

**Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit  
Sigal Life Uniqa Group Austria sh.a.  
Pasqyrat Financiare  
për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(me Raportin e Audituesit të Pavarur bashkëlidhur)**

## **Përmbajtja**

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

## Raporti i Audituesit të Pavarur

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

### *Opinionit*

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të Shoqërisë Administruese të Fondeve të Pensionit “Sigal Life Uniqa Group Austria” sh.a (“Shoqëria”), të cilat përfshijnë pasqyrën e pozicionit financiar me datën 31 dhjetor 2019, pasqyrën e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, pasqyrën e ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e flukseve të parasë për vitin që mbyllet me këtë datë, si edhe shënimet për pasqyrat financiare, përfshirë një pëmbledhje të politikave kontabël më të rëndësishme.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare individuale bashkëlidhur paraqesin drejt, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të Shoqërisë me datën 31 dhjetor 2019, performancën financiare dhe flukset e parasë për vitin që mbyllet në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

### *Bazat për Opinionin*

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

### *Çështje të tjera*

Pasqyrat financiare të Shoqërisë Administruese të Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive, më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018 janë audituar nga një auditues tjetër i cili ka shprehur një opinion të pamodifikuar mbi ato pasqyra financiare më datë 26 qershor 2019.

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

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare në përputhje me kërkesat e raportimit financiar për Shoqëritë, dhe për ato kontrole të brendshme që drejtimi i gjykon të nevojshme për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare që nuk përmbajnë anomali materiale, qoftë për shkak të mashtrimit apo gabimit.

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

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

### *Përgjegjësitë e Audituesit për Auditimin e Pasqyrave Financiare*

Objektivat tona janë që të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimit apo gabimit, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston.

Anomalitë mund të vijnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare.

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

- identifikojmë dhe vlerësojmë rreziqet e anomalive materiale në pasqyrat financiare, për shkak të gabimeve ose mashtrimeve, projektojmë dhe zbatojmë procedurë auditimi të cilat u përgjigjen këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidenca auditimi të plota dhe të mjaftueshme për të krijuar bazat e opinionit tonë. Rreziku i moszbulimit të një gabimi material që vjen si rezultat i një mashtrimi, është më i lartë se ai që vjen nga një gabim, pasi mashtrimi mund të përfshijë marrëveshje të fshehta, falsifikime, mosveprime të qëllimshme, keqinterpretime, ose shkelje të kontroleve të brendshme.
- marrim një kuptueshmëri të kontrollit të brendshëm në lidhje me auditimin, për të planifikuar procedurë të përshtatshme në varësi të rrethanave, dhe jo për të shprehur një opinionin mbi efektshmërinë e kontroleve të brendshme të entitetit.
- vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyeshmërinë e vlerësimeve kontabël të bëra nga drejtimi, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese.
- konkludojmë mbi përdorimin e duhur të parimit kontabël të vijimësisë nga drejtimi si dhe, bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, konkludojmë nëse ekziston një pasiguri materiale e

lidhur me ngjarje ose kushte të cilat mund të sjellin dyshime në aftësinë e entitetit për të vazhduar në vijimësi. Nëse konkludojmë që ekziston një pasiguri materiale, ne duhet të tërheqim vëmendjen në raportin tonë të auditimit për informacionet shpjeguese përkatëse në pasqyrat financiare ose, nëse keto informacione shpjeguese janë të pamjaftueshme, të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona janë të bazuara në evidencat e auditimit të marra deri në ditën e raportit tonë të audituesit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet e ardhshme mund të jenë shkak që entiteti të ndalojë së vazhduari në vijimësi.

- vlerësojmë prezantimin e përgjithshëm, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare, përfshirë dhënien e informacioneve shpjeguese, dhe nëse pasqyrat financiare paraqesin transaksionet dhe ngjarjet bazë në mënyrë të atillë që të arrijnë një prezantim të drejtë.

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

*Kledian Kodro, FCA*  
*Kodro*



Grant Thornton sh.p.k.

Tiranë, Shqipëri

1 qershor 2020

**Pasqyra e pozicionit financiar më 31 dhjetor 2019**

	Shënime	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
<b>AKTIVET</b>			
Mjete monetare dhe të tjera ekuivalente	10	16,060,057	8,170,082
Depozita me afat	11	25,068,219	9,027,814
Investime në letra me vlerë	12	15,254,433	24,143,739
Aktive afatgjata materiale	13	1,675,859	1,853,224
Aktive të tjera	14	3,786,059	3,059,265
Shpenzime të shitjes së kontratave	15	17,498,599	12,485,219
<b>TOTALI I AKTIVEVE</b>		<b>79,343,226</b>	<b>58,739,343</b>
<b>DETYRIME</b>			
Detyrime të tjera		2,652,587	2,349,235
Tatim fitimi	20	1,345,453	1,088,973
<b>TOTALI I DETYRIMEVE</b>		<b>3,998,040</b>	<b>3,438,208</b>
<b>KAPITALI</b>			
Kapitali i paguar	16	57,028,800	57,028,800
Fitime/(Humbje) të mbartura		18,316,387	(1,727,665)
<b>TOTALI I KAPITALIT</b>		<b>75,345,187</b>	<b>55,301,135</b>
<b>TOTALI I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT</b>		<b>79,343,226</b>	<b>58,739,343</b>

Këto pasqyra financiare u aprovuan nga Drejtimi i Shoqërisë Shoqëria Administruese e Fondit te Pensionit Sigal Life Uniqa Group Austria sh.a më datë 1 qershor 2020 dhe u firmosën në emër të saj nga:

  
Naim Hasa  
Administrator



  
Junida Zavalani  
Drejtor i Financës

**Sh.A.F.P Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.**  
*(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

**Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**

	Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura nga administrimi i fondit	17	38,774,653	32,608,532
Të ardhura nga interesi	18	1,510,600	1,387,569
<b>Totali i të ardhurave</b>		<b>40,285,253</b>	<b>33,996,101</b>
Shpenzime për personelin	19	(8,945,844)	(10,314,077)
Amortizimi	13	(188,312)	(214,757)
Shpenzime administrative	20	(6,648,881)	(5,923,417)
Zhvlerësimi i shpenzime të shitjes së kontratave	15	(920,979)	(763,791)
Humbje nga zhvlerësimi i aktiveve financiare	12	-	(120,000)
<b>Totali i shpenzimeve</b>		<b>(16,704,016)</b>	<b>(17,336,042)</b>
<b>Fitimi para tatimit</b>		<b>23,581,237</b>	<b>16,660,059</b>
Shpenzimi për tatim mbi fitimin	21	(3,537,186)	(2,499,009)
<b>Fitimi për vitin</b>		<b>20,044,052</b>	<b>14,161,050</b>
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse		-	-
<b>Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin</b>		<b>20,044,052</b>	<b>14,161,050</b>

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

**Pasqyra e ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**

	Kapitali aksionar	Fitim/(Humbje) i/c mbartur	Totali
<b>Gjendja më 1 janar 2018</b>	<b>57,028,800</b>	<b>(23,692,892)</b>	<b>33,335,908</b>
Regullimi nga zbatimi fillestar i SNRF 15	-	7,804,177	7,804,177
Balanca e rregulluar më 1 janar 2018	57,028,800	(15,888,715)	41,140,085
Fitimi i vitit	-	14,161,050	14,161,050
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për periudhën	-	14,161,050	14,161,050
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2018</b>	<b>57,028,800</b>	<b>(1,727,665)</b>	<b>55,301,135</b>
<b>Gjendja më 1 janar 2019</b>	<b>57,028,800</b>	<b>(1,727,665)</b>	<b>55,301,135</b>
Fitimi i vitit	-	20,044,052	20,044,052
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-
Të ardhurat totale gjithëpërfshirëse për periudhën	-	20,044,052	20,044,052
<b>Gjendja më 31 dhjetor 2019</b>	<b>57,028,800</b>	<b>18,316,387</b>	<b>75,345,187</b>

