RAPORT VJETOR 2014

SiCRED
Shoqëri Sigurimi Jete



Tabela e Përmbajtjes

1. Mesazhi i Drejtorit të Përgjithshëm
2. Pronësia dhe Organet Drejtuese të SiCRED sh.a.
3. Zhvillimet kryesore gjatë vitit 2014
   - 3.1. Treguesit kryesorë në periudhën 2010-2014
   - 3.2. Portofoli i produkteve të sigurimit për vitin 2014
   - 3.3. Projekti me CREDINS Bank
   - 3.4. Bashkëpunimi me SiCRED Pensions
   - 3.5. Rikonstruktimi i rrjetit të degëve
   - 3.6. Zgjerimi i rrjetit mjekësor
   - 3.7. Përgjegjësia Sociale
4. Menaxhimi i Burimeve Njerëzore
5. Objektivat për vitin 2015
6. Zhvillimet kryesore gjatë 2014 për SiCRED Pensions
7. Raporti i Audituesit të Pavarur dhe Pasqyrat Financiare të Konsoliduara
8. Rrjeti i Degëve dhe Agjencive


SiCRED
Shoqëri Sigurimi Jete
SiCRED
Shoqëri Sigurimi Jete
urimi i jetës dhe
ndetit në udhëtim
te gjithë botën
SiCRED

1. Mesazhi i Drejtorit të Përgjithshëm

Shoqëria e Sigurimit të Jetës SiCRED sh.a., zë një vend të rëndësishëm në tregun aktual të sigurimeve. Ajo zotëron 23.73% të tregut aktiv të Sigurimit të Jetës, referuar statistikave të muajit Dhjetor 2014 të Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare, si dhe duke e ushtruar fushën e veprimit në pothuajse të gjithë rrethet e vendit. Gjatë vitit 2014 nga SiCRED sh.a., janë lëshuar 56,649 kontrata sigurimi me prim të shkruar bruto rreth 271 milion Lekë. Ndërkaq, primi i vitit 2014 ka qenë rreth 244 milion Lekë.

Shoqëria ka adoptuar një strategji afatmesme për forcimin e infrastrukturës në zyrat qendrore, Degën e Tiranës dhe degët e agjencitë e tjera në të gjithë Shqipërinë, atë të zhvillimit të kapacitetit Teknologjik dhe të Burimeve Njerëzore, etj. Në përputhje me këtë strategji, është përfunduar gjatë vitit 2014, rikonstruktimi i plotë i zyrave qëndrore dhe Degës Tiranë. Ndërkohë ka filluar puna për rikonstruktimin e dy degëve të tjera, si dhe që prej fundvitit 2014 ka filluar ndërtimi i DRS.

Viti 2014 u shoqërua me zhvillime pozitive dhe për dy shoqëritë e tjera të grupit SiCRED.

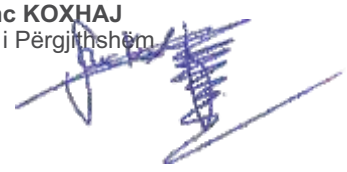
Në datën 22 Dhjetor 2014 është nënshkruar marrëveshja e shitblerjes për transferimin e 76% të totalit të aksioneve të Shoqërisë Administruese të Fondit të Pensionit SiCRED sh.a., nga SiCRED sh.a. te Banka CREDINS sh.a.. Kjo marrëveshje konsiderohet e një rëndësie strategjike për të ardhmen e SHAFP SiCRED sh.a., e cila tashmë mbështetet plotësisht dhe nga struktura dhe rrjeti i gjerë i shitjeve të Bankës CREDINS sh.a.. Në këtë mënyrë Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED sh.a. do të përfitojë maksimalisht nga bashkëpunimi i dy institucioneve financiare.

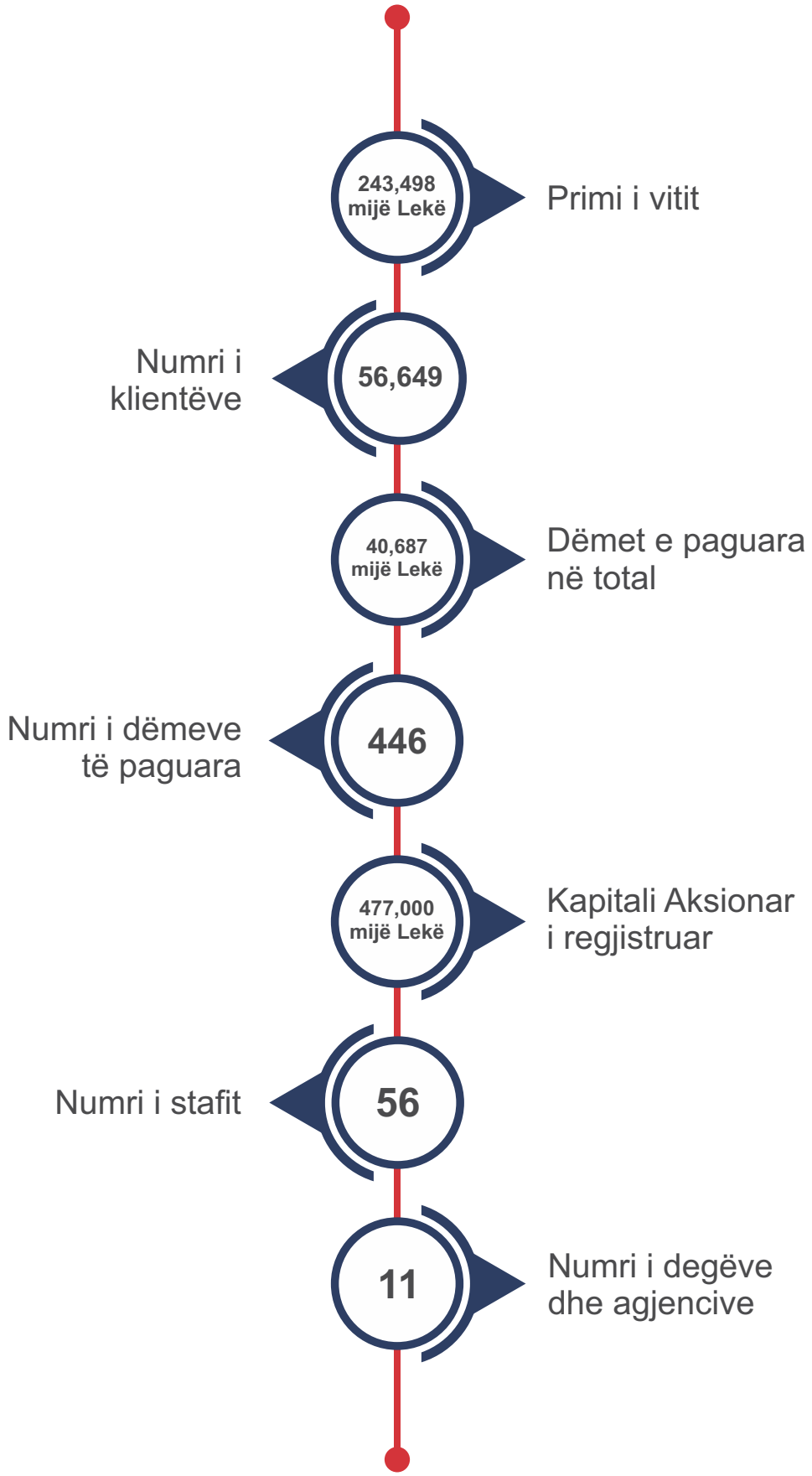
SiCRED ASSISTANCE sh.p.k., shoqëria konsulente e cila ofron shërbime për sigurinë dhe shëndetin në punë, ka vijuar gjatë vitit 2014 normalisht aktivitetin, duke zgjeruar eksperiencën e fituar tashmë nëpërmjet ofrimit të shërbimeve të konsulencës ndaj 700 punëmarrësve, si dhe duke rritur nivelin e të ardhurave të gjeneruara nga aktiviteti.

Duke vlerësuar çdonjërën prej eksperiencave të përfituara nga komunikimi me klientin dhe tregun e sigurimit të jetës nga viti në vit, shoqëria SiCRED sh.a., ka tentuar të ndërtojë një model tërësisht unik të sajin, duke i dhënë rëndësinë e duhur çdo detaji në trajtimin e çdo kërkese për sigurim jete apo përfitim nga kontrata e sigurimit të jetës, duke përfshirë edhe jetën individuale, shëndetin, invaliditetin e përkohshëm apo të pjesshëm. Një ndër përparësitë e Shoqërisë SiCRED sh.a., është cilësia e shërbimit dhe adresimi i saktë i kërkesave të klientit të siguruar për të përqasur kontrata sigurimi nën dinamikën e kërkesës së tregut dhe individit të siguruar, e duke ruajtur në çdo rast parimet e sigurimit të jetës.

Duke Ju falenderuar, Ju ftoj të ndajmë së bashku Raportin Vjetor të SiCRED sh.a. për vitin 2014.

Sinqerisht Juaji,
Genc KOXHAJ
Drejtor i Përgjithshëm




243,498
mijë Lekë
Primi i vitit
Numri i
klientëve
56,649
40,687
mijë Lekë
Dëmet e paguara
në total
Numri i dëmeve
të paguara
446
477,000
mijë Lekë
Kapitali Aksionar
i regjistruar
Numri i stafit
56
11
Numri i degëve
dhe agjencive

2. Pronësia dhe Organet Drejtuese të SiCRED sh.a.

Organet e larta drejtuese të shoqërisë përbëhen nga[1]:

A. Asambleja e Aksionarëve
B. Këshilli Mbikëqyrës
C. Drejtoria e Përgjithshme

A. Asambleja Aksionare e shoqërisë SiCRED sh.a., të renditur sipas kuotës së aksioneve, përbëhet nga:

		Kuota Aksionare
1.	Z. Aleksandër PILO	46.30 %
2.	Z. Renis TËRSHANA	30.10 %
3.	Z. Maltin KORKUTI	4.74 %
4.	Znj. Monika MILO	4.74 %
5.	Z. Kristino KROMIDHA	4.13 %
6.	Z. Arben TAIPI	2.10 %
7.	Z. Petraq SHOMO	2.10 %
8.	Znj. Arjana SANTO	1.58 %
9.	Znj. Emi SANTO	1.58 %
10.	Z. Egi SANTO	1.58 %
11.	Z. Artan XHORI	1.05 %

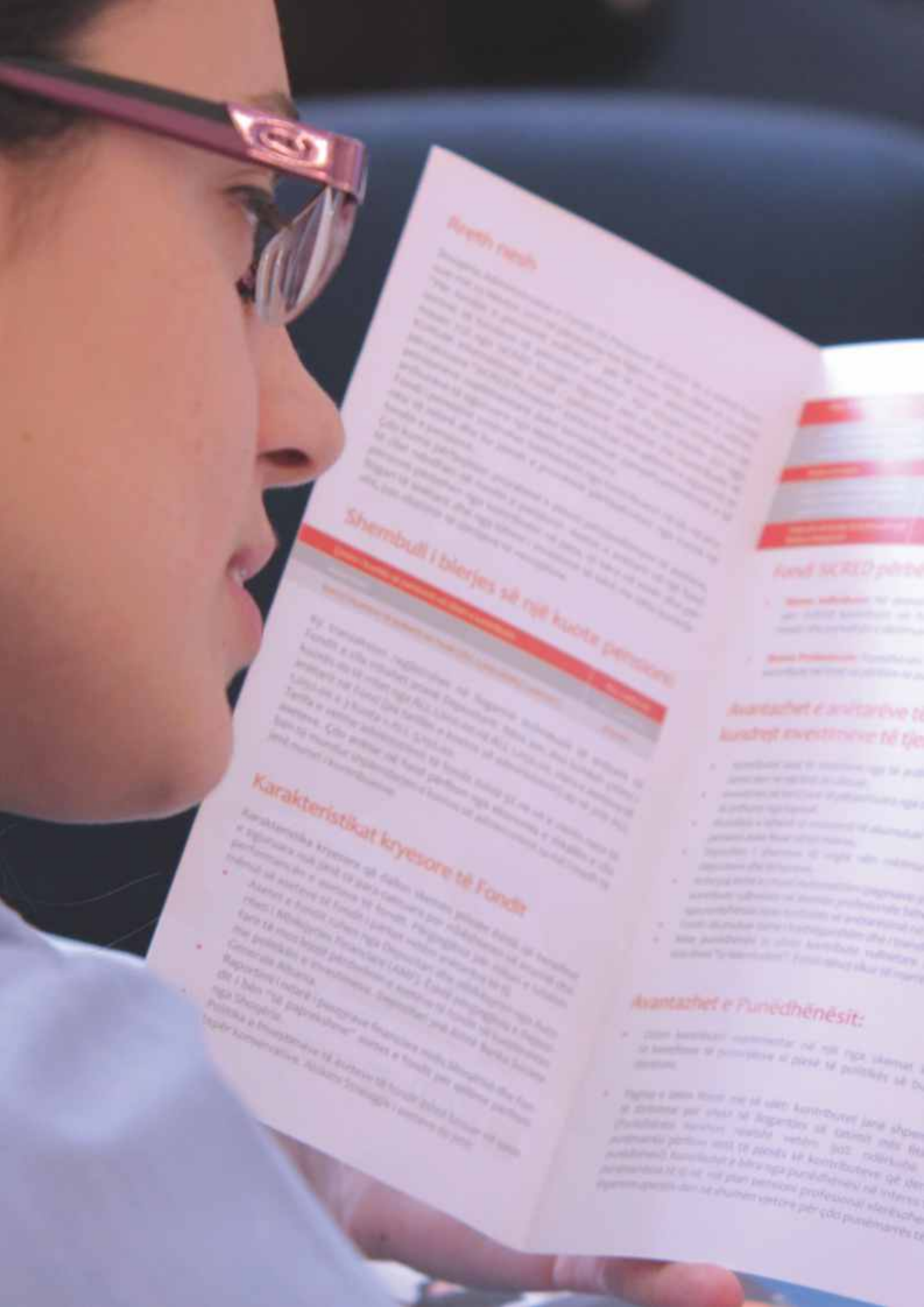
B. Përbërja e Këshillit Mbikëqyrës të shoqërisë SiCRED sh.a.:

1.	Znj. Arjana SANTO	Kryetare
2.	Z. Artan XHORI	Anëtar
3.	Z. Selman LAMAJ	Anëtar

C. Drejtoria e Përgjithshme:

1.	z. Genc KOXHAJ	Drejtor i Përgjithshëm

[1]Të dhënat janë për datën 31 Dhjetor 2014



3. Zhvillimet kryesore gjatë vitit 2014

3.1. Treguesit kryesorë në periudhën 2010-2014
3.2. Portofoli i produkteve të sigurimit për vitin 2014
3.3. Projekti me CREDINS Bank
3.4. Bashkëpunimi me SiCRED Pensions
3.5. Rikonstruktimi i rrjetit të degëve
3.6. Zgjerimi i rrjetit mjekësor
3.7. Përgjegjësia Sociale

SiCRED sh.a. (Shoqëria e Sigurimit të Jetës) drejtpërsëdrejti ose nëpërmjet shoqërive të tjera të grupit (SiCRED Pensions dhe SiCRED ASSISTANCE), ofron një tërësi produktesh financiare për të adresuar kujdes dhe vëmendje ndaj rreziqeve të posaçme financiare. Produkte të sigurimit të jetës janë ndërtuar duke pasur në thelb të tyre balancën ndërmjet interesit dhe kërkesës së të siguruarit dhe nevojës së shoqërisë. SiCRED gjatë aktivitetit të kryer prej saj ndër vite, ka tentuar të modelojë në tregun financiar vendas një identitet dhe profil të sajin tërësish unik, duke u mbështetur në standardet më të larta etike, praktikat më të mira, etikën në punë si dhe parimet e mira të raportimit financiar.

