

**FONDI I KURSIMEVE PENSIONALE I KOSOVËS
MJETET PENSIONALE**

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR DHE PASQYRAT FINANCIARE

Më dhe për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2022

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR.....	1-4
PASQYRA E POZICIONIT FINANCIAR	5
PASQYRA E TË ARDHURAVE GJITHËPËRFSHIRËSE	6
PASQYRA E NDRYSHIMEVE NË MJETET NETO TË PJESËMARRËSVE	7
PASQYRA E RRJEDHJES SË PARASË	8
SHËNIME PËR PASQYRAT FINANCIARE	9-36

RAPORTI I AUDITORIT TË PAVARUR

Për Bordin e Drejtoreve dhe Menaxhmentin e 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 2022, dhe pasqyrën e të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në mjetet neto të pjesëmarrësve dhe pasqyrën e rrjedhës së pasasë 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 paraqesin në mënyrë të drejtë, në gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të FKPK-MP me datën 31 dhjetor 2022, dhe performancën e saj financiare dhe rrjedhën e pasasë për vitin që përfundon në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për Opinion

Ne kemi kryer auditimin në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-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 Ndërkombëtar të Etikës për Kontabilistët Profesionalistë të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Kontabilistët (përfshirë Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) (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 Kodin BSNEK. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar një bazë për opinionin tonë.

Theksim i Çështjes

Ne tërheqim vëmendjen në Shënimin 1 të pasqyrave financiare, që përshkruan se mandati i anëtarëve paraprak të Bordit Drejtues të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës ka skaduar më 28 Shkurt 2023. Pas kësaj date dhe deri me datën e lëshimit të këtij raporti, Fondi i Kursimeve Pensionale të Kosovës ka operuar pa Bord Drejtues. Sipas Nenit 4.3 të *Ligjit Nr. 04/L-101 në Fondin e Kursimeve Pensionale të Kosovës*, një Bord Drejtues i përbërë nga tetë (8) anëtarë është përgjegjës për menaxhimin e Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës. Opinioni ynë nuk është i kualifikuar në lidhje me këtë çështje.

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 e auditimit	Si është adresuar çështja në auditimin tonë
<p>Vlerësimi dhe ekzistenca e investimeve në fonde të hapura investuese</p> <p>Më 31 dhjetor 2022, FKPK-MP mbajti investime të klasifikuara me vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes në shumën prej 1,689,250,011 EUR (31 dhjetor 2021: 1,808,309,791 EUR) që përfaqësojnë 70% të gjithë pasurive.</p> <p>Shpalosjet e mëtejshme të investimeve janë përfshirë në shënimet 3.2, 3.4 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"> • Ne kemi marrë pasqyrat mujore nga menaxherët dhe mbikëqyrësit e aseteve dhe kemi rakorduar me të dhënat e kontabilitetit dhe gjendjeve të llogarive të raportuara në pasqyrat financiare. • Ne kemi konfirmuar gjendjet e fundvitit me menaxherët dhe mbikëqyrësit e aseteve. • Ne pajtuam çmimet për të gjitha fondet e hapura investuese më 31 dhjetor 2022 me çmimet e kuotuar publikisht në tregjet aktive. • Ne kemi kontrolluar përshtatshmërinë e shpalosjeve të FKPK-MP në lidhje me investimet në fonde të hapura investuese.
Çështje kryesore e auditimit	Si është adresuar çështja në auditimin tonë
<p>Mjetet neto të pjesëmarrësve</p> <p>Më 31 dhjetor 2022, mjetet neto të pjesëmarrësve arrijnë në 2,426,644,184 EUR (31 Dhjetor 2021: 2,366,672,359 EUR).</p> <p>Gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2022 kontributet e njohura arrijnë në 244,518,592 EUR (2021: 214,716,188 EUR) dhe riblerjet e njësisve për shkak të tërheqjes së kursimeve arrijnë në 54,871,291 EUR (2021: 65,498,154 EUR).</p> <p>Për më shumë, siç është shpalosur në Shënimin 1 dhe 14, mjetet e pensioneve janë ndarë në dy portfolio të ndara gjatë 2022-tës, që çoi në transfer në mes të portfoliove për vitin që përfundon me 31 Dhjetor 2022 në vlerë prej 100,412,051 EUR (2021: zero).</p> <p>Për shkak të materialitetit dhe kompleksitetit të transaksioneve të mësipërme, ne kemi konsideruar kontributet, riblerjet e njësisve dhe transferet ndër portfoliot si një çështje kryesore të auditimit.</p> <p>Shpalosjet e mëtejshme të mjeteve neto të pjesëmarrësve janë përfshirë në shënimet 5, 13 dhe 15 të pasqyrave financiare.</p>	<p>Auditimi 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"> • Testuar modelin, zbatimin dhe efektivitetin e kontrolleve kryesore në lidhje me procesin e alokimit të kontributeve dhe tërheqjen e kursimeve. • Mbi bazë të mostrës ne kemi kontrolluar pagesën e marrë të kontributeve dhe kemi rakorduar deklaratat e llogarisë së punonjësve dhe punëdhënësve. • Mbi bazë të mostrës, ne kemi verifikuar nëse tërheqjet e kursimeve janë në përputhje me legjislacionin për Fondet Pensionale. • Mbi bazë të mostrës, ne kemi testuar nëse transferet ndër portfoliot janë bërë sipas kritereve të pranueshmërisë të aprovuara. • Ne vlerësuam përshtatshmërinë e shpalosjeve të lidhura me FKPK-MP duke lu referuar politikës përkatëse të kontabilitetit.

Çështje tjera

Në mungesë të Bordit Drejtues nga 28 Shkurt 2023 dhe deri me datën e lëshimit të këtij raporti, të gjitha komunikimet me personat e ngarkuar me qeverisjen gjatë asaj periudhe, siç është përshkruar në *Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare* pjesë e raportit tonë dhe siç kërkohet nga SNA-të, janë bërë me menaxhmentin e Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës.

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 vjetor 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 sigurie mbi të. Në lidhje me auditimin tonë të pasqyrave financiare, përgjegjësia jonë është ti lexojmë informatat tjera të identifikuara më lartë 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 çështjen.

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 SNRF-të 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 janë pa anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të nxjerrim një raport auditori që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një nivel i lartë sigurie, por nuk është një garanci që një auditim i kryer në përputhje me SNA-të do të zbulojë gjithmonë një anomali materiale kur ekziston. Anomalltë mund të lindin nga mashtrimi ose gabimi dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose në total, mund të pritet në mënyrë të arsyeshme të ndikojnë në vendimet ekonomike të përdoruesve të marra në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizmin profesional gjatë gjithë auditimit. Ne gjithashtu:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomaliave materiale të pasqyrave financiare, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit, hartojmë dhe kryejmë procedura auditimi që i përgjigjen këtyre rreziqeve dhe marrim evidencë auditimi që është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të ofruar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i moszbulimit të një anomalie materiale që rezulton nga mashtrimi është më i lartë se ai që rezulton nga gabimi, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehtë, falsifikim, lëshime të qëllimshme, interpretime të deformuara ose anashkallim të kontrollit të brendshëm.
- Kuptojmë kontrollin e brendshëm që lidhet me auditimin në mënyrë që të hartohen procedura auditimi që janë të përshtatshme në rrethanat, por jo me qëllim të shprehjes së një opinioni mbi efektivitetin e kontrollit të brendshëm të FKPK-MP.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël dhe dhënien e informacioneve shpjeguese përkatëse të bëra nga menaxhmenti.
- Konkludojmë mbi përshtatshmërinë e përdorimit nga menaxhmenti të bazës së vijimësisë të kontabilitetit dhe, bazuar në evidencën e auditimit të marrë, nëse ekziston një pasiguri materiale në lidhje me ngjarje ose kushte që mund të hedhin dyshime të rëndësishme mbi aftësinë e FKPK-O për të vazhduar si vijimësi. Nëse arrijmë në konkluzionin se ekziston një pasiguri materiale, neve na kërkohet të tërheqim vëmendjen në raportin e auditorit tonë ndaj dhënies së informacioneve shpjeguese në pasqyrat financiare ose, nëse këto informacione janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona bazohen në evidencën e auditimit të marrë deri në datën e raportit të auditorit tonë. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të bëjnë që FKPK-O të pushojë së funksionuari si vijimësi.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, duke përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare përfaqësojnë transaksionet dhe ngjarjet themelore në një mënyrë që arrin paraqitjen e drejtë.

Përgjegjësitë e Auditorit për Auditimin e Pasqyrave Financiare (Vazhdim)

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen në lidhje, ndër të tjera, me qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, duke përfshirë çdo mangësi të rëndësishme në kontrollin e brendshëm që ne identifikojmë gjatë auditimit tonë

Ne gjithashtu lu deklarojmë personave të ngarkuar me qeverisjen se ne jemi në pajtueshmëri me kërkesat etike përkatëse lidhur me pavarësinë, dhe lu komunikojmë atyre të gjitha marrëdhëniet dhe çështjet e tjera 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 kryesore në auditimin e pasqyrave financiare të periudhës aktuale prandaj janë çështjet kryesore të auditimit. Ne i përshkruajmë këto çështje në raportin tonë të auditorit përveç rasteve kur ligji ose rregulloret përjashton shpalljen në publik në lidhje me çështjen ose kur, në rrethana jashtëzakonisht të rralla, ne përcaktojmë se një çështje nuk duhet të komunikohet në raportin tonë, sepse pasojat e pafavorshme të veprimit të kësaj do të priten në mënyrë të arsyeshme të tejkalojnë përfitimet e interesit publik nga një komunikim i tillë.

