5,250,083)	(4,374,902)
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet investuese			
(Shtesat) në fondet e hapura investuese	6	(1,225,050,654)	(986,035,600)
Tërheqjet nga fondet e hapura investuese	6	980,674,109	1,171,115,434
(Shtesat) në fletobligacione të Kosovës	7	(105,457,862)	(228,733,906)
Maturimi i fletobligacioneve të Kosovës (kryegjëja)	7	64,868,302	77,470,910
(Shtesat) në afatizimet bankare	7	(40,520,921)	(84,194,052)
Maturimi i afatizimeve bankare (kryegjëja)	7	124,104,562	140,734,500
Interesi i arkëtuar nga investimet		13,308,560	9,942,047
Rrjedhja neto e parasë (e përdorur në) / nga aktivitetet investuese		(188,073,904)	100,299,333
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet financuese			
Kontributet e pranuar të pjesëmarrësve		213,450,809	194,364,329
Tërheqjet e kursimeve		(66,791,447)	(234,177,253)
Refondimet		(1,928,293)	(1,485,151)
Rrjedhja neto e parasë nga / (e përdorur në) aktivitetet financuese		144,731,069	(41,298,075)
(Zvogëlimi) / Rritja në para të gatshme dhe ekuivalentët e saj		(48,592,918)	54,626,356
Para e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fillim të vitit		57,905,959	3,279,603
Para e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit	4	9,313,041	57,905,959

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 aniteteve 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 2021 dhe 2020, Bordi i Drejtorëve ka funksionuar pa anëtarin pa të drejtë vote. Nga janari 2021 e tutje, Bordi Drejtues ka vepruar edhe pa një anëtar profesional.

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 2021 dhe 2020. 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:

- **Koncesionet e qirave lidhur me Covid-19 - Ndryshimet në SNRF 16**

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 2021:

- **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 bashkëpunëtori të tij ose sipërmarrje të përbashkëta dhe ndryshime të mëtejshme (data efektive është shtyrë për kohë të pacaktuar deri një projekt kërkimor në metoda të kapitalit neto është përfunduar);
- **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.
- **Prona, impiantet 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 Përbushjes 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, parane, 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 asete, 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 kryegjësë, 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 zbret 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 kostot e transaksionit, primet ose zbritjet dhe tarifatat e pikat e paguara ose të marra që janë pjesë përbërëse e normës efektive të interesit, siç janë tarifatat e origjinës.

Kur FKPK-MP rishikon vlerësimet për flukset monetare të ardhshme, vlera bartëse e aseteve 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 aseteve 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, kostot e transaksionit që janë në rritje dhe që i atribuohen drejtpërdrejt blerjes ose emetimit e asetit ose detyrimit financiar, siç janë tarifatat dhe komisionet.

Kostot e transaksionit të aseteve 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 rezultojnë në një humbje kontabël që njihet në fitim dhe humbje për një aset të sapo njohur.

Kur vlera e drejtë e aseteve dhe detyrimeve financiare ndryshon nga çmimi i transaksionit me njohjen fillestare, FKPK-MP njihet diferencat 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 çnjohje 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 aset 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 kryegjë dhe interes, megjithatë, këto instrumente as nuk mbahen për qëllim të arkëtitimit të flukseve kontraktuale të parasë, e as edhe për qëllim të arkëtitimit 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, 'kryegjëja' 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 kryegjënë 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 aset 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 asete 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 asete më pas maten 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 nje 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 aseti 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 shuhen (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. Përfashtim 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 refunduar 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 gjyqime, 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 gjyqimit 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 gjyqime 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 gjyqime 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 asetëve të ngjashme financiare për qëllime të matjes së HPK.

Pandemia e Koronavirusit (COVID-19)

Gjyqimi 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 asetëve 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 asetëve 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 asetëve, 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 asetëve: 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 korrelacionit të tij me instrumentet e tjera, si dhe bindjet për perspektivën afatshkurtër dhe afatmesme për klasën e asetëve 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 2021		Më 31 dhjetor 2020	
	Mjetet	Detyrimet	Mjetet	Detyrimet
	EUR	EUR	EUR	EUR
Normë fikse				
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	491,257,920	-	449,848,742	-
Afatizimet bankare	44,749,329	-	129,504,216	-
Gjithsej	536,007,249	-	579,352,958	-

3.4.2 Risku i çmimit

Përkundër uljes së moderuar të ndjeshmërisë 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 ndjeshmërisë 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 90,415,490 EUR (2020: 67,608,076 EUR).

Rënia maksimale (*maximum drawdown*) për portofolin e FKPK-MP për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2021 ishte 2.3% ndërkaq për periudhën 3 vjeçare ishte 9.4% (2020 9.4% dhe 9.4% përkatësisht).

