

**Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit
Sigal Life Uniqa Group Austria sh.a.
Pasqyrat Financiare
për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(me Raportin e Audituesit të Pavarur bashkëlidhur)**

Përmbajtja

Raporti i audituesve të pavarur	i-iii
Pasqyrat Financiare për vitin ushtrimor të mbyllur më 31 dhjetor 2019:	
Pasqyra e pozicionit financiar	1
Pasqyra e të ardhurave gjithëpërfshirëse	2
Pasqyra e ndryshimeve në kapital	3
Pasqyra e flukseve monetare	4
Shënime për pasqyrat financiare	5-27

Raporti i Audituesit të Pavarur

Për aksionarët e “Sigal Life Uniqa Group Austria” sh.a, Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të “Sigal Life Uniqa Group Austria” sh.a, Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit, të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datën 31 dhjetor 2021, pasqyrën fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e flukseve të parasë dhe pasqyrën e ndryshimeve të aktiveve neto të fondit të investimit për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një përmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Fondit të Investimit më datë 31 dhjetor 2021, performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

Bazat për Opinionin

Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në mënyrë më të detajuar në seksionin e raportit ku jepen Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare. Ne jemi të pavarur nga Fondi i Investimeve në përputhje me Kodin e Etikës të Kontabilistëve Profesionistë të njohur nga Bordi Ndërkombëtar i Standardeve të Etikës për Kontabilistët (IESBA), kërkesat etike që janë të zbatueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si dhe kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin IESBA. Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshatshme për të dhënë një bazë për opinionin tonë.

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 kërkesat e raportimit financiar për Shoqëritë, 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 Fondit të Investimeve 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 likujdojë Fondin e Investimeve ose të ndërpresë aktivitetet, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç sa më sipër.

Ata që janë të ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Fondit të Investimeve.

Përgjegjësitë 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 mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

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

- identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedurë auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidencë auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontroleve të brendshme.
- marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedurë të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontroleve të brendshme të Shoqërisë.
- konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi. Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse këto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që entiteti të ndalojë së vazhduari në vijimësi.

- vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël të bëra nga drejtimi, përfshirë dhënieve të informacioneve shpjeguese.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë informacionet shpjeguese të dhëna, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet në to në një mënyrë që arrin paraqitjen e drejtë.

Ne komunikojmë me ata të cilët janë të ngarkuar me qeverisjen, midis çështjesh të tjera, për qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet e rëndësishme gjatë auditimit, përfshirë çdo mangësi të theksuar në kontrollin e brendshëm të cilat ne i identifikojmë gjatë procesit të auditimit.

Grant Thornton sh.p.k.

Tiranë, Shqipëri

11 maj 2022

Kledra Koda, FCA



Pasqyra e pozicionit financiar

	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
AKTIVET			
Mjete monetare dhe të tjera ekuivalente	10	214,702	1,366,409
Investime në letra me vlerë	11	65,664,343	65,465,076
Aktive afatgjata materiale	12	856,238	438,901
Shpenzime të shitjes së kontratave	13	40,586,257	25,472,893
Tatimi mbi fitimin	21	887,956	109,697
Aktive të tjera	14	3,918,040	3,900,876
TOTALI I AKTIVEVE		112,127,536	96,753,851
DETYRIME			
Detyrime të tjera	15	4,744,505	2,388,367
TOTALI I DETYRIMEVE		4,744,505	2,388,367
KAPITALI			
Kapitali i paguar	16	57,028,800	57,028,800
Humbje të mbartura		37,336,684	18,316,386
Fitimi i vitit		13,017,546	19,020,297
TOTALI I KAPITALIT		107,383,032	94,365,484
TOTALI I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT		112,127,537	96,753,852

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga Drejtimi i Shoqërisë Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit Sigal Life Uniqa Group Austria sh.a më datë 29 prill 2022 dhe u firmosën në emër të saj nga:



Elvis Ponari
Administrator





Junida Ramku
Drejtor i Financës

Shënimet shpjeguese nga faqja 5 deri në faqen 27 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare.

Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Të ardhura nga administrimi i fondit	17	46,725,575	43,103,722
Të ardhura nga interesi	18	1,930,631	1,392,997
Totali i të ardhurave		48,656,206	44,496,719
Shpenzime për personelin	19	(20,034,170)	(12,227,791)
Amortizimi		(74,810)	(97,903)
Shpenzime administrative	20	(11,095,347)	(8,453,525)
Zhvlerësimi i shpenzime të shitjes së kontratave	13	(2,137,119)	(1,340,679)
Totali i shpenzimeve		(33,341,446)	(22,119,899)
Fitimi para tatimit		15,314,761	22,376,820
Shpenzimi për tatim mbi fitimin	21	(2,297,214)	(3,356,523)
Fitimi për vitin		13,017,546	19,020,297
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin		13,017,546	19,020,297

Pasqyra e ndryshimeve në kapital

	Kapitali aksionar	Fitim i mbartur	Total
Gjendja më 1 janar 2020	57,028,800	18,316,387	75,345,187
Fitimi i vitit	-	19,020,297	19,020,297
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
<i>Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për periudhën</i>	-	19,020,297	19,020,297
Gjendja më 31 dhjetor 2020	57,028,800	37,336,684	94,365,484
Gjendja më 1 janar 2021	57,028,800	37,336,684	94,365,484
Fitimi i vitit	-	13,017,546	13,017,546
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
<i>Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për periudhën</i>	-	13,017,546	13,017,546
Gjendja më 31 dhjetor 2021	57,028,800	50,354,230	107,383,030

Pasqyra e flukseve monetare

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Flukset monetare nga aktivitete operative			
Fitimi para tatimit		15,314,761	22,376,821
<i>Rregullime për:</i>			
Amortizimin		114,608	97,903
Zhvlerësimi i shpenzime të shitjes së kontratave	13	2,137,119	1,340,679
Të ardhura nga interesi	18	(1,930,631)	(1,392,998)
Flukset e parasë nga aktivitetet operative para ndryshimeve në aktivet dhe detyrimet operative		15,635,857	22,422,405
<i>Ndryshimet në kapitalin punues</i>			
Ndryshime në aktive të tjera		(17,164)	(263,653)
Ndryshime në detyrime të tjera		2,356,138	264,218
Ndryshime në shpenzimet e shitjes së kontratave		(17,250,483)	(9,314,973)
Flukset e parasë nga ndryshimet në aktivet dhe detyrimet operative		(14,911,509)	(9,314,408)
Tatim fitimi i paguar	21	(3,075,473)	(4,811,673)
Interesi i arkëtuar		1,773,565	1,331,190
Flukset monetare neto të përdorura në aktivitetet operative		(577,560)	9,627,514
Flukset monetare nga aktivitetet investuese			
Blerja e aktiveve afatgjata materiale		(574,147)	(82,000)
Rënie në depozita me afat		-	25,068,219
Blerje investime		-	(60,545,849)
Flukse monetare neto të përdorura në aktivitetet investuese		(574,147)	(35,559,630)
Rënia neto në flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre		(1,151,707)	(25,932,116)
Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fillim të periudhës		1,366,409	16,060,057
Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fund të periudhës		214,702	1,366,409

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

1. Informacione të përgjithshme

Shoqëria administruese e fondit të pensioneve (Sh.A.F.P) Sigal Life Uniqa Group Austria sh.a. (“Shoqëria”), është një shoqëri aksionare shqiptare me seli në Shqipëri. Shoqëria është e regjistruar në Regjistrin Tregtar Shqiptar me Vendim të Gjykatës së Rrethit, Tiranë Nr. 34877, më datë 21 janar 2006.

Aktiviteti Kryesor

Më 30 Mars 2011, Autoriteti shqiptar i Mbikëqyrjes Financiare (“AMF”) licensoi “Shoqërinë Administruese të Fondit të Pensionit Sigal Life UNIQA Group Austria sh.a.” për të vepruar si shoqëri administruese e fondeve të pensionit vullnetar, në mbledhjen dhe investimin e fondeve të pensionit vullnetar dhe kryerjen e pagesave të pensionit.

Adresa e regjistruar

Zyra qendrore e shoqërisë ndodhet në rrugën “Rr. “Donika Kastrioti”, pas Kullave Binjake, ndërmjet Ambasadës së Kosovës dhe asaj Zvicerane (Pallati i Ri Teknoprojekt), Tiranë, Shqipëri. Shoqëria zotërohet 51% nga SIGAL LIFE UNIQA Group AUSTRIA dhe 49% nga z. Avni Ponari. Shoqëria mëmë dhe pala kontrolluese është Uniqa Insurance AG. Operacionet drejtohen nga bordi mbikëqyrës që përbëhet nga pesë anëtarë: Z. Adrian Totokoçi, Z.Klement Mersini, Z.Naim Hasa, Z.Abdyl Sarja, Z.Edvin Hoxhaj

Bordi Mbikëqyrës ka emëruar z. Naim Hasa si Administrator i Shoqërisë. Më 31 dhjetor 2019, Shoqëria ka 6 punonjës (2019: 7 punonjës).

Shoqëria Administruese dhe Depozituesi duhet të mbajnë aktivet, operacionet dhe regjistrimet e fondit të pensionit veçmas nga aktivet, operacionet dhe regjistrimet e tyre. Prandaj, të dhënat e kontabilitetit të Fondit të pensionit dhe të Shoqërisë Administruese mbahen veçmas dhe pasqyrat financiare përkatëse përgatiten gjithashtu veçmas.

2. Bazat e Kontabilitetit

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (“SNRF”).

Këto janë pasqyrat e para financiare vjetore në të cilat aplikohen SNRF 16 Qiratë. Ndryshimet në politikat e rëndësishme kontabël janë të përshkruara në Shënimin 6.

