

SIGAL UNIQA INVEST
Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe
Sipërmarrjeve të Investimeve Kollective SH.A.
Pasqyrat Financiare
për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2024
(me Raportin e Audituesit të Pavarur bashkëlidhur)

PËRMBAJTJA

Raporti i audituesit të pavarur.....	i
--------------------------------------	---

Pasqyrat financiare

Pasqyra e pozicionit financiar	1
Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse	2
Pasqyra e ndryshimeve në kapital.....	3
Pasqyra e flukseve monetare	4

Shënime shpjeguese

1. Informacion i përgjithshëm	5
2. Bazat e përgatitjes.....	5
3. Politikat domethënëse kontabël.....	6
4. Përdorimi i vlerësimeve dhe i gjykimeve	11
5. Ndryshimet në politikat kontabël.....	11
5.1. Miratimi i standardeve dhe interpretimeve të reja dhe të rishikuara	11
5.2. Ndryshimet e reja kontabël	11
6. Administrimi i rrezikut financiar.....	12
6.1. Rreziku i tregut	13
6.1.1. Rreziku i monedhës	13
6.1.2. Rreziku i normës së interesit.....	13
6.2. Rreziku i likuiditetit	14
6.3. Rreziku kreditor	15
6.4. Rreziku operacional.....	16
6.5. Administrimi i kapitalit	16
7. Paraqitje me vlerën e drejtë.....	16
8. Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre	17
9. Investime në letra me vlerë	18
10. Shpenzime të shitjes së kontratave	18
11. Pasuri me të drejtë përdorimi dhe detyrime të qirasë.....	18
12. Pajisjet	19
13. Aktive të tjera	19
14. Llogari të pagueshme	20
15. Llogari të pagueshme të tjera	20
16. Kapitali aksionar	20
17. Të ardhura nga administrimi i fondit.....	21
18. Të ardhura nga interesi e të tjera.....	21
19. Shpenzime për personelin.....	21
20. Shpenzime administrative.....	21
21. Tatim mbi të ardhurat	22
22. Angazhime dhe detyrime të konstatuara	22
23. Transaksionet me palët e lidhura	22

Raporti i Audituesit të Pavarur

Drejtuar aksionerëve të Sigal Uniqa Invest Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat 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 Sigal Uniqa Invest Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A. ("Shoqëria") më 31 dhjetor 2024, si dhe performancën e saj financiare dhe flukset monetare për vitin e mbyllur në këtë datë, në përputhje me Standardet e Kontabilitetit IFRS.

Ne kemi audituar

Pasqyrat financiare të shoqërisë përfshijnë:

- pasqyrën e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2024;
- 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 informacione domethënëse për politikat 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 përshkruhen 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") dhe kërkesat e Kodit të Etikës për Audituesit Ligjorë që janë të zbatueshme për auditimin tonë të pasqyrave financiare në Shqipëri. Ne kemi përmbushur përgjegjësitë e tjera etike në përputhje me kodin e BSNEK-së dhe kërkesat e Kodit të Etikës për Audituesit Ligjorë.

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 e Kontabilitetit IFRS, dhe për kontrollet e brendshme, të cilat ata i 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 ndërpresë aktivitetin, ose nëse nuk ka alternativë tjetër reale përveç këtyre.

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. Anomali mund të vijë 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.

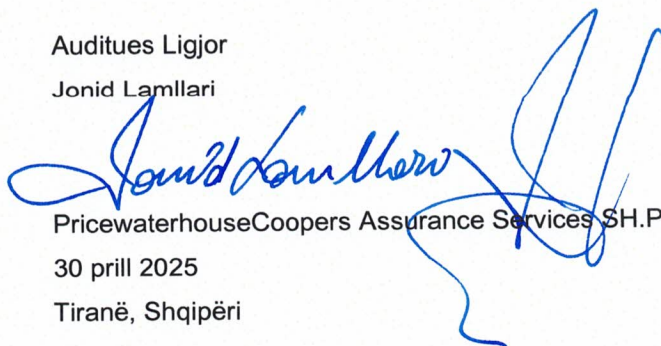
Si pjesë e një auditimi në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykim profesional dhe ruajmë skepticizëm profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Për më tepër, ne:

- 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 vijimësisë 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 vijimësisë 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 atillë 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


PricewaterhouseCoopers Assurance Services SH.P.K.
30 prill 2025
Tiranë, Shqipëri

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.
(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

Pasqyra e pozicionit financiar

	Shënime	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
AKTIVET			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	8	691	50
Depozita me afat me bankat	8.1	-	15,800
Investime në letra me vlerë	9	49,464	50,844
Parapagime të tatimit mbi të ardhurat		318	-
Shpenzime të shitjes së kontratave	10	89,602	72,658
Pasuri me të drejtë përdorimi	11	4,967	7,450
Pajisje	12	2,171	2,154
Aktive të tjera	13	6,540	7,687
TOTALI I AKTIVEVE		153,753	156,643
Detyrime			
Llogari të pagueshme	14	734	2,478
Detyrimet e qirasë	11	5,432	8,207
Detyrime të tjera	15	3,357	13,808
Detyrime tatimi mbi të ardhurat		-	916
TOTALI I DETYRIMEVE		9,523	25,409
Kapitali			
Kapitali aksioner	16	57,029	57,029
Fitim i mbartur		87,201	74,205
TOTALI I KAPITALIT		144,230	131,234
TOTALI I KAPITALIT DHE DETYRIMEVE		153,753	156,643

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A më datë 28 prill 2025 dhe u firmosën në emër të saj nga:

Elvis Ponari
Administrator



Junida Ramku
Finance Manager

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.
(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

Pasqyra e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse

	Shënime	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Të ardhura nga administrimi i fondit	17	60,265	64,061
Të ardhura nga interesi e të tjera	18	3,665	2,186
Totali i të ardhurave		63,930	66,247
Shpenzime për personelin	19	(29,915)	(30,989)
Shpenzime administrative	20	(10,761)	(10,151)
Shpenzim i shitjes së kontratave	10	(4,716)	(3,824)
Shpenzim amortizimi	11,12	(2,778)	(2,762)
Shpenzimet e interesit	11	(522)	(915)
Totali i shpenzimeve		(48,692)	(48,641)
Fitimi para tatimit		15,238	17,606
Shpenzime për tatimin mbi fitimin	21	(2,242)	(2,754)
Fitimi mbi të ardhurat		12,996	14,852
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin		12,996	14,852