Raporti i luhatshmërisë kundrejt performancës për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2021 ishte 2.82; ku luhatshmëria vjetore ishte 3.8% dhe performanca +10.7% (2020: 0.58, 5.2% dhe +3.0% përkatësisht). Nga ana tjetër raporti për periudhën 3 vjeçare ishte 1.88; ku luhatshmëria vjetore ishte 4.0% ndërkaq performanca vjetore 7.5% (2020: 0.46, 4.4% dhe 2.0% 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 2021 ishte 4,512,332 EUR (2020: 4,252,953 EUR). Kontributet mesatare mujore të arkëtuara për vitin, në shumën prej 17,787,567 EUR (2020: 16,197,027 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 2021			Më 31 dhjetor 2020		
	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet	Deri 1 vit	1-5 vjet	5-10 vjet
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet financiare						
Paraja në bankë	9,313,041	-	-	57,905,959	-	-
Fondet e hapura	1,808,309,791	-	-	1,352,161,520	-	-
Thesari i Kosovës	76,471,004	314,844,550	99,942,366	65,211,278	318,323,857	66,313,607
Afatizimet bankare	24,744,569	20,004,760	-	115,881,696	13,622,520	-
Kontributet e arkëtueshme	13,770,065	-	-	12,504,686	-	-
	1,932,608,470	334,849,310	99,942,366	1,603,665,139	331,946,377	66,313,607
Detyrimet financiare						
Llogaritë e pagueshme	727,787	-	-	2,606,360	-	-
	727,787	-	-	2,606,360	-	-
Hendeku i maturimit	1,931,880,683	334,849,310	99,942,366	1,601,058,779	331,946,377	66,313,607

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 20% 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.

Nga 25 fondet e hapura përmes të cilave FKPK ka investuar në datën e raportimit: (a) 13 ishin të denominuara në EUR, me shumë totale prej 1,440,149,487 EUR që përfaqëson 60.8% të mjeteve; (b) 12 ishin të denominuara në USD, me shumë totale prej 368,160,304 EUR, që përfaqëson 15.5% të mjeteve. Megjithëse fondet janë të denominuara në EUR ose USD, instrumentet përbërëse të tyre do të jenë në shumë valuta dhe në përqindje të ndryshme të alokimit. Disa menaxherë fondesh përdorin derivativë të valutave për të menaxhuar dhe kontrolluar riskun valutor. Mirëpo, meqë përbërja e fondeve nuk përcaktohet apo kontrollohet nga FKPK-ja, dhe mjetet nuk investohen në masë domethënëse nga FKPK drejtpërdrejt në puro instrumente të denominuara në USD, nuk kryhen analiza sensitiviteti në efektin e ndryshimeve të valutës në të ardhurat gjithëpërfshirëse për vitin e përfunduar më 31 dhjetor, 2020 dhe 2021.

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 2021, 89% 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 2021, ekspozimi i FKPK-MP në letrat me vlerë të lëshuara nga Qeveria e Kosovës me 21% ishte domethënëse (2020: 22%) 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 2021, ekspozimi më i lartë ndaj një bankë të vetme ishte 22% (2020: 25%).
- **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 njeht 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 kreditorë ndaj FKPK-MP në tërësi, pa iu nënshtruar FKPK-MP veprimeve të tilla si realizimi i hipotekës (nëse ka); ose
- aset i 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 kryegjësë; 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 2021. Zvogëlimi neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditorë gjatë vitit ishte 965,508 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2021 të jetë 245,753 EUR (2020: rritja neto 532,853 EUR, dhe bilanc përfundimtar prej 1,211,261 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 2021. Ulja neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditore gjatë vitit ishte 20,828 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2021 të jetë 26,866 EUR (2020: zvogëlim neto 45,163 EUR dhe bilanc përfundimtar prej 47,694 EUR).

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 2021 dhe 2020.

	Më 31 dhjetor 2021		Më 31 dhjetor 2020	
	Vlera bartëse	Vlera reale	Vlera bartëse	Vlera reale
	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet financiare				
Paraja në bankë	9,313,041	9,313,041	57,905,959	57,905,959
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	491,257,920	491,503,672	449,848,742	451,060,003
Afatizimet bankare	44,749,329	44,776,195	129,504,216	129,551,910
Kontributet e arkëtueshme	13,770,065	13,770,065	12,504,216	12,504,216
	559,090,355	559,362,973	649,763,133	651,022,088
Detyrimet financiare				
Llogaritë e pagueshme	727,787	727,787	2,606,360	2,606,360
	727,787	727,787	2,606,360	2,606,360

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 2021	Më 31 dhjetor 2020
		EUR	EUR
Fondet e hapura investuese	1	1,808,309,791	1,352,161,520

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 2021 dhe 2020.