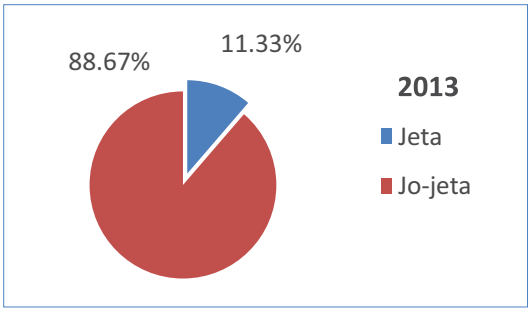
Çdo aktivitet i biznesit të shoqërisë është ndërtuar si në formë dhe në përmbajtje duke u mbështetur thellësisht në kodin etik të shoqërisë, i cili në thelb të tij promovon:

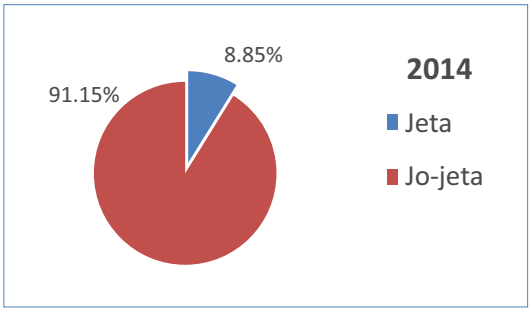
I. Sjellje të ndershme dhe etike, duke përfshirë këtu trajtimin etik të konflikteve aktuale të interesit ndërmjet marrëdhënieve personale dhe atyre profesionale;
II. Sistem kontrolli të brendshëm të përshtatshëm, dhe të sinkronizuar me sistem të menjëhershëm raportues;
III. Informacion të plotë, të saktë, në kohë, të thjeshtë dhe të kuptueshëm;
IV. Pajtueshmëri të plotë me legjislacionin e zbatueshëm.

Vështrim i përgjithshëm mbi tregun dhe potenciali

Gjatë vitit 2014, tregu i sigurimeve vijoi me një ritëm relativisht të qëndrueshëm zgjerimi, si rrjedhojë e rritjes së volumit të primeve të shkruara bruto, kryesisht të produkteve të sigurimit motorik. Primi total i shkruar në vitin 2014, ishte rreth 83 milion euro, me një rritje prej 36.9% krahasuar me vitin 2013.
Në strukturë, tregu vazhdon të mbetet i orientuar drejt sigurimit të jo-jetës të cilat sollën rreth 91.15% të vëllimit të përgjithshëm të primeve të shkruara, ndërsa tregu i jetës solli 8.85 % të vëllimit të primeve.

Struktura e tregut të sigurimeve në Shqipëri 2013-2014





Tregu i sigurimeve në Shqipëri, konsiderohet ende një treg i ri. Që nga viti 1999, që daton liberalizimin e tregut të sigurimeve në Shqipëri, ky treg ka njohur ritme zhvillimi në të ardhurat bruto të primeve, megjithatë krahasuar me vendet fqinje, Shqipëria paraqet ende një potencial të lartë rritjeje. Primi i shkruar për banor në Europë, në vitin 2013, ishte mesatarisht rreth 1,883 euro, duke përmendur këtu edhe shtetet fqinje, si Greqia, ku primi i shkruar për banor ishte 342 euro, Kroacia me 279 euro për banor, Sllovenia me 941 euro për banor, si dhe Turqia me 108 euro për banor.

Në Europë, mesatarisht 60% e primit të shkruar përbëhet nga primi i sigurimit të jetës. Kështu gjatë vitit 2013, në Europë nga primi i shkruar për banor prej 1883 euro, primi i jetës për person përllogaritet përafërsisht 1,247 euro.

Gjatë vitit 2013 në Shqipëri, janë shpenzuar përafërsisht 20.9 euro për person për sigurim, nga këto 2.4 euro për person për sigurim jete dhe 18.5 euro për sigurim jo-jete. Ndërsa në vitin 2014 primi i sigurimit për person ishte 28.6 euro, nga këto 26.1 euro për sigurim jo-jete dhe 2.5 euro për sigurim jete.

Densiteti: Primi i sigurimit për banor, 2013

	Primi total për banor (në euro)	Primi i Jo-jetës për banor (në euro)	Primi jetë për banor (në euro)
Bashkimi Europian	1,883.0	842.0	1,247.0
Sllovenia	941.0	681.1	259.9
Greqi	342.0	190.5	151.1
Kroacia	279.0	200.9	78.1
Turqi	108.0	92.9	15.1
Shqipëria	20.9	18.5	2.4

*Burimi: Të dhënat janë marrë nga “Insurance Europe 2013” dhe nga Buletini Statistikor i AMF Dhjetor 2013

Po ashtu, Shqipëria paraqet dhe penetrimin më të ulët të primit të sigurimit (i matur si % e Primit Vjetor të Shkruar ndaj Prodhimit të Brendshëm Bruto) në rajon.

Penetrimi: Primi i Sigurimit total dhe Primi i Sigurimit të Jetës ndaj PBB, 2013

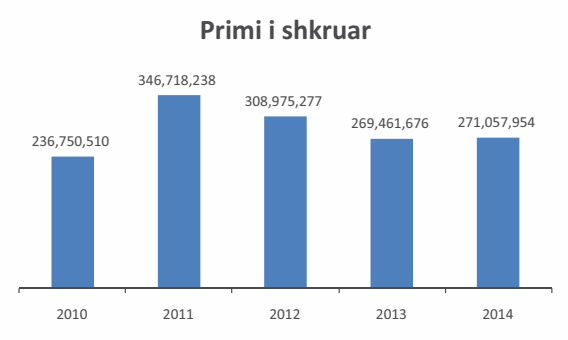
	Primi total ndaj PBB (në%)	Primi i Jetës ndaj PBB (në%)
Bashkimi Europian	7.7	4.6
Sllovenia	5.5	1.52
Greqi	2.1	0.93
Kroacia	2.8	0.78
Turqi	1.3	0.18
Shqipëria	0.6	0.07

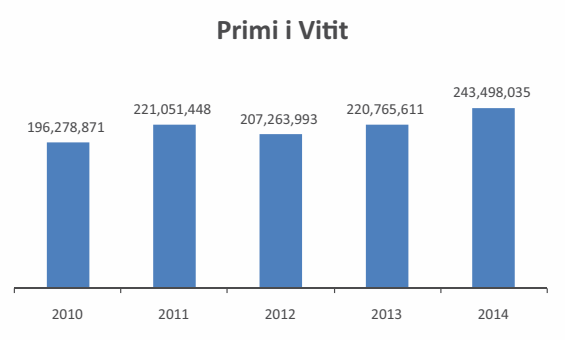
Aktiviteti Rregullator
Gjatë vitit 2014, u miratua Ligji Nr. 52/2014, datë 22.05.2014, “Për veprimtarinë e sigurimit dhe risigurimit”, cili rregullon krijimin, veprimtarinë dhe mbikëqyrjen e shoqërive të sigurimit, risigurimit dhe ndërmjetësimit, me qëllim që tregu i sigurimeve të veprojë në një mjedis të sigurt, të qëndrueshëm dhe transparent, në mbrojtje të të drejtave dhe interesave të konsumatorit. Ai i shërben përmirësimit të kuadrit ligjor për t'iu përshtatur zhvillimeve të tregut të sigurimeve dhe risigurimeve. Në ndryshim nga ligji i mëparshëm, Ligji nr. 52/2014, sjell një koncept të ri për personat drejtues dhe për kriteret që duhet të plotësojnë ata në drejtimin dhe administrimin e shoqërisë së sigurimit, duke parashikuar kriteret e profesionalizmit dhe integritetit, si kushte mjaft të rëndësishme në realizimin e këtyre funksioneve. Në këtë mënyrë, ligji ka synuar rritjen e përgjegjshmërisë dhe llogaridhënies së personave, të cilët administrojnë dhe drejtojnë shoqërinë e sigurimit.

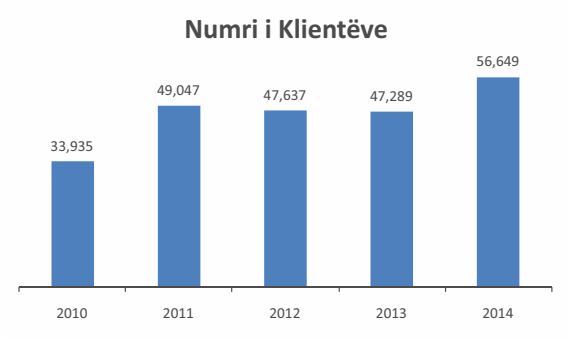
Analiza Financiare
Shoqëria ka ndjekur një strategji afatmesme të forcimit të stabilitetit të saj financiar me qëllim ruajtjen e aftësisë paguese dhe fondit të garancisë sipas kërkesave rregullatore të Autoritetit Mbikëqyrës. Në përputhje me strategjinë afatmesme, shoqëria, gjatë vitit 2014, është fokusuar në përmirësimin dhe forcimin e kapaciteteve të saj përmes zhvillimit të burimeve njerëzore, rikonstruktimit të zyrave, përmirësimit të infrastrukturës së teknologjisë së informacionit, etj.

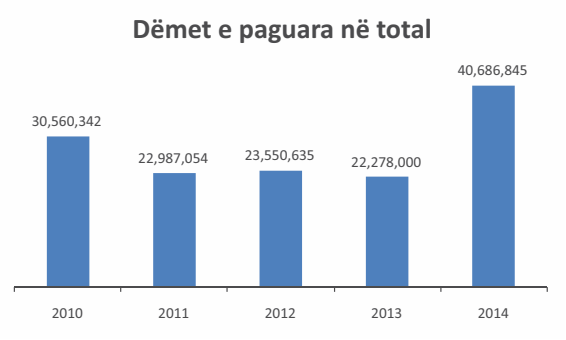
Risigurimi
SiCRED ka si partner kryesor të saj sot shoqërinë risiguruese SCOR Global Life. Kjo shoqëri risiguruese, aktualisht me qendër në Paris, ka një xhiro vjetore prej 6 miliard Euro me një vlerësim nga S&P me “AA - stable outlook”. Që prej vitit 2007 SCOR Global Life është partner i SiCRED duke ofruar mbulimin me risigurim të portofolit të sigurimit të Jetës për Hua.

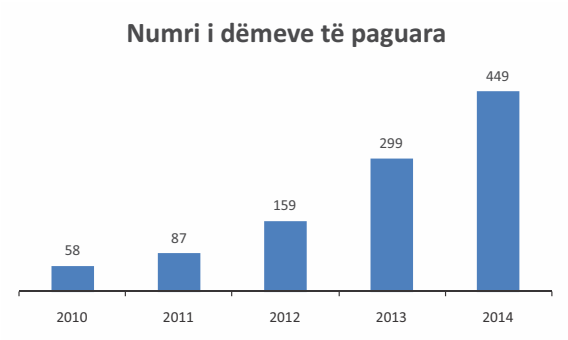
3.1 Treguesit kryesorë në periudhën 2010-2014

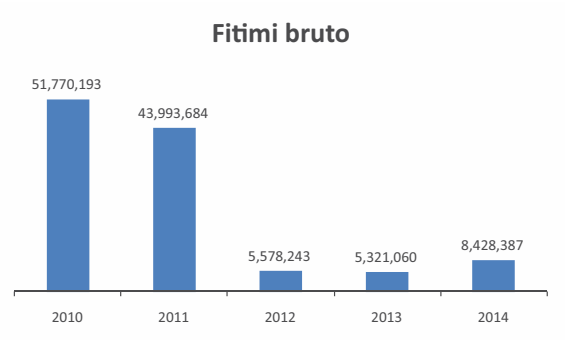


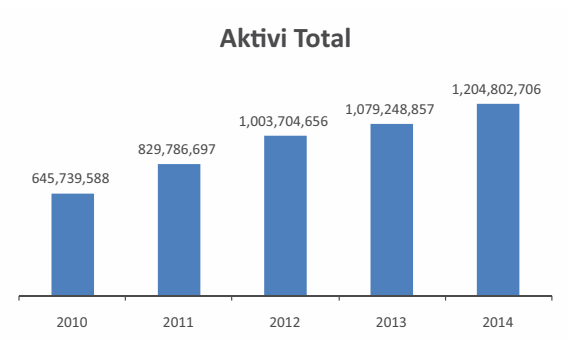


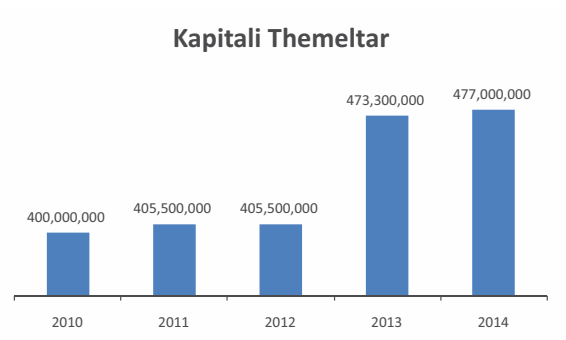




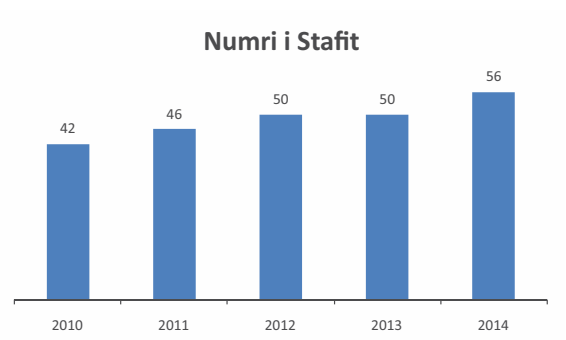












3.2 Portofoli i produkteve të sigurimit për vitin 2014

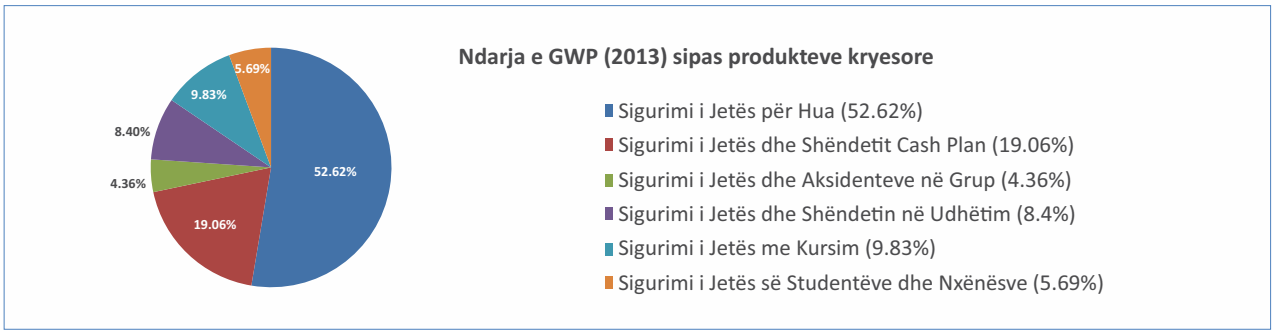
Viti 2014 u shoqërua nga zhvillime pozitive për shoqërinë SiCRED sh.a.. Gjatë vitit 2014 primi i shkruar bruto nga SiCRED ishte rreth 271 milion Lekë, rreth 0.6% më shumë krahasuar me vitin 2013 dhe rreth 10 mijë klientë të rinj iu shtuan portofolit tonë, duke arritur në pothuaj 57 mijë klientë. Përsa i përket primeve të periudhës, të cilat përfaqësojnë të ardhura nga kontratat e viteve paraardhëse, së bashku me pjesën e primit që i takon vitit për kontratat e lidhura rishtazi, gjatë vitit 2014 kanë qenë në nivelin 243,498,035 Lekë duke pësuar një rritje prej 10.3% krahasuar më vitin 2013. Dëmet e paguara u rritën me rreth 82.89% më shumë krahasuar me një vit më parë, duke demonstruar jo vetëm arritjen e pjekurisë së portofoleve të sigurimit që kompania trajton, por veçanërisht angazhimin maksimal të SiCRED për përmbushjen e angazhimeve kontraktuale, duke reflektuar tiparin kryesor të produkteve tona, për të qenë një ndihmesë financiare reale për të siguruarin.

