

**Fondi i Investimit
ALBSIG STANDARD**

**Pasqyrat financiare
më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022**

me raportin e Audituesit të Pavarur

Përmbajtja

Raporti i audituesit të pavarur.....	i-iii
Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2022.....	1
Pasqyra e fitim humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për periudhën që mbyllet më 31 dhjetor 2022.....	2
Pasqyra rrjedhjes së parasë më 31 dhjetor 2022.....	3
Pasqyra e ndryshimeve në aktivet neto për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022.....	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.....	17
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.....	18
16. Skedulet Suplementare.....	19

RAPORT I AUDITUESIT TË PAVARUR

Për Drejtimin e fondit të investimit Albsig Standard.

Opinionit

Ne kemi audituar pasqyrat financiare individuale të Fondit të Investimit Albsig Standard. ("Fondi"), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2022, 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 Etikes për 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.

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. Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyre 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

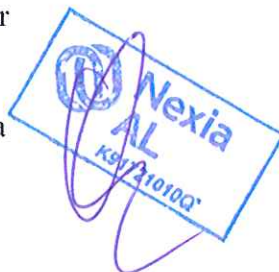
mashttrimit është më i lartë se rreziku si rezultat i gabimit, sepse mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, përjashtime të qëllimshme, informacione të deformuara, anashkalime të kontrolleve të brendshme.

- 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 mënyrë 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
31 Mars 2023



ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2022
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Aktivët			
Paraja dhe ekuivalentet e saj	5	51,275,223	22,179,743
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	149,121,904	196,364,406
Totali i aktiveve		200,397,127	218,544,149
Detyrimet			
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	7	169,657	185,752
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	8	28,842	31,578
Detyrime të tjera	9	153,408	164,335
Totali i detyrimeve		351,907	381,665
Aktivët neto që i atribuohen kuotambajtësve kuotave		200,045,220	218,162,484
Numri i kuotave të emetuara		206,585	209,274
Aktivët neto ndaj një kuote		968	1,042

Pasqyrat financiare u aprovuan nga Këshilli i Shoqërisë Administruese "Albsig Invest Sh.a", më 29 Mars 2023 dhe janë firmosur nga:

Z. Irfan LAMI
 Drejtor Finance
 Albsig Sh.a



Z. Elton KORBI
 Administrator i Përgjithshëm
 Albsig Invest Sh.a

Shënimet 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 2022

(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Të ardhura nga shitja e instrumenteve financiare	10	83,253	34,295
Të ardhura nga interesi të llogaritura duke përdorur metodën e interesit efektiv	11	8,130,356	5,843,184
Të ardhura të tjera		16,467	4
Totali i te ardhurave		8,230,076	5,877,483
Shpenzimet			
Humbje nga shitja e instrumenteve financiare	10	9,413,358	12,973
Tarifa e Shoqërisë së Administrimit	12	2,287,598	1,648,186
Tarifa e Bankës Depozitare	13	420,831	302,909
Shpenzime të tjera	14	263,548	232,890
Totali i shpenzimeve		12,385,335	2,196,958
Tëardhura neto		(4,155,259)	3,680,525
Ndryshimi në vlerën e drejtë të aktiveve financiare të mbajtura në vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	(12,523,531)	2,849,641
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		(16,678,790)	6,530,166

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 2022
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Rrjedha e parasë nga aktiviteti operacional			
Rritja në aktivet neto që i atribuohen kuotambajtësve		(16,678,790)	6,530,166
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	7	(16,095)	91,828
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	8	(2,736)	15,611
Detyrime të tjera	9	(10,927)	133,943
Aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes	6	47,242,502	(97,424,022)
Rrjedha e parasë neto nga aktiviteti operacional		30,533,954	(90,652,474)
Rrjedha e parasë nga aktiviteti financiar			
Kontribute nga lëshimi i kuotave		97,110,575	127,189,852
Tërheqje e kuotave			(26,264,926)
Rrjedha e parasë neto nga aktiviteti financiar		(1,438,474)	100,924,926
Rritje në para dhe ekuivalentet e saj		29,095,480	10,272,452
Paraja dhe ekuivalentet e saj në fillim të periudhës		22,179,743	11,907,291
Paraja dhe ekuivalentet e saj në fund të periudhës		51,275,223	22,179,743

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 2022
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

	Numri i kuotave	Aktivët	Vlera e aktiveve për kuote
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	-
Aktivët neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave	209,274	218,162,484	1,042
Gjendja më 31 dhjetor 2021	209,274	218,162,484	1,042
Kontribute në kuota gjatë vitit	93,196	97,110,575	1,042
Tërheqje e kuotave gjatë vitit	(95,885)	(98,549,049)	1,028
Rritja në aktivet neto që i atribuohen mbajtësve të kuotave		(16,678,790)	-
Aktivët neto që i atribuohen mbajtësve	206,585	200,045,220	968
Gjendja më 31 dhjetor 2022	206,585	200,045,220	968

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 2022
(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 29 Mars 2023.