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 2021 dhe 2020 përafrojnë vlerat e tyre kontabël për shkak të maturitetit afatshkurtër.

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 2021, mund të gjindet në prospektusin përkatës të secilit instrument, ndërkohë që rreziqet kryesore të përmbledhura janë: I çmimit; Kreditor / i palës tjetër; Shtetëror/politik; I normave të interesit / valutor.

4 PARAJA NË BANKË

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	8,270,472	57,043,139
Erste Bank Austri (brokeri)	1,042,569	862,820
Gjithsej paraja në bankë	9,313,041	57,905,959

Nga 1 janar 2020 deri më 31 mars 2021 interesi negativ vjetor prej -0.60%; është aplikuar mbi bilancin ditor të llogarisë së FKPK-MP me Bankën Qendrore të Kosovës. Nga 1 prill deri më 30 qershor 2021 interesi negativ vjetor prej -0.60% është aplikuar për shumat mbi 20,000,000 EUR të bilancit ditor. Nga 1 korrik 2021 deri më 31 gusht 2021 interesi negativ vjetor prej -0.60%, dhe nga 1 shtator 2021 deri më 31 dhjetor 2021 interesi negativ vjetor prej -0.70%, u aplikua mbi bilancin ditor.

Brokeri ka ngarkuar interes negativ vjetor prej -0.60% mbi bilancin ditor për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2021 (2020: -0.50%).

Gjithsej shpenzimet e interesit ishin si në vijim:

	Për fundvitin 31 dhjetor 2021	Për fundvitin 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	144,592	196,028
Erste Bank Austri (brokeri)	25,809	78,490
Gjithsej shpenzimet e interesit	170,401	274,518

Bilanci i interesit të pagueshëm në datën e raportimit ishte EUR 14,143, i tëri ndaj BQK-së (2020: 33,302 EUR ndaj BQK-së).

5 KONTRIBUTET E ARKËTUESHME

Kontributet e arkëtueshme kanë të bëjnë me kontributet të pranura 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. Më 31 dhjetor 2021 kontributet e arkëtueshme patën shumën 13,770,065 EUR (2020: 12,504,686 EUR).

Ligji Nr. 07/L-016 për Rimëkëmbjen Ekonomike Covid-19, që ndryshon Ligjin Nr. 04/L-101 për Fondet pensionale në Kosovë, hyri në fuqi më 7 dhjetor 2020. Ky ndryshim lejoi tërheqjen e parakohshme të 10% të bilancit e kursimeve për të gjithë pjesëmarrësit, për një periudhë prej katër muajsh pas hyrjes në fuqi, dmth. deri në 6 prill 2021. Për më tepër, ndryshimi ka paraparë që pjesëmarrësit me bilanc kursimesh më të ulët ose të barabartë me 9,999.00 EUR (që praktikisht kanë tërhequr 999.90 EUR ose më pak), me fillim nga 2023, do të 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 2021, ishin 29,808 pjesëmarrës që tërhoqën 10% të bilancit të kursimeve të tyre, në shumën prej 12,643,456 EUR (2020: 397,557 pjesëmarrës në shumë 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 26,106, dhe tërheqjet e tyre arritën në 5,360,042 EUR (2020: 346,546 pjesëmarrës në vlerë 96,412,701 EUR), që përfaqëson borxhin e Qeverisë ndaj pjesëmarrësve. Qeveria ka vendosur ta rimburojë totalin e borxhit prej 101,772,746 EUR në pesë rata të barabarta, nga një në secilin prej viteve 2023-2027, mirëpo orari i saktë dhe prioriteti i rimbursimit (nëse ka), mbesin ende të pa dakorduara.

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE

a) Investimet në fondet e hapura (në EUR)