2.1 Parimi i vijimësisë

Pasqyrat financiare të Shoqërisë janë përgatitur në bazë të parimit të vijimësisë, i cili supozon që Shoqëria do të vazhdojë veprimtarinë e saj operacionale për të paktën një periudhë prej 12 muajsh nga data e raportimit financiar. Shoqëria kryen provat e rezistencës për cdo fond të administruar prej saj, me qëllim përlogaritjen e likuiditetit të nevojshëm në kushtet e skenarëve të përkeqësuar të tregut, nën supozimin e tërheqjes së kuotave nga 3 në 30 ditë dhe kohës së nevojshme për likuidimin e investimeve të cdo fondi.

Sipas provave të rezistencës, vlerësohet se fondet mund të arrijnë të përballojnë skenarët e përkeqësuar, duke qenë në përputhje me kërkesat rregullatore për likuidimet brenda afatit ligjor.

Bazuar në sa më lart dhe në rezultatet e provave të rezistencës, Drejtimi i Shoqërisë ka arritur në përfundim se nuk ka pasiguri të qenësishme në aftësinë e Shoqërisë për të vijuar aktivitetin e saj, për të ardhmen e parashikueshme, prej të paktën 12 muajsh nga data e aprovimit të këtyre pasqyrave financiare. Si rrjedhojë, Drejtimi gjykon se parimi i vijimësisë është bazë e përshtatshme në përgatitjen e këtyre pasqyrave.

3. Monedha funksionale dhe raportuese

Pasqyrat financiare paraqiten në Lek Shqiptar ("Lek"), e cila është edhe monedha funksionale e Shoqërisë.

4. Bazat e matjeve

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike.

5. Vlerësime dhe gjykime kontabël

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi i Shoqërisë të kryejë gjykime, çmuarje dhe supozime të cilat ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga çmuarjet. Çmuarjet dhe supozimet përkatëse rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e çmuarjeve njihen në mënyrë prospektive.

A. Gjykime

Informacioni për gjykimet e bëra në aplikimin e politikave kontabël që kanë efektet më të rëndësishme në vlerat e njohura në pasqyrat financiare janë të përfshira në shënimin e mëposhtëm:

- Shënimin 6(a) – njohja e të ardhurave: identifikimi i klientit dhe nëse të ardhurat njihen përgjatë periudhës apo në një moment të caktuar në kohë.

B. Supozimet dhe vlerësimet e pasigurive

Informacioni mbi vlerësimin e pasigurive të cilat kanë një ndikim të rëndësishëm në vlerën e aktiveve dhe detyrimeve të paraqitura në pasqyrat financiare përshkruhet në paragrafët në vijim:

- Shënimi 8.3 – zhvlerësimi i instrumenteve financiare: përcaktimi i të dhënave për modelin e matjes të HPK-ve, përfshirë informacionin mbi të ardhmen;
- Shënimi 22: njohja dhe matja e detyrimeve të kushtëzuara: vlerësimet kryesore për mundësinë dhe sasinë flukseve dalëse të burimeve.

6. Ndryshimet në politikat kontabël

6.1.1 Standardet e reja dhe të rishikuara të cilat janë në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2021

Disa Standarde të kontabilitetit, të cilat janë bërë efektive nga 1 janari 2021 dhe që janë miratuar nuk kanë një ndikim të rëndësishëm në rezultatet financiare ose pozicionin e Fondit. Për këtë arsye informacioni shpjegues lidhur me këto Standarde nuk është dhënë në këto pasqyra.

6.1.2 Standardet, ndryshimet dhe interpretimet e standardeve ekzistuese që nuk janë ende efektive dhe nuk janë miratuar më parë nga Shoqëria

Standarde dhe amendamente të tjera që nuk janë ende efektive dhe nuk janë miratuarmë herët nga Shoqëria përfshijnë:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimit
- Amendamentet në SNRF 17 Kontratat e Sigurimit (Amendamentet në SNRF 17 dhe SNRF 4)
- Referencat në Kuadrin Konceptual
- Të ardhurat para përdorimit të synuar (Ndryshimet në SNK 16)
- Kontratat e ndertimit - Kostoja e përmbushjes së një kontrate (Ndryshimet në SNK 37)

6. Ndryshimet në politikat kontabël (vazhdim)

- Përmirësimet vjetore të standardeve të SNRF-së 2018-2020 (Ndryshimet në SNRF 1, SNRF 9, SNRF 16, SNK 41)
- Klasifikimi i detyrimeve si aktuale ose jo-aktuale (ndryshime në SNK 1)
- Tatimi i shtyrë i lidhur me Aktivet dhe Detyrimet nga një transaksion i vetëm

Këto amendamente nuk pritet të kenë një ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare në periudhën e aplikimit fillestar dhe për këtë arsye informacioni shpjegues nuk është përfshirë. Manaxhimi parashikon që të gjitha standardet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë duke filluar në ose pas datës efektive të shpalljes. Standardet e reja, amendamentet dhe interpretimet që nuk janë miratuar në vitin aktual nuk janë përfshirë në informacionin shpjegues pasi nuk pritet të kenë një ndikim material në pasqyrat financiare të Fondit.

7. Politika të rëndësishme kontabël

a) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj përkthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Aktivet dhe detyrimet monetare në monedha të huaja janë konvertuar në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e raportimit. Fitimi ose humbja në zërat monetarë është diferenca midis kostos së amortizuar në monedhën funksionale në fillim të vitit, e rregulluar për interesin efektiv dhe pagesat gjatë vitit, dhe kostos së amortizuar në monedhë të huaj të konvertuar me kursin e këmbimit aktual në fund të vitit. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare në monedhë të huaj të matur me vlerën e drejtë përkthehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës kur vlera e drejtë është përcaktuar. Zërat jo-monetarë në monedhë të huaj që maten me kosto historike janë konvertuar me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat nga kurset e këmbimit përgjithësisht njihen në pasqyrën e fitimit ose humbjes.

b) Të ardhura nga administrimi i fondeve

Të ardhurat maten në bazë të kontratës së specifikuar me klientët. Shoqëria njeh të ardhurat kur transferon kontrollin mbi një shërbim tek klienti. Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore, si 3% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit. Tarifa e ndërprerjes së parakohshme, e paguar nga kontribuesit për tërheqje të hershme nga pensionet, llogaritet si përqindje e vlerës neto të fondit të kontribuesit (duke përjashtuar tatimin në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje varion nga 2 në 15% në varësi të kohës që kontribuesi ka investuar në fond.

Të ardhurat nga administrimi i fondeve njihen në baza ditore si një përqindje e përcaktuar e vlerës neto të aktivitetit për secilin nga Fondet

Të ardhurat njihen gjatë kohës kur ofrohet shërbimi. Faza e përfundimit për përcaktimin e shumës së të ardhurave për t'u njohur vlerësohet në baza ditore.

Të ardhurat përfshijnë vlerën e drejtë të shumës së arkëtuar ose të arkëtueshme nga shitja e produkteve dhe shërbimeve gjatë aktivitetit normal të Shoqërisë.

Shpenzimet e shitjes së kontratave të njohura si shpenzime shtesë për të marrë një kontratë të re zhvlerësohen në mënyrë sistematike në përputhje me transferimin e shërbimeve të administrimit të ofruara për individin duke qenë një periudhë mesatare e përlogaritur e kontratës prej 20 vjetësh.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

c) Interesi

Norma efektive e interesit

Të ardhurat dhe shpenzimet e interesit njihen në fitim ose humbje duke përdorur metodën e interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që skanton saktësisht pagesat e vlerësuara monetare të ardhshme dhe arkëtimet gjatë jetës së pritshme të aktivit ose detyrimit financiar deri në:

- vlerën kontabël bruto të aktivit financiar; ose
- koston e amortizuar të detyrimit financiar.

Në përllogaritjen e normës efektive të interesit, për instrumente financiare të ndryshëm me kredit të zhvlerësuar, Shoqëria vlerëson flukset monetare të ardhshme duke konsideruar gjithë kushtet kontraktuale

të instrumentit financiar, me përjashtim të humbjeve të ardhshme që rrjedhin nga rreziku i kredisë. Për aktivet financiare me kredit të zhvlerësuar, Shoqëria llogarit normën e interesit efektiv të rregulluar të kreditit duke përdorur flukset monetare të ardhshme të vlerësuara që përfshijnë edhe humbjet e pritshme të kredisë.

Përllogaritja e normës efektive të interesit përfshin kostot e transaksioneve dhe tarifën e paguara ose të arkëtuara që janë pjesë përbërëse e normës së interesit efektiv. Kostot e transaksionit përfshijnë kosto shtesë të lidhura drejtpërdrejt me blerjen ose emetimin e një aktivi ose detyrimi financiar.

Kosto e amortizuar dhe vlera kontabël bruto

Kostoja e amortizuar e një aktivi ose detyrimi financiar është vlera me të cilën aktivi ose detyrimi financiar matet në njohjen fillestare, minus pagesat e principalit, plus ose minus amortizimin e akumuluar duke përdorur metodën e interesit efektiv për çdo diferencë ndërmjet shumës fillestare të njohur dhe vlerës në maturim dhe për aktivet financiare, rregulluar për çdo zhvlerësim nga humbjet e pritshme të kredisë. Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar është kostoja e amortizuar e aktivit financiar përpara zbritjes së provizionit për humbjet e pritshme të kredisë.

Llogaritja e të ardhurave dhe shpenzimeve nga interesi

Në llogaritjen e të ardhurave dhe shpenzimeve të interesit, norma efektive e interesit zbatohet mbi vlerën kontabël bruto të aktivit (kur aktivi nuk është me kredit të zhvlerësuar) ose mbi koston e amortizuar të detyrimit.

