

**Fondi i Investimit
ALBSIG STANDARD**

**Pasqyrat financiare
më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021**

me raportin e Audituesit të Pavarur

Përmbajtja

Raporti i audituesit të pavarur.....	i
Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2021.....	1
Pasqyra e fitim humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për periudhën që mbyllet më 31 dhjetor 2021	2
Pasqyra rrjedhjes së parasë më 31 dhjetor 2021	3
Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021	4
1. Informacion i përgjithshëm.....	5
2. Bazat e përgatitjes.....	5
3. Politikat kontabël te rëndësishme	6
4. Administrimi i rrezikut financiar	12
5. Paraja dhe ekuivalentet e saj.....	15
6. Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes.....	15
7. Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	16
8. Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	16
9. Detyrime të tjera	16
10. Të ardhura nga shitja e instrumenteve financiare neto	16
11. Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv	17
12. Tarifa e Shoqërisë së Administrimit	17
13. Tarifa e Bankës Depozitare	17
14. Shpenzime të tjera.....	17
15. Ngjarje mbas datës së raportimit	17
16. Skedulet Suplementare	18

RAPORT I AUDITUESIT TË PAVARUR

Për Drejtimin e fondit të investimit Albsig Standard.

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare individuale të Fondit të Investimit Albsig Standard. ("Fondi"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2021, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në aktivet neto dhe pasqyrën e flukseve të parasë për vitin e mbyllur në atë datë, si dhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave të rëndësishme kontabël dhe shënime të tjera shpjeguese.

Sipas opinionit tonë pasqyrat financiare bashkëlidhur janë përgatitur në të gjitha aspektet materiale në pajtim me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Baza për opinionin

Ne kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyre më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare. Ne jemi të pavarur nga Shoqëria në përputhje me Kodin e Etikes për Profesionistet Kontabël të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikespër Profesionistet Kontabël (Kodi i BSNEPK) dhe me Kodin e Etikes të Institutit të Ekspertëve Kontabël të Autorizuar në Shqipëri (Kodi i IEKA) që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me këto kërkesa.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

Informacione të tjera

Drejtimi është përgjegjës për informacionet e tjera. Informacionet e tjera përfshijnë informacionin e përfshirë në Raportin Vjetor, por nuk përfshin pasqyrat financiare dhe raportin tonë të auditimit mbi to.

Raporti ynë mbi këto pasqyra financiare nuk mbulon informacionet e tjera dhe ne nuk shprehim ndonjë lloj konkluzioni që jep siguri në lidhje me informacionet e tjera.



Str. Margarita Tutulani,
Palazzo Viridario 1, 1-st floor,
Tirana, Albania
T: +355 4 223 2726
www.nexia.al

Në lidhje me auditimin e pasqyrave financiare, ne kemi përgjegjësi të lexojme informacionet e tjera dhe, të vlerësojmë nëse informacionet e tjera kanë inkoherenca materiale me pasqyrat financiare ose me njohjen që ne kemi përfituar gjatë auditimit ose përndryshe nëse duket se janë me anomali materiale.

Nëse, bazuar në punën që ne kemi kryer, ne arrijmë në përfundimin se në këto informacione ka anomali materiale, atëherë ne duhet ta raportojmë këtë fakt. Në datën e lëshimit të këtij raporti, Shoqëria akoma nuk e ka publikuar informacionin tjetër, dhe ne nuk kemi asgjë për të raportuar.

Përgjegjësitë e Drejtimit dhe të Personave të Ngarkuar me Qeverisjen në lidhje me Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me SNRF dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi 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, drejtimi është përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Shoqërisë për të vazhduar në vijimësi, duke dhënë informacion, nëse është e zbatueshme, për çështjet që kanë të bëjnë me vijimësinë dhe duke përdorur parimin kontabël të vijimësisë përveç se në rastin kur drejtimi synon ta likuidojë Shoqërinë ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër.

Përgjegjësia e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomali mund të vijë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

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

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalisë materiale, qoftë për shkak të mashtrimit ose gabimit, hartojmë dhe kryejmë procedurat e auditimit në përgjigje të këtyre rreziqeve, dhe marrim evidencë auditimi që është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të siguruar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të një anomalie materiale si rezultat i

mashttrimit është më i lartë se rreziku si rezultat i gabimit, sepse mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, përjashtime të qëllimshme, informacione të deformuara, anashkalime të kontrolleve të brendshme.

- Sigurojmë një njohje të kontrollit të brendshëm që ka të bëjë me auditimin me qëllim që të përcaktojmë procedurat e auditimit që janë të përshtatshme sipas rrethanave, por jo për qëllime të shprehjes se një opinion mbi efikasitetin e kontrollit të brendshëm të Shoqërisë.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyesh mërinë e çmuarjeve kontabël dhe të shpjegimeve përkatëse të bëra nga drejtimi.
- Nxjerrim një konkluzion në lidhje me përshtatshmërinë e përdorimit të bazës kontabël të vijimësisë, dhe bazuar në evidencën e auditimit të marrë, nëse ka një pasiguri materiale në lidhje me ngjarjet ose kushtet, e cila mund të hedhë dyshime të mëdha për aftësinë e Shoqërisë për të vijuar veprimtarinë. Nëse ne arrijmë në përfundimin që ka një pasiguri ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin e audituesve në lidhje me shpjegimet e dhëna në pasqyrat financiare, ose nëse këto shpjegime janë të papërshtatshme, duhet të modifikojmë opinionin tonë. Konkluzionet tona bazohen në evidencën e auditimit të marrë deri në datën e raportit tonë. Megjithatë, ngjarje ose kushte të ardhshme mund të bëjnë që Shoqëria të ndërpresë veprimtarinë.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë informacionet shpjeguese të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet në lidhje me to në një mënyre që arrin paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen, përveç të tjerave, lidhur me qëllimin dhe kohën e auditimit dhe gjetjet e rëndësishme të auditimit, përfshirë ndonjë mangësi të rëndësishme në kontrollin e brendshëm që ne mund të identifikojmë gjatë auditimit.