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



*Pasqyra e flukseve monetare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019*

Shënime	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
<b>Flukset monetare nga aktivitetet operative</b>		
<b>Fitimi para tatimit</b>	<b>20,044,052</b>	<b>14,161,050</b>
<i>Rregullime për:</i>		
Amortizimin	13 188,312	214,757
Zhvlerësimi i shpenzime të shitjes së kontratave	15 920,979	763,791
Të ardhura nga interesi	18 (1,510,600)	(1,387,569)
Shpenzim tatim fitimi	21 3,537,186	2,499,009
<b>Flukset e parasë nga aktivitetet operative para ndryshimeve në aktivet dhe detyrimet operative</b>	<b>23,179,929</b>	<b>16,251,038</b>
<i>Ndryshimet në kapitalin punues</i>		
Ndryshime në aktive të tjera	(1,049,447)	(615,822)
Ndryshime në detyrime të tjera	303,352	755,678
Ndryshime në shpenzimet e shitjes së kontratave	(5,013,380)	(5,444,833)
<b>Flukset e parasë nga ndryshimet në aktivet dhe detyrimet operative</b>	<b>(5,759,475)</b>	<b>(5,304,977)</b>
Tatim fitimi i paguar	(3,280,706)	(2,477,040)
Interesi i arkëtuar	750,227	1,501,792
<b>Flukset monetare neto të përdorura në aktivitetet operative</b>	<b>14,889,975</b>	<b>9,970,813</b>
<b>Flukset monetare nga aktivitetet investuese</b>		
Rritje në depozita me afat	(16,000,000)	(2,400,000)
Rritje në investime	9,000,000	-
<b>Flukse monetare neto të përdorura në aktivitetet investuese</b>	<b>(7,000,000)</b>	<b>(2,400,000)</b>
<b>Rënia neto në flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre</b>	<b>7,889,975</b>	<b>7,570,813</b>
<b>Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fillim të periudhës</b>	<b>8,170,082</b>	<b>599,269</b>
<b>Flukset monetare dhe ekuivalentë të tyre në fund të periudhës</b>	<b>10 16,060,057</b>	<b>8,170,082</b>

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

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

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

### **1. Informacione të përgjithshme**

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

#### ***Aktiviteti Kryesor***

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

#### ***Adresa e regjistruar***

Zyra qendrore e shoqërisë ndodhet në rrugën "Rr. "Donika Kastrioti", pas Kullave Binjake, ndërmjet Ambasadës së Kosovës dhe asaj Zvicerane (Pallati i Ri Teknoprojekt), Tiranë, Shqipëri. Shoqëria zotërohet 51% nga SIGAL LIFE UNIQA Group AUSTRIA dhe 49% nga z. Avni Ponari. Shoqëria mëmë dhe pala kontrolluese është Uniqa Insurance AG. Operacionet drejtohen nga bordi mbikëqyrës që përbëhet nga pesë anëtarë: Z. Adrian Totokoçi, Z.Klement Mersini, Z.Naim Hasa, Z.Abdyl Sarja, Z.Edvin Hoxhaj. Bordi Mbikëqyrës ka emëruar z. Naim Hasa si Administrator i Shoqërisë. Më 31 dhjetor 2018, Shoqëria ka 6 punonjës (2018: 7 punonjës).

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

### **2. Bazat e Kontabilitetit**

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

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

#### **2.1 Parimi i vijimësisë**

Pasqyrat financiare të Shoqërisë janë përgatitur në bazë të parimit të vijimësisë, i cili supozon që Shoqëria do të vazhdojë veprimtarinë e saj operacionale për të paktën një periudhë prej 12 muajsh nga data e raportimit financiar. Shoqëria kryen analizat dhe planifikimin strategjik për fondin e pensionit të administruar prej saj, me qëllim vlerësimin e qëndrueshmërisë së fondit në të ardhmen kundrejt faktorëve SËOT.

Shoqëria vazhdon të ruajë një nivel të kënaqshëm likuditeti si rezultat i rritjes së vlerës neto të aktiveve të fondeve të pensionit. Sipas analizës dhe planit strategjik, vlerësohet se fondet kanë një trend optimist dhe janë në përputhje me kërkesat rregullatore për likuidimet brenda afatit ligjor.

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

### **3. Monedha funksionale dhe raportuese**

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

### **4. Bazat e matjeve**

Këto pasqyra financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike.

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

*Shënime shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

### **5. Vlerësime dhe gjykime kontabël**

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtimi i Shoqërisë të kryejë gjykime, çmuarje dhe supozime të cilat ndikojnë në zbatimin e politikave kontabël dhe shumave të raportuara të aktiveve dhe detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga çmuarjet.

Çmuarjet dhe supozimet përkatëse rishikohen në mënyrë të vazhdueshme. Rishikimet e çmuarjeve njihen në mënyrë prospektive.

#### **A. Gjykime**

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

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

#### **B. Supozimet dhe vlerësimet e pasigurive**

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

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

### **6. Ndryshimet në politikat kontabël**

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, disa standarde të reja, si dhe ndryshime të standardeve ekzistuese, që ende nuk janë efektive dhe nuk janë miratuar më herët nga Shoqëria, janë publikuar nga BSNK. Informacion mbi ato standarde që pritet të jenë të rëndësishme për pasqyrat financiare të Shoqërisë është dhënë më poshtë. Standardet e reja, interpretimet dhe amendamentet, të cilat nuk janë miratuar apo të shënuara më poshtë nuk pritet të ketë një ndikim material në pasqyrat financiare të Shoqërisë.

#### **6.1 Standardet e reja të miratuara në 2019**

##### **SNRF 16 "Qiratë"**

Shoqëria ka miratuar prononcimet e reja të kontabilitetit të cilat janë bërë efektive këtë vit, si më poshtë: SNRF 16 'Qiratë' SNRF 16 'Qiratë' zëvendëson SNK 17 ' Qiratë ' së bashku me tre interpretime (KIRFN 4 'Përcaktimi nëse një Marrëveshje përmban një Qira ', SIC 15' Qiraja Operative 'dhe SIC 27' Vlerësimi i thelbit të Transaksioneve që përfshijnë Formën Ligjore të Qiradhënies ').

Shoqëria ka miratuar prononcimet e reja të kontabilitetit të cilat janë bërë efektive këtë vit, si më poshtë: SNRF 16 'Qiratë' SNRF 16 'Qiratë' zëvendëson SNK 17 ' Qiratë ' së bashku me tre interpretime (KIRFN 4 'Përcaktimi nëse një Marrëveshje përmban një Qira ', SIC 15' Qiraja Operative 'dhe SIC 27' Vlerësimi i thelbit të Transaksioneve që përfshijnë Formën Ligjore të Qiradhënies ').

Miratimi i këtij Standardi të ri ka bërë që Shoqëria të njohë një aktiv të së drejtës së përdorimit dhe detyrimin e qirasë të zyrave. Standardi i ri është aplikuar duke përdorur qasjen e modifikuar retrospektive. Sipas kësaj qasjeje, Shoqëria ka matur detyrimin e qirasë në vlerën aktuale të pagesave të mbetura të qirasë, duke zbritur e duke përdorur normat në sektorin e qiradhënies për aktive të ngjashme dhe e drejta për të përdorur aktivin është njohur në një shumë të barabartë me detyrimin e qirasë, të rregulluar nga shuma e çdo pagese të parapaguar ose të llogaritur të qirasë në lidhje me atë qira të njohur në pasqyrën e pozicionit financiar menjëherë përpara datës së aplikimit fillestar.