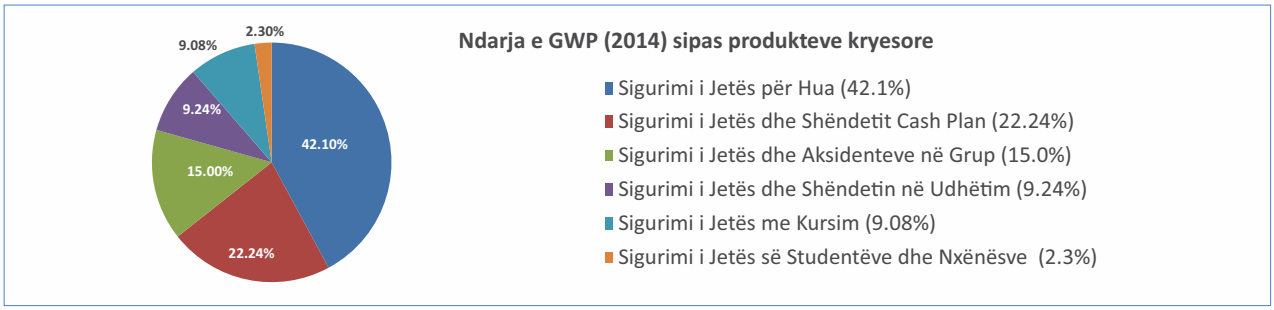
Aktualisht shoqëria SiCRED sh.a. ka në treg 11 produkte, të cilat janë të liçencuara pranë AMF.

Produktet tona janë:

1. Sigurimi i Jetës për Hua
2. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit (CASH PLAN)
3. Sigurimi i Jetës dhe Aksidenteve në Grup
4. Sigurimi i Jetës së Nxënësve dhe Studentëve
5. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit në Udhëtim
6. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit të Studentëve
7. Sigurimi i Jetës me Kursim
8. Sigurimi i Kombinuar i Jetës
9. Sigurimi i Jetës së Depozitarit
10. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit të Vizitorit
11. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit të Sportistëve

Performanca e produkteve kryesore të shoqërisë ka qenë si vijon:





3.3 Projekti me CREDINS Bank - “Ne kujdesemi, njësoj si ju”

Për të tretin vit radhazi, SiCRED në bashkëpunim me Bankën CREDINS, ofruan produkte sigurimi, për grupe të ndryshme të klientëve të bankës. Nën moton “Ne kujdesemi, njësoj si ju”, ky bashkëpunim gjeti mbështetjen e rreth 15 000 klientëve, të cilët përfituan gjatë vitit 2014 paketat e mëposhtme:

- Përfitime Ekstra për Depozituesit:

  1. Sigurimin e jetës
  2. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

- Përfitime Ekstra për Kartëmbajtësit VISA (pa overdraft):

  1. Sigurimin e jetës
  2. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

- Përfitime Ekstra për Kartëmbajtësit VISA (me overdraft):

  1. Sigurimin e jetës për shumën e overdraftit
  2. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

Përveç grupeve të mësipërme, nga ky projekt përfituan edhe klientët Elite Member dhe VIP, të Bankës CREDINS, të cilëve iu ofrua:

1. Sigurimi i jetës dhe shëndetit në udhëtim për një periudhë 1-vjeçare
2. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

- Përfitime Ekstra për Klientët VIP:

  1. Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit CASH PLAN për një periudhë 1-vjeçare
  2. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

3.4 Bashkëpunimi me SiCRED Pensions

Në sajë të bashkëpunimit me SHAFP SiCRED sh.a., për të dytin vit radhazi, i shtuam vlerë fondit të Pensionit Vullnetar “SiCRED Pensions”, duke i ofruar anëtarëve të fondit FALAS paketën “Përfitime Ekstra” e cila përmban:

1. Sigurimin e jetës për një vit
2. Karta e Sigurimit nga SiCRED
3. Zbritje deri në 50% në klinikat dhe spitalet e rrjetit mjekësor SiCRED

Mbi 250 anëtarë të fondit SiCRED Pensions, përfituan nga kjo ofertë.

3.5 Rikonstruktimi i zyrave qendrore

Në përputhje me strategjinë afatmesme të grupit SiCRED, për forcimin e infrastrukturës në zyrat qendrore, në muajin mars 2014 përfundoi rikonstruktimi i zyrave të reja qendrore të SiCRED. E gjendur në zonën më të frekuentuar të Tiranës dhe pranë qëndrave të institucioneve financiare e bankare dhe atyre administrative, godina e zyrave qendrore, me një hapësirë të përgjithshme prej 800 m2, ofron shërbim në nivelet më cilësore, aksesim më të lehtë nga klientët, ruajte dhe përpunim të sigurt të informacionit, si dhe kushte komode pune për punonjësit tanë.

3.6 Zgjerimi i rrjetit mjekësor

Deri në 50% zbritje në shërbimet mjekësore - mbi 50 spitale dhe klinika të rrjetit SiCRED - në 5 shtete

Gjatë vitit 2014 jemi fokusuar në zgjerimin e rrjetit të spitaleve dhe klinikave që bashkëpunojnë me SiCRED duke dyfishuar numrin e tyre. Procesit të zgjerimit të rrjetit mjekësor i kushtohet një rëndësi e veçantë nga SiCRED, me qëllim që pjesë e rrjetit të bëhen ato spitale dhe klinika, që jo vetëm plotësojnë kushtet dhe kapacitetet tekniko - ligjore, por që njëkohësisht gëzojnë një emër të mirë në treg, si dhe ofrojnë shërbime mjekësore cilësore dhe me kushte bashkëkohore. Shumë prej spitaleve dhe klinikave të rrjetit mjekësor jashtë Shqipërisë janë të akredituara ndërkombëtarisht nga organizma botërore për cilësinë e shërbimeve që ofrojnë. Aktualisht rrjeti mjekësor i SiCRED përbëhet nga mbi 50 spitale dhe klinika, në 5 shtete të ndryshme në Europë, ku të gjithë të siguruarit mund të përfitojnë zbritje në shërbimet mjekësore deri në 50%.

3.7 Përgjegjësia Sociale

1. Ne apo kjo kohë – koncerti i muzikës shqiptare Pop & Rock

Në datë 21 Dhjetor 2014 u organizua koncerti live me muzikë Pop&Rock “Ne apo kjo Kohë”, nga kantautori Etmond Mancaku. Në këtë koncert, i cili u bë i mundur falë edhe mbështetjes së Grupit SiCRED, publiku pati mundësinë të ridëgjonte disa nga këngët më të njohura e më të dashura të këtyre artistëve, ndërkohë që u njoh edhe me albumin e ri të kantautorit Mancaku. Në këtë event ishin të ftuar disa nga këngëtarët (kantautorët) më të mirë të Pop/Rock-ut të viteve 90' si: Redon Makashi, Aleksandër Gjoka, Altin Goci, Gjergj Jorgaqi e artistë të tjerë.



4. Menaxhimi i Burimeve Njerëzore

Zhvillimi i burimeve njerëzore në SiCRED është i orientuar drejt rritjes së kapacitetit profesional të punonjësve. Eksperienca e gjatë në tregun e sigurimeve, edukimi i duhur sipas profilit dhe politikat e shoqërisë për trajnime të vazhdueshme, janë dukshëm një avantazh që gëzojmë. Në përputhje me strategjinë e shoqërisë, në një periudhë afatmesme është realizuar trajnimi i stafit kyç apo drejtues në qendrat më të specializuara në Europë nëpërmjet partnerit tonë – shoqërisë risiguruese SCOR Global Life - në sesionet që ajo organizon vazhdimisht në Europë. Si rrjedhojë, stafi i SiCRED, për të gjithë produktet që shoqëria trajton, është padyshim një ndër stafet më të trajnuara e të specializuara në të gjithë tregun e sigurimeve të Jetës dhe Jo-Jetës në Shqipëri.

Gjatë vitit 2014, punonjës të shoqërisë kanë marrë pjesë në seminare, takime dhe konferenca, të organizuara brenda dhe jashtë vendit, për shkëmbimin e përvojave më të mira profesionale si dhe përditësimin e njohurive dhe praktikave të tregut të sigurimit dhe atë financiar.

Tematikat kryesore gjatë 2014:

1. AIDA - Aksesi në Finance, Tiranë, Shkurt 2014
2. ELHUA (European Life and Health Underwriters' Association), Pragë, Prill 2014

Të dhënat kyçe për burimet njerëzore, Dhjetor 2014:

- Numri i punonjësve 56
- Mosha mesatare e punonjësve: 36.25 vjeç
- Punonjëse Femra 70%
- Punonjës Meshkuj 30%



5. Objektivat për vitin 2015

1. Produkte Sigurimi për Individë - Objektivi kryesor gjatë vitit 2015 është fokusimi në Shëndetin Privat dhe Sigurimet Afatgjata. Eksperienca 3 vjeçare e produktit “Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit Cash Plan” ka treguar që ky produkt është produkt cilësor dhe tërheqës. Nga ana tjetër, përmirësimi i kushteve teknike të produktit “Sigurimi i Jetës me Kursim”, e bën këtë produkt një alternativë kursimesh efektive për të siguruar kursime afatgjata të garantuara për individët duke e kombinuar me elementët e sigurimit të jetës.

2. Ruajta e një norme rritjeje mesatare 10% me bazë vjetore - Shoqëria synon të ruajë një normë rritje të volumit të primeve vjetore të sigurimit me një mesatare prej 10% në vit, e mbështetur kryesisht nga rritja e numrit të kontratave për produktet “Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit Cash Plan” dhe “Sigurimi i Jetës me Kursim”.

3. Sistemi i Integruar - Implementimi i Sistemit të integruar do lejojë njëkohësisht dhe regjistrimin online të shitjeve, do të mbështesë plotësisht stafin e SiCRED sh.a, si dhe do të sjellë një shërbim më të mirë dhe më të shpejtë për klientët, duke automatizuar shumicën e proceseve të biznesit.

4. Përmirësim i Rrjetit të Degëve - Gjatë vitit 2015 parashikohet të rikonstruktohen edhe dy degë të tjera. Këto investime përveçse rrisin kapacitetin teknik të shoqërisë dhe ofrojnë një shërbim më cilësor ndaj klientëve, mjedis pune më të sigurt dhe komfort për punonjësit, synojnë gjithashtu të përmirësojnë dhe rrjetin e shitjeve duke parashikuar një rritje graduale të numrit të stafit në degët në rrethe, për t'iu përshtatur dhe ngarkesës së punës së çdo njësie.

6. Zhvillimet kryesore gjatë 2014 për SiCRED Pensions

Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED sh.a. është liçencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (“AMF”) më 23.11.2011 për të ushtruar veprimtarinë e mbledhjes dhe investimit të fondeve të pensionit vullnetar si dhe në kryerjen e pagesave për pension. Ligji nr. 10197, datë 10.12.2009 “Për fondet e pensionit vullnetar”, miratuar nga Kuvendi i Republikës së Shqipërisë dhe rregulloret mbështetëse, të nxjerra nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare janë baza e aktiviteteve dhe operacioneve të Shoqërisë.

Shoqëria është një ndër tre shoqëritë që administrojnë fonde pensioni vullnetar në Shqipëri dhe ka aktualisht nën administrim një fond pensioni vullnetar, me emrin “SiCRED Pensions”.

Përse ekziston Fondi?

Sigurimet Private si një formë efikase e ndërthurur me Sigurimet Shoqërore janë krijuar me synimin për të financuar të ardhurat në moshën e pensionit. Qëllimi i fondeve private të pensionit është sigurimi i të ardhurave suplementare për pension me qëllim që të sigurojë një nivel jetik më të lartë të individit kur ai arrin moshën e pensionit. Niveli i të ardhurave të individit pas daljes në pension do të përbëhet nga të ardhurat që ai siguron si rezultat i përfshirjes në Skemën e Sigurimeve Shoqërore të detyrueshme plus kontributin dhe përfitimet e nxjerra nga pjesëmarrja në Fondet Private të Pensionit.
Fondi i pensionit vullnetar është pjesë e njohur e sistemit ndërkombëtar të pensioneve. Ky lloj pensioni është krijuar për faktin se sistemet e zakonshme shtetërore të pensioneve nuk u sigurojnë njerëzve të ardhura të mjaftueshme kur arrijnë moshën e pensionit.

SiCRED Pensions kryen një menaxhim të plotë të aseteve sipas investimeve gjatë ciklit të jetës. Kjo lidhet ngushtë me misionin e shoqërisë i cili ka si objektiv ruajtjen e standardit të jetës edhe gjatë fazës së pensionit.