Megjithatë, për aktivet financiare të cilat janë bërë me kredit të zhvlerësuar pas njohjes fillestare, të ardhurat nga interesi llogariten duke zbatuar normën e interesit efektiv në koston e amortizuar të aktivit financiar. Nëse aktivi nuk është më me kredit të zhvlerësuar, atëherë llogaritja e të ardhurave nga interesi kthehet në bazë bruto.

Për aktivet financiare të cilat ishin me kredit të zhvlerësuar në njohjen fillestare, të ardhurat nga interesi llogariten duke zbatuar normën e interesit efektiv të kreditit të rregulluar mbi koston e amortizuar të aktivit. Llogaritja e të ardhurave nga interesi nuk kthehet në baza bruto edhe nëse rreziku i kreditit të aktivit përmirësohet. Për informacion se kur një aktiv konsiderohet me kredit të zhvlerësuar, shih shënimin 7(g)(vii).

Prezantimi

Të ardhurat dhe shpenzimet e interesit të paraqitura në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe ATGJ përfshijnë interesin e aktiveve dhe detyrimeve financiare të matur me kosto historike, të llogaritur në bazë të normës efektive të interesit.

d) Shpenzimet operative

Shpenzimet operative njihen në momentin kur ndodhin.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

e) Përfitimet e punonjësve

(i) Plan me kontribute të përcaktuara

Detyrimet për kontributet ndaj planit të pensioneve me kontribut të përcaktuar njihen në fitim ose humbje pasi ofrohet shërbimi përkatës dhe përfshihet në shpenzimet e personelit.

(ii) Kontributet për sigurime shoqërore dhe shëndetësore

Shoqëria paguan kontribute të detyrueshme për sigurimet shoqërore dhe shëndetësore në një fond që operohet nga shteti shqiptar, që ofron përfitime pensioni, shëndetësore dhe përfitime të tjera sociale për punonjësit. Detyrimet për të tilla kontribute njihen në fitim ose humbje kur ato janë të detyrueshme dhe përfshihen në shpenzimet e personelit. Shteti shqiptar është përgjegjës për përcaktimin e kufirit minimal ligjor për të tilla kontribute.

Lejet vjetore të paguara

Shoqëria njih si një detyrim shumë të pazbritur të kostos së përlogaritur në lidhje me lejet vjetore të cilat priten të paguhet në këmbim të shërbimit të punonjësit për periudhën e plotësuar.

Shpenzimi për tatim fitimin përbëhet nga tatimi aktual dhe tatimi i shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në pasqyrën e të ardhurave përveç pjesës që lidhet me zëra të njohur direkt në kapital ose në të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse. Interesat dhe gjordat në lidhje me tatimet mbi të ardhurat, duke përfshirë trajtimet e pasigurta tatimore, trajtohen sipas SNK 37 Provizionet, Detyrimet dhe Aktivet e kushtëzuara

(i) Tatimi aktual

Tatimi aktual përbëhet nga tatimi i pritshëm i pagueshëm ose i arkëtueshëm mbi fitimin ose humbjen e vitit, dhe çdo sistemim i tatimit të pagueshëm ose të arkëtueshëm për vitet e mëparshme. Shuma e tatimit aktual të pagueshëm ose të arkëtueshëm është vlerësimi më i mirë i shumës së tatimit të pritshëm për tu paguar ose arkëtuar që reflekton pasiguritë që lidhen me tatim fitimin. Ky tatim llogaritet duke përdorur normat e tatimit në fuqi ose të cilat kanë hyrë në fuqi thelbësisht në datën e raportimit. Aktivet aktuale tatimore dhe detyrimet mund të kompensohen vetëm nëse kriteret e caktuara përmbushen.

(ii) Tatimi i shtyrë

Tatimi i shtyrë njihet në përputhje me diferencat e përkohshme ndërmjet vlerës kontabël neto të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerës së përdorur për qëllime tatimore. Tatimi i shtyrë njihet për humbjet e papërdorura tatimore dhe diferencat e përkohshme të zbritshme për aq sa është e mundur që fitimi i tatueshëm i ardhshëm do të jetë i disponueshëm kundrejt të cilit të mund të përdoren. Fitimet e ardhshme të tatueshme përcaktohen bazuar në anulimin e diferencave përkatëse të përkohshme të tatimit.

Nëse shuma e diferencave të përkohshme është e pamjaftueshme për të njohur një aktiv tatim të shtyrë të plotë, atëherë fitime të ardhshme të tatueshme, të rregulluar me anulimet e diferencave ekzistuese të përkohshme, konsiderohen, bazuar në planin e biznesit. Aktivet tatimore të shtyra rishikohen në çdo datë raportimi dhe reduktohen në masën që nuk është më e mundur që përfitimi tatimor i lidhur me to të realizohet; të tilla reduktime anulohen kur probabiliteti i fitimeve të ardhshme të tatueshme përmirësohet.

Aktivitet tatimore të shtyra të panjohura rishikohen në çdo datë raportimi dhe njihen në masën që është e mundur që fitime të ardhshme të tatueshme mund të ekzistojnë ndaj të cilave mund të përdoret. Tatimi i shtyrë matet me normat tatimore të cilat priten të zbatohen ndaj diferencave të përkohshme kur ato anulohen, duke përdorur normën tatimore në fuqi ose të hyrë në fuqi në datën e raportimit. Matja e tatimit të shtyrë pasqyron pasojat tatimore që do të rezultojnë nga mënyra që Shoqëria pret, në datën e raportimit, të rikuperojë ose shlyejë vlerën e mbetur të aktiveve dhe detyrimeve.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Aktivitet dhe detyrimet tatimore të shtyra kompensohen vetëm në rast se kritere të caktuara përmbushen.

f) Instrumentet financiare

(i) Njohja dhe matja fillestare

Shoqëria njeh llogaritë e arkëtueshme dhe depozitat fillimisht në datën kur ato krijohen. Të gjitha aktivitet dhe detyrimet e tjera financiare (përfshirë blerjet dhe shitjet e zakonshme të aktiveve financiare) njihen fillimisht në datën në të cilën Shoqëria bëhet pjesë e marrëveshjes kontraktuale të instrumentit. Një aktiv financiar (përveç nëse është një kërkesë për arkëtim që nuk përmban një element të rëndësishëm financimi) ose detyrim financiar, në njohjen fillestare do të matet me vlerën e drejtë të tij plus, në rastin e elementëve të përcaktuar jo me vlerën e drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes, koston e transaksionit që i ngarkohet drejtpërdrejt blerjes ose emetimit.

(ii) Klasifikimi dhe matja e mëposhtme

Aktivitet Financiare

Në njohjen fillestare, aktivi financiar klasifikohet si i matur me kosto të amortizuar. Aktivitet financiare nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare, përveç nëse Shoqëria ndryshon modelin e saj të biznesit për menaxhimin e aktiveve financiare, në këtë rast të gjitha aktivitet financiare të ndikuara riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit. Aktivi financiar matet me koston e amortizuar nëse plotëson të dyja kushtet e mëposhtme dhe nuk është i përcaktuar me VDPFH:

- aktivi mbahet sipas një modeli biznesi, objektivi i të cilit është mbledhja e flukseve monetare kontraktuale; dhe,
- kushtet kontraktuale të aktivitet financiar gjenerojnë në datat e caktuara flukse monetare, të cilat përbejnë vetëm pagesa të principalit dhe interesit mbi principalin e papaguar.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Shoqëria vlerëson objektivat e modeleve të biznesit sipas të cilave menaxhohet një aktiv në nivel portofoli sepse kjo reflekton mënyrën më të mirë sesi menaxhohet biznesi dhe si informacioni i paraqitet drejtimit. Informacioni i vlerësuar përfshin:

- 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;
- si vlerësohet performanca e portofolit dhe si i raportohet kjo performancë drejtimit të Bankës;
- rreziqet që ndikojnë në performancën e modeleve të biznesit (dhe të aktiveve financiare të mbajtura brenda këtij modeli biznesi) dhe si menaxhohen këto rreziqe;
- si kompensohen menaxherët e portofoleve - p.sh. nëse kompensimi bazohet në vlerën e drejtë të aktiveve të menaxhuara ose në flukset e mjeteve monetare kontraktuale të mbledhura; dhe
- frekuencën, volumin dhe kohën e shitjeve për periudhat e kaluara, arsyet e të tilla shitjeve dhe pritshmëritë për aktivitetin e ardhshëm të shitjeve. Megjithatë, informacioni mbi shitjet nuk merret parasysh i izoluar, por si pjesë e vlerësimit të përgjithshëm se si arrihen nga Shoqëria objektivat e përcaktuara për menaxhimin e aktiveve financiare dhe si realizohen flukset e mjeteve monetare të ardhshme.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

f) Instrumentet financiare (vazhdim)

Transferimi i aktiveve financiare me palë të treta me anë të transaksioneve që nuk i plotësojnë kushtet për çregjistrim, nuk konsiderohen shitje për këtë qëllim, në përputhje me njohjen në vazhdimësi të aktiveve të Shoqërisë.

Vlerësimi nëse flukset e mjeteve monetare kontraktuale janë vetëm pagesa e principalit dhe interesit ("VPPI")

Për qëllim të këtij vlerësimi, 'principal' është vlera e drejtë e aktivitetit financiar në njohjen fillestare. 'Interesi' është shpërblimi për vlerën në kohë të parasë dhe për rrezikun e kredisë të lidhur me shumën e principalit të pashlyer gjatë një periudhe kohore të caktuar, për rreziqet dhe kostot e tjera bazë të kreditimit (p.sh, rreziku i likuiditetit dhe kostot administrative), duke përfshirë gjithashtu marzhin e fitimit.