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.
(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

Pasqyra e ndryshimeve në kapital

	Kapitali aksioner	Fitimi i mbartur	Totali
Gjendja më 1 Janar 2023	57,029	59,353	116,382
Fitimi i vitit	-	14,852	14,852
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
<i>Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për vitin</i>	-	14,852	14,852
Gjendja më 31 Dhjetor 2023	57,029	74,205	131,234
Gjendja më 1 Janar 2024	57,029	74,205	131,234
Fitimi i vitit	-	12,996	12,996
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
<i>Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për vitin</i>	-	12,996	12,996
Gjendja më 31 Dhjetor 2024	57,029	87,201	144,230

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kollective SH.A.
(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

Pasqyra e flukseve monetare

	Shënime	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Flukset monetare nga aktivitetet operative			
Fitimi i vitit		12,996	14,852
<i>Rregullime për:</i>			
Amortizimin		2,778	2,762
Shpenzime për tatimin mbi të ardhurat		2,242	2,754
Shpenzime interesi	16	522	915
Të ardhura nga interesi		(3,665)	(2,186)
Flukset e parasë nga aktivitetet operative para ndryshimeve në aktivet dhe detyrimet operative		14,873	19,097
Ndryshimet në kapitalin punues			
Ndryshime në aktive të tjera		1,147	(2,415)
Ndryshime në llogari të pagueshme		2,725	774
Ndryshime në detyrime të tjera		(10,451)	4,688
Ndryshime në shpenzime të shitjes së kontratave		(16,944)	(17,031)
Ndryshimet në aktivet dhe detyrimet operative		(23,523)	(13,984)
Tatim fitimi i paguar		(3,477)	(791)
Interesi i paguar		(522)	-
Interesi i arkëtuar		3,045	1,861
Flukset monetare neto të (përdorura) gjeneruar nga aktivitetet operative		(9,604)	6,183
Flukset monetare nga aktivitetet investuese			
Blerja e pajisjeve		(312)	(1,718)
Depozita bankare		15,800	(15,800)
Shitje investimesh me kosto të amortizuar		30,000	60,000
Blerje e investimeve me kosto të amortizuar		(28,000)	(50,000)
Flukse monetare neto të gjeneruara (përdorura) në aktivitetet investuese		17,488	(7,518)
Flukse monetare nga aktivitetet investuese			
Pagesat e qirasë		(7,243)	-
Flukse monetare neto të përdorura në aktivitetet financuese		(7,243)	-
Rritje/(rënie) neto në flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre		641	(1,335)
Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fillim të periudhës		50	1,385
Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fund të periudhës	8	691	50

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

1. Informacion i përgjithshëm

SIGAL UNIQA INVEST Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve 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. Janar 2006.

Aktiviteti Kryesor

Më 30 Mars 2011, Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ("AMF") licensoi Shoqërinë 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

Selia qendrore e Shoqërisë ndodhet ne rrugën "Ukraina e Lirë", pallati Teknoprojekt, kati përdhe, 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.

Veprimtaria drejtohet nga Këshilli i Administrimit që përbëhet nga pesë anëtarë:

- Z. Adrian Totokoçi,
- Z.Klement Mersini,
- Z.Abdyl Sarja,
- Z.Edvin Hoxhaj, dhe
- Z.Elvis Ponari

Këshilli ka emëruar Z. Elvis Ponari si Administrator të Shoqërisë.

Shoqëria Administruese menaxhon Fondin Vullnetar të Pensionit "Sigal", Fondin e Pensionit Privat "Sigal Pro" dhe sipërmarrjen e investimeve kolektive "Sigal Invest". Për të gjitha këto fonde, aktivet janë në pronësi të përfituesve përkatës. Depozitarit të secilit fond i kërkohet që të ruajë mjetet, veprimtarinë dhe të dhënat e fondeve veçmas nga mjetet, operacionet dhe regjistrat e veta apo të shoqërisë së administrimit. Prandaj, të dhënat e kontabilitetit të fondeve dhe shoqërisë administruese mbahen veçmas, si dhe pasqyrat financiare përkatëse përgatiten po veçmas.

Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare paraqiten në lekë, të rrumbullakosura në mijëshen më të afërt. Leku shqiptar është gjithashtu monedha funksionale e Shoqërisë, monedha e mjedisit ekonomik kryesor ku ajo ushtron veprimtarinë.

2. Bazat e përgatitjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar të Bordit të Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit ("BSNK") – Standardet e Kontabilitetit IFRS, bazuar në parimin e kostos historike.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

3. Politikat domethënëse kontabël

a) Transaksionet në valutë të huaj

Transaksionet në valuta të huaja përkthehen në monedhën funksionale duke përdorur kurset e këmbimit të datave të 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 fund të 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 jo-monetarë 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 përkthimi njihen në fitim ose humbje.

b) Të ardhura nga administrimi i fondeve

Të ardhurat maten në bazë të tarifës së specifikuar në kontratën me fondin që përfaqësohet nga prospekti. Shoqëria njihet të ardhurat kur transferon kontrollin tek mbajtësit e aktiveve të fondeve. Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore si përqindje vjetore ndaj vlerës neto të aktiveve (NAV) të secilit fond (ditore, d.m.th. $x\%/365$) plus një tarifë mujore shtesë prej $x\%$ mbi tarifën e administrimit (në baza ditore ose $x\%/365$). Tarifa e përfundimit të parakohshëm, e paguar nga anëtarët e fondeve për tërheqje të parakohshme nga fondet e pensionit llogaritet si përqindje e vlerës neto të fondeve të anëtarit (pa tatimin e mbajtur në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje ndryshon nga 2 në 15 % në varësi të kohës që anëtari 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 shërbimet e administrimit në rrjedhën e zakonshme të veprimtarisë së Shoqërisë. Kostot për të marrë një kontratë (komisionet) njihen si kosto shtesë për të marrë një kontratë të re dhe kapitalizohen si aktiv i kontratës. Ato shpërndahen në fitim ose humbje në një bazë sistematike lineare përgjatë periudhës mesatare të kontratave të fondeve të vlerësuara nga Shoqëria në datën e raportimit rreth 20 vjet (nga lidhja e kontratës deri në mbushjen e moshës së pensionit). Afati mesatar rivekëtohet në çdo datë raportimi. Një aktiv i kontratës që rrjedh nga kostot për të marrë një kontratë nuk mund të ndahet 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 aktualizon 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.

