

**Shoqëria Administruese e Fondeve “Sigal Life Uniqa Group Austria” Shoqëria
Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjes së Investimeve
Kolektive sh.a.
Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar
Pasqyrat Financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022
(me Raportin e Audituesit të Pavarur bashkëlidhur)**

Përmbajtja

CONTENTS

Raporti i audituesit të pavarur	i
Pasqyra e pozicionit financiar.....	1
Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse	2
Pasqzra e ndrzshimit në kapital	3
Pasqzra e flukseve monetare.....	4
1. Informacione të përgjithshme	5
2. Bazat e Kontabilitetit.....	5
3. Politika të rëndësishme kontabël	6
4. Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve.....	14
5. Ndryshimet në politikat kontabël	15
5.2. Ndryshime të reja kontabël	15
5.3. Ndryshime të reja kontabël (vazhdim).....	16
7. Paraqitja me vlerën e drejtë.....	20
8. Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	21
9. Investime në letra me vlerë.....	21
10. Aktive afatgjata materiale	22
11. Shpenzime të shitjes së kontratave	22
12. Aktive të tjera	22
13. Detyrime të tjera	23
14. Kapitali aksionar	23
15. Të ardhura nga administrimi i fondeve.....	23
16. Të ardhura nga interesi	24
17. Shpenzime personeli	24
18. Shpenzime Administrative	24
19. Tatim fitimi	24
19. Tatim fitimi (vazhdim)	25
20. Angazhime dhe detyrime të konstatuara	25
20.2. Ligjore	25
20.2. Angazhime të tjera	25
21. Transaksionet me palët e lidhura	25
22. Ngjarje pas datës së raportimit	26



Raporti i Audituesit të Pavarur

Drejtuat aksionerëve të Shoqëria Administruese e Fondeve Sigal Life Uniqa Group Austria Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.:

Opinionin ynë

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqëria Administruese e Fondeve Sigal Life Uniqa Group Austria Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A. ("Shoqëria") më 31 dhjetor 2022, si dhe performancën e saj financiare dhe flukset monetare për vitin e mbyllur në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Ne kemi audituar

Pasqyrat financiare të shoqërisë përfshijnë:

- pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2022;
- pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më atë datë;
- pasqyrën e ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur më atë datë;
- pasqyrën e flukseve monetare për vitin e mbyllur më atë datë; dhe
- shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare, të cilat përfshijnë politikat e rëndësishme kontabël dhe informacione të tjera shpjeguese.

Baza për opinionin

Ne e kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit (SNA). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve përkruhen më tej në seksionin Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare të raportit tonë.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi marrë është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të bazuar opinionin tonë.

Pavarësia

Ne jemi të pavarur nga shoqëria në përputhje me Kodin e Etikës për Profesionin e Kontabilistit (që përfshin edhe Standardet Ndërkombëtare të Pavarësisë) të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Etikës për Kontabilistët ("kodi i BSNEK"). Ne kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin e BSNEK-së.

Përgjegjësitë e drejtuesve dhe të personave të ngarkuar me qeverisjen në lidhje me pasqyrat financiare

Drejtuesit janë përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar, dhe për kontrollin e brendshme, të cilat ata e gjykojnë të nevojshme për përgatitjen e pasqyrave financiare pa anomali materiale, qofshin ato për shkak të mashtrimit apo pasaktësive.

Në përgatitjen e pasqyrave financiare, drejtuesit janë përgjegjës për të vlerësuar aftësinë e Shoqërisë për të kryer veprimtarinë në vijimësi, duke vendosur në dispozicion informacione për çështjet që kanë të bëjnë me vijueshmërinë e aktivitetit, nëse është e zbatueshme, përveç rasteve kur drejtuesit synojnë që Shoqëria të likuidohet apo të ndërprë aktivitetin, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç këtyre.

PricewaterhouseCoopers Assurance Services SH.P.K.
Rruga Ibrahim Rugova, Sky Tower 9/1, Tiranë, Shqipëri
T: +355 (4) 2242 254, F: +355 (4) 2242 639, www.pwc.com/al

Regjistruar me Qendrën Kombëtare të Biznesit me Numër Unik të Identifikimit të Subjektit NUIS/NIPT: L92014010J
Regjistruar në Regjistrin Publik të Audituesve Ligjorë me Vendim nr. 701, 03.07.2020 të Komitetit të Regjistrimit

Ky version i raportit tonë është përkthim i versionit origjinal të përgatitur në gjuhën Angleze. Janë marrë të gjitha masat që përkthimi të jetë një paraqitje sa më e mirë e versionit origjinal. Megjithatë, në lidhje me çështjet e interpretimit të informacionit, këndvështrimet apo opinionet, versioni i raportit tonë në gjuhën origjinale ka përparësi ndaj këtij përkthimi.

Personat e ngarkuar me qeverisjen janë përgjegjës për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Shoqërisë.

Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare

Objektivat tona janë të arrijmë siguri të arsyeshme që pasqyrat financiare në tërësi, nuk përmbajnë anomali materiale, qofshin ato për shkak të mashtrimit apo të pasaktësive, dhe të lëshojmë një raport auditimi, duke përfshirë opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por ajo nuk jep garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë, në rast se ekziston, një anomali materiale. Anomalitë mund të vijnë si rezultat i mashtrimit apo pasaktësive dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht apo të marra së bashku, ekziston një pritshmëri e arsyeshme që të kenë ndikim në vendimet ekonomike të marra nga përdoruesit në bazë të këtyre pasqyrave financiare.

Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Për më tepër, ne:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalisë materiale në pasqyrat financiare, si rezultat i mashtrimit apo pasaktësisë, hartojmë dhe kryejmë procedura auditimi që i përgjigjen këtyre rreziqeve, si dhe sigurojmë të dhëna të mjaftueshme dhe të përshtatshme të auditimit, në mënyrë që të shërbejnë si bazë për opinionin tonë. Rreziku për të mos identifikuar një anomali materiale si rezultat i mashtrimit është më i lartë sesa një anomali si rezultat i pasaktësisë, për shkak se mashtrimi mund të përfshijë një marrëveshje të fshehtë, falsifikim, mosveprim të qëllimshëm, shtrembërim, ose shmangie të kontrollit të brendshëm.
- Sigurojmë kuptueshmëri të kontrolleve të brendshme që mund të jenë të nevojshme për hartimin e procedurave të auditimit që u përshtaten rrethanave, por jo me qëllim që të shprehim një opinion mbi efikasitetin e kontrolleve të brendshme të Shoqërisë.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave të përdorura të kontabilitetit dhe arsyeshmërinë e çmuarjeve kontabël, si edhe të shënimeve shpjeguese të përgatitura nga drejtuesit.
- Arrijmë në një përfundim në lidhje me përshtatshmërinë e parimit kontabël të vijmësisë së veprimtarisë të përdorur nga drejtuesit dhe, bazuar në evidencën e siguruar të auditimit, nëse ka një pasiguri materiale në lidhje me ngjarje apo kushte që mund të ngjallin dyshime të rëndësishme në lidhje me aftësinë e Shoqërisë për të vijuar veprimtarinë. Në rast se arrijmë në përfundimin që ekziston një pasiguri materiale, jemi të detyruar që të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të audituesit në lidhje me shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare ose, në rast se shënimet shpjeguese nuk janë të përshtatshme, të përfshijmë një rezervë në opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencën e auditimit të siguruar deri në datën e raportit tonë të audituesit. Pavarësisht kësaj, ngjarje apo kushte në të ardhmen, mund të shkaktojnë ndërprerjen e vijmësisë së veprimtarisë së Shoqërisë.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, duke përfshirë shënimet shpjeguese si dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin veprimet dhe ngjarjet në mënyrë të afillë që të sigurohet paraqitja e drejtë.

Ne komunikojmë me personat e ngarkuar me qeverisjen, ndërmjet të tjerash, në lidhje me qëllimin dhe afatet e planifikuara të auditimit si dhe gjetjet e rëndësishme të konstatuara nga audituesi, përfshirë mangësitë e rëndësishme në sistemin e kontrolleve të brendshme që identifikojmë gjatë auditimit tonë.

Auditues Ligjor

Jonid Lamllari

2 maj 2023

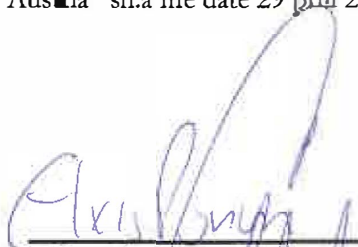
Tiranë, Shqipëri


Sh.A.F Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.A.F.P&S.I.K
(të gjitha shumat janë në mijë Lek, përveçse kur specifkohet ndryshe)


Pasqyra e pozicionit financiar

	Shënime	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
AKTIVET			
Mjete monetare dhe të tjera ekuivalente	8	1,385	215
Investime në letra me vlerë	9	60,519	65,664
Aktive afatgjata materiale	10	713	856
Shpenzime të shitjes së kontratave	11	55,625	40,586
Tatimi mbi fitimin		1,468	888
Aktive të tjera	12	4,853	3,918
TOTALI I AKTIVEVE		124,567	112,127
DETYRIME			
Detyrime të tjera	13	8,186	4,744
TOTALI I DETYRIMEVE		8,186	4,744
KAPITALI			
Kapitali i paguar	14	57,029	57,029
Fitim/Humbje të mbartura		59,352	50,354
TOTALI I KAPITALIT		116,381	107,383
TOTALI I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT		124,567	112,127

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga Shoqëria Administruese e Fondëve "Sigal Life Uniqa Group Austria" sh.a më datë 29 prill 2023 dhe u firmosën në emër të saj nga:


 Elvis Ponari
 Administrator




 Junida Ramku
 Drejtor i Financës

Shënimet shpjeguese nga faqja 5 deri në faqen 23 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 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Të ardhura nga administrimi i fondit	15	53,868	46,726
Të ardhura nga interesi	16	1,863	1,931
Totali i të ardhurave		55,731	48,657
Shpenzime për personelin	17	(28,382)	(20,034)
Shpenzime administrative	18	(13,671)	(11,095)
Shpenzime zhvlerësimi	10	(164)	(75)
Shpenzime të komisioneve	11	(2,928)	(2,137)
Totali i shpenzimeve		(45,145)	(33,341)
Fitimi para tatimit		10,586	15,316
Shpenzime për tatim mbi fitimin	19	(1,588)	(2,297)
Fitimi i vitit		8,998	13,019
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin		8,998	13,019

Pasqyra e ndryshimeve në kapital

	Kapitali aksionar	Fitim i mbartur	Totali
Gjendja më 1 janar 2021	57,029	37,335	94,364
Fitimi i vitit	-	13,019	13,019
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për periudhën	-	13,019	13,019
Gjendja më 31 dhjetor 2021	57,029	50,354	107,383
Gjendja më 1 janar 2022	57,029	50,354	107,383
Fitimi i vitit	-	8,998	8,998
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për periudhën	57,029	59,352	116,381
Gjendja më 31 dhjetor 2022	57,029	59,352	116,381

Pasqyra e flukseve monetare

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Flukset monetare nga aktivitetet operative			
Fitimi para tatimit		8,998	13,019
<i>Rregullime për:</i>			
Zhvlerësimin		164	115
Humbjet nga nxjerrja jashtë pordorimit të pajisjeve			82
Shpenzime të komisioneve	11	2,927	2,137
Shpenzime të tatimit mbi fitimin		1,588	2,297
Të ardhura nga interesi	16	(1,863)	(1,931)
Flukset e parasë nga aktivitetet operative para ndryshimeve në aktivet dhe detyrimet operative			
		11,814	15,679
<i>Ndryshimet e aktiveve dhe detyrimeve të aktivitetit</i>		-	-
Ndryshime në aktive të tjera		(17,935)	(17)
Ndryshime në detyrime të tjera		3,442	2,356
Ndryshime në aktivin e kontratave		(17,969)	(17,252)
Flukset e parasë nga ndryshimet në aktivet dhe detyrimet operative			
		(15,462)	(14,913)
Tatim fitimi i paguar		(2,168)	(3,075)
Interesi i arkëtuar		2,008	1,732
Flukset monetare neto të përdorura në aktivitetet operative			
		(3,807)	(577)
Flukset monetare nga aktivitetet investuese			
Blerja e aktiveve afatgjata materiale		(23)	(574)
Të ardhurat nga letrat me vlerë të maturuara		5,000	-
Flukse monetare neto të përdorura në aktivitetet investuese			
		4,977	(547)
Rënia neto në mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre		(1,170)	(1,151)
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre në fillim të periudhës		215	1,366
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre në fund të periudhës			
		1,385	215

1. Informacione të përgjithshme

Shoqëria administruese e fondeve "Sigal Life Uniqa Group Austria" Shoqëria administruese e fondeve të pensioneve dhe investimeve të sipërmarrjes kolektive Sh.A. ("Shoqëria"), është një shoqëri aksionare shqiptare e themeluar në Shqipëri. Shoqëria është regjistruar në Regjistrin Tregtar Shqiptar me Vendimin e Gjykatës së Rrethit Tiranë nr. 34877, datë 21.01.2006.

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. Në datën 27.06.2022 Shoqëria Administruese ka ndryshuar emrin në Shoqëria Administruese e Fondeve "Sigal Life UNIQA Group Austria" Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensioneve dhe Sipërmarrjes së Investimeve Kolektive.

Adresa e regjistruar

Selia qendrore e Shoqërisë ndodhet në rrugën "Ukraina e Lirë", pallati Teknoprojekt, kati përdhës, Tiranë Shqipëri. Shoqëria zotërohet me 51% nga Sigal Life Uniqa Group Austria SH.A. dhe 49% nga z.Avni Ponari. Pala përfundimtare dhe kontrolluese e Shoqërisë është UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung.

Operacionet drejtohen nga bordi mbikëqyrës që përbëhet nga pesë anëtarë:

Z. Adrian Totokoçi,

Z.Klement Mersini,

Z.Abdyl Sarja,

Z.Edvin Hoxhaj, dhe

Z.Elvis Ponari

Bordi Mbikëqyrës ka emëruar z. Elvis Ponari si Administrator të Shoqërisë.

Shoqëria Administruese administron Fondin Vullnetar të Pensionit "Sigal", një fond përfitimi pensioni, asetet e të cilit janë në pronësi të përfituesve të saj, ndërsa Depozitarit i kërkohet që të ruajë mjetet, operacionet dhe të dhënat e fondit të pensionit veçmas nga mjetet, operacionet dhe regjistrat e tyre. Prandaj, të dhënat e kontabilitetit të fondit të pensionit dhe shoqërisë administruese mbahen veçmas, si dhe pasqyrat financiare përkatëse përgatiten veçmas.

Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare paraqiten në Lekë, të rumbullakosura në mijëshen më të afërt. Leku shqiptar është gjithashtu edhe monedha funksionale e Shoqërisë.