							2021
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	33,673,844	229,051,081	29,612,816	(272,609)	(279,000,000)	13,065,132
BNY Mellon – RRF	6.2	357,973,238	-	29,675,169	-	(20,000,000)	367,648,407
AXA – GILB	6.3	154,357,691	27,699	(2,301,249)	(230,413)	(129,000,000)	22,853,728
Nordea 1 – GSEF	6.5	33,945,261	40,000,000	16,766,115	-	-	90,711,376
Nordea 1 – SRF	6.6	336,904,158	-	42,909,788	-	(20,000,000)	359,813,946
Amundi – 3M-I	6.7	265,370,148	400,042,820	(771,607)	(90,051)	(300,000,106)	364,551,204
BNP Paribas – PDP	6.9	109,423,312	-	3,033,709	(485,936)	(60,000,000)	51,971,085
S&P500 Minvol ETF	6.12	9,149,305	-	2,222,124	(25,132)	-	11,346,297
MSCI Minvol ETF	6.17	12,340,471	-	2,726,942	(34,009)	-	15,033,404
Invesco QQQ ETF	6.18	39,024,092	20,214,223	20,707,556	(113,633)	(79,832,238)	-
USCF US Oil ETF	6.19	-	39,957,399	8,226,189	(109,543)	(48,074,045)	-
Amundi MSCI Qual	6.20	-	59,499,857	14,067,874	(121,140)	-	73,446,591
FirstT CybrSec ETF	6.21	-	35,201,046	12,279,368	(178,049)	(19,899,664)	27,402,701
LG eCom Logst ETF	6.22	-	35,022,853	4,283,683	(144,551)	-	39,161,985
SP OilGas Expl ETF	6.23	-	20,486,131	4,419,354	(37,429)	(24,868,056)	-
Pacer Indust ETF	6.24	-	29,777,702	4,177,595	(37,627)	-	33,917,670
VG Real Estate ETF	6.25	-	40,241,259	5,725,909	(20,028)	-	45,947,140
Glob xUS Infr ETF	6.26	-	40,315,910	5,795,963	(79,271)	-	46,032,602
iShare US Infr ETF	6.27	-	40,181,747	4,153,863	(65,279)	-	44,270,331
Inv Bas Metals ETF	6.28	-	40,257,687	5,703,090	(153,702)	-	45,807,075
BNP Clim. Impact	6.29	-	20,000,000	(255,289)	(24,918)	-	19,719,793
T.Rowe Glob Tech	6.30	-	20,000,000	(2,012,883)	(17,120)	-	17,969,997
Amund CPR Disrupt	6.31	-	24,999,989	(800,730)	(26,082)	-	24,173,177
AXA Digital Econ	6.32	-	25,000,000	(1,059,033)	(21,299)	-	23,919,668
GS Millennials	6.33	-	25,000,000	825,699	(10,351)	-	25,815,348
Schroder ISF GSG	6.34	-	20,000,000	751,368	-	-	20,751,368
FirstT Green ETF	6.35	-	9,890,591	3,393,986	(11,763)	-	13,272,814
iSh. Glb Clean ETF	6.36	-	9,882,660	(164,274)	(11,434)	-	9,706,952
Gjithsej investimet në fondet e hapura		1,352,161,520	1,225,050,654	214,093,095	(2,321,369)	(980,674,109)	1,808,309,791

Përveç fitimeve neto prej 214,093,095 EUR nga rivlerësimi i fondeve të hapura, 1,240,327 EUR të tjera u pranuan si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2021, duke bërë gjithsej fitimet neto nga fondet e hapura të jenë në vlerë prej 215,333,422 EUR.

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

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

							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
Gjithsej investimet në fondet e hapura		1,480,058,308	986,035,600	59,032,381	(1,849,335)	(1,171,115,434)	1,352,161,520

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.

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

b) Investimet në fondet e hapura (në njësi)

		2021				
Fondi	Shënimi	Më	Investimet e	Tërheqjet	Më	Më
		1 janar	reja		31 dhjetor	31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi	Çmimi (EUR)
Vanguard – GSIF	6.1	1,387,559	8,860,076	(9,810,396)	437,239	29.88
BNY Mellon – RRF	6.2	229,558,316	-	(11,911,852)	217,646,464	1.69
AXA – GILB	6.3	891,262	162	(764,572)	126,852	180.16
Nordea 1 – GSEF	6.5	1,188,976	1,246,883	-	2,435,859	37.24
Nordea 1 – SRF	6.6	16,778,095	-	(899,280)	15,878,815	22.66
Amundi – 3M-I	6.7	253	383	(286)	350	1,041,735.59
BNP Paribas – PDP	6.9	663,373	-	(365,698)	297,675	174.59
S&P500 Minvol ETF	6.12	1,259,021	-	-	1,259,021	9.01
MSCI Minvol ETF	6.17	265,102	-	-	265,102	56.71
Invesco QQQ ETF	6.18	152,942	74,338	(227,280)	-	-
USCF US Oil ETF	6.19	-	1,043,510	(1,043,510)	-	-
Amundi MSCI Qual	6.20	-	700,000	-	700,000	104.92
FirstT CybrSec ETF	6.21	-	998,570	(408,250)	590,320	46.42
LG eCom Logst ETF	6.22	-	2,565,980	-	2,565,980	15.26
SP OilGas Expl ETF	6.23	-	291,150	(291,150)	-	-
Pacer Indust ETF	6.24	-	684,563	-	684,563	49.55
VG Real Estate ETF	6.25	-	449,961	-	449,961	102.11
Glob xUS Infr ETF	6.26	-	1,811,158	-	1,811,158	25.42
iShare US Infr ETF	6.27	-	1,320,435	-	1,320,435	33.53
Inv Bas Metals ETF	6.28	-	2,342,970	-	2,342,970	19.55
BNP Clim. Impact	6.29	-	52,375	-	52,375	376.51
T.Rowe Glob Tech	6.30	-	525,765	-	525,765	34.18
Amund CPR Disrupt	6.31	-	107	-	107	224,926.60
AXA Digital Econ	6.32	-	108,887	-	108,887	219.67
GS Millennials	6.33	-	1,199,041	-	1,199,041	21.53
Schroder ISF GSG	6.34	-	204,987	-	204,987	101.23
FirstT Green ETF	6.35	-	179,420	-	179,420	73.98
iSh. Glb Clean ETF	6.36	-	520,900	-	520,900	18.63