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 tarifat 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 2022
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

2. Bazat e përgatitjes (vazhdim)

d) Parimi i vijimësisë

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 kërkohen 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 më ose pas datës 1 Janar 2022

- Kontratat me kushte të rënduara – Kostoja e përmbushjes së një kontrate – (Perditesime në SNK 37) 01 janar 2022
- Përmirësimet vjetore të Standardeve SNRF 2018–2020 - 01 janar 2022
- Aktivitet afatgjatë materiale: Shuma përpara përdorimit të synuar – (Perditesime në SNK 16) 01 janar 2022
- Referenca në Kuadrin Konceptual (Perditesime në SNRF 3) 01 janar 2022

Standardet e reja që mund të adoptohen më herët

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

Standarde dhe interpretime të reja, ende të paadoptuara

- Klasifikimi i detyrimeve si afatshkurtra ose afatgjatë (Perditesime në SNK 1)
- SNRF 17 Kontratat e Sigurimit dhe perditesimet në SNRF 17 Kontratat e Sigurimit
- Paraqitja e shenimeve shpjeguese për politikat kontabël (Perditesime në SNK 1 dhe Deklarata e Praktikës 2 SNRF).
- Përkufizimi i Vlerësimeve Kontabël (Perditesime në SNK 8)
- Tatimi i shtyrë në lidhje me aktivet dhe detyrimet që rrjedhin nga një transaksion i vetëm (Perditesime në SNK 12).

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël te rëndësishme (vazhdim)

a. Transaksionet në monedhe të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj konvertohen në Lek me kurset e këmbimit në datën e transaksioneve. Aktivitet 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 menyrë 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. Aktivitet 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 emetimit 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.

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
(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, volumin dhe kohën e shitjeve në periudhat e kaluara.

Fondi ka dy modele biznesi.

Modeli i biznesit mbajje deri në mbledhje: ky model përfshin paratë 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 2022
(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 pasqyron 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 drejtpërdrejtë (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 2022
(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 përfshire 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 2022.

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.

c. 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.

d. 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 skonton 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 2022
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

3. Politikat kontabël të rëndësishme (vazhdim)

e. 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.

f. Tarifa për Shoqerinë Administruese

Fondi duhet të 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.

g. 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 perealizuara njihen si ndryshimi midis kostos dhe vlerës së drejtë të një instrumenti. Kur instrumenti shitet, vlera e perealizuar e fitimit ose humbjes transferohet në fitimet ose humbjet e realizuara të periudhës.

h. Vlera neto e aktiveve të Fondit

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

i. Tatimi mbi fitimin

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

j. 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.

k. 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.

l. 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 2022
(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 2022</u>	<u>31 dhjetor 2021</u>
Bono Thesari*	47,782,000	-
Obligacione qeveritare*	101,339,904	196,364,406
Totali	149,121,904	196,364,406

*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 pësha 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 2022
 (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 2022 dhe 31 dhjetor 2021 janë si vijon:

Aktivitet	31 dhjetor 2022	Më pak se 1 muaj	1-3 muaj	3-6 muaj	6-12 muaj	1-5 vjet	>5 vjet
Paraja dhe ekuivalentet e saj	51,275,223	39,273,382	12,001,841	-	-	-	-
Aktive financiare me VDFH	149,121,904	47,782,000	17,957,282	-	1,540,241	29,548,709	52,293,672
Totali	200,397,127	87,055,382	29,959,123	-	1,540,241	29,548,709	52,293,672
Detyrimet							
Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese	169,657	169,657	-	-	-	-	-
Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare	28,842	28,842	-	-	-	-	-
Detyrime të tjera	153,408	153,408	-	-	-	-	-
Totali	351,907	351,907	-	-	-	-	-
Pozicioni neto	200,045,220	86,703,475	29,959,123	0	1,540,241	29,548,709	52,293,672

Aktivitet	31 dhjetor 2021	Më pak se 1 muaj	1-3 muaj	3-6 muaj	6-12 muaj	1-5 vjet	>5 vjet
Paraja 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 të 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 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 2022 janë në vlerën 50.07% % të aktiveve neto, (31 dhjetor 2021: 10.82%), 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 2022
(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 përlllogaritur 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 rregullore 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 pjesëshme 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 6 vjet. Lulahatjet e kursit të këmbimit sjellin luhajta të vlerës së aktiveve të konvertuar në monedhën vendase, Lek. Fondi nuk ka parashikuar që të shpërndajë aktive në monedhë të huaj.