2. Bazat e Kontabilitetit

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF") bazuar në konventën e kostos historike.

3. Politika të rëndësishme kontabël

a) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaja përkthehen në monedhën funksionale duke përdorur kurset e këmbimit në datat e transaksioneve. Aktivet dhe detyrimet monetare të shprehura në valutë të huaj në datën e raportimit konvertohen në monedhën funksionale duke përdorur kursin e këmbimit të datës së raportimit. Fitimet ose humbja në valutë të huaj nga 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 përkthyer me kursin e këmbimit në fundi i vitit. Aktivet dhe detyrimet jo-monetare të shprehura në monedhë të huaj që maten me vlerën e drejtë kthehen në monedhën funksionale duke përdorur kursin e këmbimit në datën kur përcaktohet vlera e drejtë. Zërat jomonetarë që maten bazuar në koston historike në valutë të huaj, përkthehen duke përdorur kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat në valutë të huaj që lindin nga konvertimi njihen në fitim ose humbje.

b) Të ardhura nga administrimi i fondeve

Të ardhurat maten në bazë të konsideratës së specifikuar në një kontratë me klientët. Shoqëria njihet të ardhurat kur transferon kontrollin e një shërbimi tek një klient. Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore si 2.2% në vit të vlerës neto të aseteve të fondit pensional (ditore, d.m.th. 2.2%/365) plus një tarifë mujore shtesë prej 2.2% mbi tarifën e administrimit (në baza ditore ose 2.2%/365). Tarifa e përfundimit të parakohshëm, e paguar nga kontribuesit për tërheqje të parakohshme nga fondi i pensionit, llogaritet si përqindje e vlerës neto të fondeve të kontribuesit (pa tatimin e mbajtur 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 njihen me kalimin e kohës kur ofrohet shërbimi. Faza e përfundimit për përcaktimin e shumës së të ardhurave që do të njihet vlerësohet në baza ditore. Të ardhurat nga administrimi i fondeve përfshijnë vlerën e drejtë të shumës së marrë ose të arkëtueshme për shitjen e shërbimeve në rrjedhën e zakonshme të aktiviteteve të Shoqërisë. Kostot e blerjes ose kostot për të marrë një kontratë njihen si kosto shtesë për të marrë një kontratë të re si aktiv i kontratës dhe ato shpërndahen në fitim ose humbje në bazë sistematike në përputhje me transferimin e shërbimeve të menaxhimit të ofruara për individin me një kontratë mesatare të vlerësuar për një periudhë 20 vjeçare e cila rivlerësohet në çdo datë raportimi. Nuk është e mundur të ndahet një aktiv i kontratës që rrjedh nga kostot për të marrë një kontratë në baza individuale

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 vlerësuar 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 përlogaritjen 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 vlerësuar që

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

përfshijnë edhe humbjet e pritshme të kredisë. Përlllogaritja e normës efektive të interesit përfshin kostot e transaksioneve dhe tarifave të 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, duke zbritur 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 aktivitetit financiar përpara zbritjes së provizionit për humbjet e pritshme të kredisë.

d) 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 koston së përlllogaritit në lidhje me lejet vjetore të cilat priten të paguhet në këmbim të shërbimit të punonjësit për periudhën e plotësuar.

e) Shpenzime për tatim fitimin

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 gjokat në lidhje me tatimet mbi të ardhurat, duke përfshirë trajtimet e pasigurta tatimore, trajtohen sipas SNK 37 Provizionet, Detyrimet dhe Aktivitetet e kushtëzuara. Tatimi mbi të ardhurat llogaritet duke përdorur normat tatimore në fuqi ose që kanë hyrë në fuqi kryesisht në datën e raportimit. Pasuritë dhe detyrimet tatimore rrjedhëse mund të kompensohen vetëm nëse plotësohen disa kritere

(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

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

cilat kanë hyrë në fuqi thelbësisht në datën e raportimit. Aktivet aktuale tatimore dhe detyrimet mund të kompensohen vetëm nëse kritere të 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 shumat 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 pritet 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.

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

f) Instrumentet financiare

(i) Njohja dhe matja fillestare

Shoqëria njihet 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:

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim) Instrumentet financiare (vazhdim)

- aktivi mbahet sipas një modeli biznesi, objektivi i të cilit është mbledhja e flukseve monetare kontraktuale; dhe,
- kushtet kontraktuale të aktivitetit financiar gjenerojnë në datat e caktuara flukse monetare, të cilat përbëjnë 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.

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 pushyer 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).

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Një tipar parapagimi është në përputhje me kushtin e pagesës vetëm për principalin dhe interesin nëse shuma e parapaguar në thelb paraqet shumat 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.

Letrat me vlerë të investimit të Shoqërisë përmbushin testin SPPI pasi Shoqëria mbledh vetëm principalin dhe interesin dhe nuk është identifikuar asnjë veçori që do të dështonte në test.

Aktivet financiare - Matja e mëpasshme dhe fitimet e humbjet

Aktivet 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 rillogarit vlerën kontabël bruto të aktivitetit financiar dhe njeh 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.