Nexia AL
Auditues Ligjor
Orjana Kalaja

Tirana, Albania
30 Mars 2022



ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2021
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Aktivët			
Paraja dhe ekuivalentet e saj	5	22,179,743	11,907,291
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	196,364,406	98,940,384
Totali i aktiveve		218,544,149	110,847,675
Detyrimet			
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	7	185,752	93,924
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	8	31,578	15,967
Detyrime të tjera	9	164,335	30,392
Totali i detyrimeve		381,665	140,283
Aktivët neto që i atribuohen kuotambajtësve kuotave		218,162,484	110,707,392
Numri i kuotave të emetuara		209,274	110,909
Aktivët neto ndaj një kuote		1,042	998

Pasqyrat financiare u aprovuan nga Këshilli i Shoqërisë Administruese "Albsig Invest Sh.a", më 30 Mars 2022 dhe janë firmosur nga:

Z. Irfan LAMI

Drejtore Financiare

Albsig Sh.a



Z. Elton KORBLI

Administratore i Përgjithshëm

Albsig Invest Sh.a

Shënime shpjeguese në faqet 5-20 janë pjesë e pandarë e këtyre pasqyrave financiare.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Pasqyra e fitim humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për periudhën që mbyllet më 31 dhjetor 2021

(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të ardhura nga shitja e instrumenteve financiare	10	34,295	35,014
Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv	11	5,843,184	1,585,620
Të ardhura të tjera		4	-
Totali i te ardhurave		5,877,483	1,620,634
Shpenzimet			
Humbje nga shitja e instrumenteve financiare		12,973	2,892
Tarifa e Shoqërisë së Administrimit	12	1,648,186	559,532
Tarifa e Bankës Depozitare	13	302,909	139,254
Shpenzime të tjera	14	232,890	30,392
Totali i shpenzimeve		2,196,958	732,070
Tëardhura neto		3,680,525	888,564
Ndryshimi në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura në vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	2,849,641	(699,585)
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		6,530,166	188,979

Shënimet shpjeguese në faqet 5-20 janë pjesë e pandarë e këtyre pasqyrave financiare.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Pasqyra e flukseve të parasë për periudhën që mbyllet më 31 dhjetor 2021
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Rrjedha e parasë nga aktiviteti operacional			
Rritja në aktivet neto që i atribuohen kuotambajtësve		6,530,166	188,979
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	7	91,828	93,924
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	8	15,611	15,967
Detyrime të tjera	9	133,943	30,392
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	(97,424,022)	(98,940,384)
Rrjedha e parasë neto nga aktiviteti operacional		(90,652,474)	(98,611,122)
Rrjedha e parasë nga aktiviteti financiar			
Kontribute nga lëshimi i kuotave		127,189,852	126,767,469
Tërheqje e kuotave		(26,264,926)	(16,249,056)
Rrjedha e parasë neto nga aktiviteti financiar		100,924,926	110,518,413
Rritje në para dhe ekuivalentet e saj		10,272,452	11,907,291
Paraja dhe ekuivalentet e saj në fillim të periudhës		11,907,291	-
Paraja dhe ekuivalentet e saj në fund të periudhës		22,179,743	11,907,291

Shënimet shpjeguese në faqet 5-20 janë pjesë e pandarë e këtyre pasqyrave financiare.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Numri i kuotave	Aktivet	Vlera e aktiveve për kuote
Gjendja më 31 dhjetor 2019	-	-	-
Kontribute në kuota gjatë vitit	127,185	126,767,469	997
Tërheqje e kuotave gjatë vitit	16,276	(16,249,056)	998
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		188,979	-
Aktivitet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave	110,909	110,707,392	998
Gjendja më 31 dhjetor 2020	110,909	110,707,392	998
Kontribute në kuota gjatë vitit	123,758	127,189,852	1,028
Tërheqje e kuotave gjatë vitit	(25,393)	(26,264,926)	1,034
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		6,530,166	-
Aktivitet neto që i atribuohen mbajtësve të	209,274	218,162,484	1,042
Gjendja më 31 dhjetor 2021	209,274	218,162,484	1,042

Shënimet shpjeguese në faqet 5-20 janë pjesë e pandarë e këtyre pasqyrave financiare.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

1. Informacion i përgjithshëm

Fondi i Investimit Albsig Standard (tani e tutje do i referohemi si “Fondi”) u krijua në përputhje me kërkesat e Ligjit nr. 10198, datë 10 dhjetor 2009 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive” (tani e tutje do i referohemi si “Ligji”) dhe u licencua nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (tani e tutje do i referohemi si “AMF”), me vendimin numër 255, date 30 dhjetor 2019. Në qershor të vitit 2020, u miratua ligji i ri nr. 56/2020 “Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive”.

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit dhe e Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive është Albsig Invest sh.a., (tani e tutje do i referohemi si “Shoqëria Administruese”), e cila është një shoqëri aksionare, e themeluar në tetor të vitit 2019, dhe e licencuar nga AMF, me vendimin numër 210, datë 22 nëntor 2019.

Adresa e regjistruar e Shoqërisë Administruese dhe e Fondit të Investimit Albsig Standard është Rr. Barrikadave, Godina Qendrore e Albsig, kati 8-të, Tiranë, Shqipëri.

Fondi i Investimit u krijua nëpërmjet kontributeve në kuota nga të gjithë anëtarët e tij, dhe zotërohet plotësisht nga ata kontribues mbajtës të kuotave. Fondi është një fond investimesh kryesisht i përfshirë në letra me vlerë të emetuara nga Qeveria Shqiptare.

Banka e Tiranës është banka depozitare e Fondit e miratuar nga AMF. Banka depozitare bazuar në kërkesat e Ligjit, bën të mundur ruajtjen e aktiveve të Fondit në përputhje me kërkesat e Shoqërisë Administruese.

2. Bazat e përgatitjes

a) Deklarata e përputhshmërisë

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”) dhe interpretimet e përshtatura nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK). Ato u autorizuan për lëshim nga Këshilli i Administrimit të Fondit më 30 Mars 2022.

b) Bazat e matjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e kostos historike, me përjashtim të aktiveve financiare të mbajtura me vlerën e drejtë, të cilat maten në vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes.

c) Monedha funksionale dhe ajo e prezantimit

Pasqyrat financiare janë paraqitur në monedhën shqiptare “Lek”, që është monedha funksionale dhe prezantuese e fondit dhe të gjitha vlerat janë të shprehura në Lek përveçse kur është shprehur ndryshe.

Monedha funksionale është monedha e ambientit primar ekonomik në të cilin Fondi vepron. Investimet dhe veprimet e Fondit kryhen në Lek. Shpenzimet (duke përfshirë tarifatat për Shoqërinë Administruese, Bankën Depozitare dhe të tjera) kryhen në Lek. Për rrjedhojë Këshilli i Administrimit ka përcaktuar Lekun si monedhën funksionale të Fondit.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)

d) Parimi i vijimësisë

Kufizimet për shkak të Pandemisë Covid-19, kanë ndryshuar përgjatë periudhës në varësi të përhapjes së virusit në Shqipëri. Akoma ka pasiguri mbi efektet që këto kufizime do kenë mbi përfitueshmërinë e Fondit në periudhat e ardhshme.