Tabela e mëposhtme paraqet ndikimin mbi të ardhurat neto nga interesit 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 2022</u>	<u>31 dhjetor 2021</u>
Skenari	Efekti në fitim/(humbje)	Efekti në fitim/(humbje)
+/- 100bp	<u>+/- 4,340,981</u>	<u>+/- 9,708,231</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 likuiditetit, të tillë si ato që lindin nga kërkesat ligjore dhe rregullore dhe standardet e gjithëpranuara të sjelljes së investimeve.

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

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. Aktivet 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 2022	31 dhjetor 2021
Llogari rrjedhëse në bankë	7,466	9,196
*Depozita me afat maturimi deri në tre muaj.	51,260,000	22,170,000
Interesi i përlllogaritur	7,757	547
Totali	51,275,223	22,179,743

**Depozitat afatshkurtra konsistojnë në dy depozita, një nga depozitat është vendosura pranë Bankës Tirana me vlerë prej 39.260.000,00 Lekë, me normë interesi prej 2,75% dhe maturim deri më 06 janar 2023. Ndërsa depozita tjetër është e vendosur pranë Bankës Union, me vlerë prej 12.000.000 Lekë, me normë interesi prej 2,80% dhe maturim deri më 31 janar 2023.

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 2022	31 dhjetor 2021
Bono Thesari	47,782,000	-
Obligacione Qeveritare	101,339,904	196,364,406
Totali	149,121,904	196,364,406

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
 (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 2022	Çmimi i blerjes	Interes i përlogaritur	Fitim/ (humbje) nga vlera e drejtë	Vlera e drejtë
Obligacione qeveritare	112,465,660	1,663,332	(12,789,088)	101,339,904
Bono Thesari	47,516,443	-	265,557	47,782,000
	159,982,103	1,663,332	(12,523,531)	149,121,904
31 dhjetor 2021	Çmimi i blerjes	Interes i përlogaritur	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

Në kushtet e një tregu jo-aktiv të bonove dhe obligacioneve të thesarit të emtuar nga Shteti Shqiptar, shoqëria përdor një metodologji për vlerësimin e këtyre asetëve 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 ankandëve më të fundit për të përcaktuar çmimin e një obligacioni ose bono thesari.

7. Të pagueshme ndaj Shoqërisë Administruese

Të pagueshme në vlerën 169,657 Lek janë detyrime ndaj Shoqërisë Administruese më 31 dhjetor 2022 (2021: 185,752 Lek).

8. Të pagueshme ndaj Bankës Depozitare

Të pagueshme në vlerën 28,842 Lek janë detyrime ndaj Bankës Depozitare më 31 dhjetor 2022 (2021: 31,578 Lek).

9. Detyrime të tjera

Detyrime të tjera në vlerën 153,408 Lek, përfshijnë detyrimet ndaj Autoritetit të Mbikqyrjes Financiare (AMF) në shumën 8,495 Lek më 31 dhjetor 2022 (2021: 164,335 Lek).

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Detyrime ndaj Drejtorisë së Përgjithshme të Tatimeve	-	6,791
Detyrime ndaj Autoritetit të Mbikqyrjes Financiare	8,495	9,106
Detyrime ndaj eksperteve	144,913	148,438
TOTALI	153,408	164,335

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
 (Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

10. Të ardhura nga shitja e instrumenteve financiare neto

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Të ardhura nga shitja e Bonove të Thesarit	83,253	29,328
Të ardhura nga shitja e Obligacioneve Qeveritare	-	4,967
Totali	83,253	34,295
Humbje të realizuara nga obligacionet qeveritare	(9,413,358)	(12,973)
Te ardhura nga shitja e instrumenteve financiare, neto	(9,330,105)	21,322

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

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Të ardhura interesi nga bonot	7,530,345	5,749,247
Të ardhura interesi nga depozitat	600,011	93,937
Totali	8,130,356	5,843,184

12. Tarifa e Shoqërisë së Administrimit

Tarifa e Shoqërisë së Administrimit në vlerën prej 2,287,598 Lek (2021: 1,648,186 Lek) përfaqëson shpenzimin e ndodhur përgjatë periudhës dhe përlllogaritet si 1% (në bazë vjetore) e vlerës neto të aktiveve. Ky shpenzim përlllogaritet në bazë ditore.