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 pasqyrohet 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.

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

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

(vii) Zhvlerësimi

Shoqëria nje 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.

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.

Aktivitetet financiare të zhvlerësuar

Në çdo datë raportimi, Shoqëria vlerëson nëse aktivet 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 vrojtuar:

- vështirësi të konsiderueshme financiare të debitorit;
- shkelje të kontratës si dështimi ose pagese me më shumë se 90 ditë me vonesë;

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

- 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 'huadhënës 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

Fshirja

Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar fshihet kur Shoqëria nuk ka pritshmëri për rikuperimin e plotë ose të pjesshëm të aktivit 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. Aktivet 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) Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre

Mjetet monetare ekuivalentë të tyre përfshijnë aktive financiare mjaft likuidë me maturim 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.

i) Aktive afatgjata materiale

Njohja dhe matja

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:

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

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 qiramarrëse

Shoqëria përdor marrëveshjet e qiramarrjes kryesisht për sigurimin e hapësirës së zyrës dhe pajisjeve të IT-së. Kontratat e qirasë zakonisht negociohen për afate të shkurtra nga 1 deri në 5 vite. Qiratë e hapësirave për zyra janë të ndryshueshme në bazë të rezultateve të Shoqërisë dhe kështu njihen si të ndodhura në fitim ose humbje. Qiratë e pajisjeve të IT-së janë qira afatshkurtra. Shoqëria nuk bën në marrëveshje për shitje dhe kthim me qira. Të gjitha qiratë negociohen në baza individuale dhe përmbajnë një gamë të gjerë termash dhe kushtesh të ndryshme si opsionet e blerjes dhe klauzola të përshkallëzimit. Shoqëria vlerëson nëse një kontratë është ose përmban një qira në fillimin e kontratës. Një qira jep të drejtën për të drejtuar përdorimin dhe për të marrë në thelb të gjitha përfitimet ekonomike të një aktivi të identifikuar për një periudhë kohore në këmbim të shumës. Disa kontrata qiraje përmbajnë komponentë qiraje dhe jo-qiraje. Këta komponentë jo-qira zakonisht lidhen me shërbimet e menaxhimit të objekteve të furnizimeve të zyrës dhe kontratat e servisimit dhe riparimit në lidhje me automjetet. Shoqëria ka zgjedhur të mos i ndajë qiratë e saj për zyra në komponentë qiraje dhe joqiraje dhe në vend të kësaj t'i llogarisë këto kontrata si një komponent i vetëm i qirasë. Për qiratë e tjera të saj, përbërësit e qirasë ndahen në përbërësit e tyre të qirasë dhe jo-qirasë bazuar në çmimet e tyre relative të pavarura.

Matja dhe njohja e qirave nga qiramarrësi

Në datën e fillimit të qirasë, Shoqëria njih 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.

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 përfituar 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

3 Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)

Matja dhe njohja e qirave nga qiramarrësi (vazhdim)

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 aktivitetit. Përfshirja është kur vlera kontabël neto e së drejtës së përdorimit është reduktuar në zero dhe çdo tepriçë njihet në fitim ose humbje.

Pagesat nën qira mund të ndryshojnë gjithashtu kur ka ose një ndryshim në shumat që priten të paguhesh 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. Përfshirja 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 të 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 skontohe duke përdorur një normë të rishikuar të skontimit në datën kur qiraja modifikohet në mënyrë efektive. Për arsyet e shpjeguara 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 aktivitetit 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 aktivitetit rivlerësohet për të pasqyruar të gjitha modifikimet e tjera të qirasë.

Pagesat në lidhje me qiratë njihen si një shpenzim periudhe në pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe jo si një aktiv me të drejtë përdorimit apo detyrim qiraje

4 Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve

Në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare, drejtimi ka bërë gjykime, vlerësime dhe supozime që ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël të Shoqërisë dhe shumat e raportuara të aktiveve, të ardhurave dhe shpenzimeve nga detyrimet. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga këto vlerësime. Vlerësimet dhe supozimet themelore rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e vlerësimeve njihen në mënyrë prospektive. Informacioni në lidhje me gjykimet e bëra në zbatimin e politikave kontabël që kanë efektin më të rëndësishëm në shumat e njohura

4 Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimeve (vazhdim)

në pasqyrat financiare lidhet me:

Kostot e marrjes së kontratës

Shoqëria përdor një periudhë 20-vjeçare ose normë 5% për të njohur kostot e marrjes së kontratave në fitim ose humbje. Një përcaktim i tillë bazohet në periudhën mesatare për të arritur moshën e pensionit të kontribuuesve aktualë. Identifikimi specifik dhe shpërndarja e kostove të tilla në baza individuale nuk është e realizueshme. Nëse periudha mesatare ose norma rritet/ulet me 20%, fitimi për vitin do të zvogëlohet/ritej me 556 mijë lekë (2021: 406 mijë lekë).