Shoqëria Administruese është e dedikuar të ndërtojë marrëdhënie afatgjatë me klientët që bazohet në 3 shtylla të forta:

1) Besueshmëria
2) Siguria
3) Transparenca

Shoqëria synon të:

- Inkurajoje anëtarësimin në Fond
- Rrisë ndërgjegjësimin në shoqëri për nevojën e pensioneve suplementare
- Sigurojë burimet e mjaftueshme për të përmbushur detyrimet
- Maksimizojë kthimin nga investimet brenda parametrave të përcaktuara të riskut
- Mundësojë kujdes maksimal ndaj klientit
- Përmirësojë shërbimin në mënyrë të vazhdueshme

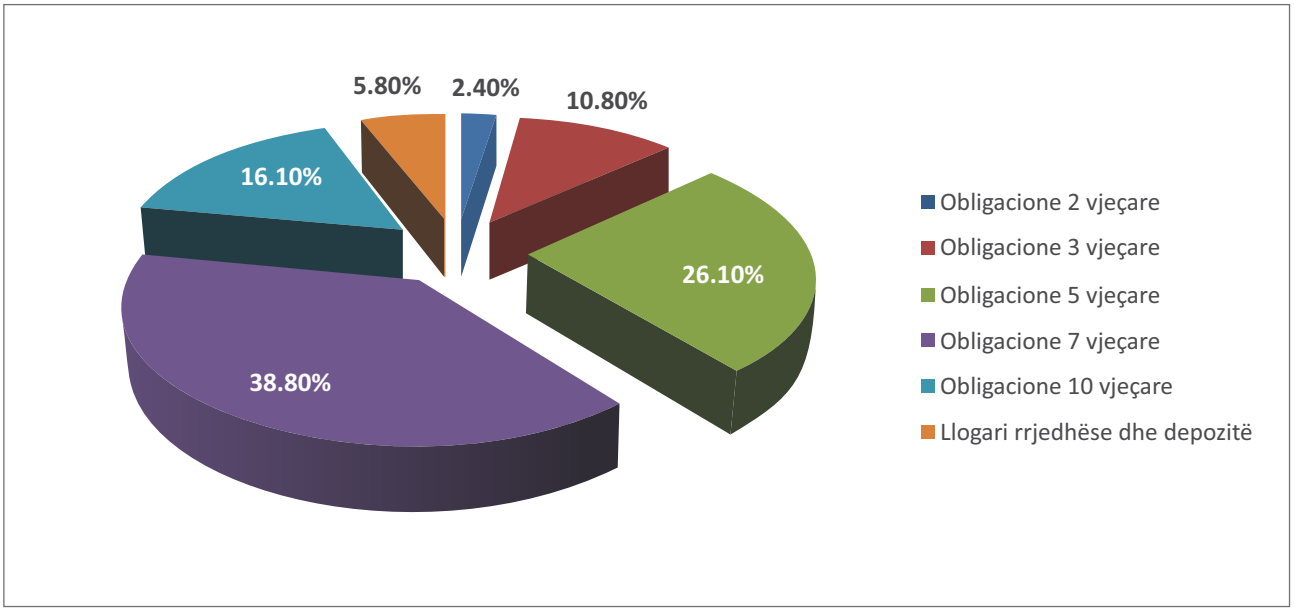
Ecuria e aktivitetit gjatë vitit 2014 dhe perspektiva për vitin 2015

Viti 2014 ishte viti i tretë i aktivitetit të Shoqërisë dhe Fondit dhe për rrjedhojë drejtimi i Shoqërisë kishte fokus përveçse rritjes së klientelës, ngritjen e infrastrukturës së nevojshme dhe implementimin i sistemit elektronik të nevojshëm për të mundësuar kryerjen e aktiviteteve sipas kërkesave të ligjit dhe praktikave më të mira në menaxhimin e fondeve të pensionit vullnetar.

Më 1 Janar 2014 Fondi i Pensionit Vullnetar “SiCRED Pensions” kishte një numër prej 1,836 anëtarësh, ndërsa më 31 Dhjetor 2014 numri i anëtarëve arriti në 1,924, me një rritje neto prej 88 anëtarësh. Vlera Neto e Aseteve të Fondit më 31 Dhjetor 2013 ishte Lek 58,137,870.33 dhe më 31 Dhjetor 2014 arriti më 85,732,672 lekë.

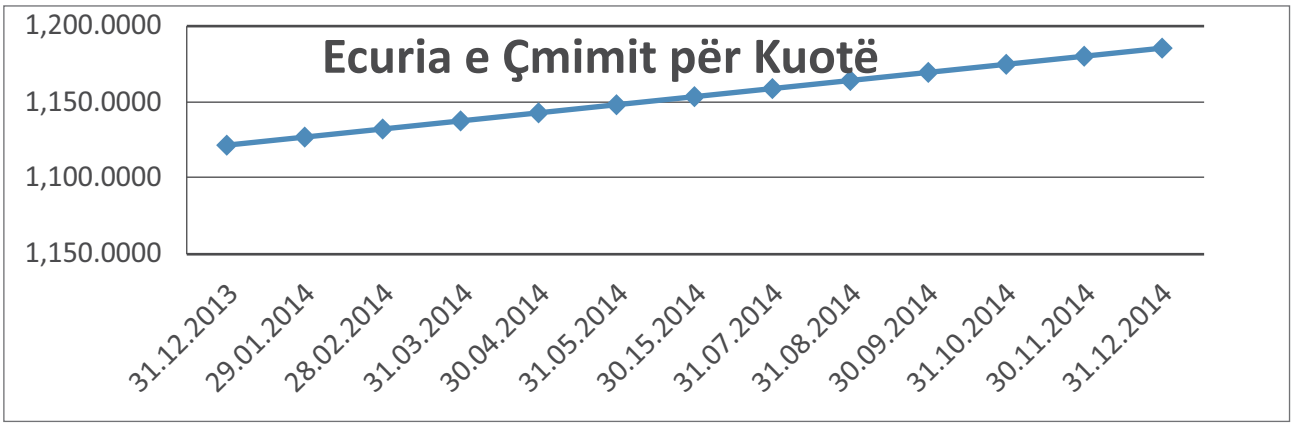
Pjesa më e madhe e portofolit të Fondit është investuar në bono dhe obligacione të Shtetit Shqiptar.
Alokimi i aseteve të Fondit më 31 Dhjetor 2014 paraqitej si më poshtë:

Portofoli i Investimeve



Vlera e aseteve për kuotë më 31 Dhjetor 2011 ishte 1,000.00 Lekë për kuotë, më 31 Dhjetor 2013 arriti në 1,121.58 Lekë për kuotë dhe më 31 Dhjetor 2014 arriti më 1,185.42 Lekë. Norma mesatare e kthimit të portofolit të Fondit gjatë 2014-ës ka qenë 5.7 %.

Ecuria e çmimit për kuotë paraqitet si më poshtë deri më 31.12.2014:



Gjatë vitit 2015 Shoqëria do të vazhdojë punën për ndërgjegjësimin e opinionit mbi domosdoshmërinë e investimit në fondet e pensionit vullnetar me synimin për të shtuar numrin e të anëtarësuarve në Fondin “SiCRED Pensions” dhe sidomos shtimin e skemave profesionale. Gjithashtu, Shoqëria do të ketë në fokus edhe shtimin e gamës së produkteve për t'iu përgjigjur sa më mirë kërkesave të klientëve.



PËRMBAJTJA

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR
PASQYRA E KONSOLIDUAR E POZICIONIT FINANCIAR
PASQYRA E KONSOLIDUAR E TË ARDHURAVE PËRMBLEDHËSE
PASQYRA E KONSOLIDUAR E LËVIZJEVE TË KAPITALIT
PASQYRA E KONSOLIDUAR E FLUKSIT TË PARASË

1. TË PËRGJITHSHME
2. BAZAT E PËRGATITJES
3. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL
4. MENAXHIMI I RREZIQEVE TË SIGURIMEVE
5. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR
6. PËRDORIMI I VLERËSIMEVE DHE GJYKIMEVE
7. PARAQITJA E VLERËS SË DREJTË
8. BLERJA E FILIALIT
9. MJETE MONETARE NË ARKË DHE BANKË
10. DEPOZITAT ME AFAT
11. AKTIVET E RISIGURUARA
12. AKTIVET E TRUPËZUARA, NETO
13. AKTIVET E PATRUPËZUARA, NETO
14. TË ARKËTUESHMET NGA SIGURIMI DHE RISIGURIMI
15. TË ARKËTUESHME NGA PALËT E LIDHURA
16. AKTIVE TË TJERA
17. DETYRIMET PËR HUMBJEN DHE RREGULLIMI I SHPENZIMEVE PËR HUMBJEN
18. REZERVA PËR PRIMIN E PAFITUAR
19. REZERVA TË TJERA
20. DETYRIME NDAJ INSTITUCIONEVE FINANCIARE
21. DETYRIME TË TJERA
22. KAPITALI AKSIONER
23. PRIMET E SHKRUARA BRUTO
24. PRIMET E CEDUARA RISIGURUESIT
25. TË ARDHURAT DHE SHPENZIMET FINANCIARE
26. KOSTOT E MARRJES NË SIGURIM
27. SHPENZIME ADMINISTRATIVE
28. SHPENZIME PËR TATIMIN
29. ANGAZHIME DHE DETYRIME
30. TRANSAKSIONE ME PALËT E LIDHURA
31. NGJARJET PAS DATËS SË BILANCIT



7. Raporti i Audituesit të Pavarur dhe Pasqyrat Financiare të Konsoliduara

SiCRED
Shoqëri Sigurimi Jete

Pasqyrat Financiare të Konsoliduara
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2014
(Me raportin e audituesit të pavarur bashkëlidhur)

Ernst&Young Certified Auditors
Ltd. Skopje - Tirana Branch
NUIS: K61911012F
Ibrahim Rugova Str., Sky Tower
6th Floor, 1001, Tirana, Albania

Tel: (+355 4) 24 19 575
Fax: (+355 4) 24 19 570
www.ey.com

Building a better working world

RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR
Për aksionarët e SiCRED sh.a.

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të konsoliduara bashkëlidhur të "SiCRED sh.a." ("Grupi"), të cilat përbëhen nga pasqyra e konsoliduar e pozicionit financiar më datë 31 dhjetor 2014, pasqyra e konsoliduar e fitim humbjes dhe të ardhurave të tjera përmbledhëse, pasqyra e konsoliduar e ndryshimeve në kapital dhe pasqyra e konsoliduar e flukseve monetare për vitin e mbyllur në atë datë, dhe shënimet, që përfshijnë një përmbledhje të politikave të rëndësishme kontabël si dhe informacioneve të tjera sqaruese.

Përgjegjësia e Drejtimit për Pasqyrat Financiare

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të këtyre pasqyrave financiare të konsoliduara në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF), dhe për ato kontrolle të brendshme, të cilat drejtimi i përcakton si të nevojshme për të mundësuar përgatitjen e pasqyrave financiare që janë pa gabime materiale, qoftë për shkak të mashtrimit ose të gabimeve.

Përgjegjësia e Audituesit

Përgjegjësia jonë është që, duke u bazuar në auditimin tonë, të shprehim një opinion mbi këto pasqyra financiare te konsoliduara. Ne e kryem auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto standarde kërkojnë që ne t'u përmbahemi kërkesave etike të përshtatshme, dhe të planifikojmë dhe të kryejmë auditimin për të fituar siguri të arsyeshme që pasqyrat financiare nuk përmbajnë anomali materiale.

Auditimi përfshin kryerjen e procedurave për të siguruar evidencë që mbështet tepricat dhe informacionet e dhëna në pasqyrat financiare. Procedurat e përzgjedhura janë në varësi të gjykimit tonë, përfshirë këtu vlerësimin e rreziqeve të anomalive materiale në pasqyrat financiare, prej mashtrimit apo gabimit. Në kryerjen e këtyre vlerësimeve të rrezikut, ne shqyrtojmë kontrollin e brendshëm i cili është i rëndësishëm për përgatitjen dhe paraqitjen e sinqertë të pasqyrave financiare, me qëllim hartimin e procedurave të auditimit që janë të përshtatshme për rrethanat, por që nuk kanë për qëllim shprehjen e një opinioni për efektivitetin e kontrollit të brendshëm të entitetit. Auditimi përfshin gjithashtu, vlerësimin e përshtatshmërisë së parimeve kontabël të përdorura dhe të çmuarjeve të rëndësishme të bëra nga Drejtimi, si dhe vlerësimin e paraqitjes së përgjithshme të pasqyrave financiare.

Ne besojmë se evidenca e auditimit jep një bazë të mjaftueshme dhe të përshtatshme për opinionin tonë.

Opinioni

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare të konsoliduara japin një pamje të vërtetë dhe të sinqertë të gjendjes financiare të konsoliduar të Grupit më datë 31 dhjetor 2014, të rezultatit të tij financiar të konsoliduar, të ndryshimeve në kapital dhe të flukseve të tij monetare të konsoliduara për vitin e mbyllur në atë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Çështje të tjera

Pasqyrat financiare të Grupit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2013, janë audituar nga audituesë të tjerë të cilët kanë lëshuar një opinion të pamodifikuar më 20 qershor 2014.

Ernst & Young Certified Auditors Ltd,
Skopje-Tirana Branch

Ernst + Young Certified Auditors Shpk

18 qershor 2015
Tiranë, Shqipëri

Mario Vangjel
Ekspert Kontabël i Regjistruar

PASQYRA E KONSOLIDUAR E POZICIONIT FINANCIAR
Më 31 Dhjetor 2014

	Shënime	31 Dhjetor 2014 në LEK	31 Dhjetor 2013 në LEK
AKTIVET			
Mjete monetare në arkë dhe në bankë	9	20,763,002	8,461,235
Depozita me afat	10	627,060,147	583,335,464
Emër i mirë		8,727,180	8,727,180
Aktive të risigurimit	11	9,650,999	11,411,280
Aktivet e trupëzuara, neto	12	58,713,380	40,473,223
Aktivet jomateriale, neto	13	4,632,738	-
Llogari të arkëtueshme nga sigurimi dhe risigurimi	14	417,450,988	378,834,777
Shpenzime të marrjes në sigurim të shtyra		14,476,997	7,944,104
Tatim Fitim i parapaguar		197,000	5,005,116
Llogari të arkëtueshme nga palët e lidhura	15	2,188,467	5,492,402
Aktive të tjera	16	9,857,368	14,848,343
Të arkëtueshme nga Fondi		212,770	144,094
TOTALI I AKTIVEVE		**1,173,931,036**	**1,064,677,218**
DETYRIMET			
Detyrimet për humbjen dhe rregullimi i shpenzimeve për humbjen	17	12,545,543	11,175,873
Rezerva për primin e pafituar	18	118,860,012	112,177,772
Rezerva të tjera	19	98,327,718	82,278,052
Llogari të pagueshme sigurimi dhe risigurimi	14	1,648,779	693,106
Të ardhura të periudhave të ardhshme	14	345,047,822	317,439,691
Tatim Fitim i pagueshem		40,986	-
Detyrime ndaj institucioneve financiare	20	3,048,746	13,908,502
Detyrime të tjera	21	98,797,475	22,990,574
Totali i Detyrimeve		**678,317,081**	**560,663,570**
KAPITALI			
Kapitali i paguar	22	477,000,000	473,300,000
Kapital i nënshkruar, i paguar por i paregjistruar	22	4,000,000	3,700,000
Rezerva ligjore	22	1,916,149	1,916,149
Rezerva sigurimi	22	32,546,443	32,171,203
Humbje të akumuluara		(18,666,877)	(7,382,188)
Humbja e vitit		(3,825,987)	(3,836,970)
Totali i kapitalit i kredituar te pronarët		**492,969,728**	**499,868,194**
Interesi jo-kontrollues	8	2,644,227	4,145,454
Totali i Kapitalit		**495,613,955**	**504,013,648**
TOTALI I DETYRIMEVE DHE KAPITALIT		**1,173,931,036**	**1,064,677,218**

Këto pasqyra financiare janë aprovuar nga drejtimi i SiCRED sh.a. më 18 qershor 2015 dhe janë firmosur nga