Në datën e përgatitjes së këtyre pasqyrave financiare, është e veshtirë të vlerësosh, kufizimet e mundshme që mund të implementohen në Shqipëri, dhe si rrjedhojë, kjo e bën shumë të veshtirë përgatitjen e disa skenarëve të mundshëm për të matur impaktin mbi operacionet e Fondit në periudhat e ardhshme. Megjithatë ekzistojnë ende pasiguri të rëndësishme mbi faktin se si pandemia do të ndikojë në biznesin e Fondit në periudhat e ardhshme, drejtimi i saj beson se ka burime të mjaftueshme për vijueshmërinë e Fondit.

Këto pasqyra financiare janë përgatitur mbi bazën e parimit të vijimësisë dhe nuk përfshijnë ndonjë rregullim të vlerës kontabël dhe klasifikimit të aktiveve, detyrimeve dhe shpenzimeve të raportuara që përndryshe mund të kërkojnë nëse baza e parimit të vijimësisë nuk do të ishte e përshtatshme.

Drejtimi i Fondit beson se ka aktive të mjaftueshme dhe se ka marrë të gjitha masat e nevojshme për të siguruar qëndrueshmëri dhe zhvillim të biznesit në kushtet aktuale.

e) Gjykimet kontabël dhe vlerësimet

Përgatitja e pasqyrave financiare, kërkon që drejtimi të bëjë gjykime, vlerësime dhe supozime që ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe në vlerën e mbartur të aktiveve dhe detyrimeve, si edhe të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga ato të vlerësuara. Vlerësimet dhe supozimet e lidhura me to rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve kontabel njihen në periudhën kur këto vlerësime rishikohen dhe gjithashtu në periudhat e ardhshme nëse ato ndikohen.

Shoqëria ka kryer disa teste të rezistencës, ecurinë e likuiditetit ndikimin e normave të interesit dhe ka analizuar edhe skenarët e mundshëm për Fondin e Investimit.

3. Politikat kontabël të rëndësishme

Standardet e reja dhe ato të ndryshuara efektive për periudhat vjetore duke filluar me ose pas datës 1 Janar 2021 dhe që nuk kanë ndonjë efekt material në pasqyrat financiare të Shoqërisë:

- COVID-19- Koncesionet e Lidhura me Qiranë (Përditësime të SNRF 16), data efektive 1 Qershor 2020;
- Reforma e Normës së Interesit Referuese – Faza 2 (Përditësime të SNRF 9, SNK 39, SNRF 7, SNRF 4 dhe SNRF 16), data efektive 1 Janar 2021;
- COVID-19- Koncesionet e Lidhura me Qiranë përtej 30 Qershorit 2021 (Përditësime të SNRF 16), data efektive 1 Prill 2021;

Standardet e reja që mund të adoptohen më herët:

- Klasifikimi i Detyrimeve si afatshkrutra dhe afatgjata (Përditësime të SNK 1), data efektive 1 Janar 2022;
- Përmirësime Vjetore në SNRF 2018–2020, data efektive 1 Janar 2022;
- Aktivitet afatgjata materiale: Shitjet përpara përdorimit (Përditësime të SNK 16), data efektive 1 Janar 2022;

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël te rëndësishme (vazhdim)

- Referenca në Kuadrin Konceptual (Përditësime të SNRF 3), data efektive 1 Janar 2022;
- Klasifikimi i Detyrimeve si afatshkrutra dhe afatgjata (Përditësime të SNK 1), data efektive 1 Janar 2023;
- SNRF 17 Kontratat e Sigurimeve dhe përditësimet në SNRF 17, data efektive 1 Janar 2023;
- Shënimet shpjeguese të politikave kontabel (Përditësime në SNK 1 dhe shenimi praktik 2 në SNRF), data efektive 1 Janar 2023;
- Përkufizimi i vlerësimeve kontabël (Përditësime të SNK 8), data efektive 1 Janar 2023;
- Tatimi i shtyrë që lidhet me Aktivet dhe Detyrimet që vijnë si pasojë e një Transaksioni të Vetëm (Përditësime të SNK 12), data efektive 1 Janar 2023.

Standardet e reja të gatshme për adoptim opsional / data efektive është shtyrë pafundësisht

- Shitja ose Kontributi në asete ndërmjet një investitori dhe shoqërisë së asocuar të tij ose shoqërisë së përbashkët (Përditësime në SNRF 10 dhe SNK 28)

a. Transaksionet në monedhe të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në Lek me kurset e këmbimit në datën e transaksioneve. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare të mbajtura në monedhë të huaj në datën e raportimit nuk rivlerësohen në fund viti dhe maten me koston e tyre historike (konvertuar në monedhën funksionale me kursin e asaj date) përveç, aktiveve dhe detyrimeve jo-monetare të matura me vlerën e tregut të cilat konvertohen në monedhën funksionale me kursin e datës kur u përcaktua vlera e tyre e tregut.

Fitimi apo humbja nga kurset e këmbimit, që rezulton nga kryerja e transaksioneve të tilla si dhe nga përkthimi i aktiveve dhe detyrimeve monetare të mbajtura në monedhë të huaj, njihet në fitim ose humbje, përveç instrumentave financiare që mbahen me VDFH, të cilat njihen si një komponent i të ardhurës neto nga instrumentat financiare në VDFH.

b. Instrumentet financiare

i. Njohja dhe matja fillestare

Fondi fillimisht njeh në mënyrë të rregullt, transaksionet me aktivet financiare dhe detyrimet financiare në vlerën e drejtë nëpërmjet fitim humbjes ("VDFH") në datën e tregtimit, e cila është data kur Fondi bëhet palë kontraktuale e instrumentit. Aktivet e tjera financiare dhe detyrimet financiare njihen në datën në të cilën ato krijohen.

Një aktiv financiar ose një detyrim financiar matet në fillim me vlerën e drejtë plus koston e transaksionit, në rastin e elementëve të përcaktuar jo me VDFH, që i ngarkohen drejtpërdrejtë blerjes ose emtimit të tij.

ii. Klasifikimi dhe matja e mëpasshme

Klasifikimi i aktiveve financiare

Në njohjen fillestare, aktivi financiar klasifikohet si i matur me koston e amortizuar ose me VDFH. Një aktiv financiar matet me koston e amortizuar nëse përmbush njëkohësisht dy kushtet si më poshtë si edhe nuk është i destinuar me VDFH:

- mbahet në një model biznesi i cili ka për qëllim të mbajë aktivet për të mbledhur flukset e parasë; dhe
- rrjedha e parasë, lind në data të përcaktuara, sipas kushteve kontraktuale, të cilat janë, vetëm pagesa principali dhe interesit (VPPI).