5 Ndryshimet në politikat kontabël

5.1 Miratimi i standardeve dhe interpretimeve të reja dhe të rishikuara

Ndryshimet e mëposhtme hynë në fuqi nga 1 janari 2022

Të ardhurat para përdorimit të synuar, Kontrata me hua të rënduar – kostoja e përmbushjes së një kontrate, Referencat e Kornizës Konceptuale- amendamente në SNK 16, SNK 37 dhe SNRF 3, dhe Përmirësimet Vjetore të SNRF-ve 2018-2020 – ndryshime në SNRF 1, SNRF 9, SNRF 16 dhe SNK 41 (publikuar më 14 maj 2020 dhe në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022).

Zbatimi i ndryshimeve nuk kishte ndikim të rëndësishëm në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

5.2 Ndryshime të reja kontabël

Standarde dhe interpretime të reja që janë të detyrueshme për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2023 ose më vonë, dhe të cilat Shoqëria nuk i ka miratuar më herët, prezantohen në vijim.

Tatimi i shtyrë në lidhje me aktivet dhe detyrimet që rrjedhin nga një transaksion i vetëm – Ndryshime në SNK 12 (publikuar më 7 maj 2021 dhe në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2023).

- Klasifikimi i detyrimeve si afatshkurtra ose afatgjata – Ndryshime në SNK 1 (botuar më 23 janar 2020 dhe efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2022).
- Klasifikimi i detyrimeve si korrente ose afatgjata, shtyrje e datës së hyrjes në fuqi – Ndryshime në SNK 1 (publikuar më 15 korrik 2020 dhe efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023).
- Ndryshime në SNK 8: Përkufizimi i Vlerësimeve Kontabël (publikuar më 12 shkurt 2021 dhe në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023).
- Ndryshime në SNK 1 dhe Deklarata e praktikës SNRF 2: Dhënia e informacioneve shpjeguese të politikave kontabël (publikuar më 12 shkurt 2021 dhe efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023).

5.3 Ndryshime të reja kontabël (vazhdim)

- SNRF 17 "Kontratat e sigurimit" (publikuar më 18 maj 2017 dhe në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2023).
- Ndryshime në SNRF 17 dhe një ndryshim në SNRF 4 (publikuar më 25 qershor 2020 dhe në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janar 2023).

Përveç nëse përshkruhet ndryshe më lart, standardet dhe interpretimet e reja nuk pritet të ndikojnë ndjeshëm në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

6 Administrimi i rrishtit 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 politikave 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 rrishtit dhe analiza të tjera teknike në përputhje me kufizimet dhe kufijtë maksimum të investimit të përcaktuar nga ligji dhe rregulloret e përmendura më lart.

6 Administrimi i rrishtut financiar (vazhdim)

6.1 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 rrishtut 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.

6.1.1. 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 valutë. Rreziku i monedhës në portofolin e investimeve menaxhohet duke përdorur parimet e përputhjes së aktiveve / detyrimeve. Ekspozimet në valutë përmbajnë rrishtun e lëvizjeve të pafavorshme të kursit të këmbimit. Nuk ka asete financiare ose detyrime financiare në valutë të huaj më 31 dhjetor 2022 dhe 2021.

6.1.2. Norma e rrishtut të interesit

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrishtut që vlera e drejtë ose flukset monetare të ardhshme të instrumenteve të saj financiare do të luhaten si rezultat i ndryshimeve në normat e interesit të tregut. Rreziku i normës së interesit përbëhet nga efektet e rrishtut të luhatjeve në nivelet mbizotëruese të normave të interesit të tregut në pozicionin e tij financiar dhe flukset monetare. Prandaj, kohëzgjatja për të cilën norma e interesit është fiksuar në një instrument financiar tregon se në çfarë mase ai është i ekspozuar ndaj rrishtut të normës së interesit. Një përmbledhje e pozicionit të hendekut të normës së interesit të Shoqërisë, e analizuar në datën e rivlerësimit kontraktual ose datën e maturimit, është si më poshtë:

31 dhjetor 2022	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	1,385	1,385	-	-	-
Investime në letra me vlerë	60,519	-	-	-	60,519
Aktive të tjera financiare	4,607	-	4,607	-	-
Totali i aktiveve financiare	65,971	1,385	4,607	-	60,519
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	8,186	-	-	8,186	-
Totali i detyrimeve financiare	8,186	-	-	8,186	-
Hendeku i normës së interesit	58,325	1,385	4,607	(8,186)	60,519

6 Administrimi i rrishtit financiar (vazhdim)

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
Aktivitet financiar					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	215	215	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,664	-	-	5,114	60,550
Aktive të tjera financiare	3,782	3,782	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	70,177,413	3,997	-	5,114	60,550
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	4,744	4,744	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	4,744	4,744	-	-	-
Hendeku i normës së interesit	64,917	(747)	-	5,115	60,550

6.2 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 rrishtit të likuiditetit më 31 Dhjetor 2022 dhe 2021 është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