Për kontratat e qirave të lidhura në datën e aplikimit fillestar të standardit që nuk plotësojnë kushtet e klasifikimit si qira financiare sipas kërkesave të SNRF 16, Shoqëria ka zgjedhur të zbatojë përkufizimin e qirasë nga SNK 17 dhe KIRFN 4 .

Shoqëria ka zgjedhur të mos përfshijë kostot fillestare direkte në matjen e së drejtës së përdorimit të aktivitetit për qiratë operative ekzistuese në datën e aplikimit fillestar të SNRF 16, e cila është 1 janar 2019. Në vend që të kryejë një rishikim të zhvlerësimit në aktivet e së drejtës së përdorimit në datën e aplikimit fillestar, Shoqëria është mbështetur në vlerësimin e saj historik nëse qiratë kanë qenë menjëherë të mëdha përpara datës së aplikimit fillestar të SNRF 16. Norma mesatare e ponderuar e huamarrjes në rritje e aplikuar për detyrimet e qirasë që njihen sipas SNRF 16 është vlerësuar 1,5 % p.a.

## **6. Ndryshimet në politikat kontabël (vazhdim)**

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

Standardet dhe ndryshimet që nuk janë akoma efektive dhe nuk janë miratuar në fillim nga Shoqëria përfshijnë:

- SNRF 17 Kontratat e Sigurimeve
- Përkufizimi i një biznesi (Ndryshimet në SNRF 3)
- Përkufizimi i materialit (Ndryshimet në SNK 1 dhe SNK 8)
- Kuadri Konceptual për Raportimin Financiar

Asnjë nga këto Standarde ose ndryshime në Standardet ekzistuese nuk janë miratuar më parë nga Shoqëria. Drejtimi parashikon që të gjitha prononcimet përkatëse do të miratohen për periudhën e parë që fillon në ose pas datës efektive të publikimit.

## **7. Politika të rëndësishme kontabël**

### **a) Transaksionet në monedhë të huaj**

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

### **b) Të ardhura nga administrimi i fondeve**

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

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

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

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

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

### **c) Interesi**

#### *Norma efektive e interesit*

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

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

**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**c) Interesi (vazhdim)**

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 vlerësuara që përfshijnë edhe humbjet e pritshme të kredisë. Përlogaritja 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, minus pagesat e principalit, plus ose minus amortizimin e akumuluar duke përdorur metodën e interesit efektiv për çdo diferencë ndërmjet shumës fillestare të njohur dhe vlerës në maturim dhe për aktivet financiare, rregulluar për çdo zhvlerësim nga humbjet e pritshme të kredisë. Vlera kontabël bruto e një aktivi financiar është kostoja e amortizuar e aktivitetit financiar përpara zbritjes së provizionit për humbjet e pritshme të kredisë.

*Llogaritja e të ardhurave dhe shpenzimeve nga interesi*

Në llogaritjen e të ardhurave dhe shpenzimeve të interesit, norma efektive e interesit zbatohet mbi vlerën kontabël bruto të aktivitetit (kur aktivi nuk është me kredit të zhvlerësuar) ose mbi koston e amortizuar të detyrimit. Megjithatë, për aktivet financiare të cilat janë bërë me kredit të zhvlerësuar pas njohjes fillestare, të ardhurat nga interesi llogariten duke zbatuar normën e interesit efektiv në koston e amortizuar të aktivitetit financiar. Nëse aktivi nuk është më me kredit të zhvlerësuar, atëherë llogaritja e të ardhurave nga interesi kthehet në bazë bruto.

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

*Prezantimi*

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

**d) Shpenzimet operative**

Shpenzimet operative njihen në momentin kur ndodhin.

**e) Përfitimet e punonjësve**

*(i) Plan me kontribute të përcaktuara*

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

*(ii) Kontributet për sigurime shoqërore dhe shëndetësore*

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

**• Lejet vjetore të paguara**

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

Shpenzimi për tatim fitimit 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.

**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**f) Shpenzimi për tatim fitimin**

*(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 pasigurinë që lidhen me tatim fitimin. Ky tatim llogaritet duke përdorur normat e tatimit në fuqi ose të cilat kanë hyrë në fuqi thelbësisht në datën e raportimit. Aktivet aktuale tatimore dhe detyrimet mund të kompensohen vetëm nëse kriteret e caktuara përmbushen.

*(ii) Tatimi i shtyrë*

Tatimi i shtyrë njihet në përputhje me diferencat e përkohshme ndërmjet vlerës kontabël neto të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime të raportimit financiar dhe vlerës së përdorur për qëllime tatimore.

Tatimi i shtyrë njihet për humbjet e papërdorura tatimore dhe diferencat e përkohshme të zbritshme për atë 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 fitimet e 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 fitimet e 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 kriteret e caktuara përmbushen.

**g) 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 mëpasshme*

*Aktivitet Financiare*

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

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

**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**g) Instrumentet financiare (vazhdim)**

*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 pashlyer gjatë një periudhe kohore të caktuar, për rreziqet dhe kostot e tjera bazë të kreditimit (p.sh. rreziku i likuiditetit dhe kostot administrative), duke përfshirë gjithashtu marzhin e fitimit.

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

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

Një tipar parapagimi është në përputhje me kushtin e pagesës vetëm për principalin dhe interesin nëse shumata e parapaguar në thelb paraqet shumata e papaguara të principalit dhe të interesit mbi shumën e principalit të papaguar, të cilat mund të përfshijnë kompensim të arsyeshëm shtesë për ndërprerjen e hershme të kontratës. Gjithashtu, për një aktiv financiar të blerë me zbritje apo me prim mbi shumën kontraktuale, një tipar që lejon ose kërkon parapagim për një shumë që në thelb paraqet shumën kontraktuale plus interesa kontraktuale të përlllogaritur (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.

*Aktivet financiare - Matja e mëpasshme dhe fitimet e humbjet: Politikë e zbatueshme nga 1 janari 2018*

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.

**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**g) Instrumentet financiare (vazhdim)**

Nëse flukset monetare të aktivitetit të modifikuar, të matur me kosto të amortizuara 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 një shumën që vjen nga rregullimi i vlerës kontabël bruto si fitim ose humbje nga modifikimi në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve. Nëse një modifikim i tillë kryhet për shkak të vështirësive financiare të huamarrësit (shih (vii)), atëherë fitimi ose humbja paraqiten së bashku me humbjet nga zhvlerësimi. Në raste të tjera, ajo paraqitet si e ardhur nga interesi (shih 7(c)).

*Detyrimet financiare*

Shoqëria çregjistron një detyrim financiar, kur kushtet e tij janë modifikuar dhe flukset monetare të tyre janë thelbësisht të ndryshme. Në këtë rast njihet një detyrim i ri financiar me vlerë të drejtë bazuar në kushtet e modifikuara. Diferenca midis vlerës kontabël të aktivitetit që çregjistrohet dhe detyrimit të ri financiar me terma të modifikuara njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Nëse modifikimi i një detyrimi financiar nuk njihet si çregjistrim, atëherë kostoja e amortizuar e detyrimit rillogaritet duke skontuar flukset monetare të modifikuara me normën fillestare të interesit efektiv dhe fitimi ose humbja që rezulton njihet në fitim ose humbje.

*(vi) Matja e vlerës së drejtë*

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

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

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

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

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

*(vii) Zhvlerësimi*

Shoqëria njih 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 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.



**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**g) Instrumentet financiare (vazhdim)**

*(vii) Zhvlerësimi (vazhdim)*

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. Periudha maksimale e konsideruar gjatë vlerësimit të HPK është periudha maksimale kontraktuale gjatë së cilës Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë.