		2020				
Fondi	Shënimi	Më	Investimet e	Tërheqjet	Më	Më
		1 janar	reja		31 dhjetor	31 dhjetor
		Njësi	Njësi	Njësi	Njësi	Çmimi (EUR)
Vanguard – GSIF	6.1	2,188,446	3,087,982	(3,888,869)	1,387,559	24.27
BNY Mellon – RRF	6.2	187,374,053	42,184,263	-	229,558,316	1.5594
AXA – GILB	6.3	184,529	706,733	-	891,262	173.19
Schroders – GDG	6.4	243,321	-	(243,321)	-	-
Nordea 1 – GSEF	6.5	4,144,448	871,688	(3,827,160)	1,188,976	28.55
Nordea 1 – SRF	6.6	11,538,924	5,239,171	-	16,778,095	20.08
Amundi – 3M-I	6.7	260	336	(343)	253	1,047,362.15
AXA – WFOI	6.8	276,178	100	(276,278)	-	-
BNP Paribas – PDP	6.9	663,373	-	-	663,373	164.95
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	7.27
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	46.55
Invesco QQQ ETF	6.18	-	393,942	(241,000)	152,942	255.15

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 2021			Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2020		
		Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto	Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	6.1	272,609	(50,236)	222,373	82,423	(12,489)	69,934
BNY Mellon – RRF	6.2	2,169,117	-	2,169,117	1,825,958	-	1,825,958
AXA – GILB	6.3	230,413	(21,173)	209,240	367,298	(38,368)	328,930
Nordea 1 – GSEF	6.5	315,610	-	315,610	340,965	-	340,965
Nordea 1 – SRF	6.6	1,993,231	-	1,993,231	1,657,538	-	1,657,538
Amundi – 3M-I	6.7	90,051	(40,094)	49,957	107,341	(48,004)	59,337
BNP Paribas – PDP	6.9	485,936	(128,191)	357,745	802,218	(211,086)	591,132
S&P500 Minvol ETF	6.12	25,132	-	25,132	77,913	-	77,913
MSCI Minvol ETF	6.17	34,009	-	34,009	67,276	-	67,276
Invesco QQQ ETF	6.18	113,633	-	113,633	84,051	-	84,051
USCF US Oil ETF	6.19	109,543	-	109,543	-	-	-
Amundi MSCI Qual	6.20	121,140	-	121,140	-	-	-
FirstT CybrSec ETF	6.21	178,049	-	178,049	-	-	-
LG eCom Logst ETF	6.22	144,551	-	144,551	-	-	-
SP OilGas Expl ETF	6.23	37,429	-	37,429	-	-	-
Pacer Indust ETF	6.24	37,627	-	37,627	-	-	-
VG Real Estate ETF	6.25	20,028	-	20,028	-	-	-
Glob xUS Infr ETF	6.26	79,271	-	79,271	-	-	-
iShare US Infr ETF	6.27	65,279	-	65,279	-	-	-
Inv Bas Metals ETF	6.28	153,702	-	153,702	-	-	-
BNP Clim. Impact	6.29	24,918	(11,734)	13,184	-	-	-
T.Rowe Glob Tech	6.30	17,120	(1,351)	15,769	-	-	-
Amund CPR Disrpt	6.31	26,082	(14,130)	11,952	-	-	-
AXA Digital Econ	6.32	21,299	(7,058)	14,241	-	-	-
GS Millennials	6.33	10,351	(1,998)	8,353	-	-	-
Schroder ISF GSG	6.34	11,569	-	11,569	-	-	-
FirstT Green ETF	6.35	11,763	-	11,763	-	-	-
iSh. Glb Clean ETF	6.36	11,434	-	11,434	-	-	-
Schroders – GDG		-	-	-	131,056	-	131,056
AXA – WFOI		-	-	-	53,467	-	53,467
Amundi - RPI2		-	-	-	80,665	-	80,665
Corp Bond Eur ETF		-	-	-	57,879	-	57,879
Amun EurCorp ETF		-	-	-	46,375	-	46,375
MSCI USA Qual ETF		-	-	-	11,766	-	11,766
S&P500 Eur H. ETF		-	-	-	7,091	-	7,091
EuroStoxx50 ETF		-	-	-	3,572	-	3,572
Gjithsej tarifa e rabate		6,810,896	(275,965)	6,534,931	5,804,852	(309,947)	5,494,905