Kosto e amortizuar dhe vlera kontabël bruto

Kostoja e amortizuar e një aktivit ose detyrimi financiar është vlera me të cilën aktivit 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 kreditore. Vlera kontabël bruto e një aktivit financiar është kostoja e amortizuar e aktivit financiar përpara zbritjes së provizionit për humbjet e pritshme kreditore.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

3 Politika domethënëse kontabël (vazhdim)

d) Instrumentet financiare

(i) Njohja dhe matja fillestare

Shoqëria njeh llogaritë e arkëtueshme dhe depozitat fillimisht në datën kur ato krijohen. Të gjitha aktivet dhe detyrimet e tjera financiare (përfshirë blerjet dhe shitjet e detyruara të aktiveve financiare) njihen fillimisht në datën në të cilën Shoqëria bëhet pjesë e marrëveshjes kontraktuale të instrumentit. Një aktiv financiar ose detyrim financiar, në njohjen fillestare do të matet me vlerën e drejtë të tij plus koston e transaksionit që i ngarkohet drejtpërdrejt blerjes ose emetimit.

(ii) Klasifikimi dhe matja e mëpasshme.

Aktiviet financiare

Në njohjen fillestare, aktiv i financiar klasifikohet si i matur me kosto të amortizuar. Aktivet financiare nuk riklasifikohen pas njohjes fillestare, përveç rastit kur Shoqëria ndryshon modelin e saj të biznesit për menaxhimin e aktiveve financiare, në këtë rast të gjitha aktivet financiare të ndikuara riklasifikohen në ditën e parë të periudhës së parë raportuese pas ndryshimit në modelin e biznesit. Aktiv i financiar matet me koston e amortizuar nëse plotëson të dyja kushtet e mëposhtme dhe nuk është i përcaktuar me vlerë të drejtë në fitim/humbje:

- aktiv i mbahet sipas një modeli biznesi, objektivi i të cilit është mbledhja e flukseve monetare kontraktuale; dhe,
- kushtet kontraktuale të aktivit financiar gjenerojnë në datat e caktuara flukse monetare, të cilat përbëjnë vetëm pagesa të kryegjësë dhe interesit ndaj kryegjësë së papaguar.

(ii) 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 fitimin e të ardhurave kontraktuale nga interesi, mbajtjen e një profili të caktuar të normës së interesit, përputhjen e kohëzgjatjes së aktiveve financiare me kohëzgjatjen e detyrimeve që financojnë ato aktive ose realizojnë flukse monetare nëpërmjet shitjes së aktiveve; dhe shpeshtësinë, vëllimin dhe kohën e shitjeve në periudhat e mëparshme, arsyet e shitjeve të tilla dhe pritshmëritë e tij për aktivitetin e shitjeve në të ardhmen. 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. Drejtimi i Shoqërisë dhe Këshilli Mbikëqyrës ka investuar në letra me vlerë të emetuara nga bankat e nivelit të dytë dhe Qeveria Shqiptare për t'i mbajtur ato deri në maturim dhe për të mbledhur interesin dhe principalin (modeli i biznesit Hold-to-Collect). Një shitje që ndodhi gjatë vitit nuk konsiderohet si mos-përputhje me modelin e biznesit pasi ishte një shitje e detyruar për të siguruar përputhshmërinë e llojeve të investimit me rregulloret në fuqi.

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 aktivit financiar në njohjen fillestare. 'Interesi' është shpërblimi për vlerën në kohë të parës 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.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

3 Politikat domethënëse kontabël (vazhdim)

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. 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 dhe detyrimet financiare - Matja e mëpasshme dhe fitimet e humbjet

Aktivet financiare dhe detyrimet të njohura me koston e amortizuar rrjedhimisht maten me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. 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.

(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. Duke qenë se nuk ka çmim të kuotuar në një treg aktiv për investimet e Shoqërisë, Shoqëria përdor teknika vlerësimi që maksimizojnë përdorimin e inputeve përkatëse të vëzhgueshme dhe minimizojnë përdorimin e inputeve të pavëzhgueshme për dhënien e informacioneve shpjeguese të vlerës së drejtë. Teknika e zgjedhur e vlerësimit përfshin të gjithë faktorët që pjesëmarrësit e tregut do të merrnin parasysh në përcaktimin e çmimit të një transaksioni.

(vii) *Zhvlerësimi*

Shoqëria njih një zbritje për HPK për aktivet financiare të njohura me koston e amortizuar dhe e mat zbritjen 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.

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 paguhet Shoqërisë në përputhje me kontratën dhe flukseve të mjeteve monetare që Shoqëria pret të marrë) HPK skontohej duke përdorur normën efektive të aktivitetit financiar.

e) Mjetet financiare me kosto të amortizuar

Mjetet financiare përfshijnë letrat me vlerë të borxhit të matura me kosto të amortizuar.

f) 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 rreziku jo të rëndësishëm të ndryshimeve në vlerën e drejtë, dhe përdoren nga Shoqëria për menaxhimin e angazhimeve afatshkurtra.

g) Pajisjet

Njohja dhe matja

Pajisjet, pjesë e Aktiveve afatgjata materiale, maten me kosto minus amortizimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga zhvlerësimi, nëse ka.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

3 Politikat domethënëse kontabël (vazhdim)

Kosto 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.

Amortizimi

Amortizimi 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. Aktivet 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..

h) Të drejtat e përdorimit të aktiveve

Shoqëria si qiramarrëse

Shoqëria merr me qira ambientet e saj të selisë qendrore. Kontratat mund të përmbajnë komponentë të qirasë dhe jo-qirasë. Për qiratë e pasurive të paluajtshme (pasuritë) për të cilat Shoqëria është qiramarrëse, ajo ka zgjedhur të mos ndajë përbërësit e qirasë dhe jo-qirasë dhe në vend të kësaj i llogaritë këto si një përbërës të vetëm qiraje.