*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 skontohehen duke përdorur normën efektive të aktivitetit financiar.

Shih shënimin 8.3.

*Aktivet financiare të zhvlerësuara*

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 vlerësuara të aktivitetit financiar. Dëshmia se një aktiv financiar shfaq kredit të zhvlerësuar përfshin të dhënat e mëposhtme të vrojtueshme:

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

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

- vlerësimin e tregut për cilësinë e kreditit, siç pasqyrohet në normat e kthimit të obligacioneve;
- aftësinë e vendit për të hyrë në tregjet e kapitalit për emetimin e borxhit të ri;
- mundësinë e ristrukturimit të borxhit, duke rezultuar në humbje për mbajtësit, nëpërmjet faljes vullnetare ose të detyrueshme të borxhit; dhe
- mekanizmat ndërkombëtarë të mbështetjes që ekzistojnë për të siguruar mbështetjen e nevojshme si '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

*Paraqitja e provizionit për HPK në pasqyrën e pozicionit financiar*

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

*Fshirja*

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

**7. Politika të rëndësishme kontabël (vazhdim)**

**h) Investime te mbajtura me koston e amortizuar**

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

**i) Paraja dhe ekuivalentët e saj**

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

**j) Aktive afatgjata materiale**

*(i) Njohja dhe matje*

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

*Kostot vijuese*

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

*Zhvlerësimi*

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

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

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

**l) Standarde dhe interpretime të tjera**

Një numër standardesh të reja, ndryshime të standardeve dhe interpretimeve janë në fuqi për periudhat vjetore duke filluar pas datës 1 janar 2018 dhe zbatimi i hershëm është i lejuar Megjithatë, Shoqëria për përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare nuk ka zbatuar paraprakisht standardet e reja dhe të amenduara që vijnë më poshtë.

**8. Administrimi i rrezikut financiar**

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

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

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

**Kuadri i administrimit të rrezikut**

Në përputhje me ligjin nr. 10197 datë 10 dhjetor 2009 "Për fondet e pensionit vullnetar", Shoqëria ka krijuar një funksion të veçantë të dedikuar për administrimin e rrezikut. Roli i administrimit të rrezikut në strukturën e Shoqërisë nënkupton përgjegjësinë në lidhje me administrimin e rreziqeve që raportojnë drejtpërdrejt në Bordin Mbikëqyrës. Politika e administrimit të rrezikut është zhvilluar në bazë të strukturës themelore të Fondit të Pensionit të administruar nga shoqëria dhe tolerancës së rrezikut të paraqitur në politikën e investimeve të Fondit dhe kërkesat e legjisllacionit të Fondit të Pensionit administrojnë një plan kontributësh të përcaktuar ku kontributet janë të sigurta ndërsa përfitimet mbeten të pasigurta . 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.

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

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

**8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**

**Kuadri i administrimit të rrezikut (vazhdim)**

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. Naim Hasa, Drejtor i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese.
- Z. Klement Mersini, Drejori Financiar i "Sigal Uniqa Group Austria Sh.a"
- Znj. Esmeralda Shehaj, Pedagoge e Universitetit të Tiranës, Fakulteti Ekonomik dhe Konsulente mbi investimet dhe menaxhimin e rrezikut.

Komiteti i Investimeve mbledhet çdo tre muaj për të zhvilluar politikat e investimeve dhe për të marrë vendime për investime, për të vlerësuar performancën e investimeve, për të alokuar dhe modifikuar portofolin e investimeve të Shoqërisë dhe Fondit. Komiteti i Investimeve mbështetet në analizën cilësore dhe sasiore të investimeve të mundshme, opsioneve të tregut dhe performancës, profilit të rrezikut dhe analizave të tjera teknike në përputhje me kufizimet dhe kufijtë maksimal të investimeve të përcaktuara me legjislacionin dhe rregulloret.

**8.1 Rreziku i tregut**

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

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

**a) Rreziku i monedhës**

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

	<b>31 dhjetor 2019</b>	<b>31 dhjetor 2018</b>
Euro	121.77	123.42

Ekspozimet në valutë të huaj përmbajnë rrezikun e lëvizjeve të pafavorshme në kurset e këmbimit valutor. Nuk ka aktive financiare ose detyrime financiare në monedha të huaja më 31 dhjetor 2019 dhe 2018.

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

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

**8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)****8.1 Rreziku i tregut (vazhdim)****a) Rreziku i monedhës (vazhdim)**

<b>31 dhjetor 2019</b>			
<b>Aktivet</b>	<b>LEK</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	16,060,057	-	16,060,057
Depozita me afat	25,068,219	-	25,068,219
Investime në letra me vlerë	15,254,433	-	15,254,433
Aktive të tjera financiare	3,350,908	-	3,350,908
<b>Totali I aktiveve financiare</b>	<b>59,733,618</b>		<b>59,733,618</b>
<b>Detyrime</b>			
Detyrime të tjera	2,652,587		2,652,587
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>2,652,587</b>	-	<b>2,652,587</b>
<b>Ekspozimi neto</b>	<b>57,081,030</b>		<b>57,081,030</b>
<b>31 dhjetor 2018</b>			
<b>Aktivet</b>	<b>LEK</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	8,170,082	-	8,170,082
Depozita me afat	9,027,814	-	9,027,814
Investime në letra me vlerë	24,143,739	-	24,143,739
Aktive të tjera financiare	2,752,475	-	2,752,475
<b>Totali I aktiveve financiare</b>	<b>44,094,110</b>	-	<b>44,094,110</b>
<b>Detyrime</b>			
Detyrime të tjera	1,586,585	-	1,586,585
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>1,586,585</b>	-	<b>1,586,585</b>
<b>Ekspozimi neto</b>	<b>42,507,525</b>	-	<b>42,507,525</b>

**b) Rreziku i normës së interesit**

Shoqëria është e ekspozuar ndaj rrezikut që vlera e drejtë ose flukset monetare të ardhshme të instrumenteve të saj financiarë të luhaten si rezultat i ndryshimeve në normat e interesit të tregut. Rreziku i normës së interesit përbëhet nga efektet e rrezikut të luhatjeve në nivelet mbizotëruese të normave të interesit të tregut në pozicionin e tij financiar dhe flukset e mjeteve monetare. Periudha për të cilën norma e interesit është e fiksuar në një instrument financiar tregon pra në çfarë mase është i ekspozuar ndaj rrezikut të normës së interesit.

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

**8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)****8.1 Rreziku i tregut (vazhdim)****b) Rreziku i normës së interesit**