Raport për Kërkesa të tjera Ligjore dhe Rregullatore

Ne u zgjodhëm nga një proces i tenderimit të hapur dhe u emëruam si auditorë të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës. Ky është viti ynë i tretë si auditorë të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës.

Ne konfirmojmë se opinioni ynë i auditimit për pasqyrat financiare i shprehur këtu është në përputhje me raportin shtesë për personat e ngarkuar me qeverisjen të Fondit të Kursimeve Pensionale të Kosovës.

RSM Kosovo Sh.p.k.

RSM Kosovo Sh.p.k.

Prishtina, Republika e Kosovës

14 Prill 2023



Sadik Berisha

Auditor Ligjor

	Shënime	Më 31 dhjetor 2022 EUR	Më 31 dhjetor 2021 EUR
Mjetet			
Paraja në bankë	4	32,130,471	9,313,041
Kontributet e arkëtueshme	5	16,826,228	13,770,065
Investimet në fondet e hapura investuese	6	1,689,250,011	1,808,309,791
Fletobligacionet e Kosovës	7	552,784,777	491,257,920
Afatizimet bankare	7	136,528,917	44,749,329
Gjithsej mjetet		2,427,520,404	2,367,400,146
Detyrimet			
Detyrimet ndaj FKPK-D	8	564,679	453,811
Detyrimet për njësitë e riblera	9	236,397	200,522
Jo-kontributet	10	75,144	59,311
Interesi i pagueshëm	4	-	14,143
Gjithsej detyrimet		876,220	727,787
Mjetet neto të pjesëmarrësve		2,426,644,184	2,366,672,359

Autorizuar për publikim nga Bordi Drejtues dhe Menaxhmenti i FKPK dhe nënshkruar në emër të tyre më 28 shkurt 2023.


Z. Adrian Zalli
Drejtor Menaxhues


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

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 17 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2022	Për fundvitin 31 dhjetor 2021
		EUR	EUR
Të hyrat			
Të hyrat e interesit nga fletobligacionet e Kosovës	7	13,005,284	10,690,493
Të hyrat e interesit nga afatizimet bankare	7	1,282,066	1,280,103
Rritjet në fondet e hapura investuese – neto	6	-	214,093,095
Të hyrat nga dividendat	6	5,739,074	1,240,327
Të hyrat e tjera	11	-	200,000
Gjithsej të hyrat		20,026,424	227,504,018
Shpenzimet			
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	12	(8,849,446)	(8,492,038)
Shpenzimet e interesit të parasë në banka	4	(132,458)	(170,401)
Rëniet në fondet e hapura investuese – neto	6	(138,775,369)	-
Gjithsej shpenzimet		(147,757,273)	(8,662,439)
Neto (rritja) / zvogëlimi në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	(1,085,265)	986,336
(Rënia) / Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		(128,816,114)	219,827,915

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 17 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

	Kontributet e Pjesëmarrësve	Fitimet e Mbajtura	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2021	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
Kontributet	244,518,592	-	244,518,592
Riblerjet si pasojë e tërheqjes së kursimeve	(40,751,339)	(14,119,952)	(54,871,291)
Riblerjet si pasojë e refundimeve	(862,652)	3,290	(859,362)
Rënia në mjetet neto të pjesëmarrësve	-	(128,816,114)	(128,816,114)
Më 31 dhjetor 2022	1,971,106,545	455,537,639	2,426,644,184

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 17 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

	Shënime	Për fundvitin 31 dhjetor 2022	Për fundvitin 31 dhjetor 2021
		EUR	EUR
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet operacionale			
(Rënia) / Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve		(128,816,114)	219,827,915
Korrigjimet për:			
Rënia / (Rritja) tek fondet e hapura (neto nga tarifet e ndalura)		141,386,247	(211,771,725)
Rritja / (Zvogëlimi) në provizionet për humbjet e pritura kreditore	7	1,085,265	(986,336)
Të hyrat nga interesi	7	(14,287,350)	(11,970,596)
Shpenzimet e interesit	4	132,458	170,401
		(499,494)	(4,730,341)
Interesi i paguar		(146,601)	(189,558)
		(646,095)	(4,919,899)
<i>Lëvizja e kapitalit punues:</i>			
Rritja / (Zvogëlimi) e detyrimeve për tarifa	8	110,868	(108,128)
Rritja / (Zvogëlimi) e detyrimeve për jo-kontribute	10	15,833	(222,056)
Rrjedhja neto e parasë e përdorur në aktivitetet operacionale		(519,394)	(5,250,083)
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet investuese			
Pagesat për investim në fondet e hapura investuese	6	(1,494,210,008)	(1,225,050,654)
Arkëtimet prej shitjeve nga fondet e hapura investuese	6	1,471,883,541	980,674,109
Pagesat për investim në fletobligacione të Kosovës	7	(138,402,081)	(105,457,862)
Arkëtimet nga maturimi i fletobligacioneve të Kosovës	7	76,330,000	64,868,302
Pagesat për investim në afatizimet bankare	7	(125,602,002)	(40,520,921)
Arkëtimet nga maturimi i afatizimeve bankare	7	34,074,911	124,104,562
Interesi i pranuar		13,494,812	13,308,560
Rrjedhja neto e parasë e përdorur në / nga aktivitetet investuese		(162,430,827)	(188,073,904)
Rrjedhja e parasë nga aktivitetet financuese			
Kontributet e pranuar të pjesëmarrësve		241,462,429	213,450,809
Tërheqjet e kursimeve		(54,838,031)	(66,791,447)
Refondimet		(856,747)	(1,928,293)
Rrjedhja neto e parasë nga aktivitetet financuese		185,767,651	144,731,069
Rritja / (Zvogëlimi) në para të gatshme dhe ekuivalentët e saj		22,817,430	(48,592,918)
Para e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fillim të vitit		9,313,041	57,905,959
Para e gatshme dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit	4	32,130,471	9,313,041

Shënimet përcjellëse prej 1 deri në 17 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

1 TË PËRGJITHSHME

Fondi i Kursimeve Pensionale i 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 2022 dhe 2021, Bordi Drejtues ka vepruar pa këtë anëtar që e përfaqëson Qeverinë. Nga janari 2021 e tutje, Bordi Drejtues ka vepruar edhe pa një anëtar profesional, ndërkaq nga marsi 2022 po ashtu ka operuar pa anëtarin përfaqësues i punëdhënësve. Mandatet e rregullta të të gjithë anëtarëve të tjerë të Bordit skaduan më 30 nëntor 2022, ndërkohë që zgjatja automatike 90-ditore e mandatit të tyre gjithashtu skadoi më 28 shkurt 2023; gjë që e la FKPK-në pa asnjë anëtar të Bordit në datën e lëshimit të këtij raporti.

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.

Duke filluar nga data 16 shkurt 2022, Bordi Drejtues vendosi të aplikojë një strategji investimi më konservatore për pjesëmarrësit më afër daljes në pension, duke përvetësuar kështu politika të ndryshme investimi bazuar në grupmoshat e pjesëmarrësve. Bordi Drejtues i ndau mjetet e pensione në dy portfolio të veçanta, Portfolio Standard për shumicën e pjesëmarrësve dhe Portfolio Konservative për pjesëmarrësit e moshës 63.5 vjeç e sipër. Për Portfolion Standarde strategjia e investimit nuk ndryshoi, ndërsa për Portfolio Konservative synimi ishte investimi në instrumente më pak të prirura për ndikim prej luhatjeve në tregje. Shënimi 15 jep detaje për përbërjen dhe performancën individuale të secilës portfolio më dhe për vitin që përfundon më 31 dhjetor 2022.

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 2022 dhe 2021. 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:

- **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 Rënda - Kostoja e Përbushjes së Kontratës - Ndryshimet në SNK 37** – në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022.
- **Referenca në Kornizën Konceptuale - Ndryshimet në SNRF 3** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022.
- **Covid-19 – Koncesionet e ndërlidhura të qirasë përtej 30 qershorit 2021 - Ndryshimet në SNRF 16** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022.
- **Përmirësimet vjetore të standardeve të SNRF-së - Cikli 2018-2020 (SNRF 1, SNRF 9, SNRF 16 dhe SNK 41)** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022.

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 2022:

- **SNRF 17 "Kontratat e sigurimeve"** - në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023;
- **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.
- **Shpalosja e Politikave Kontabël (Ndryshimet në SNK 1 dhe SNRF Deklarata e Praktikës 2)** – në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023.
- **Tatimi i shtyrë që i përket aseteve dhe detyrimeve të cilat burojnë nga një transaksion i vetëm (Ndryshimet në SNK 12)** - në fuqi për periudhat raportuese vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023.
- **Përkufizimi i Vlerësimeve Kontabël (Ndryshimet në SNK 8)** - në fuqi për periudhat raportuese 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 në projekt kërkimor në metoda të kapitalit neto është përfunduar).