Të gjitha aktivet e tjera financiare të Fondit maten me VDFH.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël te rëndësishme (vazhdim)

Vlerësimi i modelit të biznesit

Në gjykimin e tij mbi vlerësimin e objektivave të modelit të biznesit në të cilin mbahet një aktiv, Fondi merr parasysh të gjithë informacionin relevant mbi mënyrën se si biznesi po administrohet duke përfshirë:

- politikat dhe objektivat e përcaktuara të portofolit dhe zbatimi i tyre në praktikë. Në veçanti, nëse strategjia e drejtimit fokusohet në përfitimin e të ardhurave kontraktuale nga interesi, mbajtjen e një profili të veçantë të normës së interesit, përputhjen e kohëzgjatjes së aktiveve financiare me kohëzgjatjen e detyrimeve që financojnë këto aktive ose realizimin e flukseve monetare nëpërmjet shitjes së aktiveve;
- rreziqet që ndikojnë në performancën e modeleve të biznesit;
- frekuencën, volumnin dhe kohën e shitjeve në periudhat e kaluara.

Fondi ka dy modele biznesi.

Modeli i biznesit mbajtje deri në mbledhje: ky model përfshin paranë dhe ekuivalentet e saj, dhe të arketueshme. Këto aktive financiare mbahen në mënyrë që të mblidhen flukset kontraktuale të parasë.

Model tjetër biznesi: kjo përfshin letrat me vlerë të qeverisë shqiptare. Këto aktive financiare menaxhohen dhe performanca e tyre vlerësohet, mbi bazën e vlerës së drejtë, meqenëse ndodh shpesh tregtimi i tyre në treg.

Riklasifikimet

Aktivet financiare nuk riklasifikohen pas njohjes së tyre fillestare, përveç nëse Fondi ndryshon modelin e tij të biznesit për menaxhimin e aktiveve financiare. Në këtë rast të gjithë aktivet financiare që ndikohen, do të riklasifikohen në datën e parë në periudhën e parë raportuese që vijon ndryshimin e modelit të biznesit.

Matja e mëpasshme e aktiveve financiare

Aktivet financiare me VDFH

Këto aktive financiare maten më pas me vlerën e drejtë. Fitimet ose humbjet neto, duke përfshirë të ardhura ose shpenzime nga interesi, ose kurset e këmbimit, njihen në fitim humbje, në të ardhura neto nga instrumentat financiare në VDFH, në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Letrat me vlerë të Qeverisë Shqiptare përfshihen në këtë kategori.

Aktivet financiare me kosto të amortizuar

Këto aktive maten më pas me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Të ardhurat nga interesi njihen në të ardhura nga interesi sipas metodës së interesit efektiv, fitim humbjet nga kurset e këmbimit njihen në fitim humbje neto nga kurset e këmbimit, dhe humbjet nga zhvlerësimi njihen në humbje nga zhvlerësimi i instrumentave financiare në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Çdo fitim ose humbje në njohjen fillestare gjithashtu njihet në fitim humbje. Paraja dhe ekuivalentet e saj përfshihen në këtë kategori.

Detyrimet financiare – Klasifikimi, matja e mëpasshme dhe fitim ose humbjet

Detyrimet financiare klasifikohen dhe maten me kosto të amortizuar ose në VDFH. Një detyrim financiar klasifikohet si VDFH nëse ai klasifikohet si i mbajtur për tregtim, nëse ai është një derivativ ose nëse është i destinuar si i tillë në njohjen fillestare. Detyrimet financiare në VDFH maten me vlerën e drejtë dhe fitim humbjet neto, duke përfshirë edhe ndonjë interes, njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Detyrime të tjera financiare maten më pas me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Shpenzimet nga interesat dhe fitim ose humbjet nga kursi i këmbimit njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Çdo fitim ose humbje nga ç'regjistrimi njihet po ashtu në pasqyrën e të ardhurave ose shpenzimeve.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël te rëndësishme (vazhdim)

Detyrimet financiare me VDFH

Këto janë instrumenta financiarë të mbajtur për tregtim.

Detyrimet financiare me kosto të amortizuar

Këto janë detyrimet me Shoqërinë Administruese, Bankën Depozitare dhe detyrime të tjera.

iii. Matja e vlerës së drejtë

‘Vlera e drejtë’ është çmimi që do të arkëtohej nga shitja e një aktivi ose që do të paguhej për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut, në datën e matjes në një treg kryesor ose, në mungesë të tij, në tregun më të favorshëm tek i cili Fondi ka qasje në atë datë.

Kur është e mundur, Fondi mat vlerën e drejtë të një instrumenti financiar duke përdorur çmimin e kuotuar në një treg aktiv për atë instrument. Një treg quhet “aktiv”, në qoftë se transaksionet për aktivin ose detyrimin ndodhin me frekuencë dhe vëllim të mjaftueshëm për të siguruar informacion mbi çmimet në vazhdimësi.

Nëse nuk disponohet një kuotim çmimi në një treg aktiv, atëherë Fondi përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e të dhënave të vrojtueshme dhe minimizojnë përdorimin e të dhënave jo të vrojtueshme. Teknika e zgjedhur përmbledh të gjithë faktorët që pjesëmarrësit e tregut do të marrin në konsideratë për përcaktimin e çmimit të një transaksioni.

Fondi mat vlerën e drejtë duke përdorur hierarkinë e mëposhtme të vlerave të drejta që pasqyrojnë rëndësinë e përdorimit të faktorëve në këto matje:

- Niveli 1: Faktorë që janë të kuotuar me çmime tregu në tregje aktive të instrumenteve identike
- Niveli 2: Faktorë të tjerë nga ato të kuotuar me çmime tregu sipas Nivelit 1, dhe që janë të vëzhgueshëm ose drejtpërdrejtë (nëpërmjet çmimeve) ose jo në mënyre të drejtëpërdrejtë (nëpërmjet çmimeve të përcaktuara).
- Niveli 3: Faktorë që janë të pavëzhgueshëm. Në këtë kategori përfshihen të gjithë instrumentet financiare për të cilët teknikat e vlerësimit përfshijnë faktorë që nuk bazohen në të dhëna të vëzhgueshme dhe të cilët kanë një ndikim të rëndësishëm në vlerësimin e instrumentit.