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

<b>31 dhjetor 2019</b>	<b>Vlera kontabël</b>	<b>Më pak se një muaj</b>	<b>1 deri në 3 muaj</b>	<b>3 muaj deri në një vit</b>	<b>Më shumë se 1 vit</b>
<b>Aktivët financiarë</b>					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	16,060,057	16,060,057	-	-	-
Depozita me afat	25,068,219	-	-	25,068,219	-
Investime në letra me vlerë	15,254,433	-	-	5,871,163	9,383,271
Aktive të tjera financiare	3,350,908	3,350,908	-	-	-
<b>Totali i aktiveve financiare</b>	<b>59,733,618</b>	<b>19,410,965</b>	<b>-</b>	<b>30,939,382</b>	<b>9,383,271</b>
<b>Detyrimet financiare</b>					
Detyrime të tjera	2,652,587	2,652,587	-	-	-
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>2,652,587</b>	<b>2,652,587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Hendeku i normës së interesit</b>	<b>57,081,030</b>	<b>16,758,378</b>	<b>-</b>	<b>30,939,382</b>	<b>9,383,271</b>
<b>31 dhjetor 2018</b>	<b>Vlera kontabël</b>	<b>Më pak se një muaj</b>	<b>1 deri në 3 muaj</b>	<b>3 muaj deri në një vit</b>	<b>Më shumë se 1 vit</b>
<b>Aktivët financiarë</b>					
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	8,170,082	8,170,082	-	-	-
Depozita me afat	9,027,814	-	-	9,027,814	-
Investime në letra me vlerë	24,143,739	-	-	9,143,739	15,000,000
Aktive të tjera financiare	2,752,475	2,752,475	-	-	-
<b>Totali i aktiveve financiare</b>	<b>44,094,110</b>	<b>10,922,557</b>	<b>-</b>	<b>18,171,553</b>	<b>15,000,000</b>
<b>Detyrimet financiare</b>					
Detyrime të tjera	1,586,585	1,586,585	-	-	-
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>1,586,585</b>	<b>1,586,585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Hendeku i normës së interesit</b>	<b>42,507,525</b>	<b>9,335,972</b>	<b>-</b>	<b>18,171,553</b>	<b>15,000,000</b>

Rritja/ulja paralele e kurbës së kthimeve me 100 pikë përqindjeje për portofolin e letrave me vlerë dhe depozitave me të ardhura fikse do të ndikonte ndikimin neto të Shoqërisë me një fitim / humbje prej 932,058 Lek (2018: 890,031 Lek).

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

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

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

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

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2019 dhe 2018 është paraqitur në tabelën e mëposhtme:

<b>31 dhjetor 2019</b>	<b>Vlera kontabël</b>	<b>Flukset kontraktuale</b>	<b>Më pak se një muaj</b>	<b>1 deri në 3 muaj</b>	<b>3 muaj deri në një vit</b>	<b>1 deri në 5 vjet</b>
<b>Aktivitet financiare</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	16,060,057	16,060,057	16,060,057	-	-	-
Depozita me afat	25,068,219	25,601,995	-	-	25,601,995	-
Investime në letra me vlerë	15,254,433	16,001,722	-	-	5,871,163	9,383,271
Aktive të tjera financiare	3,350,908	3,350,908	3,350,908	-	-	-
<b>Totali i aktiveve financiare</b>	<b>59,733,618</b>	<b>61,014,682</b>	<b>19,410,965</b>	-	<b>31,473,158</b>	<b>9,383,271</b>
<b>Detyrimet financiare</b>						
Detyrime të tjera	2,652,587	2,652,587	2,652,587	-	-	-
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>2,652,587</b>	<b>2,652,587</b>	<b>2,652,587</b>	-	-	-
<b>Hendeku neto i maturimit</b>	<b>57,081,030</b>	<b>58,362,095</b>	<b>16,758,378</b>		<b>31,473,158</b>	<b>9,383,271</b>
<b>Efekti i akumuluar</b>	-	-	<b>9,335,972</b>	-	<b>40,809,130</b>	<b>50,192,400</b>

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

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

31 dhjetor 2018	Vlera kontabël	Flukset kontraktuale	Më pak se një muaj	1 deri në 3 muaj	3 muaj deri në një vit	1 deri në 5 vjet
<b>Aktivët financiare</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë						
të tyre	8,170,082	8,170,082	8,170,082	-	-	-
Depozita me afat	9,027,814	9,108,000	-	-	9,108,000	-
Investime në letra me vlerë	24,143,739	25,326,500	-	-	9,292,500	14,851,239
Aktive të tjera financiare	2,752,475	2,752,475	2,752,475	-	-	-
<b>Totali i aktiveve financiare</b>	<b>44,094,110</b>	<b>45,357,057</b>	<b>10,922,557</b>	-	<b>18,400,500</b>	<b>14,851,239</b>
<b>Detyrimet financiare</b>						
Detyrime të tjera						
	1,586,585	1,586,585	1,586,585	-	-	-
<b>Totali i detyrimeve financiare</b>	<b>1,586,585</b>	<b>1,586,585</b>	<b>1,586,585</b>	-	-	-
<b>Hendeku neto i maturimit</b>						
	42,507,525	43,770,472	9,335,972	-	18,400,500	14,851,239
<b>Efekti i akumuluar</b>						
	-	-	9,335,972	9,335,972	27,736,472	42,587,711

**8.3 Rreziku i kredisë**

Rreziku i kredisë është rreziku i humbjes financiare të Shoqërisë nëse një klient ose një palë tjetër e një instrumenti financiar nuk arrin të përmbushë detyrimet e tij kontraktuale. Për qëllime të raportimit për menaxhimin e rrezikut, Shoqëria konsideron këto elemente të ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë (të tilla si rreziku individual dhe rreziku i sektorit). Bordi i Administrimit të Shoqërisë ka deleguar përgjegjësinë për menaxhimin e rrezikut të kredisë për Drejtimin, i cili është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë të Shoqërisë. Investimet e Shoqërisë janë në bonot e thesarit dhe obligacionet e Qeverisë Shqiptare dhe për këtë arsye Shoqëria është e ekspozuar vetëm ndaj rrezikut të kredisë së Qeverisë Shqiptare. 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 2018	31 dhjetor 2017
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	10	16,060,057	8,170,082
Depozita me afat	11	25,068,219	9,027,814
Investime në letra me vlerë	12	15,254,433	24,143,739
Aktive të tjera financiare	14	3,350,908	2,752,475
<b>Vlera kontabël</b>		<b>59,733,618</b>	<b>44,094,110</b>

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

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

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

Ekspozimi ndaj rrezikut të kredisë:

Ekspozimi maksimal ndaj rrezikut të kredisë për llogaritë e arkëtueshme në datën e raportimit sipas llojit të rajonit geografik ishte:

	31 Dhjetor	
	2019	2018
Brenda Vendit	59,733,618	44,094,110
	<b>59,733,618</b>	<b>44,094,110</b>

Cilësia e kredisë së aktiveve financiare është si vijon:

	2019			POCI	Totali	2019
	Niveli 1	Niveli 2	Niveli 3			Totali
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	16,060,057	-	-	-	16,060,057	8,170,082
Depozita me afat	25,068,219	-	-	-	25,068,219	9,027,814
Investime ne letra me vlerë të Qeverisë	15,254,433	-	-	-	15,254,433	24,263,739
Shqiptare B+ Zbritje nga humbjet	-	-	-	-	-	-120,000
<b>Vlera Kontabël</b>	<b>56,382,709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56,382,709</b>	<b>41,341,635</b>

*Investimet e letrave me vlerë*

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

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

*Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to dhe Depozitat me afat*

Mjetet monetare dhe ekuivalentet me to mbahen në bankat tregtare në Shqipëri. Shoqëria aplikon një bazë humbjeje 12-mujore dhe reflekton maturitetet afatshkurtra të ekspozimeve në vlerësimin e zhvlerësimit të mjeteve monetare dhe ekuivalentëve të saj. Në aplikimin fillestar të SNRF 9, për shkak të ekspozimeve afatshkurtra, Shoqëria nuk ka njohur ndonjë zhvlerësim në 1 janar 2018 dhe shuma e saj nuk ka ndryshuar gjatë vitit 2018 dhe 2019.



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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

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

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

Në tabelën e mëposhtme jepen informacione për ekspozimin ndaj rrezikut të kredisë dhe HPK më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 për shumat e arkëtueshme nga Fondet

31 dhjetor 2019	Mesatarja e ponderuar e raportit të humbjes			
	Në Lek	Vlera kontabël bruto	Humbje nga zhvlerësimi	Zhvlerësimi i kredisë
Pa vonesa	0%		-	Jo
<b>31 dhjetor 2018</b>				
Pa vonesa	0%	3,350,908	-	Jo
		<b>3,350,908</b>	-	

Normat e humbjeve në llogaritë e arkëtueshme nga fondi bazohen në përvojën aktuale të humbjes së kredisë gjatë pesë viteve të fundit dhe konsiderohen jo të rëndësishme, pasi mbledhen rregullisht brenda 30 ditëve të ardhshme.