Për të vlerësuar nëse flukset monetare kontraktuale janë pagesa vetëm të principalit dhe interesit, Shoqëria merr parasysh kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo përfshin vlerësimin nëse një aktiv financiar përmban një element kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose shumën e flukseve monetare kontraktuale në mënyrë të tillë që nuk plotëson kushtin. Gjatë vlerësimit, Shoqëria konsideron:

- ngjarje të kushtëzuara që mund të ndryshojnë kohën dhe shumën e flukseve monetare;
- kushte që mund të ndryshojnë normën kontraktuale të interesit, përfshirë normat e ndryshueshme;
- parapagimet dhe kushtet e shtyrjes; dhe
- kushtet që kufizojnë pretendimet e Shoqërisë për flukset monetare nga aktive të caktuara (tipare të pakthyeshme).

Një tipar parapagimi është në përputhje me kushtin e pagesës vetëm për principalin dhe interesin nëse shumata e parapaguar në thelb paraqet shumata e papaguara të principalit dhe të interesit mbi shumën e principalit të papaguar, të cilat mund të përfshijnë kompensim të arsyeshëm shtesë për ndërprerjen e hershme të kontratës. Gjithashtu, për një aktiv financiar të blerë me zbritje apo me prim mbi shumën kontraktuale, një tipar që lejon ose kërkon parapagim për një shumë që në thelb paraqet shumën kontraktuale plus interesa kontraktuale të përlogaritur (por të papaguar), interes kontraktual (që mund të përfshijë dhe shpërblim për përfundim të parakohshëm) trajtohet si të jetë në përputhje me këtë kriter nëse vlera e drejtë e tiparit të parapagimit është e parëndësishme në njohjen fillestare.

Aktivitetet financiare - Matja e mëpasshme dhe fitimet e humbjet

Aktivitetet financiare të njohura me koston e amortizuar rrjedhimisht maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Kostoja e amortizuar reduktohet nga humbjet nga zhvlerësimi. Të ardhurat nga interesi, fitimi dhe humbja nga kursi i këmbimit dhe zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje. Çdo fitim ose humbje në momentin e çregjistrimit, njihet në fitim ose humbje.

Nëse flukset monetare të aktivitetit të modifikuar, të matur me kosto të amortizuar nuk janë thelbësisht të ndryshme, atëherë modifikimi nuk rezulton në çregjistrimin e aktivitetit financiar. Në këtë rast, Shoqëria rilloarit vlerën kontabël bruto të aktivitetit financiar dhe një shumën që vjen nga rregullimi i vlerës kontabël bruto si fitim ose humbje nga modifikimi në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Nëse një modifikim i tillë kryhet për shkak të vështirësive financiare të huamarrësit (shih (vii)), atëherë fitimi ose humbja paraqiten së bashku me humbjet nga zhvlerësimi. Në raste të tjera, ajo paraqitet si e ardhur nga interesi.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Detyrimet financiare

Shoqëria çregjistron një detyrim financiar, kur kushtet e tij janë modifikuar dhe flukset monetare të tyre janë thelbësisht të ndryshme. Në këtë rast njihet një detyrim i ri financiar me vlerë të drejtë bazuar në kushtet e modifikuara. Diferenca midis vlerës kontabël të aktivitetit që çregjistrohet dhe detyrimit të ri financiar me terma të modifikuara njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Nëse modifikimi i një detyrimi financiar nuk njihet si çregjistrim, atëherë kostoja e amortizuar e detyrimit rillogaritet duke skontuar flukset monetare të modifikuara me normën fillestare të interesit efektiv dhe fitimi ose humbja që rezulton njihet në fitim ose humbje.

(vi) 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 Shoqëria ka qasje në atë datë. Vlera e drejtë e një pasivi pasqyron rrezikun e tij të mosekzekutimit.

Kur është e mundur, Shoqëria mat vlerën e drejtë të një instrumenti 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 Shoqëria 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.

Evidenca më e mirë e vlerës së drejtë të një instrumenti financiar në njohjen fillestare normalisht është çmimi i transaksionit – pra vlera e drejtë e shumës së paguar ose të arkëtuar. Nëse Shoqëria përcakton se vlera e drejtë në njohjen fillestare ndryshon nga çmimi i transaksionit dhe vlera e drejtë nuk evidentohet as nëpërmjet një çmimi të kuotuar në një treg aktiv duke iu referuar një aktivi ose detyrimi identik, dhe as nuk bazohet në një teknikë vlerësimi që përdor vetëm të dhëna nga tregje të vrojtueshme, atëherë instrumenti financiar matet fillimisht me vlerën e drejtë, rregulluar për të shtyrë në kohë ndryshimin midis vlerës së drejtë të njohjes fillestare dhe çmimit të transaksionit. Në periudhat në vijim, kjo diferencë njihet si fitim ose humbje në baza të përshtatshme përgjatë jetës së instrumentit, por jo më vonë se momenti kur vlerësimi është i mbështetur plotësisht nga të dhëna të vrojtueshme në treg ose kur transaksioni mbyllet.

Shoqëria njeh transferimin ndërmjet niveleve të hierarkisë së vlerës së drejtë në fund të periudhës raportuese në të cilën ka ndodhur ndryshimi.

(vii) Zhvlerësimi

Shoqëria njeh një zbritje për HPK për aktivet financiare të njohura me koston e amortizuar dhe e mat zbritjen në një shumë të barabartë me totalin e HPK përgjatë jetës së aktivitetit, përveç letrave me vlerë për për të cilat llogariten me HPK 12-mujore.

Shoqëria e konsideron një aktiv financiar në rrezik mosshlyerje kur:

- kundërpartia ka pak gjasa të paguajë detyrimet e plota ndaj Shoqërisë pa masa shtrënguese nga ana e Shoqërisë siç është realizimi i garancisë (nëse ka një të tillë) ose;
- pagesat për aktivin financiar janë vonuar më tepër se 90 ditë.

HPK-të 12-mujore janë ato pjesë të HPK-ve që rezultojnë nga ngjarjet e dështimit, që janë të mundshme të ndodhin brenda 12 muajve nga data e raportimit. Instrumentet financiare për të cilat njihet HPK 12-mujore referohen si ‘Instrumente financiare në Fazën 1’. HPK përgjatë gjithë jetës së aktivitetit janë HPK që rezultojnë nga ngjarjet që mund të ndodhin gjatë jetës së pritshme të një instrumenti financiar.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Matja e HPK

HPK maten si mesatare e ponderuar sipas probabilitetit të ndodhjes së humbjeve të kredisë. Humbjet kreditore janë vlera aktuale e diferencave në flukset monetare (diferenca mes flukseve të mjeteve monetare që duhet t'i paguhen Shoqërisë në përputhje me kontratën dhe flukseve të mjeteve monetare që Shoqëria pret të marrë).

HPK skontohen duke përdorur normën efektive të aktivitetit financiar.

Shih shënimin 8.3.

Aktivitetet financiare të zhvlerësuar

Në çdo datë raportimi, Shoqëria vlerëson nëse aktivitetet financiare të matura me koston e amortizuar janë aktive financiare me kredit të zhvlerësuar. Një aktiv financiar konsiderohet me kredit të zhvlerësuar kur ka ndodhur një ose më shumë ngjarje që kanë një ndikim të dëmshëm në flukset monetare të ardhshme të vlerësuar të aktivitetit financiar. Dëshmia se një aktiv financiar shfaq kredit të zhvlerësuar përfshin të dhënat e mëposhtme të vrojuara:

- vështirësi të konsiderueshme financiare të debitorit;
- shkelje të kontratës si dështimi ose pagese me më shumë se 90 ditë me vonesë;
- mundësinë që debitori të hyjë në falimentim ose ndonjë riorganizim tjetër financiar; dhe
- zhdukjen e një tregu aktiv për një letër me vlerë për shkak të vështirësive financiare.

Në kryerjen e vlerësimit nëse një investim në letra me vlerë është me kredit të zhvlerësuar, Shoqëria konsideron faktorët e mëposhtëm:

- vlerësimin e tregut për cilësinë e kreditit, siç pasqyrohet në normat e kthimit të obligacioneve;
- aftësinë e vendit për të hyrë në tregjet e kapitalit për emetimin e borxhit të ri;
- mundësinë e ristrukturimit të borxhit, duke rezultuar në humbje për mbajtësit, nëpërmjet faljes vullnetare ose të detyrueshme të borxhit; dhe
- mekanizmat ndërkombëtarë të mbështetjes që ekzistojnë për të siguruar mbështetjen e nevojshme si 'huadhënësi i fundit në radhë' për atë vend, si dhe qëllimin e reflektuar në deklaratat publike, të qeverive dhe agjencive të këtyre vendeve për përdorimin e mekanizmave të tillë. Kjo përfshin një vlerësim të thellësisë së këtyre mekanizmave dhe pavarësisht nga qëllimi politik nëse ka kapacitet për të përmbushur kriteret e kërkuara

Paraqitja e provizionit për HPK në pasqyrën e pozicionit financiar

Humbjet për aktivitetet financiare të matura me koston e amortizuar zbriten nga vlera kontabël bruto e aktiveve.