13. Tarifa e Bankës Depozitare

Tarifa e Bankës Depozitare përbehet si vijon:

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Komisione për blerje letra me vlerë	31,940	22,717
Tarifa e Bankës Depozitare	388,891	280,192
Totali	420,831	302,909

Banka e Tiranës është banka depozitare e Fondit.

14. Shpenzime të tjera

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Tarifa AMF	115,087	84,449
Shpenzime të tjera	144,918	148,441
Shpenzime taksa	3,543	-
Totali	263,548	232,890

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Shënimet shpjeguese për pasqyrat financiare për vitin që mbyllet më 31 dhjetor 2022
(Shumat në Lek, përveç nëse shprehet ndryshe)

15. Ngjarje mbas datës së raportimit

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 Suplementare

16. Skedulet Suplementare

Pasqyra e indikatoreve specifik

	31 Dhjetor 2022
Aktivet neto	200,045,220
Numri i kuotave	206,585
Aktivet neto ndaj një kuotë	968
Numri i kuotave në fillim të periudhës	209,274
Numri i kuotave në Fond	93,196
Numri i kuotave të tërhequra nga Fondi	(95,885)
Numri i kuotave në fund të periudhës	206,585
Raporti ndërmjet kostos dhe aktiveve neto mesatare	5.41
Raporti ndërmjet të ardhurave neto dhe aktiveve neto mesatare	(7.29)
Raporti i investimit	(7.11)
Vlera minimale e aktiveve neto për kuotë	965
Vlera maksimale e aktiveve neto për kuotë	1,055
Vlera minimale e aktiveve neto	199,245,808
Vlera maksimale e aktiveve neto	271,291,685

Struktura e investimeve më 31 Dhjetor 2022

Përshkrimi	Shënime	Vlera Nominale	Kosto e blerjes	Vlera kontabël	% në asetet totale të Fondit
Obligacione qeveritare	6	112,400,000	112,465,660	101,339,904	50.57%
Bono thesari	6	47,800,000	47,516,443	47,782,000	23.84%
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	5	-	-	51,275,223	25.59%
TOTAL		160,200,000	159,982,103	200,397,127	100%

ALBSIG INVEST SHA
FONDI I INVESTIMIT ALBSIG STANDARD

Skedulet Suplementare

16. Skedulet Suplementare (vazhdim)

Struktura e investimeve më 31 Dhjetor 2022 (vazhdim)

Tipi	Vlera nominale	Kosto e prokurimit	Vlera në datën e raportimit	% në asetet totale të fondit
Obligacione qeveritare (brenda vendit)-tregu primar	91,600,000	91,464,996	82,413,967	41.13%
Bono thesari (brenda vendit)-tregu primar	-	-	-	-
Obligacione qeveritare (brenda vendit)-tregu sekondar	20,800,000	21,000,664	18,925,937	9.44%
Bono thesari (brenda vendit)-tregu sekondar	47,800,000	47,516,443	47,782,000	23.84%
TOTAL	160,200,000	159,982,103	149,121,904	74.41%

Pasqyra e fitimit / humbjes së realizuar deri më 31 dhjetor 2022

Instrumente të shitura	Vlera Nominale	Vlera kontabël/ e drejtë	Vlera e blerjes	Fitim/humbje e realizuar
Obligacione qeveritare	116,600,000	118,748,003	109,334,645	(9,413,358)
Bono thesari	36,000,000	35,916,746	36,000,000	83,254
Total	152,600,000	154,664,749	145,334,645	(9,330,104)

Pasqyra e fitimit / humbjes së porealizuar deri më 31 dhjetor 2022

Instrumente financiare	Vlera e blerjes	Vlera në datën e raportimit	Fitim/ humbje e porealizuar
Obligacione qeveritare -tregu primar	91,464,996	81,108,897	(10,356,099)
Obligacione qeveritare -tregu sekondar	21,000,664	18,567,675	(2,432,989)
Total obligacione qeveritare	112,465,660	99,676,572	(12,789,088)
Bono Thesari -tregu sekondar	47,516,443,07	47,782,000	265,557
Total Bono Thesari	47,516,443	47,782,000	265,557
Total fitim/humbje e porealizuar	159,982,103	147,458,572	(12,523,531)