**Të dhënat, supozimet dhe teknikat e përdorura për përlogaritjen e zhvlerësimit**

Shiko politikën kontabël në shënimin 7(g)(vii).

**Rritje e ndjeshme e rrezikut të kredisë**

Për përcaktimin nëse rreziku i mospagimit të vlerës së investuar të një instrumenti financiar është rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare, Shoqëria konsideron informacione të mbështetura dhe të arsyeshme, që janë të disponueshme pa kosto ose përpjekje të panevojshme. Kjo përfshin informacione dhe analiza sasiore dhe cilësore, bazuar në përvojën historike të Shoqërisë dhe vlerësimet e specialistëve të rrezikut të kreditit si dhe duke përfshirë informacione mbi të ardhmen. Shoqëria konsideron që një instrument financiar ka përjetuar një rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë, kur një ose më shumë nga kriteret sasiore, cilësore ose kriteret mbështetëse në vijim janë plotësuar. Për ekspozimet ndaj qeverisë shqiptare, rreziku i kredisë konsiderohet të jetë rritur ndjeshëm që nga njohja fillestare nëse ka vonesë prej 30 ditësh ose më shumë në shlyerjen e një detyrimi ndaj Shoqërisë. Shoqëria monitoron efektshmërinë e kriterëve të përdorura për të identifikuar rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë, nëpërmjet rishikimeve të rregullta për të konfirmuar se kriteret janë në gjendje të identifikojnë rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë para se një ekspozim të jetë në mungesë.

**Përkufizimi i dështimit**

Shoqëria konsideron që një aktiv financiar ka dështuar kur:

- debitori nuk ka gjasa të paguajë detyrimet e tij të plota ndaj Shoqërisë, pa qenë nevoja për veprime nga Shoqëria të tilla si realizimi i aktive të lëna si kolateral (nëse ka ndonjë të tillë); ose
- debitori është në vonesë prej më shumë se 90 ditësh për ndonjë ekspozim material ndaj Shoqërisë.

Në vlerësimin nëse një huamarrës është në dështim, Shoqëria konsideron tregues:

- cilësorë – p.sh. shkeljet e kushteve financiare të kontratës;
- sasiore- p.sh. vonesat në pagesë dhe mospagimi i ndonjë detyrimi tjetër nga i njëjti huamarrës; dhe
- bazuar në të dhënat e zhvilluara së brendshmi dhe të marra nga burime të jashtme.

Të dhënat e përdorura në vlerësimin nëse një instrument financiar ka dështuar dhe rëndësia e tyre mund të ndryshojë me kalimin e kohës për të pasqyruar ndryshimet në rrethana

**Mjetet financiare të modifikuara**

Kushtet kontraktuale të një aktivi financiar mund të modifikohen për arsye të ndryshme, duke përfshirë ndryshimin e kushteve të tregut dhe faktorë të tjerë që nuk lidhen me ndonjë përkeqësim aktual ose potencial të cilësisë së kreditit të kundërpartisë. Një aktiv ekzistues, kushtet e të cilit janë modifikuar mund të çregjistrohet dhe aktivi i rinegociuar njihet si aktiv i ri me vlerë të drejtë në përputhje me politikën kontabël të përcaktuar në Shënimin 7(g)(v).

Kur kushtet e një aktivi financiar modifikohen dhe modifikimi nuk rezulton në çregjistrim, përcaktimi nëse rreziku i kredisë së aktivit është rritur ndjeshëm reflekton krahasimin e:

- PD-së përgjatë jetës së mbetur në datën e raportimit bazuar në kushtet e modifikuara; me
- PD-në përgjatë jetës së mbetur vlerësuar në bazë të të dhënave në njohjen fillestare dhe kushteve kontraktuale fillestare.

## **8. Administrimi i rrezikut financiar (vazhdim)**

### **8.3 Rreziku i kredisë (vazhdim)**

#### **Matje e HPK**

##### *Të arkëtueshme nga Fondet*

Shoqëria përdor matricën e zbritjeve për të matur HPK nga kërkesat për arkëtim nga fondet. Normat e humbjeve llogariten duke përdorur metodën e 'normave të transferimit' bazuar në probabilitetin e të arkëtueshmes që kalon fazat e njëpasnjëshme të mundësisë për të mos u shlyer. Normat e kalimit llogariten veçmas për ekspozime në segmente të ndryshme bazuar në karakteristikat e mëposhtme të përbashkëta të rrezikut të kredisë.

##### *Paraja dhe ekuivalentët e saj*

Paraja dhe ekuivalentët e saj mbahet me Bankat tregtare në Shqipëri. Shoqëria aplikon një bazë humbjeje 12-mujore dhe reflekton maturitetet e shkurtra të ekspozimeve në vlerësimin e zhvlerësimit. Në zbatimin fillestar të SNRF 9, për shkak të ekspozimeve afatshkurtra, Shoqëria nuk ka njohur një humbje nga hvlerësimi më 1 janar 2018 dhe gjatë vitit 2018.

##### *Investimet e letrave me vlerë*

Të dhënat kryesore në matjen e HPK janë strukturat kohore të parametrave të mëposhtëm:

- probabiliteti i dështimit (PD);
- humbja nga dështimi (HND);
- ekspozimi në rast dështimi (END).

Vlerësimet e PD janë vlerësime në një datë të caktuar, të cilat llogariten në bazë të të dhënave të mbledhura brenda dhe jashtë, që përbëjnë faktorë sasiorë dhe cilësorë. HND është madhësia e humbjes së mundshme nëse ka një zhvlerësim dhe vlerësohet bazuar në parametrat e llogaritur nga agjencitë e vlerësimit. END përfaqëson ekspozimin e pritur në rast të një zhvlerësimi. Shoqëria nxjerr END nga ekspozimi aktual ndaj palës tjetër dhe ndryshimet e mundshme në shumën aktuale të lejuar sipas kontratës duke përfshirë amortizimin. END i një aktivi financiar është vlera e tij kontabël bruto. Vlerësimet e END janë llogaritur në bazë të fluksit të mjeteve monetare të skontuara duke përdorur normën efektive të interesit si faktor zbritës. Shoqëria mat HPK duke marrë në konsideratë rrezikun e vonesës për periudhën maksimale kontraktuale mbi të cilën ai është i ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë, edhe nëse, për qëllime të administrimit të rrezikut, Shoqëria konsideron një periudhë më të gjatë. Periudha maksimale kontraktuale zgjat deri në datën në të cilën Shoqëria ka të drejtë të kërkojë kthimin e një paradhënie.

Më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018, Shoqëria nuk kishte aktive financiare me kredit të zhvlerësuar.

##### **Administrimi i kapitalit**

Struktura e kapitalit të Shoqërisë përbëhet nga kapitali që i takon zotëruesve të kapitalit të Shoqërisë, duke përfshirë kapitalin, rezervat dhe fitimet e pashpërndara. Shoqëria menaxhon kapitalin e saj për të siguruar që nivelet e mjaftueshme të kapitalit të mirëmbahen për të qenë në gjendje të vazhdojnë biznesin si dhe të jenë në përputhje me kërkesat e kapitalit të rregullatorëve, duke maksimizuar kthimin e palëve të interesuara. Minimumi i kapitalit të kërkuar të përcaktuar me nenin 21 të ligjit nr. 10197 datë 12.12.2009 "Për fondet e pensionit vullnetar" është Lek 15,625,000. Më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018, Shoqëria ka përmbytur të gjitha kërkesat për kapital.