Fshirja

Vlera kontabël bruto e një aktiviteti financiar fshihet kur Shoqëria nuk ka pritshmëri për rikuperimin e plotë ose të pjesshëm të aktivitetit financiar. Shoqëria bën një vlerësim individual në lidhje me kohën dhe shumën e fshirjes duke patur parasysh mundësinë e arsyeshme të rikuperimit. Shlyerjet e shumave të fshira më parë janë përfshirë në 'humbjet nga zhvlerësimi i instrumenteve financiare' në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe ATGJ. Aktivitetet financiare që janë fshirë mund të jenë akoma subjekt i veprimeve përmbartimore për të qenë në përputhje me procedurat e Shoqërisë për rikuperimin e shumave të pashlyera.

g) Investime të mbajtura me koston e amortizuar

Investimet përfshijnë letra me vlerë të matura me koston e amortizuar.

h) Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë aktive financiare mjaft likuide me maturitet tre muaj ose më pak nga data e blerjes, të cilat janë subjekt i një risku jo të rëndësishëm të ndryshimeve në vlerën e drejtë, dhe përdoren nga Shoqëria për menaxhimin e angazhimeve afatshkurtra.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

i) Aktive afatgjata materiale

Njohja dhe matje

Aktivitet afatgjata materiale maten me kosto minus zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga zhvlerësimi, nëse ka.

Kostot vijuese

Kostoja e zëvendësimit të një pjese të një elementi të aktiveve afatgjata materiale njihet në vlerën mbartur të elementit nëse është e mundshme që përfitime ekonomike në të ardhmen që i atribuohen atij elementi do të rrjedhin në Shoqëri, dhe kostoja e tij mund të matet me besueshmëri. Kostot e shërbimeve ditore të aktiveve afatgjata materiale njihen në pasqyrën e fitim humbjes dhe të ardhurave të tjera përmbledhëse në momentin kur ndodhin.

Zhvlerësimi

Zhvlerësimi njihet në fitim ose humbje në bazë të linjës së drejtë gjatë jetëgjatësisë së vlerësuar të secilës pjesë të një zëri të aktiveve dhe pajisjeve. Aktivitet e huazuara me qira financiare zhvlerësohen gjatë afatit më të shkurtër të qirasë dhe jetës së tyre të dobishme. Jeta e dobishme e vlerësuar për periudhat aktuale dhe krahasuese janë si më poshtë:

Instalime kompjuterike	4 vjet
Mjete transporti	10 vjet
Pajisje zyre	10 vjet

Metodat e amortizimit, jetët e dobishme dhe vlerat e mbetura rivlerësohen në datën e raportimit.

j) Qiraja

Shoqëria si qiramarrës

Shoqëria nënshkruan marrëveshje qiraje, kryesisht për ambientet ku zhvillohet aktiviteti, pajisjet dhe mobiljet e lidhura me to, pajisjeve IT dhe automjeteve motorike (megjithëse aktualisht Shoqëria nuk përdor automjete me qira). Kontratat e qirasë negociohen zakonisht për një kohëzgjatje ndërmjet 1 dhe 5 vjetëve dhe disa prej tyre kanë opsionin e zgjatjes së kohëzgjatjes së kontratës. Shoqëria nuk hyn në marrëveshje të shitjes dhe kthimit të objekteve të marra me qira. Të gjitha qiratë janë negociuar mbi baza individuale dhe përmbajnë një larmi të gjerë të termave dhe kushteve të tilla si; termat e pagesës, mbylljes së kontratës dhe klauzolat e përshkallëzimit.

Shoqëria vlerëson nëse ekziston një kontratë qiraje apo nëse një kontratë aktive përmban një qira në përbërjen e saj. Një qira përcjell të drejtën për të përdorur një aktiv dhe për të marrë të gjitha përfitimet ekonomike të këtij aktiviteti për një periudhë të caktuar kohore, në këmbim të vlerësimit.

Disa kontrata qiraje mund të përmbajnë komponentë qiraje ashtu dhe jo qiraje. Këto komponentë jo të lidhura me qiranë, zakonisht lidhen me shërbimet e manaxhimit të pajisjeve të zyrës si edhe kontratat e servisit dhe riparimit të automjeteve motorike. Shoqëria ka zgjedhur të mos i ndajë komponentët e një kontratë qiraje por këto kontrata llogariten si një komponent i vetëm i qiramarrjes. Për qiratë e tjera të saj, përbërësit e qirasë ndahen në komponentët e qirasë dhe jo të qirasë bazuar në çmimet e tyre relative të pavarura.

Matja dhe njohja e qirave nga qiramarrësi

Në datën e fillimit të qirasë, Shoqëria njeh një të drejtë përdorimi të aktivitetit dhe një detyrim qiraje në pasqyrën e pozicionit financiar. E drejta e përdorimit të aktivitetit matet me kosto, i cili përbëhet nga: matja fillestare e detyrimit të qirasë, çdo kosto fillestare direkte e kryer nga Shoqëria, një vlerësim i çdo kostoje për të çmontuar dhe hequr aktivin në fund të kohëzgjatjes së qirasë dhe çdo pagesë qiraje e bërë para datës së fillimit të qirasë (neto nga çdo pagesë/zbritje e marrë). Shoqëria zhvlerëson të drejtën e përdorimit të aktivitetit mbi një bazë lineare nga data e fillimit të qirasë deri në fund të jetës së dobishme të aktivitetit. Shoqëria gjithashtu vlerëson të drejtën e përdorimit të aktivitetit për qëllime të zhvlerësimit, kur tregues të tillë ekzistojnë.

7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Matja dhe njohja e qirave nga qiramarrësi (vazhdim)

Në datën e fillimit, Shoqëria mat detyrimin e qirasë me vlerën aktuale të pagesave të qirasë të papaguara në atë datë, të zbritura duke përdorur normën e borxhit të Shoqërisë ose normën mesatare të tregut të qiradhënies. Norma e borxhit është norma e vlerësuar që Shoqëria do të duhej të paguante për të marrë hua të njëjtën shumë për një njëjtin afat, për të përfutur një aktiv me një vlerë ekuivalente me atë të marrë me qira. Pagesat e qirasë të përfshira në matjen e detyrimit të qirasë përbëhen nga pagesa fikse, pagesa të ndryshueshme bazuar në një indeks ose normë, shumat që priten të paguhen nën një garanci të vlerës së mbetur dhe pagesa që dalin nga opsionet të arsyeshme dhe të sigurta për t'u ushtruar. Pas matjes fillestare, detyrimi do të zvogëlohet nga pagesat e qirasë që janë alokuar ndërmjet ripagimeve të principalit dhe shpenzimeve financiare. Shpenzimet financiare përfaqësojnë shumat që prodhojnë një normë konstante periodike interesi në pjesën e mbetur të detyrimit të qirasë.

Detyrimi i qirasë rivlerësohet kur ka një ndryshim në pagesat e qirasë. Këto ndryshime vijnë nga një ndryshim në afatin e qirasë ose një ndryshim në vlerësimin e një opsioni për të blerë një aktiv me qira. Pagesat e rishikuara të qirasë zbriten duke përdorur normën e borxhit të Shoqërisë në datën e rivlerësimit, kur norma e nënkuptuar në qira nuk është e mundur të përcaktohet. Shuma e rimatjes së detyrimit të qirasë pasqyrohet si rregullim i vlerës kontabël të së drejtës së përdorimit të aktivit. Përfundim është kur vlera kontabël neto e së drejtës së përdorimit është reduktuar në zero dhe çdo tepricë njihet në fitim ose humbje.

Pagesat nën qira mund të ndryshojnë gjithashtu kur ka ose një ndryshim në shumat që priten të paguhet nën garancitë e vlerës së mbetur ose kur pagesat e ardhshme ndryshojnë përmes një indeksi ose normë të përdorur për të përcaktuar ato pagesa, përfshirë ndryshimet në normat e qirasë në treg pas një rishikimi të tregut të qirasë. Detyrimi i qirasë rimatet vetëm kur rregullimi i pagesave të qirasë ka efekt dhe pagesat e rishikuara kontraktuale për pjesën e mbetur të afatit të qirasë zbriten, duke përdorur një normë skontimi të pandryshuar. Përfundim është rastet kur ndryshimi në pagesat e qirasë rezulton nga ndryshimi i normave të interesit të ndryshueshme, rast në të cilin norma e skontimit ndryshohet për të pasqyruar dhe ndryshimin në normat e interesit.

Në disa raste, Shoqëria është në gjendje të rrisë kapacitetin e zyrës, duke marrë në dispozicion hapësira shtesë të lira dhe duke rënë dakord me qiradhënësin për të paguar një shumë që është në përpjesëtim me çmimet e secilës për të pasqyruar kushtet përkatëse të kontratës. Në këto situata, marrëveshja kontraktuale trajtohet si një qira e re dhe llogariten në përputhje me rrethanat.

Në raste të tjera, Shoqëria është në gjendje të negociojë një ndryshim të një kontrate qiraje, si uljen e shumës së hapësirës për zyra, zvogëlimin e afatit e qirasë ose zvogëlimin e shumës totale të pagueshme për qiranë. Këto komponentë nuk ishin pjesë e kushteve origjinale të qirasë. Në këto situata, Shoqëria nuk i konsideron këto komponentë si ndryshime, por i trajton si një kontratë e re qiraje.

Në vend të kësaj, pagesat e rishikuara kontraktuale skontohen duke përdorur një normë të rishikuar të skontimit në datën kur qiraja modifikohet në mënyrë efektive. Për arsyet e shpjguara më sipër, norma e skontimit është norma e borxhit të Shoqërisë e përcaktuar në datën e modifikimit, pasi norma e nënkuptuar në qira nuk është e lehtë për t'u përcaktuar. Ri-matja e detyrimit të qirasë sjell një zvogëlim të vlerës kontabël të aktivit me të drejtë përdorimi, për të pasqyruar përfundimin e plotë ose të pjesshëm të qirasë për ato modifikime të saj që zvogëlojnë fushëveprimin e qirasë. Çdo fitim ose humbje në lidhje me përfundimin e pjesshëm ose të plotë të qirasë njihet në fitim ose humbje. E drejta e përdorimit të aktivit rivlerësohet për të pasqyruar të gjitha modifikimet e tjera të qirasë.