Aktivët që dalin nga një qira fillimisht maten mbi bazën e vlerës aktuale (detyrimi i qirasë). Aktivët me të drejtën e përdorimit maten me koston që përfshin shumën e matjes fillestare të detyrimit të qirasë. Aktivët me të drejtën e përdorimit në përgjithësi amortizohen gjatë periudhës më të shkurtër të jetës së dobishme të aktivit dhe afatit të qirasë në bazë lineare. Nëse Shoqëria është në mënyrë të arsyeshme e sigurt se do të ushtrojë një opsion blerjeje, aktivi i së drejtës së përdorimit amortizohet gjatë jetës së dobishme të aktiveve bazë. Amortizimi i zërave të aktiveve me të drejtën e përdorimit llogaritet duke përdorur metodën lineare gjatë jetëgjatësisë së tyre të dobishme të parashikuar të ndërtesave prej 5 vitesh.

Njohja dhe detyrimet e qirasë

Detyrimet që rrjedhin nga një qira maten fillimisht mbi bazën e vlerës aktuale. Detyrimet e qirasë përfshijnë vlerën aktuale neto të pagesave fikse (duke përfshirë pagesat fikse në thelb).

Opsionet e zgjatjes (ose opsionet e periudhës pas përfundimit) përfshihen në afatin e qirasë vetëm nëse qiraja është në mënyrë të arsyeshme e sigurt se do të zgjatet (ose nuk do të përfundojë). Pagesat e qirasë që do të kryhen sipas disa opsioneve të arsyeshme të zgjatjes përfshihen gjithashtu në matjen e detyrimit. Pagesat e qirasë skontohe duke përdorur normën e interesit të nënkuptuar në qira. Meqenëse kjo normë nuk mund të përcaktohet lehtësisht, gjë që ndodh në përgjithësi për qiratë e Shoqërisë, përdoret norma rritëse e huamarrjes së Shoqërisë, duke qenë norma që Shoqëria duhet të paguajë për të marrë hua fondet e nevojshme për të marrë një aktiv me vlerë të ngjashme me aktivi me të drejtën e përdorimit në një mjedis të ngjashëm ekonomik me kushte, kolateral dhe kushte të ngjashme.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

3 Politikat domethënëse kontabël (vazhdim)

Për të përcaktuar normën rritëse të huamarrjes, Shoqëria i referohet normës që është në dispozicion të Uniqa Group, e cila:

- përdor një qasje të ndërtuar që fillon me një normë interesi pa rrezik të rregulluar për rrezikun e kredisë, dhe
- bën rregullime specifike të qirasë , p.sh., afati, vendi, monedha dhe kolaterali.

Pagesat e lidhura me qiratë afatshkurtra të pajisjeve dhe automjeteve dhe të gjitha qiratë e aktiveve me vlerë të ulët njihen në bazë lineare si shpenzim në fitim ose humbje. Qiratë afatshkurtra janë qiratë me një afat qiraje prej 12 muajsh ose më pak.

i) 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. E njëjta gjë vlen edhe për kontributet e shoqërisë në pensionet private për llogari të punonjësve.

(iii) Lejet vjetore të paguara

Shoqëria njeh 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.

j) Shpenzim për tatimin mbi të ardhurat

Shpenzimi për tatim mbi të ardhurat 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 gjërat 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 kriterë. 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 zbritshëm 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. Aktivitetet 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. Aktivitetet 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.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

4. Përdorimi i vlerësimeve dhe i 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, detyrime, të ardhura dhe shpenzime. 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 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 (komisionet) në fitim ose humbje. Një përcaktim i tillë bazohet në periudhën mesatare për të arritur moshën e pensionit të anëtarëve 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 zvogëlohej/ritej me 1,011 mijë lekë (2023: 896 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 2024:

- Ndryshimet në IFRS 16 Qiratë: Përgjegjësia e qirasë në një shitje dhe qiradhënie (publikuar më 22 shtator 2022 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2024).
- Klasifikimi i detyrimeve si aktuale ose jo-aktuale – Ndryshimet në IAS 1 (të publikuara fillimisht më 23 janar 2020 dhe më pas të ndryshuara më 15 korrik 2020 dhe 31 tetor 2022, përfundimisht efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2024).
- Ndryshimet në IAS 7 Pasqyra e flukseve monetare dhe IFRS 7 Instrumentet financiare: Shpalosjet e marrëveshjeve e financimit me furnitorët (publikuar më 25 maj 2023).

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

5.2. Ndryshimet e reja kontabël

Disa standarde dhe interpretime të reja të publikuara që janë të detyrueshme për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2025 ose më vonë, dhe të cilat Shoqëria nuk i ka miratuar më herët:

- Ndryshimet në IAS 21 Mungesa e shkëmbimit (publikuar më 15 gusht 2023 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2025).
- Ndryshimet në klasifikimin dhe matjen e instrumenteve financiare - Ndryshimet në IFRS 9 dhe IFRS 7 (publikuar më 30 maj 2024 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2026).
- IFRS 18 Paraqitja dhe shpalosja në pasqyrat financiare (publikuar më 9 prill 2024 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2027).
- IFRS 19 Filiale pa përgjegjshmëri publike: Shpalosje (publikuar më 9 maj 2024 dhe efektive për periudhat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2027).

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

5. Ndryshimet në politikat kontabël (vazhdim)

5.1 Ndryshimet e reja kontabël (vazhdim)

- IFRS 14, Llogaritë rregullatore të shtyrjes (publikuar më 30 janar 2014 dhe efektive për periodat vjetore duke filluar nga ose pas 1 janarit 2016).
- Shitja ose kontributi i aseteve midis një Investitori dhe bashkëpunëtorit të tij ose ndërmarrjes së përbashkët – Ndryshimet për IFRS 10 dhe IAS 28 (lëshuar më 11 shtator 2014 dhe efektive për periodat vjetore duke filluar nga ose pas një date që do të përcaktohet nga IASB).
- Përmirësimet vjetore në Standardet e Kontabilitetit IFRS (publikuar në korrik 2024 dhe me efekt nga 1 janari 2026).

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

6. Administrimi i rrezikut financiar

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

- rreziku kreditor;
- rreziku i likuiditetit
- rreziku i tregut
- rreziku operacional

Ky shënim shpjegues përmban informacion në lidhje me ekspozimin e Shoqërisë ndaj rreziqeve të renditura më sipër, dhe politikat dhe procedurat për menaxhimin e këtyre rreziqeve dhe menaxhimit 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 Këshillin e Administrimit. Administrimi i rrezikut financiar në Shoqëri fillon nga identifikimi i rreziqeve, vendosja e burimeve të përshtatshme për administrimin e rrezikut, përcaktimi i kufijve mbi ekspozimet, kufizimet e monitorimit dhe rregullimi i ekspozimeve ndaj intervaleve të kërkuara. Kompetencat e Këshillit të Administrimit përfshijnë kontrollin dhe mbikëqyrjen kundrejt zbatimit të politikave tregtare, zhvillimin e biznesit të Shoqërisë Administrative; miratimin e politikave financiare dhe investuese; caktimin dhe shkarkimin e administratorëve ose anëtarëve të Komitetit të Investimit.