### **8.4 Rreziku Operacional**

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

- Segregimi i duhur i detyrave, duke përfshirë autorizimin e pavarur të transaksioneve
- pajtimin dhe monitorimin e transaksioneve
- pajtueshmërinë me kërkesat rregullatore dhe ligjore
- dokumentimin e kontrolleve dhe procedurave
- Vlerësimi periodik i rreziqeve operacionale, përshtatshmëria e kontrolleve dhe procedurave

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

*Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)*

### **8. Administrimi i rrezikut (vazhdim)**

#### **8.4 Rreziku Operacional (vazhdim)**

- Raportimi i humbjeve operationale dhe veprimi i propozuar riparues
- Zhvillimi i planeve të emergjencës
- Trajnimi dhe zhvillimi profesional, standardet etike dhe të biznesit
- zbutjen e riskut, duke përfshirë sigurimin aty ku kjo është efektive.

### **9. Paraqitja me vlerën e drejtë**

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

#### ***Përcaktimi i vlerës së drejtë***

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

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

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

Niveli 2: Teknikat e vlerësimit të bazuara në të dhëna të vrojtueshme, në mënyrë direkte (p.sh. çmimet) ose indirekte (p.sh. të derivuara nga çmimet). Kjo kategori përfshin instrumente të vlerësuara duke përdorur çmime tregu të kuotura në tregje aktive për instrumente të ngjashme; çmime të kuotuar për instrumente identike ose të ngjashëm në tregje që konsiderohen më pak aktivë; ose teknika të tjera vlerësimi ku të gjitha të dhënat e rëndësishme janë të vëzhgueshme në mënyrë direkte ose indirekte nga të dhënat e tregut.

Vlera e drejtë e aktiveve dhe detyrimeve financiare që tregtohen në tregje aktive bazohen në çmime të kuotuar tregu ose çmime kuotacionesh nga tregtarët. Për instrumente financiare që tregtohen rrallë dhe nuk ka transparencë në çmim, vlera e drejtë është më pak objektive, dhe kërkon grada të ndryshme gjykimi në varësi të likuiditetit, pasiguria e faktorëve të tregut, supozimet e çmimeve dhe risqe të tjera që influencojnë instrumentin specifik.

#### ***Mjetet monetare dhe ekuivalentë të tyre***

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

#### ***Investime në letra me vlerë***

Letrat me vlerë të investimit përfshijnë bonot e thesarit dhe obligacionet qeveritare. Vlera e drejtë për këto letra me vlerë është vlerësuar duke përdorur një model të flukseve të mjeteve monetare të skontuara bazuar në një kurbë korrente të kthimeve të përshtatshme për periudhën e mbetur deri në maturim.

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifkohet ndryshe)

**9. Paraqitja me vlerën e drejtë (vazhdim)**

Tabela e mëposhtme analizon së bashku me vlerën e drejtë aktivet financiare të Shoqërisë sipas niveleve matur me vlerën e drejtë më 31 dhjetor 2019 dhe 31 dhjetor 2018.

	Niveli i vlerës së drejtë	Të mbajtura deri në maturim	Kredi dhe të arkëtueshme	Të tjera me kosto të amortizuar	Vlera kontabël e mbartur	Vlera e drejtë
<b>31 dhjetor 2019</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 2	-	16,060,057	-	8,170,082	8,170,082
Depozita me afat	Niveli 2	-	25,068,219	-	25,068,219	25,068,219
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	15,254,433	-	-	15,254,433	16,103,434
Aktive te tjera		-	3,350,908		3,350,908	3,350,908
<b>31 dhjetor 2018</b>						
Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre	Niveli 2	-	8,170,082	-	8,170,082	8,170,082
Depozita me afat	Niveli 2	-	9,027,814	-	9,027,814	9,027,814
Investime në letra me vlerë	Niveli 2	24,143,739	-	-	24,143,739	25,487,483
Aktive te tjera			2,752,475		2,752,475	2,752,475

**10. Mjete monetare dhe ekuivalentë të tyre**

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Mjete monetare në bankë	16,060,057	8,170,082
<b>Total</b>	<b>16,060,057</b>	<b>8,170,082</b>

Më 31 dhjetor 2019, mjetet monetare të Shoqërisë mbahen nga Banka Amerikane e Investimeve e cila është edhe bank depozitare. Mjetet mbahen në llogari rrjedhëse në Lek.

**11. Depozita me afat me bankat**

Depozitat me afat përfshijnë depozitën e mëposhtme në lekë më 31 dhjetor 2019 dhe 2018:

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Depozita me afat	25,000,000	9,000,000
Interesi i përlogaritur	68,219	27,814
<b>Totali</b>	<b>25,068,219</b>	<b>9,027,814</b>

Interesi i aplikuar në depozitat me afat varion nga 1,2%-3% në vitin 2019 (2018: 0.5% - 1.2%). Depozitat me afat të shoqërisë janë vendosura në Bankën Amerikane të Investimeve.

**12. Investime në letra me vlerë**

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Obligacione të Qeverisë Shqiptare	15,000,000	24,000,000
Interesi i përlogaritur	254,433	263,739
Zhvlerësimi letrave me vlerë	-	(120,000)
<b>Totali</b>	<b>15,254,433</b>	<b>24,143,739</b>

Maturimi i letrave me vlerë varion nga 2 deri në 7 vjet dhe me norma interesi që variojnë nga 3.25% në 7.78%.

Investimet në letra me vlerë nuk demostrojnë vonesa. Ato përbëhen nga obligacione qeveritare dhe vlerësimi i Shqipërisë sipas Moody's është B1.

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019

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

**13. Aktive afatgjata materiale**

	Pajisje zyre	Pajisje kompjuterike	Mjete transporti	Totali
<b>Kosto</b>				
Gjendje më 31 dhjetor 2018	1,266,818	645,637	4,041,000	5,953,455
Shtesat	10,947	-	-	-
Pakësimet	-	-	-	-
<b>Më 31 dhjetor 2018</b>	<b>1,277,765</b>	<b>645,637</b>	<b>4,041,000</b>	<b>5,964,402</b>
<b>Amortizimi i akumuluar</b>				
Më 1 janar 2018	1,277,765	645,637	4,041,000	5,964,402
Amortizimi i vitit	44,405	13,266	157,086	214,757
<b>Më 31 dhjetor 2018</b>	<b>883,303</b>	<b>590,086</b>	<b>2,626,842</b>	<b>4,100,231</b>
Amortizimi i vitit	37,405	11,275	139,632	188,312
<b>Më 31 dhjetor 2019</b>	<b>920,708</b>	<b>601,361</b>	<b>2,766,474</b>	<b>4,288,543</b>
<b>Vlera kontabël neto</b>				
<b>Më 31 dhjetor 2018</b>	<b>383,515</b>	<b>55,551</b>	<b>1,414,158</b>	<b>1,853,224</b>
<b>Më 31 dhjetor 2019</b>	<b>357,057</b>	<b>44,276</b>	<b>1,274,526</b>	<b>1,675,859</b>

Shoqëria nuk ka aktive materiale të vendosura si kolateral më 31 dhjetor 2019 dhe 2018.

**14. Aktive të tjera**

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
<i>Aktive Financiare</i>		
Të arkëtueshme për tarifat e administrimit të "Fondit të Pensionit Vullnetar Sigal"	3,350,908	2,752,475
Të arkëtueshme të tjera	392,896	264,535
Të arkëtueshme të tjera nga fondi i pensionit	42,255	42,255
<b>Totali</b>	<b>3,786,059</b>	<b>3,059,265</b>

Të arkëtueshmet nga Fondi lidhen me tarifat e administrimit për dhjetorin për çdo Fond nën administrim dhe penaliteteve e aplikuar për tërheqjet e hershme.