Në vend që të njohin një aktiv me të drejtë përdorimit dhe një detyrim qiraje, pagesat në lidhje me qiratë njihen si një shpenzim periudhe në pasqyrën e fitimit ose humbjes.

Shoqëria si qiradhënësi

Si qiradhënësi, Shoqëria klasifikon qiratë e tij si qira operative ose financiare. Një qira klasifikohet si një qira financiare nëse i transferon të gjitha rreziqet dhe përfitimet tek qiramarrësi.

8. Administrimi i rrezikut financiar

Shoqëria ka ekspozim ndaj risqeve të mëposhtme nga përdorimi i instrumenteve financiare :

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

Ky shënim përmban informacion në lidhje me ekspozimin e Shoqërisë ndaj rreziqeve të renditura më sipër, dhe politikat dhe procedurat për menaxhimin e këtyre rreziqeve dhe menazhimit të kapitalit të Shoqërisë.

Kuadri i administrimit të rrezikut

Roli i administrimit të rrezikut në strukturën e Shoqërisë nënkupton përgjegjësinë në lidhje me administrimin e rreziqeve që raportojnë drejtpërdrejt në Bordin Mbikëqyrës Administrimi i rrezikut financiar në Shoqëri fillon nga identifikimi i rreziqeve, vendosja e burimeve të përshtatshme për administrimin e rrezikut, përcaktimi i limiteve mbi ekspozimet, kufizimet e monitorimit dhe rregullimi i ekspozimeve ndaj intervaleve të kërkuara.

Kompetencat e Këshillit Administrativ përfshijnë kontrollin dhe mbikëqyrjen mbi implementimin e politikave tregtare, zhvillimin e biznesit të Shoqërisë Administrative ; aprovimin e politikave financiare dhe investuese; caktimin dhe shkarkimin e administratorëve ose anëtarëve të Komitetit të Investimit.

Këshilli Administrativ caktoi anëtarët e Komitetit Investues si më poshtë:

- Z. Elvis Ponari, Administrator i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese
- Z. Klement Mersini, Drejtor i Departamentit të Financës në Shoqërinë e Sigurimeve “SIGAL Uniqa Group Austria”.
- Z. Blodin Çuçi, Administrator i Caesar Investment Advisory Services
- Z. Naim Hasa, Kryetar i Shoqatës së Siguruesve të Jetës, Pensioneve dhe Fondeve të Investimit

Komiteti i Investimit organizon jo më pak se katër mbledhje në vit, në mënyrë që të zhvillojë politika investimi, të kryejë alokimin dhe modifikimin e aktiveve dhe t'ia paraqesë ato Shoqërisë Administruese. Këto politika mbështeten mbi analiza sasiore dhe cilësore të tregjeve të kapitalit, tregjeve të riskut dhe analiza të tjera teknike në përputhje me kufizimet dhe kufijtë maksimum të investimit të përcaktuar nga ligji dhe rregulloret e përmendura më lart.

8.1 Rreziku i tregut

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rreziqeve të tregut. Rreziqet e tregut lindin nga pozicionet e hapura në (a) monedhat e huaja, (b) aktivet dhe pasivet që sjellin interesa dhe (c) instrumentet e kapitalit neto, të cilat janë të ekspozuara ndaj lëvizjeve të përgjithshme dhe specifike të tregut. Drejtimi përcakton kufijtë mbi vlerën e rrezikut që mund të pranohet, i cili monitorohet në baza ditore. Megjithatë, përdorimi i kësaj qasjeje nuk parandalon humbjet jashtë këtyre kufijve në rast të lëvizjeve më të rëndësishme të tregut.

Ndjeshmëria ndaj rreziqeve të tregut paraqitet më poshtë dhe ato bazohen në një ndryshim në një faktor, duke mbajtur të gjithë faktorët e tjerë konstant. Në praktikë kjo nuk ka gjasa të ndodhë dhe ndryshimet në disa nga faktorët mund të lidhen - për shembull, ndryshimet në normën e interesit dhe ndryshimet në normat e monedhës së huaj.

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)****8.1 Rreziku i tregut (vazhdim)****a) Rreziku i monedhës**

Shoqëria kryen transaksione në valutë vendore dhe të huaja; prandaj paraqiten ekspozime ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit. Risku i kursit të këmbimit paraqitet si vlera e transaksioneve të ardhshme dhe aktivet monetare të njohura dhe detyrimet monetare të shprehura në valuta të tjera luhaten për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit valutor. Rreziku i monedhës në portofolin e investimeve menaxhohet duke përdorur parimet e përputhjes së aktiveve / detyrimeve. Norma e aplikueshme zyrtare e Bankës (Lek në njësinë e monedhës së huaj) për monedhat kryesore ishte si më poshtë:

në Lek	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Euro	120.76	123.70

Ekspozimet në valutë të huaj përmbajnë rrezikun e lëvizjeve të pafavorshme në kurset e këmbimit valutor. Nuk ka aktive financiare ose detyrime financiare në monedha të huaja më 31 dhjetor 2021 dhe 2020.

31 dhjetor 2021

Aktivitet	LEK	EUR	Total
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	214,702	-	214,702
Depozita me afat	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,664,343	-	65,664,343
Aktive të tjera financiare	3,918,040	-	3,918,040
Totali i aktiveve financiare	69,797,085	-	69,797,085
Detyrime			
Detyrime të tjera	4,744,505	-	4,744,505
Totali i detyrimeve financiare	4,744,505	-	4,744,505
Ekspozimi neto	65,052,580	-	65,052,580

31 dhjetor 2020

Aktivitet	LEK	EUR	Total
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	1,366,409	-	1,366,409
Depozita me afat	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,316,241	-	65,316,241
Aktive të tjera financiare	3,345,928	-	3,345,928
Totali i aktiveve financiare	70,177,413	-	70,177,413
Detyrime			
Detyrime të tjera	2,388,368	-	2,388,368
Totali i detyrimeve financiare	2,388,368	-	2,388,368
Ekspozimi neto	68,343,993	-	68,343,993

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

8.1 Rreziku i tregut (vazhdim)

b) Rreziku i normës së interesit

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrezikut që vlera e drejtë ose flukset monetare të ardhshme të instrumenteve të saj financiarë të luhaten si rezultat i ndryshimeve në normat e interesit të tregut. Rreziku i normës së interesit përbëhet nga efektet e rrezikut të luhatjeve në nivelet mbizotëruese të normave të interesit të tregut në pozicionin e tij financiar dhe flukset e mjeteve monetare.

Periodha për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar tregon pra në çfarë mase është i ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit.

Një përmbledhje e pozicionit të hendekut të normës së interesit të Shoqërisë, i analizuar me datën e rivlerësimit kontraktual ose me datën e maturimit, është si më poshtë:

31 dhjetor 2021	Vlera kontabël	Më pak se një muaj	1 deri në 3 muaj	3 muaj deri në një vit	Më shumë se 1 vit
Aktivët financiarë					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	214,702	214,702	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,664,343	-	-	5,114,539	60,549,804
Aktive të tjera financiare	3,782,104	3,782,104	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	69,661,149	3,996,806	-	5,114,539	60,549,804
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	4,744,505	4,744,505	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	4,744,505	4,744,505	-	-	-
Hendeku i normës së interesit	64,916,644	4,744,505	-	5,114,539	60,549,804

31 dhjetor 2020	Vlera kontabël	Më pak se një muaj	1 deri në 3 muaj	3 muaj deri në një vit	Më shumë se 1 vit
Aktivët financiarë					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	1,366,409	1,366,409	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,465,076	-	-	4,872,165	60,592,911
Aktive të tjera financiare	3,345,928	3,345,928	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	70,177,413	4,712,337	-	4,872,165	60,592,911
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	2,388,368	2,388,368	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	2,388,368	2,388,368	-	-	-
Hendeku i normës së interesit	67,789,045	2,323,969	-	4,872,165	60,592,911

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**8.2 Rreziku i likuiditetit**

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Shoqëria do të hasë vështirësi në përmbushjen e detyrimeve që lidhen me detyrimet e saj financiare që shlyhen duke dhënë hua ose ndonjë aktiv financiar tjetër. Politika e Shoqërisë është të investojë në letra me vlerë që do të mbahen deri në maturim.