31 dhjetor 2022	Vlera kontabël	Më pak se një muaj	1 3 muaj	3 muaj në një vit	1 deri në 5 vjet
Aktivitet financiar					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	1,385	1,385	-	-	-
Investime në letra me vlerë	60,519	-	-	-	60,519
Aktive të tjera financiare	4,607	-	4,607	-	-
Totali i aktiveve financiare	65,971	1,385	4,607	-	60,519
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	8,186	-	-	8,186	-
Totali i detyrimeve financiare	8,186	-	-	8,186	-
Hendeku neto i maturimit	57,785	1,385	4,607	(8,186)	60,519

6 Administrimi i riskut financiar (vazhdim)

31 dhjetor 2021	Vlera kontabël	Më pak se një muaj	1 -3 muaj	3 muaj në një vit	1 deri në 5 vjet
Aktivët financiarë					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	215	215	-	-	-
Investime në letra me vlerë	65,664	-	-	5114	60550
Aktive të tjera financiare	3,782	3,782	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	69,661	3,997	-	5,114	60,550
Detyrimet financiare					
Detyrime të tjera	4,744	4,744	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	4,744	4,744	-	-	-
Hendeku neto i maturimit	64,917	(747)	-	5114	60550

6.3 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.

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 2022	31 dhjetor 2021
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	8	1,385	215
Investime në letra me vlerë	9	60,519	65,664
Aktive të tjera financiare	12	4,607	3,782
Vlera kontabël		66,511	69,661

Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre

Paraja dhe ekuivalentët e saj mbahen pranë Bankës Amerikane të Investimeve, e cila është një bankë tregtare që operon në Shqipëri dhe është gjithashtu kujdestare e fondit të përfitimit të pensionit të Shoqërisë. Banka nuk vlerësohet, megjithatë, bankat e nivelit të dytë që operojnë në Shqipëri rregullohen dhe mbikëqyren nga Banka e Shqipërisë e cila monitoron pozicionin e tyre të likuiditetit në mënyrë të vazhdueshme. Nga banka qendrore nuk është komunikuar asnjë çështje lidhur me pozicionin e likuiditetit të bankave që operojnë në treg. Shoqëria nuk ka llogaritur një HPK për këto bilanc.

6 Administrimi i rrishtit financiar (vazhdim)

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. Nuk ka asnjë tregues për një rritje të ndjeshme të rrishtit të kredisë të letrave me vlerë të emetuara nga qeveria shqiptare.

6.4 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 pranura të sjelljes së korporatave përjashtuar reputacionin dhe rrishtin strategjik. Qëllimi i Shoqërisë është të menaxhojë rrishtin 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 rrishtin operacional i caktohet Bordit të Administrimit.

7 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

7 Paraqitja me vlerën e drejtë (vazhdim)

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.

Investime në letra me vlerë

Letrat me vlerë të investimeve përfshijnë bono thesari dhe obligacione qeveritare. Vlera e drejtë për këto letra me vlerë investimi është vlerësuar duke përdorur një model të skontuar të fluksit monetar të bazuar në një kurbë korrente të yield-eve të përshtatshme për afatin e mbetur deri në maturim për bonot e thesarit dhe obligacionet e qeverisë shqiptare bazuar në ankandin e tyre të fundit nga data e raportimit (3.13% në datën e raportimit dhe 1.6%-2.6% në 2021). Tabela e mëposhtme paraqet vlerat e drejta të instrumenteve financiare të pa matura me vlerën e drejtë dhe të analizuar sipas nivelit të hierarkisë së vlerës së drejtë më 31 dhjetor 2022 dhe 31 dhjetor 2021.

	Niveli i vlerës së drejtë	Kosto Amortizuar	Vlera kontabël e mbartur	Vlera e drejtë
31 dhjetor 2022				
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 1	1,385	1,385	1,385
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	60,519	60,519	61,347
31 dhjetor 2021				
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 2	215	215	215
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	65,664	65,664	65,664

8 Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Mjete monetare në bankë	1,385	215
Total	1,385	215

Më 31 dhjetor 2022, mjetet monetare të Shoqërisë mbahen nga Banka Amerikane e Investimeve.

9 Investime në letra me vlerë

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Investime në Obligacione të Qeverisë Shqiptare	65,000	65,000
Interesi i përlogaritur	519	664
Totali	65,000	65,664

Letrat me vlerë të investimit përbëhen nga obligacione qeveritare të Qeverisë së Republikës së Shqipërisë, vlerësimi i kredisë i të cilave është vendosur në B1 me një perspektivë të qëndrueshme nga Moody's me një perspektivë të qëndrueshme.

10 Aktive afatgjata materiale

	Paisje zyre	Instalim Kompjuterash	Mjete Transporti	Total
Kosto				
Më 1 Janar 2021	1,360	646	2,820	4,825
Shtesa	40	534	-	574
Nxjerrje jashtë përdorimit	-	(82)	-	(82)
Më 31 Dhjetor 2021	1,400	1,098	2,820	5,317
Shtesa	-	23	-	23
Më 31 Decembar 2022	1,400	1,121	2,820	5,341
Amortiyimi Akumuluar				
Më 1 Janar 2021	931	635,457	2,820	4,386
Shpenzimi i vitit	26	49,271	-	75
Më 31 Dhjetor 2021	957	685	2,820	4,461
Shpenzimi i vitit	33	133	-	166
Më 31 Dhjetor 2022	990	818	2820	4627
Vlera e mbartur				
Më 31 Dhjetor 2021	443	413	-	856
Më 31 Dhjetor 2022	410	303	-	713

Shoqëria nuk ka aktive materiale të vendosura si kolateral më 31 dhjetor 2022 dhe 2021.