Instrumentat financiare jo me vlerë të drejtë

Instrumentat financiare që nuk maten me VDFH përfshijnë:

- Paraja dhe ekuivalentet e saj, detyrime të tjera. Këto janë aktive financiare dhe detyrime financiare afatshkurtra, vlera kontabël e të cilave është afërsisht e njëjtë me vlerën e drejtë, për shkak të natyrës së tyre afatshkurtër si edhe cilësinë e lartë të aftësisë paguese së tyre; dhe
- Aktivitet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave. Fondi lëshon dhe ripaguan në rutinën e tij kuotat e mbajtësve në një shumë që është e njëjtë me pjesën e tyre në aktivitet neto të Fondit në kohën që ato tërhiqen, dhe llogariten mbi bazë konsistente me atë të përdorur në pasqyrat financiare. Rrjedhimisht, vlera kontabel e aktiveve neto që i atribuohen kuotambajtësve është afërsisht e njëjtë me vlerën e drejtë.

iv. Matja e vlerës së amortizuar

“Kostoja e amortizuar” e aktiveve financiare ose detyrimeve financiare është shuma në të cilën aktivi financiar ose detyrimi financiar matet në njohjen fillestare pasi janë zbritur ripagesat e principalit, ose amortizimi i akumuluar duke përdorur metodën e interesit efektiv për ndonjë diferencë midis vlerës fillestare dhe vlerës në maturim, dhe për aktivet financiare të rregulluar për ndonjë zhvlerësim.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël te rëndësishme (vazhdim)

v. Zhvlerësimi

Fondi njih një zhvlerësim për humbjet e pritshme të kredisë ("HPK") për aktivet financiare të njohura me koston e amortizuar. Për të përcaktuar nëse rreziku i kredisë për një aktiv financiar është rritur në mënyrë të rëndësishme që prej njohjes fillestare të tij, dhe kur vlerëson HPK, Fondi merr parasysh informacionet mbështetëse dhe të arsyeshme dhe që janë relevante dhe të gatshme pa shume kosto dhe punë shtesë. Kjo përfshin analizim të informacionit cilësor dhe sasior, duke u bazuar në historikun dhe eksperiencën e Fondit si edhe duke përfshirë informacione të cilat i përkasin të ardhmes. Fondi supozon se rreziku i kredisë të një aktivi financiar rritet në mënyrë të rëndësishme në rast se ai shfaqet më shumë se 30 ditë në vonesë.

Fondi konsideron si aktive financiare me rrezik të ulët në rastet kur rreziku i kredisë të kundërpartisë është i listuar si BBB+ nga agjensi të mirënjohura të vlerësimit si Standard and Poor's, ose kur aktivet financiare lëshohen nga Qeveria Shqiptare ose nga Banka e Shqipërisë.

Fondi nuk ka identifikuar dhe njohur zhvlerësim për aktivet financiare më 31 Dhjetor 2021.

vi. Ç'regjistrimi

Një aktiv financiar ç'regjistrohet kur të drejtat kontraktuale mbi flukset e parasë nga aktivi financiar kanë mbaruar, ose kur Fondi transferon të drejtat për të marrë flukset e parasë në një transaksion në të cilin në mënyrë të qenësishme të gjitha rreziqet dhe përfitimet nga pronësia e aktivit financiar janë transferuar ose në të cilin Fondi as nuk ka transferuar dhe as nuk ka mbajtur të gjitha rreziqet dhe përfitimet nga pronësia dhe nuk ushtron kontroll mbi aktivin financiar.

Në njohje të një aktivi financiar, ndryshimi midis vlerës së mbartur të aktivit dhe vlerës së dhënë njihet në pasqyrën e fitim humbjes.

a. Paraja dhe ekuivalentet e saj

Mjete monetare përfshijnë mjete monetare në llogari rrjedhëse në banka dhe mjete të tjera likuide me maturitet jo më shumë se tre muaj nga data e mbajtjes të cilat mund të jenë subjekt i ndryshimeve jo të rëndësishme në vlerën e tregut dhe që përdoren nga Fondi në manaxhimin e angazhimeve afatshkurtra.

b. Të ardhura dhe shpenzime nga interesi

Të ardhura dhe shpenzime nga interesi të paraqitura në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përfshijnë interesin mbi aktivet financiare dhe detyrimet financiare të matur me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Interesi efektiv llogaritet në njohjen fillestare të një instrumenti financiar si norma që skanton flukset e ardhshme të pagueshme ose të arkëtueshme përgjatë jetës së pritshme të instrumentit financiar në:

- vlerën bruto të aktivit financiar; ose
- vlerën me kosto të amortizuar të detyrimit financiar.

Në llogaritjen e të ardhurave dhe shpenzimeve nga interesi, metoda e interesit efektiv aplikohet mbi vlerën bruto të aktivit (në rast se aktivi nuk është i zhvlerësuar) ose mbi koston e amortizuar të detyrimit financiar.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël të rëndësishme (vazhdim)

c. Shpenzime nga tarifa dhe komisione

Shpenzime nga tarifa dhe komisione janë njohur në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përgjatë kohës së kryerjes së shërbimit.

d. Tarifa për Shoqerinë Administruese

Fondi duhet ti paguajë Shoqerisë Administruese një tarifë prej 1% të aktiveve neto, e cila njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve përgjatë kohës së kryerjes së shërbimit.

e. Fitimi neto nga instrumentet financiare me VDFH

Fitim humbja neto nga instrumentet financiare me VDFH përfshin të gjithë ndryshimet në vlerën e drejtë të realizuara ose jo si edhe diferencat nga kursi i këmbimit si edhe të ardhurat nga interesat.