Genc Koxhaj
Drejtor i Përgjithshëm

Teuta Locaj
Dr.Drejtorisë.Fin.&Kontabilitet

PASQYRA E KONSOLIDUAR E TË ARDHURAVE PËRMBLEDHËSE
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2014

	Shënime	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014 në LEK	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013 në LEK
Të ardhura nga primet e shkruara bruto	23	243,498,035	220,765,611
Prime të shkruara ceduar risiguruesit	24	(12,102,506)	(14,857,305)
Prime të shkruara neto		**231,395,529**	**205,908,306**
Ndryshimi neto në rezervën e primeve të pafituara	18	(6,682,240)	(14,969,876)
Ndryshimi neto në rezerva të tjera	19	(16,049,666)	(16,900,936)
Ndryshimi neto në rezervën e risiguruesit	12	(1,760,281)	(2,913,763)
Ndryshimi neto në shpenzime të shtyra		6,532,892	4,411,178
Të ardhura neto nga primi i sigurimit		**213,436,234**	**175,534,909**
Të ardhura financiare	25	19,317,881	30,883,176
Shpenzime financiare	25	(455,624)	(1,621,582)
Fitime/(humbje) nga kurset e këmbimit	25	5,408,452	(1,180,568)
Të ardhura nga tarifa e menaxhimit		2,149,962	1,364,420
Të ardhura të tjera operative		10,798,642	11,569,924
Totali i të ardhurave		**250,655,547**	**216,550,279**
Dëme të ndodhura të sigurimit	17	(42,056,515)	(27,974,118)
Kostot e marrjes në sigurim	26	(72,590,382)	(60,375,988)
Shpenzime administrative	27	(128,241,968)	(124,298,340)
Amortizimi	12,13	(11,010,450)	(8,298,525)
Totali i Shpenzimeve		**(253,899,315)**	**(220,946,971)**
Humbje para tatimit		**(3,243,768)**	**(4,396,692)**
Tatimi mbi fitimin	28	(1,851,993)	(945,820)
Humbja e vitit		**(5,095,761)**	**(5,342,512)**
Të ardhura të tjera përmbledhëse		-	-
Totali i humbjeve përmbledhëse të vitit		**(5,095,761)**	**(5,342,512)**
Humbja kredituar tek:			
Pronarët e Shoqërisë		(3,825,987)	(3,836,970)
Interesi jo-kontrollues		(1,269,774)	(1,505,542)
Humbja e vitit		**(5,095,761)**	**(5,342,512)**
Totali i humbjeve përmbledhëse i kredituar tek:			
Pronarët e Shoqërisë		(3,825,987)	(3,836,970)
Interesi jo-kontrollues		(1,269,774)	(1,505,542)
Totali i humbjeve përmbledhëse për vitin		**(5,095,761)**	**(5,342,512)**

PASQYRA E KONSOLIDUAR E LËVIZJEVE TË KAPITALIT
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2014

	Kapitali i paguar në LEK	Kapitali i paguar, i parregjistruar në LEK	Rezerva ligjore në LEK	Rezerva të tjera në LEK	Humbje e akumuluar në LEK	Totali në LEK	Interesa jo-kontrollues në LEK	Totali Kapitalit në LEK
Gjendja më 1 Janar 2013	**405,500,000**	**67,800,000**	**1,916,149**	**31,363,539**	**(3,980,673)**	**502,599,015**	**6,408,644**	**509,007,659**
Humbja e vitit	-	-	-	-	(3,836,970)	(3,836,970)	(1,505,542)	(5,342,512)
Të ardhura të tjera përmbledhëse, neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Totali i humbjeve përmbledhëse për vitin	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3,836,970)**	**(3,836,970)**	**(1,505,542)**	**(5,342,512)**
Transaksione me pronarët, të njohura direkt në kapital								
Regjistrimi i kapitalit	67,800,000	(67,800,000)	-	-	-	-	-	-
Rritje në kapitalin e paguar dhe rezerva të tjera	-	3,700,000	-	807,664	(4,507,664)	-	-	-
Ndryshime në interesin aksionar								
Blerje e interesit jo-kontrollues pa ndryshim kontrolli	-	-	-	-	1,106,149	1,106,149	(757,648)	348,501
Totali i transaksioneve me pronarët e Shoqërisë	**67,800,000**	**(64,100,000)**	**-**	**807,664**	**(3,401,515)**	**1,106,149**	**(757,648)**	**348,501**
Gjendja më 31 Dhjetor 2013	**473,300,000**	**3,700,000**	**1,916,149**	**32,171,203**	**(11,219,158)**	**499,868,194**	**4,145,454**	**504,013,648**
Humbja e vitit	-	-	-	-	(3,825,987)	(3,825,987)	(1,269,774)	(5,095,761)
Të ardhura të tjera përmbledhëse, neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Totali i humbjeve përmbledhëse për vitin	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3,825,987)**	**(3,825,987)**	**(1,269,774)**	**(5,095,761)**
Transaksione me pronarët, të njohura direkt në kapital								
Regjistrimi i kapitalit	3,700,000	(3,700,000)	-	-	-	-	-	-
Rritje në kapitalin e paguar dhe rezerva të tjera	-	4,000,000	-	375,240	(4,375,240)	-	-	-
Ndryshime në interesin aksionar								
Blerje e interest jo-kontrollues pa ndryshim kontrolli	-	-	-	-	(3,072,479)	(3,072,479)	(231,453)	(3,303,932)
Totali i transaksioneve me pronarët e Shoqërisë	**3,700,000**	**300,000**	**-**	**375,240**	**(7,447,719)**	**(3,072,479)**	**(231,453)**	**(3,303,932)**
Gjendja më 31 Dhjetor 2014	**477,000,000**	**4,000,000**	**1,916,149**	**32,546,443**	**(22,492,864)**	**492,969,728**	**2,644,227**	**495,613,955**

PASQYRA E KONSOLIDUAR E FLUKSIT TË PARASË
për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor 2014

	Shënime	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014 në LEK	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013 në LEK
Fluksi i parasë nga aktivitetet operative			
(Humbja)/Fitimi neto për vitin		(3,243,767)	(4,396,693)
Rregullime për:			
Amortizimin	12,13	11,010,450	8,298,525
Nxjerrje jashtë përdorimi të aktiveve afatgjata	12,13	339,054	452,388
Ndryshimi në rezervën për primet e pafituara	18	6,682,240	14,969,876
Ndryshimi në rezervën e risigurimit	11	1,760,281	2,913,763
Ndryshimi në rezerva të tjera	19	16,049,666	16,900,936
Ndryshimi në humbje dhe shpenzimet e rregullimit të humbjeve	17	1,369,670	5,694,339
Shpenzime interesi	25	455,624	1,621,582
Të ardhura nga interesi	25	(19,317,881)	(30,883,176)
Ndryshime në aktivet dhe detyrimet operative:			
Ndryshimi në shpenzimet e shtyra		(6,532,893)	(4,411,178)
Ndryshimi në të ardhurat e periudhave të ardhshme	14	27,608,131	49,350,847
Ndryshimi në llogaritë e arkëtueshme të sigurimit dhe risigurimit	14	(38,616,211)	(26,855,454)
Ndryshimi në aktivet e tjera	16	4,990,975	(8,397,088)
Ndryshimi në të arkëtueshme nga Fondi		(68,676)	(64,580)
Ndryshimi në mjetet monetare të kushtëzuara	9	(1,274,400)	394,109
Ndryshimi në llogari të pagueshme të sigurimit dhe risigurimit	14	955,673	(4,586,332)
Ndryshimi në detyrime dhe taksa të pagueshme	21	75,847,888	187,567
Ndryshimi në taksa të parapaguara		3,149,567	6,312,497
Ndryshimi i të arkëtueshme nga palët e lidhura		3,303,935	(348,501)
Interes i arkëtuar		27,349,110	31,515,981
Interes i paguar		(455,624)	(1,621,582)
Tatim fitimi i paguar		(193,444)	(71,000)
Flukset monetare të gjeneruara nga operacionet		**111,169,368**	**56,976,826**
Flukset monetare nga aktivitetet investuese			
Blerja e aktiveve të trupëzuara	12	(28,663,113)	(13,937,216)
Blerja e aktiveve të patrupëzuara	13	(5,559,286)	-
Rritja në depozita me afat	10	(51,755,913)	(49,942,193)
Ndryshimi në investimin e letrave me vlerë		-	14,977,906
Flukset monetare të përdorura për aktivitetet investuese		**(85,978,312)**	**(48,901,503)**
Flukset monetare të përdorura në aktivitetet financuese			
Pagese huaje	20	(10,859,756)	(12,506,983)
Ndryshimi në kapital pas blerjes së interesit jokontrollues		(3,303,933)	348,501
Flukset monetare të përdorura në aktivitetet financuese		**(14,163,689)**	**(12,158,482)**
Rritje/(rënie) neto për mjetet monetare dhe ekuivalente		**11,027,367**	**(4,083,159)**
Mjete monetare dhe ekuivalentë në fillim të vitit		**8,461,235**	**12,544,394**
Mjete monetare dhe ekuivalentë në fund të vitit		**19,488,602**	**8,461,235**

"Shënimet shoqëruese në faqet 25 deri 49 janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave të konsoliduara financiare."

1. TË PËRGJITHSHME

SiCRED sh.a. ("Shoqëria") u krijua më 7 Tetor 2003 si një Shoqëri Sigurimi Jete me vendndodhje në Shqipëri. Shoqëria u licencua nga Autoriteti Mbikqyrës i Sigurimeve dhe filloi aktivitetin e saj të sigurimit më 1 Tetor 2004. Shoqëria ka degë të vendosura kryesisht në Tiranë, Durrës, Shkodër, Fier, Vlorë, Gjirokastër, Elbasan dhe Korçë. Tregu i Sigurimeve në Shqipëri rregullohej me anë të ligjit nr. 9267 datë 29.07.2004 "Mbi aktivitetin e sigurimit, risigurimit dhe ndërmjetsimit në sigurim dhe risigurim" të Republikës së Shqipërisë ("Ligji i Sigurimit") dhe njësia rregullatore Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare ("Autoriteti" ose "AMF"). Në 22 Maj 2014 hyri në fuqi Ligji nr. 52/2014 "Për aktivitetin e sigurimit dhe të Risigurimit".

Më 1 Shkurt 2011, Shoqëria bleu 75% të aksioneve të Sigma IPP në pronësi të Sigma Vig. Transferimi i aksioneve është regjistruar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit më 24 Maj 2011. Në datë 14 Qershor 2011, në Mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve, u vendos ndryshimi i emrit të filialit nga "Instituti Privat Sigma IPP" në "Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED sh.a." (Filiali). Filiali vepron si shoqëri administruese e fondeve të pensionit vullnetar, në mbledhjen dhe investimin e fondeve të pensionit vullnetar dhe kryerjen e pagesave të pensionit. Më 13 Dhjetor 2011, Autoriteti, bazuar në Vendimin Nr. 173, miratoi "Fondi i Pensionit Vullnetar SiCRED Pensions" nën administrimin e Filialit, i cili duke mos patur një formë ligjore, mori licencën nga AMF më 21 Dhjetor 2011. Gjatë 2013, një strukturë e re e kapitalit të paguar u aprovua për "Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED sh.a.", në të cilën kapitali i zotëruar nga SiCRED sh.a. u rrit nga 75% në 87.25% më 31.12.2013. Gjatë vitit 2014 u bënë ndryshime në kontributet e zotëruara të "Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED sh.a." ku SiCRED sh.a. nga 87.25%, me 31.12.2014 zotëron 91.63%. Gjithashtu, sipas Vendimit të Aksionerëve Nr. 21 datë 19.09.2014 është kontraktuar shitja në masën 76% të kuotave aksionare të Shoqërise Administruese të Fondit të Pensionit Vullnetar SiCRED sh.a., të zotëruara nga SiCRED sh.a. te subjekti Banka Credins sh.a., veprim i cili është aprovuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 26, datë 28 Prill 2015.

Më 29 Qershor 2012 në Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve u vendos themelimi i SiCRED Assistance sh.p.k., i cili është plotësisht pronë e Shoqërisë. Objektivi i tij është t'u sigurojë asistencë dhe shërbime konsulence kompanive për implementimin e legjislacionit dhe rregullave teknike për të siguruar mirëqenien e punonjësve, si dhe sigurimin e asistencës dhe konsulencës për të analizuar, identifikuar dhe për të parandaluar rreziqet në vendin e punës, në përputhje me kërkesat e legjislacionit përkatës.

Pasqyrat Financiare të konsoliduara përfshijnë Shoqërinë dhe Filialet e saj (së bashku të referuara si "Grupi"). Më 31 Dhjetor 2014, Grupi kishte të punësuar 65 punonjës dhe personel drejtues (2013: 61).

2. BAZAT E PËRGATITJES

a) Baza e Përputhshmërisë

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF).

b) Baza e përgatitjes

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të parimit të kostos historike.

c) Monedha funksionale dhe e prezantimit

Këto pasqyra financiare janë të prezantuara në Lek, që është dhe monedha funksionale e Grupit. Përveç rasteve ku specifikohet ndryshe, informacioni financiar është i prezantuar në Lek.

d) Përdorimi i vlerësimeve dhe gjykimit

Përgatitja e pasqyrave financiare kërkon që drejtuesit të kryejnë gjykime, vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë në aplikimin e politikave kontabël dhe shumat e raportuara të aktivëve, detyrimeve, të ardhurave dhe shpenzimeve. Rezultatet aktuale mund të ndryshojnë nga ato të vlerësimeve. Vlerësimet dhe bazat e llogaritjes rishikohen vazhdimisht. Rishikimet e vlerësimeve kontabël njihen në periudhën në të cilën vlerësimet rishikohen dhe për periudhat e ardhshme të cilat ndikohen. Në veçanti, informacioni rreth fushave më kryesore për llogaritjen e pasigurisë dhe gjykimeve kritike në aplikimin e politikave kontabël që kanë efektin më të rëndësishëm në shumat e njohura në pasqyrat financiare përshkruhen në shënimet 17, 18 dhe 19.

3. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL

Politikat kontabël të paraqitura më poshtë janë aplikuar në mënyrë konsistente për të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare dhe janë aplikuar në mënyrë konsistente nga Grupi.

a) Bazat e konsolidimit

(I) Kombinimi i biznesit

Kombinimet e biznesit kontabilizohen duke përdorur metodën e blerjes në datën e blerjes, e cila është data në të cilën kontrolli i është transferuar Grupit. Kontrolli është fuqia për të qeverisur politikat financiare dhe operative të një njësie ekonomike në mënyrë që të marrë përfitime nga aktivitetet e saj. Në vlerësimin e kontrollit, Grupi i merr në konsideratë të drejtat të mundshme të votës që aktualisht mund të ushtrohen. Grupi mat emrin e mirë në datën e blerjes, si:

- vlera e drejtë e shumës së transferuar; plus
- shuma e njohur për çdo interes jo-kontrollues të blerësit; plus
- shuma neto e njohur (në përgjithësi vlera e drejtë) të aktiveve të identifikueshme të blera dhe pasivet e marra.

Kur teprica është negative, një fitim në blerje njihet menjëherë në fitim ose humbje. Kostot e transaksionit, përveç atyre që lidhen me emetimin e letrave me vlere të borxhit dhe letrave me vlere të kapitalit neto, që Grupi ka në lidhje me një kombinim biznesi shpenzohen kur ato ndodhin.

Çdo shumë e kushtëzuar e pagueshme matet me vlerën e drejtë në datën e blerjes. Nëse shuma e kushtëzuar është klasifikuar si kapital, atëherë ajo nuk rimatet dhe shlyerja kontabilizohet në kapital. Përndryshe, ndryshimet e mëvonshme në vlerën e drejtë të shumës së kushtëzuar njihen në fitim ose humbje.

(II) Filialet

Filialet janë subjekte të kontrolluara nga Grupi. Pasqyrat financiare të filialeve janë të përfshira në pasqyrat financiare të konsoliduara nga data e fillimit të kontrollit deri në datën që kontrolli mbaron.