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 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 me "Vlerë të drejtë përmes fitimit dhe humbjes" (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 "Vetëm pagesë e kryegjësë dhe interesit" (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 paranë e gatshme dhe ekuivalentët e saj, 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 VPKI.

Vlerësimi nëse flukset monetare kontraktuale janë VPKI

Për qëllimet e këtij vlerësimi, 'kryegjësja' 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 kryegjësë 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 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/Rëniet 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 njeh 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 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 dhe me brokerin, paraja në dorë dhe depozitat afatshkurtra me afat origjinal të maturimit deri në tre muaj. Përgjithësisht 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)

3.2 Asetet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

3.2.9 Zotimet dhe kontingjentat

Detyrimet kontigjente nuk njihen në pasqyrat financiare. Ato shpalosen përveç kur mundësia e daljes së burimeve që mishërojnë përfitime ekonomike është e largët. Një aset kontingjent nuk njihet në pasqyrat financiare por shpaloset kur një fluks i përfitimeve ekonomike është i mundshëm.

3.2.10 Ngjarjet pasuese

Ngjarjet pasuese që ofrojnë informata shtesë në lidhje me pozicionin e FKPK-MP në datën e pasqyrës së pozicionit financiar (ngjarjet korrigjuese) pasqyrohen në pasqyrat financiare. Ngjarjet pas periudhës raportuese që nuk janë ngjarje korrigjuese shpalosen në shënime kur janë materiale.

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 gjykimit 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 hollësishtme 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 HPK për asetet financiare të matura me koston e amortizuar 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.

3.4 Menaxhimi i riskut financiar

Aktivitetet e FKPK-MP e ekspozojnë atë ndaj një game të rreziqeve financiare: risku i tregut (përfshirë riskun valutor, riskun e normës së interesit të vlerës së drejtë dhe të rrjedhës të parasë, si dhe riskun e çmimit), riskun kreditor dhe të likuiditetit. Programi i përgjithshëm i menaxhimit të riskut të FKPK-MP kërkon t'i maksimizojë kthimet për nivelin e riskut të cilit i është ekspozuar FKPK-MP dhe kërkon të minimizojë efektet e mundshme negative 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 e Portfolios Konservative parasheh këto instrumente dhe kufinj për investimin e mjeteve : (a) fletobligacionet e Kosovës: 99%; (b) Paranë e gatshme: 10%.

Politika e investimeve e Portfolios Standarde 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: (a) fonde vetëm me aksione: 60%; (b) Asete reale: 20%; (c) fonde me miks të klasave të aseteve: 55%; (d) fonde me instrumente borxhi përfshirë obligacionet e Thesarit të Kosovës dhe afatizimet bankare: 60%; dhe tregje të parasë dhe paraja e gatshme: 50%; si dhe kufizime për pjesën e mjeteve që mund të investohen në instrumente me qasje të caktuar investuese: (i) me Kthim drejtimor/Kthim pa përshtatje për risk: 60%; (ii) me Target risku/Menaxhim risku/Kthim absolut: 70%; dhe (iii) 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 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.

3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

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:

3.4.1 Risku i normës së interesit (Portfolio Standarde dhe Konservative)

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 nuk kishte detyrime të ekspozuara ndaj riskut të normës së interesit, por kishte investime direkte në fletobligacione të Thesarit të Kosovës si dhe depozita me afat me bankat komerciale të cilat kishin normë fikse të interesit, siç janë paraqitur në tabelën në vijim. Nuk kishte investime direkte në instrumente financiare me normë variable të interesit.

	Më 31 dhjetor 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Normë fikse		
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	552,784,777	491,257,920
Afatizimet bankare	136,528,917	44,749,329
Gjithsej	689,313,694	536,007,249

3.4.2 Risku i çmimit (Portfolio Standarde)

Fondi është i ekspozuar ndaj rrezikut të çmimit të instrumenteve. Kjo vjen nga investimet e mbajtura nga FKPK-MP për të cilat çmimet në të ardhmen janë të pasigurta. Aty ku instrumentet financiare jomonetare janë në monedha të ndryshme nga euro, çmimi fillimisht i dhënë në valutë të huaj e që më pas konvertohet në euro do të luhatet edhe për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit valutor. Shënimi 3.4.4 'Risku valutor' më poshtë përcakton se si menaxhohet dhe matet ky komponent i riskut të 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-tjetër, 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/uleshin me 84,462,501 EUR (2021: 90,415,490 EUR).

Rënia maksimale (*maximum drawdown*) për Portfolion Standarde të FKPK-MP për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2022 ishte 7.6% ndërsa për periudhën 3 vjeçare ishte 9.4% (2021 2.3% dhe 9.4% përkatësisht).

Raporti i luhatshmërisë kundrejt performancës për periudhën 1 vjeçare të përfunduar më 31 dhjetor 2022 ishte -0.85; ku luhatshmëria vjetore ishte 6.5% dhe performanca -5.5% (2021: 2.82, 3.8% dhe +10.7% përkatësisht). Nga ana tjetër raporti për periudhën 3 vjeçare ishte 0.47; ku luhatshmëria vjetore ishte 5.3% ndërsa performanca vjetore +2.5% (2021: 1.88, 4.0% dhe +7.5% përkatësisht).

3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.4.3 Risku i likuiditetit (Portfolio Standarde dhe Konservative)

Risku i likuiditetit është risku që FKPK-MP do të hasë në vështirësi për t'i kryer obligimet që lidhen me detyrimet financiare të cilat shlyhen përmes parasë së gatshme ose asetëve tjera financiare. Menaxhimi i kujdesshëm i riskut të likuiditetit nënkupton mbajtjen e parave të gatshme të mjaftueshme, disponueshmërinë e fondeve nëpërmjet instrumenteve adekuatë kreditore dhe aftësinë për arkëtim në kohë - brenda afateve të përcaktuara - të shumave të arkëtueshme nga palët e treta.

Risku i likuiditetit menaxhohet duke vlerësuar riblerjet mujore si pasojë e tërheqjes së kursimeve dhe refundimeve, si dhe mbajtjen e keshit të mjaftueshëm për këtë qëllim. Risku i likuiditetit është i ulët marrë parasysh se mesatarja mujore e riblerjeve nga FKPK-MP për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2022 ishte 4,641,232 EUR, dukshëm më të ulëta sesa kontributet mesatare mujore të arkëtuara për vitin në shumën prej 20,121,869 EUR (2021: 4,512,332 EUR dhe 17,787,567 EUR).

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 2022			Më 31 dhjetor 2021		
	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	32,130,471	-	-	9,313,041	-	-
Fondet e hapura	1,689,250,011	-	-	1,808,309,791	-	-
Thesari i Kosovës	140,983,493	280,845,025	130,956,259	76,471,004	314,844,550	99,942,366
Afatizimet bankare	102,100,101	34,428,816	-	24,744,569	20,004,760	-
Kontributet e arkëtueshme	16,826,228	-	-	13,770,065	-	-
	1,981,290,304	315,273,841	130,956,259	1,932,608,470	334,849,310	99,942,366
Detyrimet financiare						
Gjithsej detyrimet	876,220	-	-	727,787	-	-
Hendeku i maturimit	1,980,414,084	315,273,841	130,956,259	1,931,880,683	334,849,310	99,942,366

3.4.4 Risku valutor (Portfolio Standarde)

Rreziku valutor lind kur vlera e transaksioneve të ardhshme, asetëve monetare të njohura dhe detyrimeve monetare në valuta të tjera luhetet për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit 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 gjithsej mjeteve të FKPK-MP të jenë të investuara në instrumente jo të denominuara në EUR dhe pa mbrojtje në EUR. Nuk ka kufizim të tillë për plasmanet indirekte, gjegjësisht plasmanet e bëra nga vetë fondet e hapura për investime.

Nga 20 fondet në të cilat FKPK kishte investime në datën e raportimit: (a) 11 ishin të denominuara në EUR, me shumë totale prej 1,217,778,938 EUR që përfaqëson 50.2% të gjithsej mjeteve; (b) 9 ishin të denominuara në USD, me shumë totale prej 471,471,073 EUR, që përfaqëson 19.4% të gjithsej mjeteve (2021: 17 fonde në EUR me shumë 1,541,952,506 EUR ose 65.1% e gjithsej mjeteve, dhe 8 fonde në USD me shumë 266,357,285 EUR ose 11.3% e gjithsej mjeteve). Megjithatë 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, 2021 dhe 2022.

3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.4.5 Risku kreditor (Portfolio Standarde dhe Konservative)

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 2022, 90% 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 2022, ekspozimi i FKPK-MP në letrat me vlerë të lëshuara nga Qeveria e Kosovës me 23% ishte domethënëse (2021: 21%) 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 2022, ekspozimi më i lartë ndaj një bankë të vetme ishte 29% (2021: 22%).
- **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 njuh 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
- 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 mbi 90 ditë në pagesën e interesit ose kryegjësë; ose
- po bëhet e mundshme që pala tjetër do të futet në bankrot ose riorganizim financiar.