Fitim/humbjet e përealizuara njihen si ndryshimi midis kostos dhe vlerës së drejtë të një instrumenti. Kur instrumenti shitet, vlera e përealizuar e fitimit ose humbjes transferohet në fitimet ose humbjet e realizuara të periudhës.

f. Vlera neto e aktiveve të Fondit

Vlera neto e aktiveve të Fondit është e barabartë me totalin e aktiveve minus detyrimet e Fondit.

g. Tatimi mbi fitimin

Sipas sistemit tatimor në Shqipëri, Fondi është i përjashtuar nga tatimi mbi fitimin.

h. Vlera e kuotës së Fondit Albsig Standard

Vlera e kuotës është e barabartë me vlerën e aktiveve neto të Fondit përpjestuar me numrin e kuotave në datën e raportimit. Vlera fillestare e kuotës ka qenë e barabartë me 1,000 Lekë, në përputhje me politikën e Fondit.

i. Detyrime të shitjes së kuotave

Në momentin e kërkesës për shlyerje kuotash nga investitorët, vlera e kuotave regjistrohet si detyrim financiar dhe mbartet si detyrim i pagueshëm në pasqyrën e pozicionit financiar.

j. Transaksione me palë të lidhura

Palë të lidhura me Fondin konsiderohen ato palë të cilat kanë një influencë dhe kontroll në vendimet financiare dhe operacionale të Fondit.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

4. Administrimi i rrezikut financiar

a. Kuadri për administrimin e rrezikut financiar

Fondi investon në instrumente financiare në përputhje me strategjinë e tij të investimit. Portofoli i Fondit të investimit përfshin letra me vlerë të Qeverisë Shqiptare. Kështu Fondi është i ekspozuar ndaj këtyre rreziqeve nga instrumentet financiare:

- rreziku i kredisë;
- rreziku i likuiditetit;
- rreziku i tregut; dhe
- rreziku operacional.

b. Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Fondit nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale, pjesërisht ose plotësisht gjë që sjell efekt negativ në aktivet e Fondit.

Politika e Fondit mbi rrezikun e kredisë është minimizimi i ekspozimit të tij ndaj palëve të cilat janë të perceptuara si me rrezik të lartë, dhe të ketë marrëdhënie vetëm me palë të cilat përmbushin standardet e kredisë sipas politikës së investimit të Fondit.

Rreziku i kredisë për investimet në Bono dhe Obligacione të Qeverisë Shqiptare, lidhet ngushtësisht me aftësinë paguese të Qeverisë Shqiptare. Rreziku i kredisë tradicionalisht është vlerësuar si i ulët për letrat me vlerë të qeverisë krahasuar me letra të tjera me vlerë.

Të gjitha veprimet kryhen nëpërmjet Bankes Depozitare, e cila është e miratuar nga AMF.

Investimet e Fondit janë detajuar si më poshtë:

	<u>31 dhjetor 2021</u>	<u>31 dhjetor 2020</u>
Bono Thesari*	-	4,430,673
Obligacione qeveritare*	196,364,406	94,509,711
Totali	196,364,406	98,940,384

*Qeveria Shqiptare vlerësohet si B+, e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin e kreditit të Standard & Poor's dhe B1 e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin e kreditit të Moody's.

c. Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Fondi mund të mos jetë në gjendje të gjenerojë burime të mjaftueshme monetare për të shlyer plotësisht detyrimet e tij ose mund t'i shlyejë në kushte të cilat janë materialisht jo të favorshme.

Politika e Fondit në menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë, sa të jetë e mundur, se gjithmonë do të ketë likuiditet të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet kur është e nevojshme, nën kushte normale dhe tensioni, duke përfshirë edhe shlyerjet e vlerësuara të kuotave, pa shkaktuar papranueshmëri humbje ose duke rrezikuar dëmtimin e reputacionit të Fondit. Aktivet financiare të Fondit përfshijnë Bono Thesari dhe Obligacione të Qeverisë Shqiptare të mbajtura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes dhe pesha e tyre do ndryshojë në varësi të kushteve të tregut si edhe politikës dhe strategjisë së investimit të Shoqërisë Administruese.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

4. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Shoqëria Administruese sipas rregullores nr.106, datë 30 qershor 2021, duhet të mbajë si asete likuide me cilësi të lartë (ALCL) vlerën më të madhe midis të 10% të aseteve neto të fondit, ose vlerën bruto të flukseve dalëse kumulative të tre muajve të fundit deri në datën e llogaritjes. Asetet me likuiditet të lartë konsiderohen para dhe ekuivalentet e saj ose depozita me maturitet më të vogël se 7 ditë apo bono apo obligacione të qeverisë shqiptare që maturohen brenda 1 muaji.

Aktivitet dhe detyrimet financiare sipas maturitetit të tyre më 31 dhjetor 2021 dhe 31 dhjetor 2020 janë si vijon:

Aktivitet	31 dhjetor 2021	Më pak se 1 muaj	1-3 muaj	3-6 muaj	6-12 muaj	1-5 vjet	>5 vjet
Para dhe ekuivalentet e saj	22,179,743	22,179,743	-	-	-	-	-
Aktive financiare me VDFH	196,364,406	1,415,241	1,515,339	-	2,027,105	56,750,478	134,656,243
Totali	218,544,149	23,594,984	1,515,339	-	2,027,105	56,750,478	134,656,243
Detyrimet							
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	185,752	185,752	-	-	-	-	-
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	31,578	31,578	-	-	-	-	-
Detyrime te tjera	164,335	164,335	-	-	-	-	-
Totali	381,665	381,665	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	218,162,484	23,213,319	1,515,339	-	2,027,105	56,750,478	134,656,243

Aktivitet	31 dhjetor 2020	Më pak se 1 muaj	1-3 muaj	3-6 muaj	6-12 muaj	1-5 vjet	>5 vjet
Para dhe ekuivalentet e saj	11,907,291	11,907,291	-	-	-	-	-
Aktive financiare me VDFH	98,940,384		1,433,872	4,430,673	1,419,904	40,105,967	51,549,968
Totali	110,847,675	11,907,291	1,433,872	4,430,673	1,419,904	40,105,967	51,549,968
Detyrimet							
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	93,924	93,924	-	-	-	-	-
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	15,967	15,967	-	-	-	-	-
Detyrime te tjera	30,392	30,392	-	-	-	-	-
Totali	140,283	140,283	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	110,707,392	11,767,008	1,433,872	4,430,673	1,419,904	40,105,967	51,549,968

Aktivitet likuide të cilësisë së lartë (“ALCL”)

Në përputhje me kërkesat e rregullores numër 106, date 30 qershor 2021, të publikuar nga AMF, ALCL të Fondit më 31 dhjetor 2021 janë në vlerën 11.65% të aktiveve neto, (31 dhjetor 2020: 11.65%), vlerë e cila është mbi minimumin e kërkuar nga rregullorja prej 10% të aktiveve neto të fondit ose vlerën bruto të flukseve dalëse kumulative të tre muajve të fundit deri në datën e llogaritjes.