11 Shpenzime të shitjes së kontratave

	31 Dhjetor 2022	31 Dhjetor 2021
Më 1 Janar	40,586	25,473
Shpenzime të komisioneve	17,969	17,250
Amortizimi i shpenzimeve të shitjes së kontratave për vitin	(2,928)	(2,137)
Vlera më 31 Dhjetor	55,627	40,586

12 Aktive të tjera

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Të arkëtueshme për tarifat e administrimit	4,607	3,782
Të ardhura të periudhave të ardhshme	119	119
Të arkëtueshme të tjera	127	17
Totali	4,853	3,918

13 Detyrime të tjera

	31 dhjetor 2022	31 dhjetor 2021
Detyrime ndaj palëve të treta	1,703	2,525
Detyrime ndaj palëve të lidhura	4,143	-
Detyrime ndaj AMF	1,061	255
Detyrime tatimore	1,278	764
Detyrime të tjera	-	141
Detyrime per paga dhe shpërblime	1	1,059
Totali	8,186	4,744

14 Kapitali aksionar

Struktura aksionare më 31 dhjetor 2022 dhe 2021 është si më poshtë:

	31 dhjetor 2022			31 dhjetor 2021		
	%	Nr. i aksioneve	Ekuivalenti Në Lekë	%	Nr. i aksioneve	Ekuivalenti Në Lekë
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 2022	31 dhjetor 2021
Numri i aksioneve të autorizuara dhe të paguara plotësisht në fillim të periudhës	47,524	47,524
Numri i aksioneve të autorizuara 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.

15 Të ardhura nga administrimi i fondeve

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Tarifa e administrimit	50,350	39,361
Tarifa për mbyllje të parakohshme	3,517	7,364
Totali	53,867	46,726

Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore, si 2,2% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit dhe nje tarifë shtesë prej 2.2%. 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 përfshirë tatimin në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje varion nga 2 (nëse kontributet kanë me tepër se 20 vjet në fond) deri në 15% (nëse kontributet kanë 5 vjet në fond).

16 Të ardhura nga interesi

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Të ardhura nga interesat e letrave me vlerë	1,863	1,931
Totali	1,863	1,931

17 Shpenzime personeli

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Shpenzime personeli	25,353	17,611
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	3,029	2,432
Total	28,382	20,034

Numri total i punonjësve më 31 dhjetor 2022 ishte 15 (2021: 15 punonjës).

18 Shpenzime Administrative

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Tarifë depozitari	3,161	2,659
Qira	3,520	1,708
Programe kompjuterike	318	299
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	1,403	881
Reklama dhe publicitet	927	2,819
Taksa dhe tarifa	185	183
Komisione bankare	194	251
Shpenzime Telefonie	141	137
Të tjera	3,822	2,156
Total	13,671	11,059

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.

19 Tatim fitimi

Llogaritja vjetore e tatim fitimit është si më poshtë:

	2022	2021
Tatim fitimi aktual	1,588	2,297
Tatim fitimi	1,588	2,297

Një rakordim i shpenzimit të tatim fitimit për vitin që mbaron më 31 dhjetor 2022 dhe 2021 paraqitet si më poshtë:

		2022		2021
Fitimi për periudhën		10,586		15,316
Tatim fitimi sipas normës së përqindjes vendore	15%	1,588	15%	2,297
	15%	1,588	15%	2,297

19 Tatim fitimi (vazhdim)

Në përputhje me legjislacionin tatimor shqiptar, norma e aplikueshme e tatimit për vitin 2022 është 15% (2021: 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.

20 Angazhime dhe detyrime të konstatuara

20.2. 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 2022.

20.2. Angazhime të tjera

Shoqëria nuk ka zotime për shpenzime kapitale apo angazhime të tjera më 31 dhjetor 2022.

21 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
Fondi Vullnetar i Pensioneve Sigal	Fondi i cili menaxhon
Avni Ponari	Aksionar
Elvis Ponari	Drejtor i përgjithshëm

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

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Shpenzime për qira:		
Sigal Uniqa Group Austria	3,520	1,709
Detyrime per:		
Sigal Uniqa Group Austria	4,141	1,693
Te ardhura nga:		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	45,743	35,579
Te arketueshme nga:		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	4,607	3,782

21 Transaksione me palë të lidhura (vazhdimi)

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 2022	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2021
Komision Administrimi	50,350	39,361
Komision i tërheqjes së parakohëshme	3,518	7,364
Aktivët neto totale nën administrim	2,487,073	2,043,929

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 4,607 mijë Lekë (2021: 3,782 mijë Lekë).

22 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 2022.