Në vlerësimin e probabilitetit të mospagesës, FKPK-MP përdor shkallët e mospagesës të publikuara të emetuesve të të njëjtit rejting. Kur rejtingu nuk është i disponueshëm, përdoren shkallët e mospagesës për emetues të ngjashëm. Matja përshtatet për (a) kohëzgjatjen kur një instrument i caktuar ka më pak se një vit deri në maturim; (b) shkallët e rikuperimit për emetues të ngjashëm; dhe (c) faktorët e skontimit për normat e instrumenteve përkatëse.

3 PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

3.4 Menaxhimi i riskut financiar (vazhdim)

3.4.5 Risku kreditor (Portfolio Standarde dhe Konservative) (vazhdim)

Duke marrë parasysh inputet e mësipërme, të gjitha instrumentet e Thesarit të Kosovës janë klasifikuar si Fazë 1, dhe vlerësuar me modelin e dëmtimit 12-mujor. Nuk pati lëvizje në faza gjatë vitit që përfundoi më 31 dhjetor 2022. Rritja neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditore gjatë vitit ishte 721,573 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2022 të jetë 967,326 EUR (2021: zvogëlimi neto 965,508 EUR, dhe bilanc përfundimtar prej 245,753 EUR).

Duke pasur parasysh inputet e mësipërme, të gjitha depozitat me afat janë klasifikuar si Fazë 1, dhe vlerësuar me modelin e dëmtimit 12-mujor. Nuk pati lëvizje në faza gjatë vitit që përfundon më 31 dhjetor 2022. Rritja neto në provizionet për humbjet e pritshme kreditore gjatë vitit ishte 363,692 EUR, duke bërë që bilanci përfundimtar më 31 dhjetor 2022 të jetë 390,558 EUR (2021: zvogëlim neto 20,828 EUR dhe bilanc përfundimtar prej 26,866 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 2022 dhe 2021.

	Më 31 dhjetor 2022		Më 31 dhjetor 2021	
	Vlera bartëse	Vlera e drejtë	Vlera bartëse	Vlera e drejtë
	EUR	EUR	EUR	EUR
Mjetet financiare				
Paraja në bankë	32,130,471	32,130,471	9,313,041	9,313,041
Fletobligacionet e Thesarit të Kosovës	552,784,777	553,752,103	491,257,920	491,503,672
Afatizimet bankare	136,528,917	136,919,475	44,749,329	44,776,195
Kontributet e arkëtueshme	16,826,228	16,826,228	13,770,065	13,770,065
	738,270,393	739,628,277	559,090,355	559,362,973
Detyrimet financiare				
Gjithsej detyrimet	876,220	876,220	727,787	727,787
	876,220	876,220	727,787	727,787

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 2022	Më 31 dhjetor 2021
		EUR	EUR
Fondet e hapura investuese	1	1,689,250,011	1,808,309,791

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 2022 dhe 2021. 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 2022 dhe 2021 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 ekspozuar fondet e hapura investuese më 31 dhjetor 2022, 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 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	28,860,633	8,270,472
Erste Bank Austri (brokeri)	3,269,838	1,042,569
Gjithsej paraja në bankë	32,130,471	9,313,041

Nga 1 janar 2021 deri më 31 mars 2021 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 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 7 gusht 2022 interesi negativ vjetor prej -0.70%, u aplikua mbi bilancin ditor. Nuk është ngarkuar interes për pjesën e mbetur të vitit 2022.

Brokeri ka ngarkuar interes negativ vjetor prej -0.60% mbi bilancin ditor prej 1 janar 2022 deri më 4 gusht 2022. Nuk është ngarkuar interes nga 5 gusht 2022 deri më 31 dhjetor 2022 (2021: -0.60% vjetore 1 janar 2021 deri më 31 dhjetor 2021).

Shpenzimet neto të interesit ishin si në vijim:

	Për fundvitin 31 dhjetor 2022	Për fundvitin 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Banka Qendrore e Republikës së Kosovës	83,464	144,592
Erste Bank Austri (brokeri)	48,994	25,809
Gjithsej shpenzimet e interesit	132,458	170,401

Bilanci i interesit të pagueshëm në datën e raportimit ishte 0 EUR (2021: 14,143 EUR ndaj BQK-së).

5 KONTRIBUTET E ARKËTUESHME

Kontributet e arkëtueshme në shumë 16,826,228 EUR (2021: 13,770,065 EUR) 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 në shumë 16,826,103 EUR (2021: 13,770,065 EUR), dhe ato të shndërruara në njësi duke u bazuar në refondimet tek Administrata Tatimore në shumë 125 EUR (2021: 0 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 rimbursohen nga Qeveria e Republikës së Kosovës sipas mënyrës dhe orarit të rënë dakord në konsultim me FKPK-në. Pjesëmarrësit të cilët tërhoqën 999.90 EUR ose më pak numëruan 372,652, dhe tërheqjet e tyre arritën në 101,772,746 EUR. Kjo përfaqëson borxhin e Qeverisë ndaj pjesëmarrësve. Qeveria ka vendosur ta rimbursojë totalin e borxhit në rata me fillim në 2023. Në këtë aspekt, në buxhetin e vitit fiskal 2023, Qeveria ka alokuar 5,000,000 EUR për rimbursime të tilla. Meqë alokimet buxhetore zakonisht janë vetëm plane fillestare, shuma e saktë do të përcaktohet në momentin kur rimbursimet bëhen.

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE

a) Investimet në fondet e hapura (në EUR)

							2022
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	13,065,132	60,007,253	(5,943,033)	(53,049)	(65,998,060)	1,078,243
BNY Mellon – RRF	6.2	367,648,407	-	(33,876,321)	-	(133,600,000)	200,172,086
AXA – GILB	6.3	22,853,728	-	(393,667)	(5,918)	(22,454,143)	-
Nordea 1 – GSEF	6.4	90,711,376	57,100,000	651,539	-	-	148,462,915
Nordea 1 – SRF	6.5	359,813,946	-	(28,745,349)	-	(107,000,000)	224,068,597
Amundi – 3M-I	6.6	364,551,204	320,073,029	850,637	(155,406)	(303,199,817)	382,119,647
BNP Paribas – PDP	6.7	51,971,085	-	(3,354,516)	(77,677)	(48,538,892)	-
S&P500 Minvol ETF	6.8	11,346,297	20,674,993	(366,785)	(16,568)	(10,298,825)	21,339,112
MSCI Minvol ETF	6.9	15,033,404	-	(1,370,154)	(5,097)	(13,658,153)	-
Invesco QQQ ETF	6.10	-	139,884,813	(4,344,676)	(68,274)	(135,471,863)	-
USCF US Oil ETF	6.11	-	46,000,197	13,733,000	(100,315)	(59,632,882)	-
Amundi MSCI Qual	6.12	73,446,591	22,985,765	(10,561,869)	(45,405)	(85,825,082)	-
FirstT CybrSec ETF	6.13	27,402,701	-	(3,307,827)	(21,393)	(24,073,481)	-
LG eCom Logst ETF	6.14	39,161,985	-	(3,408,587)	(25,998)	(35,727,400)	-
SP OilGas Expl ETF	6.15	-	50,018,623	7,091,647	(166,432)	-	56,943,838
Pacer Indust ETF	6.16	33,917,670	-	(5,281,034)	(26,046)	(28,610,590)	-
VG Real Estate ETF	6.17	45,947,140	-	(5,745,840)	(7,254)	(40,194,046)	-
Glob xUS Infr ETF	6.18	46,032,602	14,999,205	(1,748,977)	(213,719)	-	59,069,111
iShare US Infr ETF	6.19	44,270,331	15,190,028	788,192	(186,056)	-	60,062,495
Inv Bas Metals ETF	6.20	45,807,075	-	(795,250)	(276,002)	(44,735,823)	-
BNP Clim. Impact	6.21	19,719,793	-	(3,054,986)	(41,081)	(14,400,000)	2,223,726
T.Rowe Glob Tech	6.22	17,969,997	2,438	(5,945,216)	(29,443)	(11,997,776)	-
Amund CPR Disrupt	6.23	24,173,177	-	(4,169,362)	(66,425)	(19,937,390)	-
AXA Digital Econ	6.24	23,919,668	14,005	(4,131,236)	(36,965)	(19,765,472)	-
GS Millennials	6.25	25,815,348	8,859	(5,078,584)	(38,531)	(20,707,092)	-
Schroder ISF GSG	6.26	20,751,368	-	(2,410,877)	-	(16,800,000)	1,540,491
FirstT Green ETF	6.27	13,272,814	-	(4,554,511)	(5,448)	(8,712,855)	-
iSh. Glb Clean ETF	6.28	9,706,952	23,129,608	(2,381,583)	(74,303)	(8,208,783)	22,171,891
Invesco KBW Bank	6.29	-	84,178,600	(16,738,885)	(225,237)	-	67,214,478
Lyxor USD 10Y Infl.	6.30	-	82,390,024	8,776,607	(44,562)	(91,122,069)	-
Lyxor EUR 10Y Infl	6.31	-	131,952,780	4,025,246	(136,202)	(59,973,002)	75,868,822
Vanguard Value	6.32	-	116,304,097	2,552,270	(32,934)	-	118,823,433
ISh MSCI Eur Value	6.33	-	84,290,664	(4,818,494)	(171,108)	-	79,301,062
Global X CyberSec.	6.34	-	23,146,523	(5,912,030)	(64,516)	(17,169,977)	-
Lyx Stoxx Bank	6.35	-	85,070,899	(7,220,044)	(165,126)	(24,070,068)	53,615,661
iShare Core Divdnd	6.36	-	56,810,413	(1,246,330)	(19,345)	-	55,544,738
SPDR EU Energy	6.37	-	29,988,626	(456,939)	(2,620)	-	29,529,067
W.Tree Metals ETF	6.38	-	29,988,566	118,455	(6,423)	-	30,100,598
Gjithsej investimet në fondet e hapura		1,808,309,791	1,494,210,008	(138,775,369)	(2,610,878)	(1,471,883,541)	1,689,250,011

Përveç rënieve neto prej 138,775,369 EUR nga rivlerësimi i, dhe tërheqja nga, fondet e hapura, 5,739,074 EUR të tjera u pranuan si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2022, duke bërë gjithsej rëniet neto nga fondet e hapura të jenë në vlerë prej 133,036,295 EUR.