Këshilli i Administrimit caktoi anëtarët e Komitetit të Investimeve 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, Këshilltar

Komiteti i Investimit organizon jo më pak se katër mbledhje në vit, në mënyrë që të zhvillojë politika investimi, të kryejë shpërndarjen 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 rrezikut dhe analiza të tjera teknike në përputhje me kufizimet dhe kufijtë maksimalë të investimit të përcaktuar nga ligji dhe rregulloret e përmendura më lart.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

6. Administrimi i rrezikut 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 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.

6.1.1. Rreziku i monedhës

Shoqëria mund të kryejë transaksione në valutë vendase dhe të huaja; si rrjedhim lindin ekspozime ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit. Rreziku i valutës së huaj lind kur vlera e transaksioneve të ardhshme dhe aktiveve dhe detyrimeve monetare të njohura të shprehura në monedha të tjera luhatet për shkak të ndryshimeve në kursin e këmbimit të huaj. Rreziku i monedhës në portofolin e investimit menaxhohet duke përdorur parimet e përputhjes së aktiveve/detyrimeve. Ekspozimet në valutë përmbajnë rrezikun e lëvizjeve të pafavorshme të kursit të këmbimit. Megjithatë, Shoqëria nuk ka aktive dhe detyrime financiare në valutë të huaj më 31 dhjetor 2024 dhe 2023.

6.1.2. Rreziku i normës së interesit

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrezikut 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 rrezikut 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 rrezikut të normës së interesit. Një përmbledhje e hendekut të normës së interesit të Shoqërisë, e analizuar në datën e rivlerësimit kontraktual ose datën e maturimit, është si më poshtë:

31 Dhjetor 2024	Vlera kontabël	Më pak se 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 muaj deri më 1 vit	Më shumë se 1 vit
Aktivët Financiare					
Paraja dhe ekuivalentët e saj	691	691	-	-	-
Investime në letra me vlerë	49,464	-	-	-	49,464
Aktive të tjera financiare	6,540	6,540	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	56,695	7,231	-	-	49,464
Detyrimet financiare					
Llogari të pagueshme	734	734	-	-	-
Detyrime për qiranë	5,432	-	-	-	5,432
Detyrime të tjera	3,357	3,357	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	9,523	4,091	-	-	5,432
Hendeku i normës së interesit	47,172	3,140	-	-	44,032

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

6. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

31 Dhjetor 2023	Vlera kontabël	Më pak se 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3muaj deri më 1 vit	Më shumë se 1 vit
Aktivët Financiare					
Paraja dhe ekuivalentët e saj	50	50	-	-	-
Depozitat me afat me bankat	15,800	-	-	15,800	-
Investime në letra me vlerë	50,844	-	-	-	50,844
Aktive të tjera financiare	7,687	-	7,687	-	-
Totali i aktiveve financiare	74,381	50	7,687	15,800	50,844
Detyrimet financiare					
Llogari të pagueshme	2,478	-	-	2,478	-
Detyrime për qiranë	8,207	-	-	-	8,207
Detyrime të tjera	14,724	-	-	14,724	-
Totali i detyrimeve financiare	25,409	-	-	17,202	8,207
Hendeku i normës së interesit	48,972	50	7,687	(1,402)	42,637

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 rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2024 dhe 2023 është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

31 Dhjetor 2024	Vlera kontabël	Më pak se 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 muaj deri më 1 vit	1 deri në 5 vjet
Aktivët Financiare					
Paraja dhe ekuivalentët e saj	691	691	-	-	-
Investime në letra me vlerë	49,464	-	-	1,464	48,000
Aktive të tjera financiare	6,540	6,540	-	-	-
Totali i aktiveve financiare	56,695	7,231	-	1,464	48,000
Detyrimet financiare					
Llogari të pagueshme	734	734	-	-	-
Detyrime për qiranë	5,432	238	476	2,142	2,576
Detyrime të tjera	3,357	3,357	-	-	-
Totali i detyrimeve financiare	9,523	4,329	476	2,142	2,576
Hendeku neto i likuiditetit	47,172	2,902	(476)	(678)	45,424

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

6. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

31 Dhjetor 2023	Vlera kontabël	Më pak se 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3muaj deri më 1 vit	1 deri në 5 vjet
Aktivët Financiare					
Paraja dhe ekuivalentët e saj	50	50	-	-	-
Depozita me afat me bankat	15,800	-	-	15,800	-
Investime në letra me vlerë	50,844	-	-	844	50,000
Aktive të tjera financiare	7,687	-	7,687	-	-
Totali i aktiveve financiare	74,381	50	7,687	16,644	50,000
Detyrimet financiare					
Llogari të pagueshme	2,478	-	-	2,478	-
Detyrime për qiranë	8,207	251	502	2,259	5,195
Detyrime të tjera	14,724	-	-	14,724	-
Totali i detyrimeve financiare	25,409	251	502	19,461	5,195
Hendeku neto i likuiditetit	48,972	(201)	7,185	(2,817)	44,805

6.3. Rreziku kreditor

Rreziku kreditor është rreziku i humbjes financiare të Shoqërisë nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e saj kontraktuale. Për qëllime të raportimit për administrimin e rrezikut, Shoqëria konsideron këto elemente të ekspozimit ndaj rrezikut kreditor (të tilla si rreziku individual dhe rreziku i sektorit). Këshilli i Administrimit të Shoqërisë ka deleguar përgjegjësinë për administrimin e rrezikut kreditor tek Drejtimi, i cili është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut kreditor të Shoqërisë. Investimet e Shoqërisë janë obligacionet e Qeverisë Shqiptare dhe të Bankës Credins. Vlera kontabël e aktiveve financiare përfaqëson ekspozimin maksimal kreditor. Ekspozimi maksimal i Shoqërisë ndaj rrezikut kreditor në datën e raportimit është si më poshtë.