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit / Strategjia	Tarifat	Tërheqjet (EUR)	Fitimet (humbjet) e realizuara (EUR)
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. (2020: 0.25% p.v.). Ofron rabat deri në 0.11% p.v. varësisht mjeteve	279,000,000	33,775,665
6.2 BNY Mellon - Real Return Fund ISIN: IE00B504KX99	Asete mikse / Kthim absolut nga kombinim i keshit, ogligacioneve, arit, dhe aksioneve	Faturohet me normë 0.60% p.v.	20,000,000	4,310,904
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. (2020: 0.40% p.v.). Ofron rabat 0.05% p.v. kur mjetet tejkalojnë 50,000,000 EUR	129,000,000	4,492,619
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.	-	-
6.6 Nordea 1 –Stable Return Fund X EUR ISIN: LU0539147214	Asete mikse / Kombinim i keshit, ogligacioneve dhe aksioneve me përdorim derivatesh kundër rreziqeve	Faturohet me normë 0.56% p.v.	20,000,000	16,344,951
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. (2020: 0.057% p.v.). Ofron rabat 0.012% p.v. kur mjetet tejkalojnë 50,000,000 EUR	300,000,106	(1,045,489)
6.9 BNP Paribas IP – Parvest Diversified Dynamic ISIN: LU0102035119	Asete mikse / Kombinim i keshit, ogligacioneve dhe aksioneve me cak për rreziqet	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.76% p.v. (2020: 0.76% p.v.). Ofron rabat deri në 0.22% p.v. varësisht mjeteve	60,000,000	3,057,901
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. (2020: 0.25% p.v.)	-	-
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. (2020: 0.25% p.v.)	-	-

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit / Strategjia	Tarifat	Tërheqjet (EUR)	Fitimet (humbjet) e realizuara (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 2021: +14.75%, pas tarifave	59,464,713 EUR / 7,367,132 EUR
6.19 United States Oil Fund, LP ETF ISIN: US91232N2071	Asete reale / Naftë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.45% p.v.	48,074,045	8,116,646
6.20 Amundi MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF - EUR ISIN: LU1681041890	Aksione / Aksione Cilësore	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.23% p.v.	-	-
6.21 First Trust Nasdaq Cybersecurity ETF ISIN: US33734X8469	Aksione / Siguri kibernetike	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.60% p.v.	19,899,664	5,508,258
6.22 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF ISIN: IE00BF0M6N54	Aksione / Shitblerje online	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.49% p.v.	-	-
6.23 SPDR® S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF ISIN: US78468R5569	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.35% p.v.	24,868,056	4,381,925
6.24 Pacer Benchmark Industrial Real Estate SCTR ETF ISIN: US69374H7668	Asete reale / Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.60% p.v.	-	-
6.25 Vanguard Real Estate Index Fund ETF ISIN: US9229085538	Asete reale / Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.12% p.v.	-	-
6.26 Global X U.S. Infra- structure Development ETF ISIN: US37954Y6730	Asete reale / Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.47% p.v.	-	-
6.27 iShares U.S. Infrastructure ETF ISIN: US46435U7138	Asete reale / Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.40% p.v.	-	-