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

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

							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	6.4	33,945,261	40,000,000	16,766,115	-	-	90,711,376
Nordea 1 – SRF	6.5	336,904,158	-	42,909,788	-	(20,000,000)	359,813,946
Amundi – 3M-I	6.6	265,370,148	400,042,820	(771,607)	(90,051)	(300,000,106)	364,551,204
BNP Paribas – PDP	6.7	109,423,312	-	3,033,709	(485,936)	(60,000,000)	51,971,085
S&P500 Minvol ETF	6.8	9,149,305	-	2,222,124	(25,132)	-	11,346,297
MSCI Minvol ETF	6.9	12,340,471	-	2,726,942	(34,009)	-	15,033,404
Invesco QQQ ETF	6.10	39,024,092	20,214,223	20,707,556	(113,633)	(79,832,238)	-
USCF US Oil ETF	6.11	-	39,957,399	8,226,189	(109,543)	(48,074,045)	-
Amundi MSCI Qual	6.12	-	59,499,857	14,067,874	(121,140)	-	73,446,591
FirstT CybrSec ETF	6.13	-	35,201,046	12,279,368	(178,049)	(19,899,664)	27,402,701
LG eCom Logst ETF	6.14	-	35,022,853	4,283,683	(144,551)	-	39,161,985
SP OilGas Expl ETF	6.15	-	20,486,131	4,419,354	(37,429)	(24,868,056)	-
Pacer Indust ETF	6.16	-	29,777,702	4,177,595	(37,627)	-	33,917,670
VG Real Estate ETF	6.17	-	40,241,259	5,725,909	(20,028)	-	45,947,140
Glob xUS Infr ETF	6.18	-	40,315,910	5,795,963	(79,271)	-	46,032,602
iShare US Infr ETF	6.19	-	40,181,747	4,153,863	(65,279)	-	44,270,331
Inv Bas Metals ETF	6.20	-	40,257,687	5,703,090	(153,702)	-	45,807,075
BNP Clim. Impact	6.21	-	20,000,000	(255,289)	(24,918)	-	19,719,793
T.Rowe Glob Tech	6.22	-	20,000,000	(2,012,883)	(17,120)	-	17,969,997
Amund CPR Disrupt	6.23	-	24,999,989	(800,730)	(26,082)	-	24,173,177
AXA Digital Econ	6.24	-	25,000,000	(1,059,033)	(21,299)	-	23,919,668
GS Millennials	6.25	-	25,000,000	825,699	(10,351)	-	25,815,348
Schroder ISF GSG	6.26	-	20,000,000	751,368	-	-	20,751,368
FirstT Green ETF	6.27	-	9,890,591	3,393,986	(11,763)	-	13,272,814
iSh. Glb Clean ETF	6.28	-	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, dhe tërheqja nga, fondet e hapura, 1,240,327 EUR të tjera u pranuan si dividendë gjatë vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2022, 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)

b) Investimet në fondet e hapura (në njësi)

		2022				
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	437,239	2,297,752	(2,690,844)	44,147	24.42
BNY Mellon – RRF	6.2	217,646,464	-	(85,624,246)	132,022,218	1.52
AXA – GILB	6.3	126,852	-	(126,852)	-	-
Nordea 1 – GSEF	6.5	2,435,859	1,555,842	-	3,991,701	37.19
Nordea 1 – SRF	6.6	15,878,815	-	(5,224,609)	10,654,206	21.03
Amundi – 3M-I	6.7	350	308	(291)	367	1,041,677.63
BNP Paribas – PDP	6.9	297,675	-	(297,675)	-	-
S&P500 Minvol ETF	6.12	1,259,021	2,776,000	(1,259,021)	2,776,000	7.69
MSCI Minvol ETF	6.17	265,102	-	(265,102)	-	-
Invesco QQQ ETF	6.18	-	455,433	(455,433)	-	-
USCF US Oil ETF	6.19	-	877,113	(877,113)	-	-
Amundi MSCI Qual	6.20	700,000	239,563	(939,563)	-	-
FirstT CybrSec ETF	6.21	590,320	-	(590,320)	-	-
LG eCom Logst ETF	6.22	2,565,980	-	(2,565,980)	-	-
SP OilGas Explr ETF	6.23	-	447,928	-	447,928	127.13
Pacer Indust ETF	6.24	684,563	-	(684,563)	-	-
VG Real Estate ETF	6.25	449,961	-	(449,961)	-	-
Glob xUS Infr ETF	6.26	1,811,158	571,456	-	2,382,614	24.79
iShare US Infr ETF	6.27	1,320,435	446,216	-	1,766,651	34.00
Inv Bas Metals ETF	6.28	2,342,970	-	(2,342,970)	-	-
BNP Clim. Impact	6.29	52,375	-	(44,871)	7,504	296.33
T.Rowe Glob Tech	6.30	525,765	87	(525,852)	-	-
Amund CPR Disrupt	6.31	107	-	(107)	-	-
AXA Digital Econ	6.32	108,887	74	(108,961)	-	-
GS Millennials	6.33	1,199,041	506	(1,199,547)	-	-
Schroder ISF GSG	6.34	204,987	-	(187,817)	17,170	89.72
FirstT Green ETF	6.35	179,420	-	(179,420)	-	-
iSh. Glb Clean ETF	6.36	520,900	1,193,261	(520,900)	1,193,261	18.58
Invesco KBW Bank	6.29	-	1,391,035	-	1,391,035	48.32
Lyxor USD 10Y Infl.	6.30	-	817,200	(817,200)	-	-
Lyxor EUR 10Y Infl	6.31	-	1,231,612	(553,000)	678,612	111.80
Vanguard Value	6.32	-	904,511	-	904,511	131.37
iSh MSCI Eur Value	6.33	-	11,323,870	-	11,323,870	7.00
Global X CyberSec.	6.34	-	789,552	(789,552)	-	-
Lyx Stoxx Bank	6.35	-	812,055	(270,685)	541,370	99.04
iShare Core Divdnd	6.36	-	1,187,125	-	1,187,125	46.79
SPDR EU Energy	6.37	-	162,910	-	162,910	181.26
W.Tree Metals ETF	6.38	-	1,972,387	-	1,972,387	15.26

6 INVESTIMET NË FONDET E HAPURA INVESTUESE (VAZHDIM)

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

		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	6.4	1,188,976	1,246,883	-	2,435,859	37.24
Nordea 1 – SRF	6.5	16,778,095	-	(899,280)	15,878,815	22.66
Amundi – 3M-I	6.6	253	383	(286)	350	1,041,735.59
BNP Paribas – PDP	6.7	663,373	-	(365,698)	297,675	174.59
S&P500 Minvol ETF	6.8	1,259,021	-	-	1,259,021	9.01
MSCI Minvol ETF	6.9	265,102	-	-	265,102	56.71
Invesco QQQ ETF	6.10	152,942	74,338	(227,280)	-	-
USCF US Oil ETF	6.11	-	1,043,510	(1,043,510)	-	-
Amundi MSCI Qual	6.12	-	700,000	-	700,000	104.92
FirstT CybrSec ETF	6.13	-	998,570	(408,250)	590,320	46.42
LG eCom Logst ETF	6.14	-	2,565,980	-	2,565,980	15.26
SP OilGas Expl ETF	6.15	-	291,150	(291,150)	-	-
Pacer Indust ETF	6.16	-	684,563	-	684,563	49.55
VG Real Estate ETF	6.17	-	449,961	-	449,961	102.11
Glob xUS Infr ETF	6.18	-	1,811,158	-	1,811,158	25.42
iShare US Infr ETF	6.19	-	1,320,435	-	1,320,435	33.53
Inv Bas Metals ETF	6.20	-	2,342,970	-	2,342,970	19.55
BNP Clim. Impact	6.21	-	52,375	-	52,375	376.51
T.Rowe Glob Tech	6.22	-	525,765	-	525,765	34.18
Amund CPR Disrupt	6.23	-	107	-	107	224,926.60
AXA Digital Econ	6.24	-	108,887	-	108,887	219.67
GS Millennials	6.25	-	1,199,041	-	1,199,041	21.53
Schroder ISF GSG	6.26	-	204,987	-	204,987	101.23
FirstT Green ETF	6.27	-	179,420	-	179,420	73.98
iSh. Glb Clean ETF	6.28	-	520,900	-	520,900	18.63