**15. Shpenzime të shitjes së kontratave**

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Shpenzime të shitjes së kontratave	17,498,599	12,485,219
<b>Totali</b>	<b>17,498,599</b>	<b>12,485,219</b>

Shpenzimet e shitjes së kontratave i referohen shpenzimeve për agjentët të cilat amortizohen përgjatë jetës së kontributeve vullnetare të fondit të pensionit.

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

Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019  
(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)

**16. Kapitali aksionar**

Struktura aksionare më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 është si më poshtë:

	31 dhjetor 2019			31 dhjetor 2018		
	%	Nr. i aksioneve	Ekivalenti Në Lek	%	Nr. i aksioneve	Ekivalenti Në Lek
Sigal Life Uniqa Group Austria Sh.a	51	24,237	29,084,688	51	24,237	29,084,688
Avni Ponari	49	23,287	27,944,112	49	23,287	27,944,112
<b>Totali</b>	<b>100</b>	<b>47,524</b>	<b>57,028,800</b>	<b>100</b>	<b>47,524</b>	<b>57,028,800</b>

	31 dhjetor 2019	31 dhjetor 2018
Numri i aksioneve të autorizuar dhe të paguara plotësisht në fillim të periudhës	47,524	47,524
Numri i aksioneve të lëshuara gjatë periudhës	-	-
<b>Numri i aksioneve të autorizuar dhe të paguara plotësisht në fund të periudhës</b>	<b>47,524</b>	<b>47,524</b>

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

**17. Të ardhura nga administrimi i fondeve**

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Tarifa e administrimit	35,896,110	29,543,608
Tarifa për mbyllje të parakohshme	2,878,543	3,064,924
<b>Totali</b>	<b>38,774,653</b>	<b>32,608,532</b>

Tarifa e administrimit llogaritet në baza ditore, si 3% e vlerës neto të aktiveve të fondit të pensionit. Komisionet për mbyllje të parakohshme, paguar nga kontribuesit për tërheqjen e parakohshme të kontributeve është llogaritur si përqindje e vlerës së fondit të kontribuesit neto (duke përjashtuar tatimin në burim) në ditën e tërheqjes. Kjo përqindje varion nga 2 deri në 15%, në varësi të periudhës që kontribuesi ka investuar në fond.

**18. Të ardhura nga interesi**

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Të ardhura nga interesat e letrave me vlerë	1,359,704	1,326,968
Të ardhura nga interesat e depozitave me afat	150,896	60,601
<b>Totali</b>	<b>1,510,600</b>	<b>1,387,569</b>

**19. Shpenzime personeli**

	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019	Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018
Shpenzime personeli	7,915,036	9,188,898
Sigurime shoqërore	895,525	977,511
Sigurime shëndetësore	135,283	147,668
<b>Total</b>	<b>8,945,844</b>	<b>10,314,077</b>

Numri total i punonjësve më 31 dhjetor 2019 ishte 6 (2018: 7 punonjës).

**Sh.A.F.P Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.***Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***20. Shpenzime Administrative**

	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</b>	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>
Tarifë depozitari	3,694,872	1,766,916
Qira	420,000	420,000
Programe kompjuterike	504,540	504,540
Tarifë për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare	574,415	496,985
Reklama dhe publicitet	350,671	156,458
Taksa dhe tarifa	242,920	392,369
Komisione bankare	149,903	965,082
Telefon	50,520	48,439
Mirëmbajtje	18,660	14,990
Të tjera	642,380	1,157,638
<b>Total</b>	<b>6,648,881</b>	<b>5,923,417</b>

Pagesa e depozitarit llogaritet në baza ditore, si 0.3% 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. Në vitin 2019, është klasifikuar tek tarifa e depozitarit dhe komisioni i ndërrimit të depozitarit nga Tirana Bank tek Banka Amerikane e Investimeve në vlerën 1,900,200 Lek.

**21. Tatim fitimi**

Llogaritja vjetore e tatim fitimit është si më poshtë:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tatim fitimi aktual	3,537,186	2,499,009
<b>Tatim fitimi</b>	<b>3,539,205</b>	<b>2,499,009</b>

Një rakordim i shpenzimit të tatim fitimit për vitin që mbaron më 31 dhjetor 2019 dhe 2018 paraqitet si më poshtë:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fitimi për periudhën	23,581,237	16,660,059
Tatim fitimi sipas normës së përqindjes vendore	15%	15%
	3,537,186	2,499,009
	<b>15%</b>	<b>15%</b>
	<b>3,537,186</b>	<b>2,499,009</b>

Në përputhje me legjislacionin tatimor shqiptar, norma e aplikueshme e tatimit për vitin 2019 është 15% (2018: 15%). Deklaratat tatimore janë plotësuar për çdo vit por fitim-humbjet e deklaruara 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.

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

Në kursin normal të biznesit Shoqëria merr pretendime ligjore, të cilat nuk i përkasin thelbit së biznesit. Drejtimi i Shoqërisë është i mendimit se nuk do të ndodhin humbje materiale në lidhje me ndonjë pretendim ligjor deri më 31 dhjetor 2019.

**b) Angazhime të tjera**

Shoqëria nuk ka angazhime për shpenzime kapitale më 31 dhjetor 2019.

**Sh.A.F.P Sigal Life UNIQA Group Austria Sh.a.***Shënimet shpjeguese të pasqyrave financiare më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019**(të gjitha shumat janë në Lek, përveçse kur specifikohet ndryshe)***23. Transaksionet me palët e lidhura**

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

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

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

	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</b>	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>
<b>Shpenzime për:</b>		
Stafi kyç drejtues	2,546,686	3,454,416
<b>Te ardhura nga:</b>		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	35,896,110	32,608,532
<b>Te arketueshme nga:</b>		
Fondi i Pensionit vullnetar Sigal	3,350,908	2,752,475

**24. Njësi të strukturuar të pa konsoliduara**

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

	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019</b>	<b>Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2018</b>
Komision Administrimi	35,896,110	29,543,608
Komision i tërheqjes së parakoheshme	2,878,543	3,064,924
Aktivitet neto totale nën administrim	1,333,032,933	1,085,645,724

Ekspozimi maksimal ndaj humbjes së Shoqërisë më 31 dhjetor 2018 në lidhje me njësinë e strukturuar të pakonsoliduar, është vlera kontabël e tarifave të arkëtueshme të administrimit në shumën 3,350 mijë Lekë (2018: 2,752 mijë Lekë).

**25. Ngjarje pas datës së raportimit**

Nuk ka ngjarje pasuese pas datës së raportimit që mund të kërkojnë ose rregullim ose shpalesje në pasqyrat financiare.

Më 24 mars 2020, me Vendim të Këshillit të Ministrave nr. 243, në Shqipëri u shpall gjendja e fatkeqësisë natyrore, si pasojë e përhapjes së virusit COVID19 dhe klasifikimit të tij si pandemi nga Organizata Botërore e Shëndetësisë më 12 mars 2020. Në kuadrin e masave të vecanta administrative gjatë kohëzgjatjes së periudhës së infeksionit, të miratuara nga akti normativ nr. 8 të datës 24 mars 2020, u pezulluan të gjithë aktivitetet që nuk klasifikoheshin si jetike. Shoqëria nuk eidenton asnjë efekt të rëndësishëm, i cili do kërkonte korrëjim ose rregullim të pasqyrave financiare të përgatitura më dhe për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019.