Kategoria	Shënime	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Paraja dhe ekuivalentët e saj	8	691	50
Depozitat me afat me bankat	8.1	-	15,800
Investime në letra me vlerë	9	49,464	50,844
Aktive të tjera financiare	13	6,540	7,687
Vlera kontabël		56,695	74,381

Paraja dhe ekuivalentët e saj

Llogaritë rrjedhëse të Shoqërisë mbahen kryesisht pranë Bankës Amerikane të Investimeve, e cila është një bankë tregtare që ushtron veprimtarinë e saj në Shqipëri dhe është gjithashtu kujdestare e fondit të pensione veullnetare "Sigal" të administruar nga Shoqëria. Banka nuk vlerësohet nga një organizatë e pavarur vlerësimi. Shoqëria ka gjithashtu llogari rrjedhëse me Union Bank, Banka Kombëtare Tregtare dhe Banka Credins. Bankat e nivelit të dytë që ushtrojnë veprimtarinë 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 të mbikëqyruara prej saj. Rrjedhimisht, Shoqëria nuk ka llogaritur një HPK për këtë ekspozim pasi konsiderohet si jo-domethënës.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

6. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)

Investimet e letrave me vlerë

Rreziku kreditor i portofolit të letrave me vlerë të Shoqërisë vlerësohet në bazë të të dhënave historike dhe vlerësimit të aftësisë së Qeverisë Shqiptare (për obligacionet 15-vjeçare të emetuara nga Qeveria Shqiptare me vlerë nominale 28,000 mijë lekë) dhe aftësisë së Banka Credins për obligacionin e saj 7 vjeçar me vlerë nominale 20,000 mijë lekë për të përmbushur detyrimet e tyre kontraktuale për kuponat dhe shlyerjen e vlerës nominale.

Qeveria shqiptare është vlerësuar si BB (përmirësuar nga BB-), dhe e qëndrueshme, nga Standard & Poor's dhe Ba3, të qëndrueshëm, bazuar në vlerësimin kreditor të Moody's. Nuk ka asnjë tregues për një rritje të ndjeshme të rrezikut kreditor të letrave me vlerë të emetuara nga Qeveria Shqiptare.

Banka Credins është nën mbikëqyrjen e Bankës së Shqipërisë e cila raporton çdo gjashtë muaj për gjendjen e likuiditetit të sistemit bankar në Shqipëri. Nuk ka të dhëna nga Banka e Shqipërisë për probleme likuiditeti për asnjë nga bankat nën mbikëqyrjen e saj. Kuponët janë shlyer nga Banka Credins në mënyrë të rregullt.

6.4. Rreziku operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes së drejtpërdrejtë ose të tërthortë si pasojë e një shumëllojshmërie shkaqesh të lidhura me proceset, personelin, teknologjinë dhe infrastrukturën e Shoqërisë, si dhe nga faktorë të jashtëm përveç rreziqeve kreditore, tregut dhe likuiditetit të tilla si ato që lindin nga kërkesat ligjore dhe rregullatore, 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 Këshillit të Administrimit.

6.5. Administrimi i kapitalit

Sipas ligjit 76/2023, neni 10, pika 1, shoqëria administruese duhet të mbajë kapital të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet e saj në kohën e duhur dhe në çdo rrethanë ai duhet të jetë jo më pak se 15 800 mijë lekë në çdo kohë. Shoqëria e ka përmbushur këtë kriter në datën e raportimit pasi kapitali i saj neto është 144,230 mijë lekë.

7. Paraqitje me vlerën e drejtë

Përcaktimi i vlerës së 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 të aktiveve dhe detyrimeve financiare është bazuar në çmimet e kuotuar në treg për instrumente me afat të ngjashëm me afatin e mbetur të instrumenteve në të cilat ajo ka investuar. Përgjithësisht Shoqëria përdor informacionin e publikuar nga Banka e Shqipërisë për instrumentat e tregtuara prej saj duke përdorur kështu teknika vlerësimi. Teknikat e vlerësimit përfshijnë teknika të aktualizimit të flukseve të ardhshme të shoqërisë me normat e interesit të ofruara nga instrumente të ngjashme nga pikëpamja e afatit të mbetur për të cilët ekzistojnë çmime të matshme tregu. Shoqëria mat vlerën e drejtë duke përdorur hierarkinë e vlerës së drejtë që pasqyron rëndësinë e inputeve të përdorura në bërjen e matjeve: 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).

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

7. Paraqitje me vlerën e drejtë (vazhdim)

Niveli 2 përfshin instrumente të vlerësuar duke përdorur çmime tregu të kuotura në tregje relativisht aktive për instrumente të ngjashme; çmime të kuotura 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. 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 rreziqe 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 obligacione qeveritare dhe të bankave tregtare. 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 aktuale 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 (3.95% për obligacionet 5-vjeçare që përkojnë me maturitetin e mbetur të obligacioneve të Bankës Credins dhe 6.41% për obligacionet 15-vjeçar që përkojnë me maturitetin e mbetur të obligacioneve qeveritare). 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 2024 dhe 31 dhjetor 2023:

	Niveli i vlerës së drejtë	Kosto e amortizuar	Vlera kontabël neto	Vlera e drejtë
31 Dhjetor 2024				
Paraja dhe ekuivalentët e saj	Niveli 1	691	691	691
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	49,464	49,464	50,253
31 Dhjetor 2023				
Paraja dhe ekuivalentët e saj	Niveli 1	50	50	50
Depozita me afat me bankat	Niveli 1	15,800	15,800	15,800
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	50,844	50,844	55,323

8. Mjete monetare dhe ekuivalente të tyre

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Mjete monetare në bankë	691	50
Total	691	50

Më 31 dhjetor 2024, llogaritë rrjedhëse të Shoqërisë mbahen kryesisht në Bankën Amerikane të Investimeve si dhe në disa banka të tjera tregtare në Shqipëri. Banka e Shqipërisë nuk parashikon çështje likuiditeti që mund të kërkojnë zhvlerësim të parave të Shoqërisë dhe gjendjes së ekuivalentit të saj.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

8.1 Depozita me afat me bankat

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Union Bank	-	15,800
Total	-	15,800

Depozita me afat kishte një maturim fillestar një vit dhe me normë interesi 3.40%. Depozita nuk u rinovua.