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 2022			Për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2021		
		Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto	Tarifa bruto	Rabatet	Tarifa neto
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	6.1	53,049	(7,709)	45,340	272,609	(50,236)	222,373
BNY Mellon – RRF	6.2	1,482,878	-	1,482,878	2,169,117	-	2,169,117
AXA – GILB	6.3	5,918	-	5,918	230,413	(21,173)	209,240
Nordea 1 – GSEF	6.4	517,879	-	517,879	315,610	-	315,610
Nordea 1 – SRF	6.5	1,571,199	-	1,571,199	1,993,231	-	1,993,231
Amundi – 3M-I	6.6	155,406	(103,042)	52,364	90,051	(40,094)	49,957
BNP Paribas – PDP	6.7	77,677	(20,698)	56,979	485,936	(128,191)	357,745
S&P500 Minvol ETF	6.8	16,568	-	16,568	25,132	-	25,132
MSCI Minvol ETF	6.9	5,097	-	5,097	34,009	-	34,009
Invesco QQQ ETF	6.10	68,274	-	68,274	113,633	-	113,633
USCF US Oil ETF	6.11	100,315	-	100,315	109,543	-	109,543
Amundi MSCI Qual	6.12	45,405	-	45,405	121,140	-	121,140
FirstT CybrSec ETF	6.13	21,393	-	21,393	178,049	-	178,049
LG eCom Logst ETF	6.14	25,998	-	25,998	144,551	-	144,551
SP OilGas Expl ETF	6.15	166,432	-	166,432	37,429	-	37,429
Pacer Indust ETF	6.16	26,046	-	26,046	37,627	-	37,627
VG Real Estate ETF	6.17	7,254	-	7,254	20,028	-	20,028
Glob xUS Infr ETF	6.18	213,719	-	213,719	79,271	-	79,271
iShare US Infr ETF	6.19	186,056	-	186,056	65,279	-	65,279
Inv Bas Metals ETF	6.20	276,002	-	276,002	153,702	-	153,702
BNP Clim. Impact	6.21	41,081	(19,875)	21,206	24,918	(11,734)	13,184
T.Rowe Glob Tech	6.22	29,443	(1,088)	28,355	17,120	(1,351)	15,769
Amund CPR Disrpt	6.23	66,425	-	66,425	26,082	(14,130)	11,952
AXA Digital Econ	6.24	36,965	(6,947)	30,018	21,299	(7,058)	14,241
GS Millennials	6.25	38,531	(6,736)	31,795	10,351	(1,998)	8,353
Schroder ISF GSG	6.26	23,844	-	23,844	11,569	-	11,569
FirstT Green ETF	6.27	5,448	-	5,448	11,763	-	11,763
iSh. Glb Clean ETF	6.28	74,303	-	74,303	11,434	-	11,434
Invesco KBW Bank	6.29	225,237	-	225,237	-	-	-
Lyxor USD 10Y Infl.	6.30	44,562	-	44,562	-	-	-
Lyxor EUR 10Y Infl	6.31	136,202	-	136,202	-	-	-
Vanguard Value	6.32	32,934	-	32,934	-	-	-
iSh MSCI Eur Value	6.33	171,108	-	171,108	-	-	-
Global X CyberSec.	6.34	64,516	-	64,516	-	-	-
Lyx Stox Bank	6.35	165,126	-	165,126	-	-	-
iShare Core Divdnd	6.36	19,345	-	19,345	-	-	-
SPDR EU Energy	6.37	2,620	-	2,620	-	-	-
W.Tree Metals ETF	6.38	6,423	-	6,423	-	-	-
Gjithsej tarifa e rabate		6,206,678	(166,095)	6,040,583	6,810,896	(275,965)	6,534,931

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. Ofron rabat deri në 0.11% p.v. varësisht mjeteve	65,998,060	(3,804,908)
6.2 BNY Mellon - Real Return Fund ISIN: IE00B504KX99	Asete mikse / Kthim absolut nga kombinim i keshit, obligacioneve, arit, dhe aksioneve	Faturohet me normë 0.54%-0.63% p.v. varësisht mjeteve	133,600,000	20,824,338
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. Ofron rabat 0.05% p.v. kur mjetet janë mbi 50,000,000 EUR	22,454,143	1,796,540
6.4 Nordea 1 – Global Stable Equity Fund ISIN: LU0257969260	Aksione / Aksione “vlerë” dhe “cilësi” me menaxhim risku	Faturohet me normë 0.43% p.v.	-	-
6.5 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.	107,000,000	12,039,666
6.6 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. Jep rabat 0.012% p.v. për mjetet mbi 50,000,000 EUR	303,199,817	(504,663)
6.7 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. Ofron rabat deri në 0.22% p.v. varësisht mjeteve	48,538,892	2,188,456
6.8 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.	10,298,825	3,554,747
6.9 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.	13,658,153	3,611,090
6.10 Invesco QQQ Trust ETF ISIN: US46090E1038	Aksione / Ndjek indeksin Nasdaq	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.20% p.v.	135,471,863	(4,412,950)

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)
6.11 United States Oil Fund, LP ETF	Asete reale / Naftë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.45% p.v.	59,632,882	13,632,685
ISIN: US91232N2071				
6.12 Amundi MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF - EUR	Aksione / Aksione Cilësore	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.23% p.v.	85,825,082	3,339,460
ISIN: LU1681041890				
6.13 First Trust Nasdaq Cybersecurity ETF	Aksione / Siguri kibernetike	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.60% p.v.	24,073,481	3,263,842
ISIN: US33734X8469				
6.14 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	Aksione / Shitblerje online	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.49% p.v.	35,727,400	704,546
ISIN: IE00BF0M6N54				
6.15 SPDR® S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.35% p.v.	-	-
ISIN: US78468R5569				
6.16 Pacer Benchmark Industrial Real Estate SCTR ETF	Asete reale / Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.60% p.v.	28,610,590	(1,167,112)
ISIN: US69374H7668				
6.17 Vanguard Real Estate Index Fund ETF	Asete reale / Patundshmëri	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.12% p.v.	40,194,046	(47,212)
ISIN: US9229085538				
6.18 Global X U.S. Infra- structure Development ETF	Asete reale / Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.47% p.v.	-	-
ISIN: US37954Y6730				
6.19 iShares U.S. Infrastructure ETF	Asete reale / Infrastrukturë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.40% p.v.	-	-
ISIN: US46435U7138				

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)
6.20 Invesco DB Base Metals Fund	Asete reale / Metale	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.75% p.v.	44,735,823	4,478,136
ISIN: US46140H7008				
6.21 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	14,400,000	(2,734,439)
ISIN: LU0406802768				
6.22 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	11,997,776	(8,004,662)
ISIN: LU1244139827				
6.23 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	19,937,390	(5,062,599)
ISIN: LU1530899811				
6.24 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	19,765,472	(5,248,533)
ISIN: LU1694772994				
6.25 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	20,707,092	(4,301,768)
ISIN: LU1820776075				
6.26 Schroder ISF Global Sustainable Growth	Aksione / Qëndrueshmëri	Faturohet me normë 0.50% p.v.	16,800,000	(1,524,691)
ISIN: LU2305367323				
6.27 First Trust Nasdaq® Clean Edge® Green Energy Index ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.40% p.v.	8,712,855	(1,177,736)
ISIN: US33733E5006				
6.28 iShares Global Clean Energy ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.42% p.v.	8,208,783	(1,673,878)
ISIN: US4642882249				
6.29 Invesco KBW Bank ETF	Aksione / Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.35% p.v.	-	-
ISIN: US46138E6288				

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)
6.30 Lyxor USD 10Y Inflation Expectations UCITS ETF	Instrumente borxhi / Obligacione të lidhura për inflacion	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v.	91,122,069	8,732,045
ISIN: LU1390062831				
6.31 Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF	Instrumente borxhi / Obligacione të lidhura për inflacion	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v.	59,973,002	1,262,686
ISIN: LU1390062245				
6.32 Vanguard Value Index Fund ETF	Aksione / Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.04% p.v.	-	-
ISIN: US9229087443				
6.33 iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	Aksione / Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.25% p.v.	-	-
ISIN: IE00BQN1K901				
6.34 Global X Cybersecurity ETF	Aksione / Megatrend i teknologjisë	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.50% p.v.	17,169,977	(5,976,546)
ISIN: US37954Y3844				
6.35 Lyxor EURO STOXX Banks (DR) UCITS ETF	Aksione / Aksione "vlerë"	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.30% p.v.	24,070,068	(4,286,898)
ISIN: LU1829219390				
6.36 iShares Core Dividend Growth ETF	Aksione / Të ardhura	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.08% p.v.	-	-
ISIN: US46434V6213				
6.37 SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Aksione / Energji	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.18% p.v.	-	-
ISIN: IE00BKWQ0F09				
6.38 WisdomTree Industrial Metals ETF	Asete reale / Metale	Ndalet çdo ditë nga fondi me normë 0.49% p.v.	-	-
ISIN: GB00B15KYG56				