Fondi mban një nivel aktivesh likuide prej të paktën 10% të totalit të aktiveve, në para dhe ekuivalente të saj, si edhe letra me vlerë me afat të shkurtër, në varësi të kushteve të tregut dhe në përputhje me strategjinë e investimit të Fondit.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

4. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Prova e rezistencës

Fondi kryen prova të rezistencës bazuar në disa skenarë, duke përfshirë si lëvizjet në normat e interesit ashtu edhe tërheqjen e kuotave nga Fondi, për të përllogaritur efektet e mundshme mbi përfitueshmërinë e Fondit si edhe nevojat për likuiditet në kushte të tensionuara të tregut.

Fondi është i ekspozuar ndaj rritjeve në normat e interesit krahasuar me situatën aktuale, pasi kjo sjell një ulje të vlerës së instrumentit që mbahet me vlerën e drejtë. Janë konsideruar disa skenarë të mundshëm për lëvizjen e normave afatshkurtër dhe afatgjatë të interesit.

Bazuar në këto supozime të përdorur në skenarët, është vlerësuar se Fondi mund të administrojë qëndrueshëm edhe në kushtet e vështira të supozuara, ndërkohë që mund ti përmbahet edhe detyrimeve rregullatore për likuiditetin si edhe detyrimeve për tërheqje.

Bazuar në analizën e mësipërme Keshilli i Administrimit është i bindur se nuk ka pasiguri materiale, të cilat mund të krijojnë dyshime të rëndësishme në aftësinë e Fondit për vijueshmërinë. Si rrjedhojë pasqyrat financiare janë përgatitur mbi bazën e vijueshmërisë.

d. Rreziku i tregut

Rreziku i tregut zhvillohet si pasojë e ndryshimeve në:

- a) normat e interesit,
- b) kurset e këmbimit.

Rritja e normave të interesit sjell ulje të vlerës së instrumentit financiar, dhe ulja e normave sjell rritje të vlerës së instrumentit financiar. Si rrjedhojë e ndryshimeve në normat e interesit investitori në periudha afatshkurtra mund të pësojë humbje të pjesshme të kapitalit. Por një veçori e e bonove dhe obligacioneve është se nëse emetuesi i tyre nuk falimenton, investitori do të sigurojë një normë kthimi të barabartë me normën e kuponit vetëm nëse ai e mban bonon apo obligacionin deri në maturim. Shoqëria Administruese, menaxhon rrezikun nga normat e interesit me anë të strategjive të menaxhimit të kohëzgjatjes (duration) duke menaxhuar “key rate duration”, që do të thotë duke rritur ose zvogëluar kohëzgjatjen e tyre në varësi të kushteve të tregut dhe duke vendosur limite mbi këto “key rate durations”. Kufiri i kohëzgjatjes mesatare të fondit do të jetë më e vogël ose e barabartë me 5 vjet.

Luhatjet e kursit të këmbimit sjellin luhajte të vlerës së aktiveve të konvertuar në monedhën vendase, Lek. Fondi nuk ka parashikuar që të shpërmdajë aktive në monedhë të huaj.

Tabela e mëposhtme paraqet ndikimin mbi të ardhurat neto nga interesi në Lek, si pasojë e ndryshimit në normën e interesit prej +/-100bp për portofolin e letrave me vlerë me të ardhura fikse:

	<u>31 dhjetor 2021</u>	<u>31 dhjetor 2020</u>
Skenari	Efekti në fitim/(humbje)	Efekti në fitim/(humbje)
+/- 100bp	<u>+/- 9,708,231</u>	<u>+/- 4,231,325</u>

e. Rreziku operacional

‘Rreziku operacional’ është rreziku i pësimit të një humbjeje direkte ose jo-direkte që mund të lindë si pasojë e një sërë shkaqesh që shoqërojnë procese të tilla si teknologjia dhe infrastruktura që mbështet veprimtarinë e Fondit me instrumentet financiare, qoftë së brendshmi në Fond apo së jashtëmi me ata që i ofrojnë shërbime Fondit, dhe nga faktorë të jashtëm të tjerë nga rreziku i kredisë, i tregut apo i

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

likuiditetit, të tillë si ato që lindin nga kërkesat ligjore dhe rregullatore dhe standardet e gjithëpranuara të sjelljes së investimeve.

4. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Qëllimi i Fondit është të administrojë rrezikun operacional në mënyre të tillë që të baraspeshojë kufizimet në humbje financiare dhe dëmtimit të reputacionit me arritjen e qëllimit të investimeve për të prodhuar kthim ndaj investitorëve. Aktivët e Fondit ruhen nga Banka Depozitare që është Banka e Tiranës.

Shoqëria e Administrimit të Fondit ka krijuar një sistem të kontrollit të brendshëm dhe procedurat për të parandaluar rrezikun e humbjeve të Fondit të shkaktuara nga gabimet njerëzore ose të sistemit. Për shkak të proceseve joadekuate të brendshme, për shkak të gabimeve të dokumentacionit, si dhe për shkak të procedurave të tregtimit, vlerësimit dhe pagesave në emër të Fondit. Shoqëria administron Fondin përmes një sistemi operativ i cili është ndërtuar duke respektuar parimin 4 (katër) sy. Gjithashtu, Banka e Depozituesve luan një funksion kontrolli mbi aktivitetin e investimeve dhe transaksioneve me anëtarët e fondit (investimet dhe shlyerjet).

5. Paraja dhe ekuivalentet e saj

Paraja dhe ekuivalentet e saj maten me koston e amortizuar në pasqyrat financiare dhe përbëhen si vijon:

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Llogari rrjedhëse në bankë	9,196	36,706
*Depozita me afat maturimi deri në tre muaj	22,170,000	11,870,000
Interesi i përlllogaritur	547	585
Totali	22,179,743	11,907,291

*Depozita afatshkurtër konsiston në një depozitë të vendosur pranë Bankës Tirana në vlerën prej 22,170,000 Lek me një normë interesi prej 0,45 % dhe maturim deri më 06 janar 2022.

6. Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes

Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes përbëhen nga letrat me vlerë të Qeverisë Shqiptare.