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2021 dhe 2020 është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

31 dhjetor 2021	Vlera kontabël	Flukset kontraktuale	Më pak			
			se një muaj	1 3 muaj	3 muaj në një vit	1 deri në 5 vjet
Aktivt financiarë						
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	214,702		214,702	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,664,343		-	-	5,114,539	60,549,804
Aktive të tjera financiare	3,782,104		3,782,104	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	69,661,149		3,996,306	-	5,114,539	60,549,804
Detyrimet financiare						
Detyrime të tjera	4,744,505		4,744,505	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	4,744,505		4,744,505	-	-	-
Hendeku neto i maturimit	64,916,644		(748,199)	-	5,114,539	60,549,804
Efekti i akumuluar			(748,199)	(748,199)	4,366,340	64,916,144

31 dhjetor 2020	Vlera kontabël	Flukset kontraktuale	Më pak			
			se një muaj	1 -3 muaj	3 muaj në një vit	1 deri në 5 vjet
Aktivt financiarë						
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	1,366,409		1,366,409	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,465,076		-	-	4,872,165	60,592,911
Aktive të tjera financiare	3,345,928		3,345,928	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	70,177,413		4,712,337	-	4,872,165	60,592,911
Detyrimet financiare						
Detyrime të tjera	2,388,368		2,388,368	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	2,388,368		2,388,368	-	-	-
Hendeku neto i maturimit	67,789,045		2,323,969	-	4,872,165	60,592,911
Efekti i akumuluar			2,323,969		7,196,165	67,789,045

8.3 Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Shoqërisë nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale. Për qëllime të raportimit për menaxhimin e rrezikut, Shoqëria konsideron këto elemente të ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë (të tilla si rreziku individual dhe rreziku i sektorit). Bordi i Administrimit të Shoqërisë ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë për Drejtimin, i cili është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë të Shoqërisë. Investimet e Shoqërisë janë në bonot e thesarit dhe obligacionet e Qeverisë Shqiptare dhe për këtë arsye Shoqëria është e ekspozuar vetëm ndaj rrezikut të kredisë së Qeverisë Shqiptare.

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

*Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**8.3 Rreziku i kredisë (vazhdim)**

Vlera kontabël e aktiveve financiare përfaqëson ekspozimin maksimal të kredisë. Ekspozimi maksimal i Shoqërisë ndaj rrezikut të kredisë është si më poshtë.

Kategoria	Shënime	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	10	214,702	1,366,409
Investime në letra me vlerë	11	65,664,343	65,465,076
Aktive të tjera financiare	14	3,782,104	3,345,928
Vlera kontabël		69,661,149	70,177,413

Cilësia e kredisë së aktiveve financiare është si vijon:

	2021				2021	
	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3	POCI	Totali	Totali
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	214,702	-	-	-	214,702	1,366,409
Depozita me afat	-	-	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë të Qeverisë Shqiptare B+	65,664,343	-	-	-	65,664,343	65,465,076
Aktive të tjera financiare	3,782,104	-	-	-	3,782,104	3,345,928
Vlera Kontabël	69,661,149	-	-	-	69,661,149	70,177,413

Investimet e letrave me vlerë

Rreziku i kredisë së portofolit të letrave me vlerë të investimit vlerësohet në bazë të të dhënave historike dhe vlerësimit të aftësisë së qeverisë shqiptare për të përmbushur detyrimet e saj kontraktuale të flukseve të mjeteve monetare në monedhën vendase në periudhën më të afërt.

Qeveria shqiptare është vlerësuar si B +, e qëndrueshme, bazuar në vlerësimin e kredive të Standard & Poor's dhe B1, të qëndrueshëm, bazuar në vlerësimin e kredive të Moody's.

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to mbahen në bankat tregtare në Shqipëri. Shoqëria aplikon një bazë humbjeje 12-mujore dhe reflekton maturitetet afatshkurtra të ekspozimeve në vlerësimin e zhvlerësimit të mjeteve monetare dhe ekuivalentëve të saj.

8.4 Rreziku Operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes së drejtpërdrejtë ose të tërthortë që del nga një shumëllojshmëri e shkaqeve të lidhura me proceset, personelin, teknologjinë dhe infrastrukturën e Shoqërisë, si dhe nga faktorë të jashtëm përveç rreziqeve të kreditit, tregut dhe likuiditetit të tilla si ato që lindin nga kërkesat ligjore dhe rregullative dhe standardet përgjithësisht të pranuar të sjelljes së korporatave përjashtuar reputacionin dhe rrezikun strategjik. Qëllimi i Shoqërisë është të menaxhojë rrezikun operacional në mënyrë që të balancojë shmangien e humbjeve financiare nëpërmjet procedurave të kontrollit që kufizojnë iniciativën dhe kreativitetin. Përgjegjësia primare për zhvillimin dhe zbatimin e kontrolleve për të adresuar rrezikun operacional i caktohet Bordit të Administrimit.

8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

8.4 Rreziku Operacional (vazhdim)

Kjo përgjegjësi mbështetet nga zhvillimi i standardeve të përgjithshme të Shoqërisë për menaxhimin e rrezikut operacional në fushat e mëposhtme:

- Segregimi i duhur i detyrave, duke përfshirë autorizimin e pavarur të transaksioneve
- pajtimin dhe monitorimin e transaksioneve
- pajtueshmërinë me kërkesat rregullatore dhe ligjore
- dokumentimin e kontrolleve dhe procedurave
- Vlerësimi periodik i rreziqeve operationale, përshtatshmëria e kontrolleve dhe procedurave
- Raportimi i humbjeve operationale dhe veprimi i propozuar riparues
- Zhvillimi i planeve të emergjencës
- Trajnimi dhe zhvillimi profesional, standardet etike dhe të biznesit
- Zbutjen e riskut, duke përfshirë sigurimin aty ku kjo është efektive.

9. Paraqitja me vlerën e drejtë

Shoqëria duhet të klasifikojë, për qëllim paraqitjeje, matjet me vlerë të drejtë duke përdorur një hierarki të vlerës së drejtë që të reflektojë rëndësinë e të dhënave të përdorura gjatë matjes.

Përcaktimi i vlerës së drejtë

Përcaktimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare është bazuar në çmimet e kuotuar në treg ose çmimet e kuotuar për instrumente financiare të tregtuara në tregje aktive. Për të gjithë instrumentet e tjera financiare, vlera e drejtë përcaktohet me teknika vlerësimi. Teknikat e vlerësimit përfshijnë teknika në vlerë aktuale neto, metodën e fluksit të skontuar të parasë, krahasime me instrumente të ngjashme për të cilët ekzistojnë çmime të matshme tregu, dhe modele vlerësimi.

Shoqëria mat vlerën e drejtë duke përdorur hierarkinë e vlerës së drejtë që pasqyron rëndësinë e inputeve të përdorura në bërjen e matjeve, që shpjegohet si më poshtë:

Niveli 1: Çmimi i tregut i kuotuar (i pa rregulluar) në një treg aktiv për një instrument identik.

Niveli 2: Teknikat e vlerësimit të bazuara në të dhëna të vrojtueshme, në mënyrë direkte (p.sh. çmimet) ose indirekte (p.sh. të derivuara nga çmimet).

Kjo kategori përfshin instrumente të vlerësuara duke përdorur çmime tregu të kuotura në tregje aktive për instrumente të ngjashme; çmime të kuotuar për instrumente identike ose të ngjashëm në tregje që konsiderohen më pak aktivë; ose teknika të tjera vlerësimi ku të gjitha të dhënat e rëndësishme janë të vëzhgueshme në mënyrë direkte ose indirekte nga të dhënat e tregut.

Vlera e drejtë e aktiveve dhe detyrimeve financiare që tregtohen në tregje aktive bazohen në çmime të kuotuar tregu ose çmime kuotacionesh nga tregtarët. Për instrumente financiare që tregtohen rrallë dhe nuk ka transparencë në çmim, vlera e drejtë është më pak objektive, dhe kërkon grada të ndryshme gjykimi

në varësi të likuiditetit, pasiguria e faktorëve të tregut, supozimet e çmimeve dhe risqe të tjera që influencojnë instrumentin specifik.

Mjetet monetare dhe ekuivalentë të tyre

Mjetet monetare dhe ekuivalentë të tyre përfshijnë gjendjen në arkë dhe llogaritë rrjedhëse në banka rezidente. Duke qenë se këto balanca janë afatshkurtra, vlera e tyre e drejtë barazohet me vlerën që mbartin në datën e raportimit.

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

9. Paraqitja me vlerën e drejtë (vazhdim)**Investime në letra me vlerë**

Letrat me vlerë të investimit përfshijnë bonot e thesarit dhe obligacionet qeveritare. Vlera e drejtë për këto letra me vlerë është vlerësuar duke përdorur një model të flukseve të mjeteve monetare të skontuara bazuar në një kurbë korrente të kthimeve të përshtatshme për periudhën e mbetur deri në maturim. Tabela e mëposhtme analizon së bashku me vlerën e drejtë aktivet financiare të Shoqërisë sipas niveleve matur me vlerën e drejtë më 31 dhjetor 2021 dhe 31 dhjetor 2020.

	Niveli i vlerës së drejtë		Kredi dhe të arkëtueshme	Vlera kontabël e mbartur	Vlera e drejtë
		Të mbajtura deri në maturim			
31 dhjetor 2021					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 2	-	214,702	214,702	214,702
Depozita me afat	Niveli 2	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	65,664,343	-	65,664,343	65,664,343
Aktive të tjera		-	3,918,040	3,918,040	3,918,040
31 dhjetor 2020					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 2	-	1,366,409	1,366,409	1,366,409
Depozita me afat	Niveli 2	-	-	-	-
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	65,316,241	-	65,316,241	65,316,241
Aktive të tjera		-	4,049,712	4,049,712	4,049,712

10. Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Mjete monetare në bankë	214,702	1,366,409
Total	214,702	1,366,409

Më 31 dhjetor 2021, mjetet monetare të Shoqërisë mbahen nga Banka Amerikane e Investimeve.