7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE

	Më 31 dhjetor 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Fletobligacionet e Kosovës		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	553,752,103	491,503,673
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(967,326)	(245,753)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	552,784,777	491,257,920
Afatizimet bankare		
Para provizioneve për humbjet e pritura kreditore	136,919,475	44,776,195
Provizionet për humbjet e pritura kreditore	(390,558)	(26,866)
Pas provizioneve për humbjet e pritura kreditore	136,528,917	44,749,329
Fletobligacionet e Kosovës dhe afatizimet bankare	689,313,694	536,007,249

Provizionet për humbjet e pritura kreditore për instrumentet e borxhit për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2022 dhe 2021 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 2022 dhe 2021 për instrumentet e sipërme ishin:

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2021	1,211,261	47,694	1,258,955
Shtesat në provizione nga plasmanet e 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
Shtesat në provizione nga plasmanet e reja	270,488	309,638	580,126
Shtesat në provizione nga ndryshimi i parametrave të riskut	489,340	68,909	558,249
Lirimi i provizioneve për shkak të maturimit / çnjohjes	(38,255)	(14,855)	(53,110)
Lëvizjet neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	721,573	363,692	1,085,265
Më 31 dhjetor 2022	967,326	390,558	1,357,884

7 FLETOBLIGACIONET E KOSOVËS DHE AFATIZIMET BANKARE (VAZHDIM)

Më 31 dhjetor 2022, investimet e FKPK-MP në instrumentet e borxhit të Thesarit të Kosovës të matura me kosto të amortizuar, përbëheshin nga 41 letra me vlerë me sasi nominale prej 548,420,000 EUR, me afat origjinal të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 2.99 vjetësh dhe normë mesatare / kupon (të ponderuar) prej 2.61%. Më 31 dhjetor 2021 ato përbëheshin nga 38 letra me vlerë me sasi nominale prej 486,950,000 EUR, me afat origjinal të maturimit prej 12 muaj deri në 10 vjet, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 3.15 vjetësh dhe normë mesatare / kupon (të ponderuar) prej 2.38%.

Më 31 dhjetor 2022 investimet e FKPK-MP në depozitat bankare me afat të matura me koston e amortizuar përbëheshin nga 12 depozita me afat origjinal të maturimit midis 1 dhe 2 vjet, norma fikse të interesit, jetëgjatësi të mbetur mesatare (të ponderuar) prej 1.01 vjetësh dhe normë mesatare të interesit prej 2.26%. Më 31 dhjetor 2021, investimet në depozitat me afat matur me koston e amortizuar përbëheshin nga 6 depozita me afat origjinal 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%.

	Fletobligacione të Kosovës	Afatizimet bankare	Instrumentet e borxhit
	EUR	EUR	EUR
Më 1 janar 2021	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
Plasmanet e reja	138,402,081	125,602,002	264,004,083
Interesi i fituar	13,005,284	1,282,066	14,287,350
Interesi / kuponët e pranuar	(12,828,935)	(665,877)	(13,494,812)
Kryegjëja e maturuar	(76,330,000)	(34,074,911)	(110,404,911)
Lëvizja neto në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(721,573)	(363,692)	(1,085,265)
Më 31 dhjetor 2022	552,784,777	136,528,917	689,313,694

8 DETYRIMET NDAJ FKPK-O

	Më 31 dhjetor 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve - të pagueshme	564,690	441,441
(Minus) / Plus: Diferenca nga refondimet e kontributeve të gabuara	(11)	12,370
Neto detyrimet ndaj FKPK-O	564,679	453,811

Më 31 dhjetor 2022 bilanci i tarifës së pagueshme në vlerë prej 564,690 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 (2021: 441,441 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 2022, bilanci i diferencave nga refondimet ishte negative me 11 EUR, duke bërë që detyrimet neto ndaj FKPK-O të jenë në shumën 564,679 EUR (2021: përkatësisht pozitive 12,370 EUR dhe 453,811 EUR).

Refondimet ndodhin kur, ajo që fillimisht është konsideruar si kontribut pensional dhe njësitë janë emetuar për të, dëshkohet 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 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Detyrimet për refondime	2,615	-
Detyrimet për tërheqje të kursimeve	233,782	200,522
Gjithsej detyrime për njësitë e riblera	236,397	200,522

Më 31 dhjetor 2022 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 236,397 EUR (2021: 200,522 EUR).

10 JO-KONTRIBUTET

Më 31 dhjetor 2022 bilanci i jo-kontributeve që nuk ishin kthyer tek pala që e ka paguar ishte 75,144 EUR (2021: 59,311 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 2022 Bordi Drejtues i FKPK-së nuk ktheu tek fondi pensional mjete nga suficiti i aktiviteteve operacionale e as atyre investuese (2021: 200,000 EUR nga suficiti i FKPK-O i aktiviteteve operacionale).

12 TARIFAT E NGARKUARA MBI LLOGARITË E PJESËMARRËSVE

	Për fundvitin 31 dhjetor 2022	Për fundvitin 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Tarifa për aktivitetet investuese	7,511,466	7,090,416
Tarifa për aktivitetet operacionale	1,337,980	1,401,622
Gjithsej tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	8,849,446	8,492,038

Gjithsej tarifa e ngarkuar mbi mjetet bruto të pjesëmarrësve me qëllim të financimit të aktiviteteve të FKPK-së për fundvitin 31 dhjetor 2022 ishte 8,849,446 EUR (2021: 8,492,038 EUR). Shënimi 3.2.6 ofron detaje të politikës mbi të cilën ngarkohen tarifatat në llogaritë e pjesëmarrësve.

Tarifatat 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 2021	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.
1 janar 2022	31 dhjetor 2022	0.320% p.v.	0.057% p.v.	0.377% p.v.

13 LLOGARITË INDIVIDUALE TË PJESËMARRËSVE

	Më 31 dhjetor 2022	Më 31 dhjetor 2021
	Numri i llogarive	Numri i llogarive
Llogari pa tërheqje të përhershme të kursimeve	725,766	691,472
Llogari me tërheqje të përhershme të kursimeve	67,229	61,114
Gjithsej llogari	792,995	752,586

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 792,995 pjesëmarrësit për të cilët FKPK-ja kishte hapur llogari të kursimeve pensionale deri në datën e raportimit, 428,891 sosh kishin kontribute që i përkisnin vitit të përfunduar më 31 dhjetor 2022 (2021: 419,657 nga 752,586 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 2022 arritën në 2,950,426 EUR (2021: 2,320,470 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 njësisve 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 2022 nuk kishte riblerje sipas këtij provizionit, duke bërë që vlerat për bartje në BKK të jenë zero EUR (2021: zero EUR).

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

	Më 31 dhjetor 2022	Më 31 dhjetor 2021
	EUR	EUR
Kontributet e paalokuara (të njësuara në datën e raportimit)	2,950,426	2,320,470
Kontributet kumulative të njësuara deri në datën e raportimit	2,430,714,987	2,189,252,434
Kontributet e paalokuara si përqindje e kontributeve të njësuara deri në datën e raportimit	0.121%	0.106%

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	Më
	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
	Vlera në EUR	Vlera në EUR
Mjetet neto të pjesëmarrësve	2,426,644,184	2,366,672,359
<i>Përshtatur për:</i>		
Kontributet e arkëtueshme të panjësuar në datën e raportimit	5 (16,826,103)	(13,770,065)
Bilancin e provizionit për humbjet e pritura kreditore	7 1,357,884	272,619
Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve	2,411,175,965	2,353,174,913
Bilanci i fondeve në llogaritë individuale	2,407,987,792	2,350,394,536
Përqindja e mjeteve neto të njësuara të pjesëmarrësve në llogaritë individuale	99.87%	99.88%

Mjetet neto të njësuara të pjesëmarrësve më 31 dhjetor 2022 në shumë 2,411,175,965 EUR (2021: 2,353,174,913 EUR) përbëheshin nga asetet e Portfolios Standarde në shumë 2,316,363,922 EUR (2021: 2,353,174,913 EUR) dhe nga asetet e Portfolios Konservative në shumë 94,812,043 EUR (2021: 0 EUR). Në datën e raportimit, bilanci i provizionit për humbjet e pritura kreditore në shumë 1,357,884 EUR (2021: 272,619 EUR) përbëhej nga provizione në shumë 1,169,684 EUR që i përkisnin Portfolios Standarde (2021: 272,619 EUR) dhe 188,200 EUR asaj Konservative (2021: 0 EUR).