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Bono Thesari	-	4,430,673
Obligacione Qeveritare	196,364,406	94,509,711
Totali	196,364,406	98,940,384

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

6. Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes (vazhdim)

Vlera e drejtë e aktiveve financiare është si vijon:

31 dhjetor 2021	Çmimi i blerjes.	Interes i përllogaritur	Fitim/ (humbje) nga vlera e drejtë	Vlera e drejtë
Obligacione qeveritare	190,544,995	2,969,770	2,849,641	196,364,406
Bono Thesari	-	-	-	-
	190,544,995	2,969,770	2,849,641	196,364,406
31 dhjetor 2020	Çmimi i blerjes	Interes i përllogaritur	Fitim/ (humbje) nga vlera e drejtë	Vlera e drejtë
Obligacione qeveritare	93,937,795	1,322,907	(750,991)	94,509,711
Bono Thesari	4,379,267	-	51,406	4,430,673
	98,317,062	1,322,907	(699,585)	98,940,384

Në kushtet e një tregu jo-aktiv të bonove dhe obligacioneve të thesarit të emetuar nga Shteti Shqiptar, shoqëria përdor një metodologji për vlerësimin e këtyre aseteve sipas vlerës së drejtë. Kjo metodologji është dakortësuar me bankën depozitare dhe është depozituar në AMF. Metodologjia interpolon në mënyrë lineare normat e interesit të ankandeve më të fundit për të përcaktuar çmimin e një obligacioni ose bono thesari.

7. Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese

Të pagueshme në vlerën 185,752 Lek janë detyrime ndaj Shoqërisë Administruese më 31 dhjetor 2021 (2020: 93,924 Lek).

8. Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare

Të pagueshme në vlerën 31,578 Lek janë detyrime ndaj Bankës Depozitare më 31 dhjetor 2021 (2020: 15,967 Lek).

9. Detyrime të tjera

Detyrime të tjera në vlerën 164,335 Lek, përfshijnë detyrimet ndaj Autoritetit të Mbikqyrjes Financiare (AMF) në shumën 9,106 Lek më 31 dhjetor 2021 (2020: 30,392 Lek).

10. Të ardhura nga shitja e instrumenteve financiare neto

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të ardhura nga shitja e Bonove të Thesarit	29,328	13,929
Të ardhura nga shitja e Obligacioneve Qeveritare	4,967	21,085
Totali	34,295	35,014
Humbje të realizuara nga obligacionet qeveritare	(12,973)	(2,892)
Te ardhura nga shitja e instrumenteve financiare, neto	21,322	32,122

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

11. Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të ardhura interesi nga bonot	5,749,247	1,544,905
Të ardhura interesi nga depozitat	93,941	40,715
Totali	5,843,188	1,585,620

12. Tarifa e Shoqërisë së Administrimit

Tarifa e Shoqërisë së Administrimit në vlerën prej 1,648,186 Lek (2020: 559.532 Lek) përfaqëson shpenzimin e ndodhur përgjatë periudhës dhe përllogaritet si 1% (në bazë vjetore) e vlerës neto të aktiveve. Ky shpenzim përllogaritet në bazë ditore.

13. Tarifa e Bankës Depozitare

Tarifa e Bankës Depozitare përbehet si vijon:

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Komisione për blerje letra me vlerë	22,717	44,134
Tarifa e Bankës Depozitare	280,192	95,120
Totali	302,909	139,254

Banka e Tiranës është banka depozitare e Fondit.

14. Shpenzime të tjera

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Tarifa AMF	84,449	30,392
Shpenzime të tjera	148,441	-
Totali	232,890	30,392

15. Ngjarje mbas datës së raportimit

Masat shtrënguese për shkak të pandemisë Covid-19, vazhduan të jenë në fuqi edhe përgjatë muajve janar-mars 2022. Deri në datën e lëshimit të këtyre pasqyrave financiare kjo ngjarje është konsideruar si ngjarje jo me efekt rregullues për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2021. Në fillim të vitit 2022 Këshilli i Administrimit ka aprovuar dhe ka dërguar për miratim pranë AMF rritjen e “duration” mesatar të Fondit nga 5 në 6.

Përveç sa më sipër, nuk ka ngjarje të tjera pas datës së raportimit që mund të kërkojë rregullim apo pasqyrim të informacionit në pasqyrat financiare të Fondit.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Skedulet Supplementare

16. Skedulet Supplementare

Pasqyra e indikatorëve specifik

	31 Dhjetor 2021
Aktivët neto	218,162,484
Numri i kuotave	209,274
Aktivët neto ndaj një kuotë	1,042
Numri i kuotave në fillim të periudhës	110,909
Numri i kuotave në Fond	123,758
Numri i kuotave të tërhequra nga Fondi	(25,393)
Numri i kuotave në fund të periudhës	209,274
Raporti ndërmjet kostos dhe aktiveve neto mesatare	1.33
Raporti ndërmjet të ardhurave neto dhe aktiveve neto mesatare	3.95
Raporti i investimit	4.44
Vlera minimale e aktiveve neto për kuotë	998
Vlera maksimale e aktiveve neto për kuotë	1,043
Vlera minimale e aktiveve neto	110,714,148
Vlera maksimale e aktiveve neto	220,078,181

Struktura e investimeve më 31 Dhjetor 2021

Përshkrimi	Shënime	Vlera Nominale	Kosto e blerjes	Vlera kontabël	% në asetet totale të Fondit
Obligacione qeveritare	6	190,600,000	190,544,995	196,364,406	90%
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	5	-	-	22,179,743	10%
TOTAL		190,600,000	190,544,995	218,544,149	100%

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Skedulet Suplementare

16. Skedulet Suplementare (vazhdim)

Tipi	Vlera nominale	Kosto e prokurimit	Vlera në datën e raportimit	% në asetet totale të fondit
Obligatione qeveritare (brenda vendit)-tregu primar	146,100,000	145,287,939	150,475,488	69%
Obligatione qeveritare (brenda vendit)-tregu sekondar	44,500,000	45,257,056	45,888,918	21%
TOTAL	190,600,000	190,544,995	196,364,406	90%

Pasqyra e fitimit / humbjes së realizuar deri më 31 dhjetor 2021

Instrumente të shitura	Vlera Nominale	Vlera kontabël/ e drejtë	Vlera e blerjes	Fitim/humbje e realizuar
Obligacione qeveritare	3,800,000	3,810,665	3,802,660	(8,005)
Bono thesari	4,460,000	4,430,672	4,460,000	29,328
Total	8,260,000	8,241,337	8,262,660	21,323

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Skedulet Suplementare

16. Skedulet Suplementare (vazhdim)

Pasqyra e fitimit / humbjes së porealizuar deri më 31 dhjetor 2021

Instrumente financiare	Vlera e blerjes	Vlera në datën e raportimit	Fitim/ humbje e porealizuar
Obligacione qeveritare -tregu primar	145,287,938	148,212,367	2,924,429
Obligacione qeveritare -tregu sekondar	45,257,056	45,182,268	(74,788)
Total obligacione qeveritare	190,544,994	193,394,635	2,849,641
Total fitim/humbje e porealizuar	190,544,994	193,394,635	2,849,641