9. Investime në letra me vlerë

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Investime në Obligacione të Qeverisë Shqiptare	28,000	50,000
Obligacion Banka Credins	20,000	-
Interesi i përlogaritur	1,464	844
Total	49,464	50,844

Letrat me vlerë të investimit përfshijnë obligacione të emetuara nga Banka Credins në vlerën 20,000 mijë lekë me normë kupon 7.5% me maturim në vitin 2030 dhe obligacione të Qeverisë Shqiptare 15-vjeçare në vlerat 16,000 mijë lekë dhe 12,000 mijë lekë me norma kuponi 7.94% dhe 6.8% përkatësisht që maturojnë në vitin 2039.

10. Shpenzime të shitjes së kontratave

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Më 1 Janar	72,658	55,627
Shpenzimi i shitjes së kontratave	21,660	20,855
Amortizimi i shpenzimeve të shitjes së kontratave për vitin	(4,716)	(3,824)
Më 31 Dhjetor	89,602	72,658

11. Pasuri me të drejtë përdorimi dhe detyrime të qirasë

	Ndërtesa
Kosto	
Më 1 Janar 2023	-
Shtesa	9,933
Më 31 Dhjetor 2023	9,933
Shtesa	-
Më 31 Dhjetor 2024	9,933
Amortizimi	
Më 1 Janar 2023	-
Shpenzimi i vitit	2,483
Më 31 Dhjetor 2023	2,483
Shpenzimi i vitit	2,483
Më 31 Dhjetor 2024	4,966
Vlera e mbartur	
Më 31 Dhjetor 2023	7,450
Më 31 Dhjetor 2024	4,967

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

11. Pasuri me të drejtë përdorimi dhe detyrime të qirasë (vazhdim)

Shoqëria njohu detyrimet e qirasë si më poshtë:	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Detyrimet e qirasë afatshkurtër	2,853	2,853
Detyrimet e qirasë afatgjatë	2,579	5,354
Totali i detyrimeve të qirasë	5,432	8,207

Shoqëria ka një kontratë qiraje për ndërtesën e saj qendrore, për të cilën ka njohur aktiv me të drejtën e përdorimit për një periudhë 5-vjeçare duke filluar nga 1 janari 2023. Opsionet e rinovimit janë në dispozicion të Shoqërisë. Megjithatë, drejtimi i Shoqërisë nuk ka ende një plan për përdorimin e ndërtesës përtej afatit të specifikuar të qirasë. Shpenzimet e interesit të përfshira në kostot financiare të vitit 2024 ishin 522 mijë lekë (2023: 915 mijë lekë). Dalja totale e parave për qiratë në vitin 2024 ishte 7,243 mijë lekë (2023: nuk kishte pagesa).

12. Pajisjet

	Pajisje zyre	Instalime kompjuterike	Mjete transporti	Totali
Kostot				
Më 1 Janar 2023	617	726	934	2,277
Shtesa	-	818	900	1,718
Më 31 Dhjetor 2023	617	1,544	1,834	3,995
Shtesa	312	-	-	312
Më 31 Dhjetor 2024	929	1,544	1,834	4,307
Amortizimi i akumuluar				
Më 1 Janar 2023	293	335	934	1,562
Shpenzimi i vitit	29	186	64	279
Më 31 Dhjetor 2023	322	521	998	1,841
Shpenzimi i vitit	26	186	83	295
Më 31 Dhjetor 2024	348	707	1,081	2,136
Vlera e mbartur				
Më 31 Dhjetor 2023	295	1,023	836	2,154
Më 31 Dhjetor 2024	581	837	753	2,171

Shoqëria nuk ka aktive afatgjatë materiale të vendosura si kolateral më 31 dhjetor 2024 dhe 2023.

13. Aktive të tjera

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Të arkëtueshme nga tarifat e administrimit	4,016	5,179
Kontribute paradhënie për Shoqatën e Siguruesve të Jetës, Fondeve të Pensionit dhe Fondeve të Investimeve	2,523	2,501
Te arkëtueshme të tjera	1	7
Totali	6,540	7,687

Pjesa më e madhe e paradhënies i janë bërë Shoqatës së Siguruesve të Jetës, Fondeve të Pensioneve dhe Fondeve të Investimeve në vitin 2024 nga viti 2021 për mbështetjen e funksioneve të saj pasi Shoqëria është një nga anëtarët e saj. Këto paradhënie janë të arkëtueshme pasi kanë tejkaluar tarifat e anëtarësimit që i detyrohen Shoqërisë. Ato nuk konsiderohen të zhvlerësuar sepse Shoqëria pret të marrë shumën e plotë gjatë vitit 2025.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

14. Llogari të pagueshme

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Detyrime ndaj furnitorëve	734	2,478
Totali	734	2,478

15. Llogari të pagueshme të tjera

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Të pagueshme ndaj palëve të lidhura	1,941	8,118
Detyrimet ndaj AMF-së për tarifën tremujore	294	567
Detyrimet ndaj agentëve për komisione	-	2,308
Detyrime të tjera	1,100	1,275
Detyrimet për paga dhe shpërblime	22	1,540
Totali	3,357	13,808

16. Kapitali aksionar

Struktura aksionare më 31 dhjetor 2024 dhe 2023 është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2024			31 Dhjetor 2023		
	%	Nr. i aksioneve	Ekuivalent në lek	%	Nr. i aksioneve	Ekuivalent në lek
Sigal Life Uniqa Group Austria SH.A.	51	24,237	29,084,688	51	24,237	29,084,688
Z. 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 2024	31 Dhjetor 2023
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

Sipas ligjit 76/2023, neni 10, pika 1, shoqëria administruese duhet të mbajë kapital të mjaftueshëm për të përmbushur detyrimet e saj në kohën e duhur dhe në çdo rrethanë ai duhet të jetë jo më pak se 15 800 mijë lekë në çdo kohë. Likuiditetet e disponueshme të shoqërisë duhet të investohen vetëm në aktive që plotësojnë kriteret e përcaktuara nga AMF. Në këtë masë, rregullorja e AMF-së nr. 154, datë 19 shtator 2024, kërkon që fondet të investohen në letra me vlerë që tregtohen në tregje të rregulluara ose bono thesari apo obligacione të Qeverisë Shqiptare ose titujt e borxhit të bankave dhe institucioneve financiare të mbikëqyrura nga Banka e Shqipërisë. Këto të fundit deri 5% të aktiveve dhe jo më se 2% në një emetues të vetëm.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

17. Të ardhura nga administrimi i fondit

	2024	2023
Tarifa e administrimit	55,008	58,316
Tarifa për tërheqje të parakohshme	5,257	5,745
Totali	60,265	64,061

Gjatë vitit 2024, burimi i vetëm i të ardhurave nga tarifat e administrimit rrjedhin nga Fondi i Pensionit Privat "Sigal", Fondi i Pensionit Privat "Sigal Pro" dhe Sipërmarrja e Investimeve Kolektive "Sigal Invest". Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore si 1.5% e vlerës neto të aktiveve të secilit fond plus të njëjtën përqindje shtesë mbi atë tarifë për fondet e pensionit dhe 3% për fondin e investimit. Tarifat e tërheqjeve të parakohshme nga fondet e pensionit llogariten si përqindje e vlerës neto të aktiveve të kuotave të anëtarit (pa tatimin në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje ndryshon nga 2% (nëse është kontribuar për më shumë se 20 vjet) në 15% (kur kontribuohet për pesë vjet).