(III) Transaksionet që eliminohen në konsolidim

Gjëndjet dhe transaksionet brenda grupit, dhe të gjitha të ardhurat dhe shpenzimet e parealizuara që lindin nga transaksionet brenda grupit, janë eliminuar në përgatitjen e pasqyrave financiare të konsoliduara. Fitimet e parealizuara që vijnë nga transaksionet me kapitalin e filialit janë eliminuar në masën e interesit që Grupi ka te filiali. Humbjet e parealizuara janë eliminuar në të njëjtën mënyrë si fitimet e parealizuara, por vetëm në masën që nuk ka evidenca për zhvlerësim.

b) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet në monedhë të huaj këmbehen në monedhën funksionale të Grupit sipas kursit të këmbimit në datën e transaksionit. Aktivet dhe detyrimet monetare të regjistruara në monedha të huaja në datën e raportimit, këmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit të datës së raportimit. Fitimi ose humbja që vjen nga këmbimet valutore të aktiveve monetare, 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 këmbyer me kursin e këmbimit në fund të vitit.
Aktivet dhe detyrimet jo-monetare të regjistruara në monedhë të huaj që maten me vlerën e drejtë, rikëmbehen në monedhën funksionale me kursin e këmbimit në datën kur është caktuar vlera e drejtë. Zërat jo-monetare të regjistruara në monedhë të huaj që maten me kosto historike, këmbehen me kursin e këmbimit në datën kur kryhet transaksioni.

c) Klasifikimi i kontratave të sigurimit dhe investimeve

Kontrata nën të cilat Grupi pranon të marrë një rrezik të rëndësishëm nga një palë tjetër (policë-mbajtësi) duke rënë dakort të kompensojë policë-mbajtësin për një ngjarje të caktuar të pasigurtë (ngjarja siguruese) e cila ka efekte negative dhe ndikon në policë-mbajtësin, janë klasifikuar si kontrata sigurimi. Rreziku i sigurimit është një rrezik ndryshe nga rreziku financiar. Rreziku financiar është rreziku i ndryshimeve të mundshme të ardhshme në një ose në disa norma interesi specifike, çmimet e letrave me vlerë, kursi i këmbimit, indekset e çmimeve ose të normave, normat e kreditimit apo indekset e kreditimit ose variabla të tjerë, të siguruar në rastin e variablave jo-financiarë kur variabli nuk është specifik për një palë në kontratë. Kontratat e sigurimit mund të transferojnë një pjesë të rrezikut financiar.

d) Njohja dhe matja e kontratave

Primet

Primet për sigurimin e jetës

Primet e shkruara bruto përfshijnë detyrimet për shumat gjatë vitit financiar në përputhje me sigurimin direkt, pavarësisht nëse këto shuma lidhen pjesërisht ose plotësisht me periudhat e mëvonshme kontabël. Primet paraqiten bruto nga komisionet e pagueshme ndaj ndërmjetësve dhe paraqiten neto nga taksat e pagueshme mbi to. Pjesa e fituar e primeve njihet si e ardhur. Primet fitohen që nga momenti i lidhjes me rrezikun përgjatë gjithë periudhës së mbuluar në bazë të modelit të rrezikut të marrë përsipër. Primet për risigurim njihen si shpenzime në përputhje me modelin e shërbimit të risigurimit të përfituar. Nëse një policë është anulluar primi i mbetur për t'u paguar zbritet nga të ardhurat nga primet.

Lëvizjet e detyrimeve të sigurimit njihen si të ardhura neto nga pjesa e risiguruesit, nëse ka. Të ardhurat nga investimet në letra me vlerë paraqiten bruto. Të ardhurat nga interesi i depozitave me afat dhe investimet në letra me vlerë është bërë mbi bazën e të drejtave dhe detyrimeve të konstatuar në bazë të metodës së interesit efektiv.

Rezerva për primin e pafituar

Primet e pafituara janë llogaritur në përputhje me pagesat individuale të rinovueshme të biznesit. Ato paraqesin atë pjesë të primeve të shkruara bruto e cila lidhet me mbulimin e sigurimit nga polica e lëshuar nga Grupi, e cila zgjatet në periudhat e ardhshme mbi datën e raportimit.

Shpenzimet e shtyra të marrjes në sigurim

Shpenzimet e shtyra të marrjes në sigurim janë shumat e kostove të blerjes të cilat zbriten kur llogaritet rezerva për primin e pafituar. Ato janë përcaktuar si pjesë e kostove të blerjes si përqindje e planit të sigurimit teknik dhe lidhen me periudha midis fundit të periudhës raportuese dhe datës së përfundimit të kontratës së sigurimit. Kostot aktuale të blerjes njihen plotësisht si shpenzim në periudhën aktuale.

Dëmet

Dëmet për sigurimin e jetës

Dëmet e lindura përbëhen nga pagesat e bëra gjatë vitit financiar së bashku me ndryshimin në provigjion për dëmet e ndodhura gjatë vitit. Dëmet bruto të paguara përfshijë të gjithë shpenzimet e bëra për këto dëme, të cilat llogariten duke përdorur metodat e trekëndëshit.

Provigjionet për dëmet

Provigjionet për dëmet janë shumat e të gjitha dëmeve që kanë lindur gjatë periudhës financiare aktuale dhe të mëparëshme të cilat nuk janë paguar në përfundim të vitit fiskal. Provigjioni përfshin dëmet e ndodhura, por të paraportuara, llogaritur si përqindje mbi dëmet e ndodhura por jo të shlyera duke u bazuar në treg dhe historinë e periudhave të mëparshme të grupit.

Biznesi afatgjatë (Rezerva të tjera)

Rezervat e biznesit afatgjatë lidhen me produktin e Jetës me Kursim dhe matet si shuma e plotë e fondit të akumuluar në datën e raportimit.

Risigurimi

Grupi cedon risigurimin në rrjedhën normale të biznesit me qëllim që të limitojë humbjen neto nëpërmjet diversifikimit të rrezikut. Marrëveshjet e risigurimit nuk i heqin Grupit detyrimet ndaj policëmbajtësve. Primet e ceduara dhe përfitimet e rimbursimit paraqiten në pasqyrën e të ardhurave përmbledhëse dhe pasqyrën e pozicionit financiar me baza bruto. Kontratat nga të cilat lind një transferim i rrezikut të sigurimit kontabilizohen si sigurim. Shumat e rigjeneruara nga këto kontrata njihen në të njëjtin vit me dëmin. Aktivet e risiguruara përfshijnë balanca detyrimi nga shoqëria risiguruese për detyrimet e primeve të ceduara.

Shumat e rigjeneruara nga risiguruesi llogariten në mënyrë konsistente me provigjionin e dëmeve ose dëmet e vendosura të lidhura me policën e risiguruar.

Shumat e rigjeneruara nën kontratat e risigurimit llogariten për zhvlerësim në çdo datë. Këto aktive zhvlerësohen nëse ka evidencë objektive, si pasojë e një ngjarje që ka lindur pas njohjes fillestare, për të cilat Grupi nuk mund të rimarrë të gjitha shumat që i detyrohen dhe për një ngjarje e cila ka një impakt të matur në mënyrë të besueshme për shumat të cilat Grupi do të marrë nga risiguruesi.

Testi i mjaftueshmërisë së rezervës

Në çdo datë raportimi Grupi bën një test të mjaftueshmërisë së rezervës i cili i jep Grupit një vlerësim nëse detyrimet e sigurimit të cilat janë njohur janë të mjaftueshme. Gjithashtu, testet e kryera përfshijnë Analizën e Raportit të Dëmeve dhe Analizën e Zhvillimit të provigjioneve të dëmeve.

Analiza e raportit të dëmeve kryhet çdo vit individualisht për të gjitha produktet kryesore të biznesit nga Grupi. Llogaritja bëhet vetëm mbi dëmet, si dhe mbi dëmet duke përfshirë kostot e blerjes dhe ndonjë kosto tjetër të jashtme si kostoja e mirëmbajtjes. Për të kryer këtë analize, Grupi merr parasysh parashikimet për daljet e flukseve të parave. Grupi nuk i skonton këto flukse parash sepse shumica e dëmeve priten të shlyhen brenda vitit.

Gjithashtu, Grupi bën edhe Analizën e Zhvillimit të provigjioneve të dëmeve për të vlerësuar metodologjinë e saj të përcaktimit të rezervave. Kjo analizë kryhet në mënyrë të veçantë, por dhe të kombinuar për RBNS (të raportuara, por ende të pambyllura) dhe IBNR (të ndodhura por të paraportuara). Nëse analiza nxjerr në pah mospërputhje të mëdha, Grupi kryen rregullime në metodologjinë e përdorur. Nëse identifikohet një mungesë ajo ngarkohet menjëherë në fitim ose humbje duke krijuar një provigjion për rrezikun e paskaduar nga humbjet që dalin nga testi i mjaftueshmerisë së rezervës.

e) Të ardhura nga investimet

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat e investimeve njihen në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave në bazë të metodës së interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që skonton pagesat dhe arkëtimet e ardhshme monetare gjatë jetës së aktivit ose detyrimit financiar (ose kur është e përshtatshme një periudhë më e shkurtër) për t'i barazuar me vlerën kontabël të aktivit ose detyrimit financiar. Norma efektive e interesit vendoset në momentin fillestar të njohjes së aktivit, ose detyrimit financiar dhe nuk ndryshohet në periudhat e mëtejshme.
Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra, kostot e transaksionit, zbritjeve, primeve të cilat janë pjesë integrale e normës efektive të interesit. Kostot e transaksionit

janë kosto shtesë të lidhura me blerjen, emetimin ose çregjistrimin e aktivit, ose detyrimit financiar. Të ardhurat nga investimet të paraqitura në pasqyrën përmbledhëse të të ardhurave pasqyrojnë interesin e aktiveve financiare të investuara të Grupit.

f) Instrumentat financiarë

(I) Njohja

Grupi fillimisht njeh kreditë dhe depozitat në datën kur lindin të drejtat dhe detyrimet përkatëse. Të gjitha detyrimet dhe aktivet financiare njihen në datën e transaksionit sipas së cilit Grupi bëhet palë e detyrimeve kontraktore të instrumentit.

(II) Klasifikimi

Shiko politikat kontabël 3(g) and (h).

(III) Çregjistrimi

Grupi çregjistron një aktiv financiar nëse humbet kontrollin mbi flukset e ardhshme të parasë ose transferon të drejtat për të marrë flukset kontraktuale të parasë nga aktivet financiare në transaksione në të cilat i gjithë rreziku dhe përfitimet nga aktivet financiare është transferuar. Çdo interes nga aktivi financiar i transferuar që është krijuar ose mbajtur nga Grupi njihet si aktiv ose detyrim i veçantë. Grupi çregjistron një detyrim financiar kur detyrimet kontraktuale shuhen, anullohen ose maturohen.

(IV) Netimi

Aktivet dhe detyrimet financiare mund të netohen dhe tepricat neto të paraqiten në bilanc vetëm kur Grupi ka të drejta ligjore për të netuar shumat dhe ka qëllim të arkëtojë ose të mbylli aktivin apo detyrimin neto në të njëjtën kohë. Të ardhurat dhe shpenzimet paraqiten të netuara kur lejohet nga standardet e kontabilitetit, ose për fitime dhe humbje që lindin nga transaksione me natyrë të njëjtë si në aktivitetin tregtar të Grupit.

(V) Matja me kosto të amortizuar

Kosto e amortizuar e një aktivi financiar është vlera me të cilën aktivi financiar ose detyrimi financiar është matur në njohjen fillestare, duke zbritur këstet e paguara, plus ose minus amortizimin kumulativ që rezulton nga përdorimi i metodës së interesit efektiv duke marrë parasysh ndonjë diferencë midis vlerës së njohur në fillim dhe vlerës në maturim si dhe humbjet nga rënia në vlerë.

(VI) Matja me vlerë të drejtë

Përcaktimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare është bazuar në çmimet e publikuara të tregut dhe treguesve të instrumentave financiare në tregjet aktive. Për të gjitha instrumentat financiare të tjerë vlera e drejtë është përcaktuar duke përdorur teknika vlerësimi. Teknikat e vlerësimit përfshijnë teknika të tilla si vlera reale neto, metoda e aktualizimit të flukseve, krahasimi me instrumenta të tjerë të ngjashëm për të cilat çmimet përcaktohen në tregje aktive, si dhe modele të tjera vlerësimi.

(VII) Identifikimi dhe matja e rënies në vlerë

Në datën e përgatitjes së pasqyrave financiare Grupi vlerëson nëse ka evidenca objektive për rënien në vlerë të aktiveve financiare. Aktivet financiare pësojnë rënie në vlerë kur evidenca objektive dëshmon që një ngjarje me pasojë humbje ka ndodhur pas vlerësimit të mëparshëm të aktivit, si dhe kjo ngjarje ndikon në flukset e mjeteve monetare të vlerësueshme në mënyrë të besueshme. Grupi merr në konsideratë evidenca për rënien në vlerë të aktiveve financiare specifike ose në grup të aktiveve. Të gjitha aktivet individualisht të rëndësishme testohen veçmas për humbjen e mundshme në vlerë, por që nuk është identifikuar ende. Të gjitha aktivet që nuk konsiderohen të jenë individualisht të rëndësishëm grupohen dhe vlerësohen duke grupuar aktivet financiare me karakterisitika të njëjta risku (të mbajtura me kosto të amortizuar) për rënie në vlerë.

Si evidencë objektive për rënie në vlerë të mundshme të aktiveve në pasqyrat financiare mund të përmendet mosshlyerja në kohë apo shkelja e termave nga një debitor, ristrukturimi i një kredie/paradhënie të dhënë nga Grupi me terma të cilat në kushte të tjera nuk do të ishin konsideruar, tregues për falimentimin e mundshëm të një debitori ose të dhëna të tjera të dukshme lidhur me një grup aktivesh si ndryshimi në përkeqësim në statusin e arkëtueshmërisë së një debitori ose kreditori, apo kushte ekonomike që lidhen me përkeqësimin e Grupit.

g) Mjete monetare dhe ekuivalentë me to

Mjetet monetare dhe ekuivalentë me to përfshijnë balancat e gjëndjes në arkë, mjetet monetare të depozituara në banka të nivelit të dytë dhe investime afatshkurtra me likuiditet të lartë dhe me maturitet deri në tre muaj ose më pak që nga momenti i blerjes.

h) Depozitat me afat

Depozitat me afat paraqiten në pasqyrën e pozicionit financiar me shumën e principalit të tyre dhe klasifikohen ato depozita me maturitetit më të madh se tre muaj. Interesi llogaritet në bazë të detyrimeve dhe të drejtave të

konstatuara dhe interesi i arkëtueshëm pasqyrohet në llogaritë e tjera të arkëtueshme.

i) Letrat me vlerë

Letrat me vlerë janë investime borxhi të cilat Grupi ka për qëllim dhe aftësi t'i mbajë deri në maturim dhe që janë klasifikuar si aktive të mbajtura deri në maturim. Investimet të cilat kanë pagesa fikse ose të përcaktuara dhe të cilat synohen të mbahen deri në maturim dhe si rrjedhim maten me kosto të amortizuar, minus provigjionin për rënien në vlerë. Kosto e amortizimit llogaritet duke marrë në konsideratë ndonjë skontim ose prim në blerje. Primet dhe skontimet në investimet e projektuara si të mbajtura deri në maturim amortizohen sistematikisht gjatë maturitetit duke përdorur metodën e interesit efektiv dhe regjistrohen si të ardhura nga interesi.

j) Ndërtesa dhe pajisje

(I) Njohja dhe matja

Zërat e ndërtesës dhe pajisjeve (ose aktivet e qëndrueshme të trupëzuara) maten me kosto minus amortizimin e akumuluar dhe humbjet nga zhvlerësimi. Kostot përfshijnë shpenzime të cilat lidhen direkt me koston e blerjes së aktiveve. Kostoja e aktiveve të ndërtuara vetë përfshin koston e materialeve dhe punën direkte, çdo kosto tjetër që lidhet me vënien e aktivit në punë, dhe kostot e rregullimit të vendit në në të cilin ato do të vendosen. Blerja e programeve kompjuterike të cilat janë pjesë integrale e funksionimit të pajisjes kapitalizohet si pjesë e pajisjes. Kur pjesë të një zëri të ndërtesës ose pajisjeve kanë jetëgjatësi të ndryshme ato kontabilizohen si zëra të ndarë (përbërësit kryesor) të ndërtesës dhe pajisjeve.