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

d) Përshkrim i fondeve të hapura me plasmane gjatë vitit

Fondi	Klasa e asetit / Strategjia	Tarifat	Tërheqjet (EUR)	Fitimet (humbjet) e realizuara (EUR)
6.28 Invesco DB Base Metals Fund	Asete reale / Metale	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.75% p.v.	-	-
ISIN: US46140H7008				
6.29 BNP Paribas Funds Climate Impact	Aksione / Qëndrueshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.885% p.v. Ofron rabat deri në 0.386% p.v. varësisht mjeteve	-	-
ISIN: LU0406802768				
6.30 T. Rowe Price Funds - Global Technology Equity Fund I USD	Aksione / Megatrend i teknologjisë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.87% p.v.. Ofron rabat deri në 0.125% p.v. varësisht mjeteve	-	-
ISIN: LU1244139827				
6.31 Amundi Global Disruptive Opportunities	Aksione / Megatrend shumëtematik	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 1.35% p.v.. Ofron rabat deri në 0.74% p.v. varësisht mjeteve	-	-
ISIN: LU1530899811				
6.32 AXA World Funds - Framlington Digital Economy I Capitalisation	Aksione / Megatrend konsumimi	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.76% p.v.. Ofron rabat deri në 0.20% p.v. varësisht mjeteve	-	-
ISIN: LU1694772994				
6.33 Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio I Acc EUR	Aksione / Megatrend konsumimi	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.88% p.v.. Ofron rabat deri në 0.15% p.v. varësisht mjeteve	-	-
ISIN: LU1820776075				
6.34 Schroder ISF Global Sustainable Growth	Aksione / Qëndrueshmëri	Faturohet me normë 0.50% p.v.	-	-
ISIN: LU2305367323				
6.35 First Trust Nasdaq® Clean Edge® Green Energy Index ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.40% p.v.	-	-
ISIN: US33733E5006				
6.36 iShares Global Clean Energy ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.42% p.v.	-	-
ISIN: US4642882249				

7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Fletobligacionet e Kosovës		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	491,503,673	451,060,003
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(245,753)	(1,211,261)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	491,257,920	449,848,742
Afatizimet bankare		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	44,776,195	129,551,910
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(26,866)	(47,694)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	44,749,329	129,504,216
Fletobligacionet e Kosovës dhe afatizimet bankare	536,007,249	579,352,958

Provizionet për humbjet e pritura kreditore për instrumentet e borxhit për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 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 2021 dhe 2020 për instrumentet e sipërme ishin:

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2020	678,408	92,857	771,265
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)
Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	532,853	(45,163)	487,690
Më 31 dhjetor 2020	1,211,261	47,694	1,258,955
Shtesat e provizioneve për shkak të plasmaneve të reja	45,302	18,614	63,916
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / çnjohjes	(1,010,810)	(39,442)	(1,050,252)
Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(965,508)	(20,828)	(986,336)
Më 31 dhjetor 2021	245,753	26,866	272,619

7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE (VAZHDIM)

Më 31 dhjetor 2021, investimet e FKPK-MP në instrumentet e borxhit të Thesarit të Kosovës të matura me kosto të amortizuar, përbëheshin nga 38 letra me vlerë me sasi nominale prej 486,950,000 EUR, me afat original të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 3.15 vjetësh dhe normë mesatare / kupon prej 2.38%. Më 31 dhjetor 2020 ato 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 2021 investimet e FKPK-MP në depozitat me afat të matura me koston e amortizuar përbëheshin nga 6 depozita me banka me afat original të maturimit midis 1 dhe 2 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 1.28 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 1.76%. Më 31 dhjetor 2020, investimet në depozitat me afat matur 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%.

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2020	298,483,698	185,620,151	484,103,849
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)
Më 31 dhjetor 2020	449,848,742	129,504,216	579,352,958
Plasmanet e reja	105,457,862	40,520,921	145,978,783
Interesi i fituar	10,690,493	1,280,103	11,970,596
Interesi / kuponët e pranuar	(10,836,383)	(2,472,177)	(13,308,560)
Kryegjëja e maturuar	(64,868,302)	(124,104,562)	(188,972,864)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	965,508	20,828	986,336
Më 31 dhjetor 2021	491,257,920	44,749,329	536,007,249

8 DETYRIMET NDAJ FKPK-O

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve - të pagueshme	441,441	549,569
Plus / (Minus): Diferenca nga refondimet e kontributeve të gabuara	12,370	4,122
Neto detyrimet ndaj FKPK-O	453,811	553,691

Më 31 dhjetor 2021 bilanci i tarifës së pagueshme në vlerë prej 441,441 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 (2020: 549,569 EUR). Detyrimet për tarifa i shtohet ose i (zbritet) diferenca midis vlerës së njësisë të tërhequra për qëllim të refondimeve (vlera e tërhequr) dhe shumës së refonduar tek pala (kontributi nominal). Më 31 dhjetor 2021, bilanci i diferencave nga refondimet ishte 12,370 EUR, duke bërë që detyrimet neto ndaj FKPK-O të jenë në shumën 453,811 EUR (2020: përkatësisht 4,122 EUR dhe 553,691 EUR).

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

9 DETYRIMET PËR NJËSITË E RIBLERA

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Detyrimet për refondime	-	244,188
Detyrimet për tërheqje të kursimeve	200,522	1,493,812
Gjithsej detyrime për njësitë e riblera	200,522	1,738,000

Më 31 dhjetor 2021 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 200,522 EUR (2020: 1,738,000 EUR).