18. Të ardhura nga interesi e të tjera

	2024	2023
Të ardhura nga interesat e letrave me vlerë	3,072	2,113
Të ardhura nga interesat e depozitave	467	73
Të tjera	126	-
Totali	3,665	2,186

19. Shpenzime për personelin

	2024	2023
Shpenzime personeli	26,143	26,418
Sigurime shoqërore	2,967	2,990
Kontributet e përcaktuara të planit të pensionit	805	1,112
Sigurime shëndetësore	-	469
Totali	29,915	30,989

Numri total i punonjësve më 31 Dhjetor 2024 ishte 12 (2023: 14 punonjës).

20. Shpenzime administrative

	2024	2023
Tarifë depozitari	3,326	3,623
Shpenzime të Fondit të Pensionit	1,440	1,029
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	1,425	1,285
Taksa dhe tarifa	1,129	185
Shpenzime marketingu	1,097	863
Mirëmbajtja e softuerit kompjuterik	431	321
Komisione bankare	304	211
Qira	-	755
Të tjera	1,609	1,879
Total	10,761	10,151

Tarifa e depozitarit llogaritet në baza ditore si 0.15% e vlerës neto të aktiveve në administrim. Tarifa e AMF llogaritet në baza mujore si 0.05% e vlerës neto të aktiveve të administruara. Shpenzimet e tjera përbëhen nga kosto të ndryshme për mirëmbajtje, shërbime profesionale. Tarifat e auditimit për vitin 2024 arrijnë në 1,500 mijë lekë. Shërbimet jo audituese nuk janë ofruar nga auditori i jashtëm.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

21. Tatim mbi të ardhurat

Llogaritja vjetore e tatim fitimit është si më poshtë

	2024	2023
Tatim aktual mbi të ardhurat	2,242	2,754
	2,242	2,754

Rakordimi i shpenzimit të tatimit për vitin që mbaroi më 31 dhjetor 2024 dhe 2023 paraqitet si më poshtë:

		2024	2023
Fitimi për periudhën		15,238	17,606
Tatim fitimi sipas normës së përqindjes vendore	15%	2,285	2,641
Aktive tatimore të shtyra të panjohura		(43)	113
Shpenzimi për tatim fitimin e vitit		2,242	2,754

Në përputhje me legjislacionin tatimor shqiptar, norma e aplikueshme e tatimit për vitin 2024 është 15% (2023: 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 autoritet tatimore. Shpenzimet e palejuara për efekte tatimore paraqesin shpenzime të pambështetura me dokumentacionin përkatës apo shpenzime të konsideruara të panjohura për efekte fiskale.

Shoqëria nuk ka njohur një shumë prej 43 mijë lekësh (2023: 113 mijë lekësh) të përbërë nga detyrimi tatimor i shtyrë prej 745 mijë lekësh (2023: 1,118 mijë lekë) dhe aktivi i tatimit mbi të ardhurat e shtyrë prej 815 mijë lekësh (2023: 1,231 mijë lekë) të lidhura përkatësisht me aktivet e të drejtës së përdorimit dhe detyrimet e qirasë, pasi nuk e konsideroi ndikimin e tyre si domethënës.

22. Angazhime dhe detyrime të konstatuara

Ligjore

Në rrjedhën normale të veprimtarisë Shoqëria merr pretendime ligjore nga palë të ndryshme. Në datën e raportimit shoqëria nuk ka regjistruar ndonjë pretendim të tillë.

Angazhime

Shoqëria nuk ka zotime për shpenzime kapitale apo angazhime të tjera më 31 dhjetor 2024.

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.

SIGAL UNIQA INVEST

Shoqëria Administruese e Fondeve të Pensionit Privat dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive SH.A.

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare – 31 Dhjetor 2024

(të gjitha shumat janë në mijë Lekë, përveç se kur specifikohet ndryshe)

23. Transaksionet me palët e lidhura (vazhdim)

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
Fondi Vullnetar I Pensioneve Pro	Fondi i cili menaxhon
Fondi I Investimeve Sigal Invest	Fondi i cili menaxhon
Avni Ponari	Aksionar
Elvis Ponari	Drejtor i përgjithshëm

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

	2024	2023
Qira :		
Shpenzime për qira		
Sigal Uniqa Group Austria	3,169	3,397
Detyrime për:		
Sigal Uniqa Group Austria	1,941	8,118
Tarifa e administrimit		
Te ardhura nga		
Fondi i Pensionit "Sigal"	54,854	58,316
Fondi i Pensionit "Sigal Pro"	90	1
Fondi i Investimit "Sigal Invest"	65	-
Te arkëtueshme nga:		
Fondi i Pensionit "Sigal"	3,984	5,178
Fondi i Pensionit "Sigal Pro"	25	1
Fondi i Investimit "Sigal Invest"	7	-
Tarifa e tërheqjeve te parakohshme	2024	2023
Fondi i Pensionit "Sigal"	5,252	5,745
Fondi i Pensionit "Sigal Pro"	5	-

Tabela në vijim paraqet informacionin për aktivet neto nën administrim, të cilat Shoqëria administron por nuk konsolidon pasi ato nuk janë të kontrolluara prej Shoqërisë por prej anëtarëve të tyre.

	31 Dhjetor 2024	31 Dhjetor 2023
Fondi i Pensionit "Sigal"	3,157,492	2,789,451
Fondi i Pensionit "Sigal Pro"	20,261	784
Fondi i Investimit "Sigal Invest"	2,679	-
	3,180,432	2,790,235