(II) Kostot e mëvonshme

Në vlerën e mbartur të një njësie të aktiveve të qëndrueshme të trupëzuara Grupi njeh kostot e zëvëndësimit të një pjese të kësaj njësie kur ka ndodhur kjo kosto, në qoftë se është e mundur që përfitimet e ardhshme ekonomike të trupëzuara tek njësia t'i shkojnë Grupit dhe kostoja e njësisë të mund të matet me besueshmëri. Të gjitha kostot e tjera njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve si një shpenzim në momentin që ndodh.

(III) Amortizimi

Amortizimi njihet në fitim dhe humbje me metodën e vlerës së mbetur mbi jetëgjatësinë e llogaritur të aktiveve. Aktive me qera financiare amortizohen me vlerën më të vogël të afatit të qerasë financiare dhe jetës së përdorimit. Veprat e artit nuk amortizohen. Normat e vlerësuara të zhvlerësimit janë si më poshtë:

Ndërtesa (Kioska)	5%
Mobilje dhe pajisje zyrash	20%
Kompjutera	25%
Mjete transporti	20%
Instalime kompjuterike	25%
Përmirësime në ambientet e marra me qera	Sipas termave të kontratës së qerasë

k) Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të Grupit, përveç aktiveve me tatime të shtyra, shqyrtohet në çdo datë bilanci për të përcaktuar nëse ekziston ndonjë tregues për rënie në vlerë të aktivit. Në qoftë se ekziston ndonjë tregues i tillë, vlera kontabël vlerësohet.

Një humbje nga rënia në vlerë njihet kurdoherë që vlera e mbartur e një aktivi ose njësia e tij e gjenerimit të parasë tejkalon shumën e tij të rikuperueshme. Njësi para-gjeneruese është njësia më e vogël e identifikueshme e grupimit të aktiveve që gjeneron flukse monetare të pavarura nga aktive dhe grupe të tjera. Humbja nga rënia në vlerë njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Vlera e rekuperueshme e një mjeti ose një njësie para-gjeneruese është vlera më e lartë midis vlerës së përdorimit dhe vlerës reale pasi janë zbritur kostot e shitjes. Në përafrimin e vlerës në përdorim, flukset e pritshme për t'u arkëtuar aktualizohen duke përdorur një normë të rregulluar për efektin e taksës që reflekton vlerësime të krahasueshme me tregun të vlerës në kohë të parasë si dhe rreziqeve që lidhen me aktivin.

Humbjet nga zhvlerësimi të njohura në periudhat e mëparshme janë vlerësuar në çdo datë raportimi për ndonjë tregues që humbja është zvogëluar apo nuk ekziston më. Një humbje nga zhvlerësimi rimerret, nëse ka pasur një ndryshim në vlerësimet e përdorura për të përcaktuar shumën e rikuperueshme. Një humbje nga zhvlerësimi rimerret vetëm në masën që vlera kontabël e aktivit nuk tejkalon vlerën kontabël që do të përcaktohej duke zbritur amortizimin, në qoftë se nuk do të kishte humbje nga zhvlerësimi i njohur.

l) Llogaritë e arkëtueshme

Llogaritë e arkëtueshme të sigurimit dhe të tjera llogari të arkëtueshme paraqiten në koston e tyre minus humbjet nga provigjonet. Llogaritë e arkëtueshme të sigurimit vlerësohen për zhvlerësim në çdo datë raportimi.

m) Kapitali aksioner

Kapitali aksioner njihet në vlerë nominale.

n) Njohja e të ardhurave

Politikat kontabël për njohjen e të ardhurave nga kontratat e sigurimit janë paraqitur në notën 3.d.

o) Shpenzimet

Shpenzimet operative

Pagesat për qeratë operative njihen në fitim ose humbje në bazë lineare mbi termat e pagesave të qerasë. Qeratë e marra njihen si pjesë integrale e totalit të shpenzimeve për qeratë.

p) Shpenzimet e marrjes në sigurim

Shpenzimet e marrjes në sigurim përcaktohen si kosto që rrjedhin nga blerja e kontratave të reja të sigurimit, duke përfshirë edhe kostot direkte, të tilla si komisionet e blerjes dhe kostot e krijimit të dokumentit të sigurimit dhe pjesën e shpenzimeve administrative që lidhen me proçesin e propozimit dhe emetimit të policave. Shpenzimet e marrjes në sigurim njihen si shpenzime kur lindin.

q) Përfitimet e punonjësve

(I) Kontributet shoqërore të detyrueshme

Grupi paguan vetëm kontributet e detyrueshme për sigurimet shoqërore që i sigurojnë punonjësve përfitime pensioni kur këta të fundit dalin në pension. Autoritetet respektive të sigurimeve shoqërore të çdo juridiksioni legal kanë përgjegjësinë të sigurojnë kufirin e minimumit legal të pagesës për pension nën skemën e planit të pensionit me kontribute të përcaktuara. Kontributet e Grupit për planin e përfitimit të pensionit njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve në momentin që ato lindin.

(II) Leja vjetore e paguar

Grupi njeh si detyrim shumën e pa skontuar të kostove të parashikuara në lidhje me lejen vjetore që pritet të paguhet në shkëmbim të shërbimeve të punonjësve për periudhën e përfunduar.

r) Qeratë

Qeratë, në të cilat një pjesë e mirë e rrezikut dhe përfitimeve të pronësisë mbahen nga Grupi klasifikohen si qera financiare. Në njohjen fillestare aktivi financiar matet me shumën më të vogël ndërmjet vlerës së drejtë dhe vlerës së aktualizuar të pagesave minimale të qerasë. Pas njohjes fillestare aktivi kontabilizohet në përputhje me politikat kontabël të aplikueshme për këtë aktiv.

Pagesat minimale të bëra për qiratë financiare ndahen në shpenzime financiare dhe reduktimit të detyrimit të papaguar. Shpenzimet e financave janë ndarë për secilën periudhë gjatë afatit të qirasë në mënyrë që të paraqesë një normë interesi periodike konstante mbi shumën e papaguar të detyrimit.

Qeratë, në të cilat një pjesë e mirë e rrezikut dhe përfitimeve të pronësisë mbahen nga qeradhënësi klasifikohen si qera operative. Pagesat e bëra për qeratë operative njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve në bazë lineare për të gjithë periudhën e qerasë.

s) Tatimi

Shpenzimi i tatimit mbi fitimin përfshin tatimin aktual dhe atë të shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve me përjashtim të pjesës që lidhet me zëra të njohur në mënyrë direkte në kapital ose në pasqyrën e të ardhurave përmbledhëse.

Tatimi aktual është tatimi i pritshëm i pagueshëm mbi fitimin e tatueshëm të vitit, duke përdorur normat e tatimit në datën e raportimit. Tatimi mbi fitimin llogaritet duke axhustuar fitimin statutor përpara taksave për disa zëra të të ardhurave dhe shpenzimeve siç kërkohet nga Ligji Shqiptar.

Tatimi i shtyrë njihet për sa i përket diferencave të përkohëshme ndërmjet vlerës kontabël të aktiveve dhe detyrimeve për qëllim raportimi financiar dhe vlerave të përdorura për qëllim tatimor. Tatimi i shtyrë matet me normat e tatimit që pritet të aplikohen ndaj diferencave të përkohshme kur ato kthehen mbrapsht, bazuar në ligjet që janë në fuqi ose pranë miratimit në datën e raportimit.

Një aktiv tatimor i shtyrë njihet për aq sa është e mundur që fitimi i tatueshëm i ardhshëm do të jetë i disponueshëm kundrejt të cilit të mund të përdoret. Tatimi i shtyrë rishikohet çdo datë raportimi dhe zvogëlohet deri në masën sa nuk ka më mundësi që përfitimi nga tatimi mund të realizohet.

t) Standardet e reja dhe interpretimet të cilat nuk janë adoptuar akoma

Një numër i ri standardesh të reja, ndryshimesh të standardeve dhe interpretimeve nuk janë bërë ende efektive per periudhën duke filluar nga 1 Janar 2014, dhe nuk janë aplikuar në përgatitjen e këtyre pasqyrave financiare. Asnjë nga këto nuk pritet të ketë një efekt material në pasqyrat financiare të Shoqërisë përveç SNRF 9 Instrumentat Financiarë, që bëhen të detyrueshme për pasqyrat financiare të Shoqërisë për vitin 2018 dhe

mund të ndryshojnë klasifikimin dhe matjen e aseteve financiare. Shoqëria nuk ka në plan të adoptojë këtë standard më përpara dhe niveli i ndikimit nuk është përcaktuar.

Standardet dhe interpretimet e publikuara si të detyrueshme për periudhat që fillojnë pas datës 1 janar 2014, për të cilën Shoqëria nuk ka pasur një zbatim të hershëm jane listuar si më poshtë. Ato standarde dhe ndryshime që nuk janë të aplikueshme për Shoqërinë nuk janë paraqitur.

- SNRF 9 Instrumentet Financiare - Klasifikimi dhe matja

  Standardi aplikohet për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2018, por lejohet adoptimi i hershëm. Faza përfundimtare e SNRF 9 pasqyron të gjitha fazat e projektit të instrumenteve financiare dhe zëvendëson SNK 39 Instrumentet financiare: Njohja dhe Matja dhe të gjithë versionet e mëparshme të SNRF 9. Standardi prezanton kërkesa të reja për klasifikimin dhe matjen, zhvlerësimin dhe kontabilitetin mbrojtës. Drejtimi është duke vlerësuar ndikimin e këtij ndryshimi dhe nëse ky standard do të aplikohet më herët.

- SNRF 15 Të ardhurat nga Kontratat me Klientët

  Standardi është efektiv për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2017. SNRF 15 përcakton një model me pesë-hapa që do të aplikohet për të ardhurat e fituara nga një kontratë me klientin (me përjashtime të kufizuara), pavarësisht nga lloji i transaksionit të të ardhurave apo industrisë. Kërkesat e standardit do të aplikohen gjithashtu për njohjen dhe matjen e fitimeve dhe humbjeve mbi shitjen e disa aktiveve jo-financiare që nuk janë transaksione të veprimtarise të zakonshme të njësise ekonomike (p.sh. shitja e aktiveve afatgjata material dhe jo-materiale). Dhënia e informacioneve shpjeguese do të jetë e nevojshme, përfshi ndarjen e të ardhurave totale, informacionin rreth detyrimeve të performancës, ndryshimet në llogaritjen e aktiveve dhe detyrimeve të kontratës ndërmjet periudhave, gjykimeve dhe vlerësimet. Drejtimi është ende duke vlerësuar ndikimin që standardi do të ketë, megjithatë nuk pritet të ketë ndikim të rëndësishëm.

- SNK 27 Pasqyrat Financiare Individuale (Ndryshuar)

  Ndryshimi bëhet efektiv nga data 1 janar 2016. Ky ndryshim do të lejojë entitetet të përdorin metodën e kapitalit për të llogaritur investimet në filiale, sipërmarrje të përbashkëta dhe investime në pjesmarrje në pasqyrat e tyre financiare individuale, si dhe do të ndihmojë disa juridiksione të lëvizin drejt SNRF, për pasqyrat financiare individuale, duke ulur kostot e përputhshmërisë pa zvogëluar informacionin e disponueshëm për investitorët. Shoqëria nuk ka investime në njësi ekonomike të tjera dhe amendimi nuk do të ketë ndikim.

4. MENAXHIMI I RREZIQEVE TË SIGURIMEVE

a) Objektivat e menaxhimit të rreziqeve dhe politikat për të ulur rrezikun e sigurimit

Rreziku nga kontratat e sigurimit është mundësia që ngjarja e siguruar ndodh dhe pasiguria për shumën e dëmit. Për vetë natyrën e kontratave të sigurimit, ky rrezik është i zakonshëm dhe i paparashikueshëm. Grupi e pranon rrezikun nga sigurimi nëpërmjet kontratave të sigurimit dhe disa kontratave të investimeve ku ajo supozon rrezikun e humbjes nga personat ose organizatat që janë të lidhura direkt me humbjen. Grupi është i ekspozuar ndaj pasigurisë së kohës, frekuencës dhe ashpërsisë së dëmeve nën këto kontrata.

Risigurimi blihet nga Grupi për të ulur rrezikun potencial nga humbjet si pasojë e ngjarjeve të mëdha individuale ose katastrofa dhe gjithashtu për të patur akses nga specialistë të rreziqeve dhe asistencë në menaxhimin e kapitalit. Policat e risigurimit nënshkruhen me risigurues të aprovuar në bazë proporcionale ose në bazë të marrëveshjeve për humbjen.

Kapitali rregullator menaxhohet (por jo vetëm) duke iu referuar rrezikut të sigurimit ndaj të cilit Grupi është i ekspozuar. Për një portofol të kontratave të sigurimit ku teoria e propabilitetit është aplikuar për vendosjen e çmimit dhe provigjonimin, rreziku kryesor që Grupi ka nga kontratat e saj të sigurimit është se dëmet aktuale dhe pagesat e përfituesit janë më të mëdha se vlera e mbartur e detyrimeve të sigurimit. Kjo mund të lindë sepse frekuenca ose ashpërsia e dëmit dhe përfitimit janë më të mëdha se llogaritja. Ngjarjet e sigurimit janë të rastësishme dhe numri aktual i dëmeve dhe përfitimeve mund të ndryshojë nga viti në vit nga niveli i caktuar nga teknikat statistikore. Eksperienca tregon se sa më i madh të jetë portofoli i kontratave të njëjta të sigurimit aq më e vogël do të jetë varianca relative e rezultateve. Gjithashtu, një portofol i diversifikuar më shumë ka më pak mundësi që të ndikohet nga ndryshimet në portofol.

b) Strategjia e marrjes në sigurim

Grupi ka zhvilluar strategjinë e saj të marrjes në sigurim duke diversifikuar llojin e rreziqeve të cilat ajo pranon dhe brenda secilës kategori të arrijë një popullatë rreziku relativisht të madhe për të ulur lëvizshmërinë e rezultateve të pritshme.

c) Termat dhe kushtet e kontratave të sigurimit

Termat dhe kushtet e kontratave të sigurimit të cilat kanë një efekt material mbi vlerën, kohën dhe pasigurinë e flukseve të ardhshme të parasë janë paraqitur më poshtë.

Natyra e rrezikut të mbuluar

Përgjithësisht, të gjitha produktet e Grupit mbulojnë rrezikun e vdekshmërisë të tilla si paaftësitë e përkohshme ose të përhershme, mbulimin e shpenzimeve mjekësore, shpenzimet spitalore dhe të riaftësimit. Produktet e tjera nga Jeta e Debitorit dhe Jetës me Kursim kanë karakteristika të njëjta të produkteve me afat të shkurtër dhe janë të rinovueshme çdo vit me opsionin për të ndryshuar primin nga Grupi.