14 PORTFOLIOT NDARAS – PËRBËRJA DHE KTHIMET

Që nga fillimi në vitin 2002 dhe deri në vitin 2021, asetet e FKPK-MP janë investuar vetëm në Portfolion Standarde, një strategji kjo e vetme investimi e krijuar për t'iu përshtatur të gjithë pjesëmarrësve. Kjo ndryshoi më 16 shkurt 2022 me shtimin e Portfolios Konservative për pjesëmarrësit që 63.5 vjeç ose përmbi. Në këtë datë, kursimet e 16,061 pjesëmarrësve në vlerë 83,852,375 EUR, nga të cilat 61,618,398 EUR kontribute nominale dhe 22,233,977 EUR fitime të mbajtura, u transferuan në Portfolion Konservative. Më poshtë janë shpalosur pasqyrat në lidhje me secilin prej portfoliove më dhe për vitin që përfundoi më 31 dhjetor 2022.

a) Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2022

	Portfolio Standard	Portfolio Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
Mjetet			
Paraja në bankë	31,133,021	997,450	32,130,471
Kontributet e arkëtueshme	16,826,228	-	16,826,228
Investimet në fondet e hapura investuese	1,689,250,011	-	1,689,250,011
Fletobligacionet e Kosovës	458,962,109	93,822,668	552,784,777
Afatizimet bankare	136,528,917	-	136,528,917
Gjithsej mjetet	2,332,700,286	94,820,118	2,427,520,404
Detyrimet			
Detyrimet ndaj FKPK-O	534,432	30,247	564,679
Detyrimet për njësitë e riblera	70,369	166,028	236,397
Jo-kontributet	75,144	-	75,144
Gjithsej detyrimet	679,945	196,275	876,220
Mjetet neto të pjesëmarrësve	2,332,020,341	94,623,843	2,426,644,184

14 PORTFOLIOT NDARAS – PËRBËRJA DHE KTHIMET (VAZHDIM)

b) Pasqyra të ardhurave për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2022

	Portfolio Standard	Portfolio Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
Të hyrat			
Të hyrat e interesit nga fletobligacionet e Kosovës	10,276,518	2,728,766	13,005,284
Të hyrat e interesit nga afatizimet bankare	1,282,066	-	1,282,066
Të hyrat nga dividendat	5,739,074	-	5,739,074
Gjithsej të hyrat	17,297,658	2,728,766	20,026,424
Shpenzimet			
Tarifat e ngarkuara mbi llogaritë e pjesëmarrësve	(8,565,968)	(283,478)	(8,849,446)
Shpenzimet e interesit të parasë në banka	(122,815)	(9,643)	(132,458)
Rëniat në fondet e hapura investuese – neto	(138,775,369)	-	(138,775,369)
Gjithsej shpenzimet	(147,464,152)	(293,121)	(147,757,273)
Neto rritja në provizionet për humbjet e pritura kreditore	(897,065)	(188,200)	(1,085,265)
(Rënia) / Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	(131,063,559)	2,247,445	(128,816,114)

c) Pasqyra e ndryshimeve në mjetet neto të pjesëmarrësve për vitin e përfunduar më 31 dhjetor 2022

	Portfolio Standard	Portfolio Konservative	Gjithsej
	EUR	EUR	EUR
<i>Më 1 janar 2022</i>			
Kontributet	1,768,201,944	-	1,768,201,944
Fitimet e mbajtura	598,470,415	-	598,470,415
Gjithsej më 1 janar 2022	2,366,672,359	-	2,366,672,359
<i>Lëvizja e kontributeve për shkak të:</i>			
Kontributeve të reja	244,518,592	-	244,518,592
Tërheqjes së kursimeve	(10,448,147)	(30,303,192)	(40,751,339)
Refondimeve	(862,652)	-	(862,652)
Transfereve në mes të portfoliove	(100,412,051)	100,412,051	-
Lëvizja neto e kontributeve	132,795,742	70,108,859	202,904,601
<i>Lëvizja në fitimet e mbajtura për shkak të:</i>			
Tërheqjes së kursimeve	(3,140,649)	(10,979,303)	(14,119,952)
Refondimeve	3,290	-	3,290
Transfereve në mes të portfoliove	(33,246,842)	33,246,842	-
(Rënia) / Rritja në mjetet neto të pjesëmarrësve	(131,063,559)	2,247,445	(128,816,114)
Lëvizja neto e fitimeve të mbajtura	(167,447,760)	24,514,984	(142,932,776)
<i>Më 31 dhjetor 2022</i>			
Kontributet	1,900,997,686	70,108,859	1,971,106,545
Fitimet e mbajtura	431,022,655	24,514,984	455,537,639
Gjithsej më 31 dhjetor 2022	2,332,020,341	94,623,843	2,426,644,184

15 PASQYRA E LËVIZJEVE SË NJËSIVE TË PJESËMARRËSVE

	Shënime	2022	2021
		Njësitë	Njësitë
Portfolio Standarde			
Më 1 janar		1,366,352,723	1,277,336,299
Njësitë e emtuara për kontributet e arkëtuara		146,592,119	130,639,445
Njësitë e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve		(8,175,749)	(40,608,554)
Njësitë e riblera për shkak të refondimeve		(517,846)	(1,014,467)
Neto lëvizja e njësive për shkak të transfereve ndër portfolio		(80,354,457)	-
Më 31 dhjetor		1,423,896,790	1,366,352,723
Neto mjetet e njësuar të pjesëmarrësve	13	2,316,363,922	2,353,174,912
Vlera e mjeteve neto për njësi në datën e raportimit		EUR 1.6268	EUR 1.7222
		Njësitë	Njësitë
Portfolio Konservative			
Më 1 janar		-	-
Neto lëvizja e njësive për shkak të transfereve ndër portfolios		66,431,180	-
Njësitë e riblera për shkak të tërheqjeve të kursimeve		(20,378,746)	-
Më 31 dhjetor		46,052,434	-
Neto mjetet e njësuar të pjesëmarrësve	13	94,812,043	-
Vlera e mjeteve neto për njësi në datën e raportimit		EUR 2.0588	-

Më 16 shkurt 2022 kur u krijua Portfolio Konservative, pjesëmarrësit e kualifikuar u transferuan në të nga Portfolio Standarde. Kjo rezultoi që 50,073,256 njësi nga Portfolio Standarde të riblen me rreth 1.6746 EUR për njësi. Shuma rezultuese prej 83,852,375 EUR u përdor për të blerë 41,926,187 njësi në Portfolion Konservative me çmim inaugurues prej 2 EUR për njësi. Më pas, dhe deri në datën e raportimit, deri sa pjesëmarrës të mëtejshëm kualifikoheshin për transferim në Portfolion Konservative, 30,281,201 njësi shtesë u riblën nga Portfolio Standarde. Shuma rezultuese prej 49,806,518 EUR u përdor për të blerë 24,504,993 njësi shtesë në Portfolion Konservative. Riblerja e njësive shtesë nga Portfolio Standarde dhe blerja e njësive në atë Konservative, u bënë me çmimet përkatëse për njësi të secilit portofol në datën e transferimit.

16 PALËT E NDËRLIDHURA

Një palë është e ndërlidhur me një entitet nëse, drejtpërdrejt ose indirekt përmes një ose më shumë ndërmjetësve, pala kontrollon, kontrollohet ose është nën kontroll të përbashkët me entitetin, pala ka një interes në entitet që i jep një ndikim domethënës mbi entitetin, pala ka kontroll të përbashkët mbi entitetin, pala është një bashkëpunëtor ose pala është një anëtar i personelit kryesor të menaxhmentit i entitetit ose shoqërisë mëmë të saj.

FKPK-MP menaxhohet nga FKPK-O e cila ka kontroll të plotë mbi investimet e mjeteve pensionale. Transaksionet ndërmjet të dyjave kanë të bëjnë me (a) financimin e FKPK-O nga tarifat e ngarkuara mbi fondin siç përshkruhet në Shënimin 12, përshtatur për diferencën (pozitive ose negative) ndërmjet vlerës së njësive të tërhequra si pasojë e refondimeve dhe vlerës nominale të kontributeve të refunduara, siç përshkruhet në Shënimin 8; si dhe (b) suficitit të kthyer në FKPK-MP nga FKPK-O, siç përshkruhet në Shënimin 11.

17 NGJARJET PAS PERIUHDËS SË RAPORTIMIT

Në datën e raportimit, përmes investimeve në fondet e hapura, mjetet e FKPK-MP në mënyrë indirekte i janë ekspozuar Bankës Silicon Valley në vlerë prej 1.8 milionë EUR dhe Bankës Signature në vlerë prej 0.9 milionë EUR. Gjatë marsit 2023 u bë e ditur se këto banka ishin në vështirësi të rënda financiare dhe nuk mund të shpëtoheshin. Me zhvillimin e ngjarjeve rreth këtyre dy bankave, edhe mjedisi bankar botëror u përball me luhatshmëri të konsiderueshme, ku aksionet/indeksat e tjera bankare shfaqën rënie të theksuar. FKPK-MP gjithashtu është e ekspozuar ndaj rënies në mënyrë indirekte përmes investimeve të saj në fondet e hapura që mbajnë aksione të bankave të tjera në portfoliot e tyre. Në këtë kohë nuk mund të vlerësohet ndikimi financiar të këtyre ngjarjeve specifike në pozicionin financiar, rezultatet e operacioneve dhe flukset e parasë të FKPK-MP. FKPK-MP vazhdon të monitorojë nga afër ndikimet e mundshme.

Përpos të sipërshpalosurës, nuk ka ngjarje të tjera pas datës së pasqyrës së pozicionit financiar që do të kërkonin korrigjim ose shpalosje të mëtejshme në pasqyrat financiare.