11. Investime në letra me vlerë

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Obligacione të Qeverisë Shqiptare	65,000,000	65,000,000
Interesi i përlogaritur	664,343	465,076
Totali	65,664,343	65,465,076

Investimet në letra me vlerë janë cilësuar si as të vonuara as të zhvlerësuara. Përbehen nga obligacione qeveritare dhe vlerësimi i Shqipërisë sipas Moody's është B1 me një perspektivë të qëndrueshme dhe një HPK 12-mujore njihet dhe klasifikohet si "Instrumenta financiare të nivelit të parë"

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.*Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***12. Aktive afatgjata materiale**

	Pajisje zyre	Pajisje kompjuterike	Mjete transporti	Totali
Kosto				
Më 1 janar 2020	1,277,765	645,637	4,041,000	5,964,402
Shtesa	82,000	-	-	82,000
Nxjerrje jashtë përdorimit	-	-	(1,221,055)	(1,221,055)
Më 31 dhjetor 2020	1,359,765	645,637	2,819,945	4,825,347
Gjendja më 1 janar 2021	1,359,765	645,637	2,819,945	4,825,347
Shtesa	40,000	534,147	-	574,147
Nxjerrje jashtë përdorimit	-	(82,000)	-	82,000
Më 31 dhjetor 2021	1,399,765	1,097,784	2,819,945	5,317,494
Amortizimi i akumuluar				
Më 1 janar 2020	920,708	601,361	2,766,474	4,288,543
Shpenzimi i vitit	10,336	34,096	53,471	97,903
Më 31 dhjetor 2020	931,044	635,457	2,819,945	4,386,446
Shpenzimi i vitit	25,539	49,271	-	74,810
Nxjerrje jashtë përdorimit	-	-	-	-
Më 31 dhjetor 2021	956,583	684,728	2,819,945	4,461,256
Vlera kontabël neto				
Më 1 janar 2020	357,057	44,276	1,274,526	1,675,859
Më 31 dhjetor 2020	428,721	10,180	-	438,901
Më 31 dhjetor 2021	443,182	413,056	-	856,238

Shoqëria nuk ka aktive materiale të vendosura si kolateral më 31 dhjetor 2021 dhe 2020.

13. Shpenzime të shitjes së kontratave

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Shpenzimet e shitjes së kontratave	40,586,257	25,472,893
Totali	40,586,257	25,472,893
	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Gjendja më 1 janar	25,472,893	17,498,599
Shpenzimet e shitjes së kontratave gjatë vitit	17,250,483	9,314,973
Zhvlerësimi i vitit	(2,137,119)	(1,340,679)
Gjendja më 31 dhjetor	40,586,257	25,472,893

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021

(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

14. Aktive të tjera

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të arkëtueshme për tarifat e administrimit	3,782,104	3,345,928
Të ardhura të periudhave të ardhshme	119,379	545,850
Të arkëtueshme të tjera	16,557	9,098
Totali	3,918,040	3,900,876

15. Detyrime të tjera

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Të pagueshme ndaj të tretëve	2,525,497	1,427,612
Detyrime ndaj AMF	255,491	199,033
Detyrime tatimore	764,111	560,834
Detyrime të tjera	139,930	200,888
Detyrime per paga dhe shpërblime	1,059,476	-
Totali	4,744,505	2,388,367

16. Kapitali aksionar

Struktura aksionare më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 është si më poshtë:

	31 dhjetor 2021			31 dhjetor 2020		
	%	Nr. i aksioneve	Ekivalenti Në Lek	%	Nr. i aksioneve	Ekivalenti Në Lek
Sigal Life Uniqa Group Austria Sh.a	51	24,237	29,084,688	51	24,237	29,084,688
Avni Ponari	49	23,287	27,944,112	49	23,287	27,944,112
Totali	100	47,524	57,028,800	100	47,524	57,028,800

	31 dhjetor 2021	31 dhjetor 2020
Numri i aksioneve të autorizuar dhe të paguara plotësisht në fillim të periudhës	47,524	47,524
Numri i aksioneve të autorizuar dhe të paguara plotësisht në fund të periudhës	47,524	47,524

Minimumi i nevojshëm i kapitalit aksionar i përcaktuar nga artikulli 21 i ligjit nr. 10197 më datë 12 dhjetor 2009 "Mbi fondet vullnetare të pensioneve" është 15,625,000 lekë.

17. Të ardhura nga administrimi i fondeve

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Tarifa e administrimit	39,361,288	39,575,435
Tarifa për mbyllje të parakohshme	7,364,287	3,528,287
Totali	46,725,575	43,103,722

Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore, si 2,2% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit. Komisionet për mbyllje të parakohshme, paguar nga kontribuesit për tërheqjen e parakohshme të aseteve është llogaritur si përqindje e vlerës së fondit të kontribuesit neto (duke përjashtuar tatimin në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje varion nga 2 deri në 15%, në varësi të periudhës që kontribuesi ka investuar në fond.

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***18. Të ardhura nga interesi**

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Të ardhura nga interesat e letrave me vlerë	1,930,631	970,592
Të ardhura nga interesat e depozitave me afat	-	282,574
Të ardhura të tjera	-	139,831
Totali	1,930,631	1,392,997

19. Shpenzime personeli

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Shpenzime personeli	17,610,879	10,781,278
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	2,423,291	1,446,513
Total	20,034,170	12,227,791

Numri total i punonjësve më 31 dhjetor 2021 ishte 15 (2020: 6 punonjës).

20. Shpenzime Administrative

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Tarifë depozitari	2,659,329	2,203,952
Qira	1,708,290	1,182,370
Programe kompjuterike	299,436	488,723
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	880,896	758,694
Reklama dhe publicitet	2,819,253	870,131
Taksa dhe tarifa	183,420	278,462
Komisione bankare	251,392	167,816
Telefon	137,393	80,028
Të tjera	2,155,938	2,423,349
Total	11,095,347	8,453,525

Pagesa e depozitarit llogaritet në baza ditore, si 0.15% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit.
Pagesa e AMF llogaritet në baza mujore si 0.05% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit.

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

21. Tatim fitimi

Llogaritja vjetore e tatim fitimit është si më poshtë:

	2021	2020
Tatim fitimi aktual	2,297,214	3,536,523
Tatim fitimi	2,297,214	3,536,523

Një rakordim i shpenzimit të tatim fitimit për vitin që mbaron më 31 dhjetor 2021 dhe 2020 paraqitet si më poshtë:

		2021		2020
Fitimi për periudhën		15,314,761		22,376,820
Tatim fitimi sipas normës së përqindjes vendore	15%	2,297,214	15%	3,356,523
	15%	2,297,214	15%	3,356,523

Në përputhje me legjislacionin tatimor shqiptar, norma e aplikueshme e tatimit për vitin 2021 është 15% (2020: 15%). Deklaratat tatimore janë plotësuar për çdo vit por fitim-humbjet e deklaruar për qëllime tatimore mbeten si parashikime derisa autoritetet tatimore kontrollojnë ato dhe regjistrimet e taksapaguesit dhe lëshohet një vlerësim final. Ligjet tatimore shqiptare janë subjekt interpretimi nga autoritetet tatimore. Shpenzimet e palejuara për efekte tatimore paraqesin shpenzime të pambështetura me dokumentacionin përkatës apo shpenzime të konsideruara të panjohura për efekte fiskale.

22. Angazhime dhe detyrime të konstatuara**a) Ligjore**

Në kursin normal të biznesit Shoqëria merr pretendime ligjore, të cilat nuk i përkasin thelbit së biznesit. Drejtimi i Shoqërisë është i mendimit se nuk do të ndodhin humbje materiale në lidhje me ndonjë pretendim ligjor deri më 31 dhjetor 2021.

b) Angazhime të tjera

Shoqëria nuk ka angazhime për shpenzime kapitale më 31 dhjetor 2021.

23. Transaksionet me palët e lidhura

Palët konsiderohen në përgjithësi të jenë të lidhura në qoftë se palët janë nën kontroll të përbashkët ose në qoftë se njëra palë ka aftësinë për të kontrolluar palën tjetër ose mund të ushtrojë ndikim të rëndësishëm ose kontroll të përbashkët mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare dhe operacionale. Duke marrë parasysh çdo marrëdhënie me palët e lidhura të mundshme, fokusi është drejtuar drejt substancës së marrëdhënies dhe jo formës juridike.

Palët e lidhura me të cilat Shoqëria ka pasur transaksione janë të shënuara më poshtë:

Pala e lidhur	Marrëdhënia
Sigal Uniqa Group Austria Sh.a.	Shoqëria mëmë e grupit në Shqipëri
Sigal Life Uniqa Group Austria Sh.a.	Shoqëria mëmë
Avni Ponari	Aksionar
Naim Hasa	Drejtor i përgjithshëm

Sh.A.F.P. Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.*Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***23. Transaksionet me palët e lidhura (vazhdim)**

Gjatë vitit Shoqëria ka pasur këto transaksione me palët e lidhura:

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Shpenzime për qira:		
Sigal Uniqa Group Austria	1,708,290	1,182,370
Detyrime per:		
Sigal Uniqa Group Austria	1,692,902	1,440,370
Te ardhura nga:		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	52,090,991	38,492,391
Te arkëtueshme nga:		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	3,782,104	3,345,928

24. Njësi të strukturuar të pa konsoliduara

Tabela në vijim paraqet informacionin e njësisë së vetme të strukturuar, Fondin e Pensionit Vullnetar Sigal, të cilin Shoqëria administron por nuk konsolidon.

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020
Komision Administrimi	39,361,288	39,575,435
Komision i tërheqjes së parakohëshme	7,364,287	3,528,286
Aktivët neto totale nën administrim	2,043,929,383	1,592,262,936

Ekspozimi maksimal ndaj humbjes së Shoqërisë më 31 dhjetor 2021 në lidhje me njësinë e strukturuar të pakonsoliduar, është vlera kontabël e tarifave të arkëtueshme të administrimit në shumën 3,782 mijë Lekë (2020: 3,350 mijë Lekë).

25. Ngjarje pas datës së raportimit

Nuk ka ngjarje pas datës së bilancit që mund të kërkojë korigjim ose shënime shtesë në pasqyrat financiare të Fondit më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021.