10 JO-KONTRIBUTET

Më 31 dhjetor 2021 bilanci i jo-kontributeve që nuk ishin kthyer tek pala që e ka paguar ishte 59,311 EUR (2020: 281,367 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 2021 Bordi Drejtues i FKPK-së vendosi t'i kthejë tek mjetet pensionale 200,000 EUR nga suficiti i FKPK-O i aktiviteteve operacionale (2020: 1,200,000 EUR nga suficiti i aktiviteteve investuese).

12 TARIFAT E NGARKUARA MBI LLOGARITË E PJESËMARRËSVE

	Për fundvitin 31 dhjetor 2021	Për fundvitin 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Tarifa për aktivitetet investuese	7,090,416	7,014,662
Tarifa për aktivitetet operacionale	1,401,622	1,349,172
Gjithsej tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	8,492,038	8,363,834

Gjithsej tarifa e ngarkuar mbi mjetet bruto të pjesëmarrësve me qëllim të financimit të aktiviteteve të FKPK-së për fundvitin 31 dhjetor 2021 ishte 8,492,038 EUR (2020: 8,363,834 EUR). Shënimi 3.2.6 ofron detaje të politikës mbi të cilën ngarkohen tarifatat në llogaritë e pjesëmarrësve.

Tarifat 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 2020	4 qershor 2020	0.370% p.v.	0.069% p.v.	0.439% p.v.
5 qershor 2020	21 nëntor 2021	0.330% p.v.	0.065% p.v.	0.395% p.v.
22 nëntor 2021	31 dhjetor 2021	0.320% p.v.	0.065% p.v.	0.385% p.v.

13 LLOGARITË INDIVIDUALE TË PJESËMARRËSVE

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	Numri i llogarive	Numri i llogarive
Llogari pa tërheqje të përhershme të kursimeve	691,472	648,998
Llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve	61,114	58,390
Gjithsej llogari	752,586	707,388

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 pjesëmarrësit për të cilët FKPK-ja kishte hapur llogari të kursimeve pensionale deri në datën e raportimit, 419,657 sosh kishin kontribute që i përkisnin vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2021 (2020: 387,526 nga 707,388 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 përbushjen e obligimeve të punëdhënësve, si dhe për sforcimin e përbushjes 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 2021 arritën në 2,320,470 EUR (2020: 1,589,207 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 njësisë 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 2021 nuk kishte riblerje sipas këtij provizionit, duke bërë që vlerat për bartje në BKK të jenë zero EUR (2020: zero EUR).

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

	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
	EUR	EUR
Kontributet e paalokuara (të njësuara në datën e raportimit)	2,320,470	1,589,207
Kontributet kumulative të njësuara deri në datën e raportimit	2,189,252,434	1,975,810,503
Kontributet e paalokuara si përqindje e kontributeve të njësuara deri në datën e raportimit	0.106%	0.080%

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 njësuar, si në vijim:

	Shënime	Më 31 dhjetor 2021	Më 31 dhjetor 2020
		Vlera në EUR	Vlera në EUR
Mjetet neto të pjesëmarrësve		2,366,672,359	1,999,318,763
<i>Përshtatur për:</i>			
Kontributet e arkëtueshme të panjësuar në datën e raportimit	5	(13,770,065)	(12,504,686)
Bilancin e provizionit për humbjet e pritura kreditore	7	272,619	1,258,955
Mjetet neto të njësuar të pjesëmarrësve		2,353,174,913	1,988,073,032
Bilanci i fondeve në llogaritë individuale		2,350,394,536	1,986,242,275
Përqindja e mjeteve neto të njësuar të pjesëmarrësve në llogaritë individuale		99.88%	99.91%

14 PASQYRA E LËVIZJEVE SË NJËSIVE TË PJESËMARRËSVE

	Shënime	2021	2020
		Njësité	Njësité
Më 1 janar		1,277,336,299	1,302,093,199
Njësité e emetuara për kontributet e arkëtuara		130,639,445	128,835,126
Njësité e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve		(40,608,554)	(152,453,080)
Njësité e riblera për shkak të refondimeve		(1,014,467)	(1,138,946)
Më 31 dhjetor		1,366,352,723	1,277,336,299
Neto mjetet e njësuar të pjesëmarrësve	13	2,353,174,912	1,988,073,032
Vlera e mjeteve neto për njësi në datën e raportimit		EUR 1.7222	EUR 1.5564

15 NGJARJET PAS PERIUdhËS SË RAPORTIMIT

Nuk ka ngjarje të tjera pas datës së pasqyrës së pozicionit financiar që do të kërkonin korrigjim ose shpalesje të mëtejshme në pasqyrat financiare.