Policat e Jetës me Kursim përmbajnë elemente kursimi dhe rreziku. Përfitimi në rast vdekje është i barabartë me pjesën e rezervës për kursimin dhe shumën e siguruar e cila është nga 5,000 Euro deri në 10,000 Euro. Përfitimi në rast maturimi është i barabartë me pjesën e rezervës për kursimin. Primi është i ndarë në dy pjesë, pjesa e rrezikut e vendosur në fillim të kontratës dhe pjesa e kursimit.

Policat e sigurimit për shëndetin dhe të tjera kategori paraqesin polica me afat pa elemente kursimi dhe vlerë të kthyeshme. Përfitimi nga policat e sigurimit të shëndetit paguhet në rast vdekje të të siguruarit ose paaftësie të përkohshme ose të përhershme brenda një periudhe specifike.

d) Risigurimi dhe përqëndrimi i rrezikut

Risigurimi përdoret për të menaxhuar rrezikun e sigurimit. Megjithatë kjo nuk heq përgjegjësinë e Grupit si siguruesi kryesor. Nëse risiguruesi nuk paguan një dëm për arsye të ndryshme, Grupi është i detyruar që të paguajë policëmbajtësin për detyrimin. Grupi ka ceduar rrezikun e sigurimit për të limituar ekspozimin ndaj humbjeve dhe për të minimizuar efektin e humbjeve nga sigurimi i jetës për kreditë nëpërmjet marrëveshjeve risiguruese. Tabela e mëposhtme paraqet përfitimet e agreguara të fundvitit për kontratat e sigurimit të jetës së kredimarrësve sipas moshës për 31 Dhjetorin 2014 dhe 2013. Analiza e ekspozimit kontraktual konsiderohet si treguesi më i mirë për përqëndrimin e rrezikut të sigurimit.

Mosha për sigurimin e jetës së kredimarrësve	31 Dhjetor 2014		31 Dhjetor 2013	
	në LEK	**në %**	**në LEK**	**në %**
Deri në 29	2,870,723,774	13%	3,273,795,709	13%
30 – 39	4,899,446,141	22%	5,971,896,798	23%
40 – 49	8,967,296,961	40%	10,342,166,511	40%
50 – 59	5,318,477,578	24%	5,844,947,722	23%
Mbi 60	367,472,184	2%	393,651,364	2%
Totali	**22,423,416,638**	**100%**	**25,826,458,104**	**100%**

e) Ekspozimi që lidhet me ngjarjet katastrofike

Grupi merr në konsideratë se gjatë aktivitetit të tij të sigurimit ai nuk ka akumuluar ekspozim që lidhet me ngjarjet katastrofike.

5. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR

Transaksionet me instrumentat financiare rezultojnë për Grupin që të llogarisë rrezikun financiar. Këto përfshijnë rrezikun e tregut, rrezikun e kredisë (duke përfshirë rrezikun e kredisë nga risiguruesi) dhe rrezikun e likuiditetit. Secili nga këto rreziqe është i përshkruar më poshtë sëbashku me një përmbledhje të mënyrave se si Grupi i menaxhon këto rreziqe.

a) Rreziku i tregut

Rreziku i tregut përfshin tre lloje rreziqesh:

Rreziku valutor – rreziku që vlera e instrumentave financiarë do të variojë nga ndryshimet në kurset e këmbimit.

Rreziku i normës së interesit – rreziku që vlera e instrumentave financiare do të variojë nga ndryshimet në treg të normës së interesit.

Rreziku i çmimit – rreziku që vlera e instrumentave financiare do të variojë si rezultat i ndryshimeve të çmimeve të tregut, qofshin këto ndryshime si rezultat i faktorëve specifik të instrumentit financiar ose faktorë që ndikojnë të gjithë instrumentat financiarë që janë në treg.

Rreziku i tregut nuk përfshin vetëm mundësinë për të humbur, por edhe mundësinë për të fituar.

Kurset e këmbimit të përdorura më 31 Dhjetor 2014 dhe 2013 janë kurset zyrtare të Bankës së Shqipërisë (Lek) ndaj monedhave të huaja) të paraqitura si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
USD	115.23	101.86
EUR	140.14	140.20

Përputhja aktive/detyrim

Grupi i menaxhon aktivet duke përdorur një mënyrë që balancon cilësinë, diversifikimin, përputhjen aktive-detyrime, likuiditetin dhe të ardhurat nga investimet. Qëllimi i proçesit të investimit është që të optimizojë të ardhurat nga investimi ndërkohë që siguron që aktivet dhe detyrimet janë menaxhuar në bazë të fluksit të parave dhe zgjatjes së tyre.

Natyra e rrezikut të sigurimit, maturimi i tyre dhe struktura e monedhës së vendosur për të shprehur detyrimin kanë një ndikim tek strategjia e investimit të Grupit. Gjithashtu Grupi duhet të plotësojë limitet e vendosura nga rregulluesit e sigurimeve të cilët kërkojnë që aktivet financiare të investuara në institucionet jo-financiare nuk duhet të kalojnë limitin prej 10% të kapitalit aksioner.

Grupi vendos objektiva për portofol asetesh për çdo produkt sigurimi, gjë që përfaqëson strategjinë e investimit të përdorur për të financuar detyrimet brënda niveleve të pranueshme të rrezikut. Këto strategji përfshijnë objektiva për kohëzgjatjen, ndjeshmërinë, likuiditetin, përqëndrimin e sektorit të aktiveve dhe cilësinë e kreditit. Llogaritjet e përdorura për të përcaktuar sasitë e përafërta dhe kohën e pagesave të detyrimeve ndaj të siguruarve vlerësohen rregullisht.

Shumica e këtyre llogaritjeve janë subjektive dhe mund të ndikojnë në aftësinë e Grupit për të arritur objektivat e menaxhimit të aseteve/detyrimeve. Grupi ka ndërrmarrë disa transaksione në monedhë të huaj. Kështu që, ekspozimi ndaj lëvizjeve në kursin e këmbimit rritet.

Grupi ka ekspozim minimal ndaj rrezikut valutor sepse aktivet financiare të Grupit përputhen kryesisht me të njëjtat monedha me detyrimet e sigurimit dhe kontratat e investimeve. Si rezultat, rreziku nga këmbimet valutore lind nga aktive dhe detyrime të tjera në monedha të tjera.

b) Menaxhimi i rrezikut të këmbimeve valutore

Aktivet dhe detyrimet në monedhë të huaj më 31 Dhjetor 2014 janë si më poshtë (shumat të përkthyera në Lek):

31 Dhjetor 2014	në LEK	në EUR	në USD	Totali
Aktivet				
Mjete monetare në arkë dhe bankë	14,139,489	6,540,283	83,230	20,763,002
Depozitat me afat dhe interesat përkatës	409,766,978	168,481,513	48,811,656	627,060,147
Aktivet e risigurimit	2,296,605	7,266,819	87,575	9,650,999
Të arkëtueshme nga sigurimi dhe risigurimi	213,738,812	202,372,333	1,339,843	417,450,988
Shpenzime të marrjes në sigurim të shtyra	14,476,997	-	-	14,476,997
Llogari të arkëtueshme nga palët e lidhura	2,188,467	-	-	2,188,467
Aktive të tjera	6,834,493	3,022,689	186	9,857,368
Të arkëtueshme nga Fondi	212,770	-	-	212,770
Totali i aktiveve	**663,654,611**	**387,683,637**	**50,322,490**	**1,101,660,738**
Detyrimet dhe kapitali aksioner				
Detyrimet nga humbjet dhe rregullimet për humbjet	7,589,492	4,956,051	-	12,545,543
Primi i pafituar	67,913,608	50,505,188	441,216	118,860,012
Rezerva të tjera	-	98,327,718	-	98,327,718
Të ardhura të periudhave të ardhshme	156,887,636	186,924,297	1,235,889	345,047,822
Detyrime për sigurimin dhe risigurimin	45,637	1,601,183	1,959	1,648,779
Detyrime ndaj institucioneve financiare	-	3,048,746	-	3,048,746
Detyrime të tjera	79,114,836	19,538,458	461	98,653,755
Totali i detyrimeve	**311,551,209**	**364,901,641**	**1,679,525**	**678,132,375**
Pozicioni neto	**351,959,682**	**22,781,996**	**48,642,965**	**423,384,643**

Aktivet dhe detyrimet në monedhë të huaj më 31 Dhjetor 2013 janë si më poshtë (shumat të përkthyera në Lek):

31 Dhjetor 2013	në LEK	në EUR	në USD	Totali
Aktivet				
Mjete monetare në arkë dhe bankë	5,531,091	2,887,121	43,023	8,461,235
Depozitat me afat dhe interesat përkatës	386,469,936	153,427,904	43,437,624	583,335,464
Aktivet e risigurimit	2,488,167	8,717,356	205,757	11,411,280
Të arkëtueshme nga sigurimi dhe risigurimi	171,869,376	205,759,337	1,206,064	378,834,777
Shpenzime të marrjes në sigurim të shtyra	7,944,104	-	-	7,944,104
Llogari të arkëtueshme nga palët e lidhura	5,492,402	-	-	5,492,402
Aktive të tjera	13,242,906	1,605,437	-	14,848,343
Të arkëtueshme nga Fondi	144,094	-	-	144,094
Totali i aktiveve	**593,182,076**	**372,397,155**	**44,892,468**	**1,010,471,699**
Detyrimet dhe kapitali aksioner				
Detyrimet nga humbjet dhe rregullimet për humbjet	8,054,920	3,120,953	-	11,175,873
Primi i pafituar	52,035,001	59,488,116	654,655	112,177,772
Rezerva të tjera	-	82,278,052	-	82,278,052
Të ardhura të periudhave të ardhshme	126,582,593	189,673,230	1,183,868	317,439,691
Detyrime për sigurimin dhe risigurimin	44,880	646,494	1,732	693,106
Detyrime ndaj institucioneve financiare	-	13,908,502	-	13,908,502
Detyrime të tjera	12,381,313	10,608,038	1,223	22,990,574
Totali i detyrimeve	**199,098,707**	**359,723,385**	**1,841,478**	**560,663,570**
Pozicioni neto	**394,083,369**	**12,673,770**	**43,050,990**	**449,808,129**

c) Analiza e riçmimit të normës së interesit

Tabelat e mëposhtme paraqesin aktivet dhe detyrimet financiare të Grupit të analizuara në bazë të periudhave të riçmimit e përcaktuar si periudha më e hershme midis periudhës së mbetur deri në maturim sipas kontratës dhe periudhës së riçmimit sipas kontratës. Tabelat janë një llogaritje e rrezikut të normës së interesit për grupin më 31 Dhjetor 2014 dhe 31 Dhjetor 2013 dhe nuk janë tregues për periudha të tjera gjatë vitit por japin një të dhënë për ndjeshmërinë e të ardhurave të Grupit ndaj lëvizjeve në normat e interesit. Të ardhurat ndikohen gjithashtu dhe nga monedha e aktiveve, detyrimeve dhe kapitalit. Grupi ka një pjesë të rëndësishme të aktiveve që mbartin interesa të shprehura në monedhë të huaj.

31 Dhjetor 2014	Norma efektive e interesit	Deri në 6 muaj	6-12 muaj	1-2 vite	2-5 vite	Më tepër se 5 vite	Shuma me norma fikse	Që nuk mbartin interes	Totali
Aktive Financiare									
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	-	-	-	-	-	-	-	20,763,002	20,763,002
Depozita me afat	3.09%	338,936,128	288,124,019	-	-	-	-	-	627,060,147
Totali i aktiveve financiare		**338,936,128**	**288,124,019**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20,763,002**	**647,823,149**
Detyrimet financiare									
Detyrime ndaj institucioneve financiare	6.80%	1,919,921	1,128,825	-	-	-	-	-	3,048,746
Totali i detyrimeve financiare		**1,919,921**	**1,128,825**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3,048,746**

31 Dhjetor 2013	Norma efektive e interesit	Deri në 6 muaj	6-12 muaj	1-2 vite	2-5 vite	Më tepër se 5 vite	Shuma me norma fikse	Që nuk mbartin interes	Totali
Aktive Financiare									
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	-	-	-	-	-	-	-	8,461,235	8,461,235
Depozita me afat	3.13%	334,675,686	248,659,778	-	-	-	-	-	583,335,464
Totali i aktiveve financiare		**334,675,686**	**248,659,778**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8,461,235**	**591,796,699**
Detyrimet financiare									
Detyrime ndaj institucioneve financiare	6.80%	7,282,428	6,626,074	-	-	-	-	-	13,908,502
Totali i detyrimeve financiare		**7,282,428**	**6,626,074**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13,908,502**

d) Rreziku i kredisë

Rreziku i kredisë i referohet rrezikut që pala tjetër do të dështojë në përmbushjen e detyrimeve kontraktuale duke sjellë humbje financiare për Grupin. Grupi është i ekspozuar ndaj rrezikut të kredisë në depozitat me afat dhe të arkëtueshmet nga sigurimi dhe risigurimi i palës tjetër. Menaxhimi beson se rreziku i kredisë i lidhur me depozitat me afat nuk është i rëndësishëm.

Grupi e menaxhon ekspozimin ndaj rrezikut të kredisë në baza të vazhdueshme duke monitoruar vazhdimisht të arkëtueshmet nga sigurimi dhe risigurimi.

Të arkëtueshmet nga sigurimi dhe risigurimi më 31 Dhjetor 2014 dhe 31 Dhjetor 2013 sipas maturitetit janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014		31 Dhjetor 2013	
	në LEK	në %	në LEK	në %
Më pak se 1 muaj	34,211,556	8%	18,351,580	5%
1 – 3 muaj	10,690,534	3%	5,884,942	2%
3 muaj deri në 1 vit	58,040,421	14%	57,902,420	15%
Më shumë se një vit	314,508,477	75%	296,695,835	78%
Totali	**417,450,988**	**100%**	**378,834,777**	**100%**

e) Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Grupi nuk do të mund të përballojë detyrimet që lidhen me detyrimet financiare kur ato lindin. Grupi ka adoptuar një strukturë të përshtatshme për menaxhimin e rrezikut të likuiditetit për menaxhimin e kërkesave të likuiditetit të Grupit. Grupi e menaxhon rrezikun e likuiditetit duke mbajtur mjete monetare bankare dhe rezerva për huatë duke monitoruar vazhdimisht flukset monetare të parashikuara dhe aktuale dhe duke përputhur maturitetin e aktiveve dhe detyrimeve. Grupi është e ekspozuar ndaj rrezikut të likuiditetit që lind nga klientët si pasojë e kontratave të sigurimit.
Menaxhimi i likuiditetit siguron që Grupi ka fonde të mjaftueshme për të mbuluar dëmet nga sigurimi dhe detyrimet e maturuara.

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2014 (shumat e skontuara) është si më poshtë:

31 Dhjetor 2014	Më pak se 1 muaj	1 - 3 muaj	3 muaj deri në 1 vit	1 - 5 vite	Më shumë se 5 vite	Totali
Aktive monetare						
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	20,763,002	-	-	-	-	20,763,002
Depozita me afat	180,572,511	16,006,017	430,481,619	-	-	627,060,147
Të arkëtueshme nga sigurimi dhe risigurimi	34,211,555	10,690,534	58,040,421	123,288,942	191,219,536	417,450,988
Aktivet e risigurimit	9,650,999	-	-	-	-	9,650,999
Të arkëtueshme nga palët e lidhura	-	2,188,467	-	-	-	2,188,467
Aktive të tjera	5,112,396	4,724,972	-	-	20,000	9,857,368
Të arkëtueshme nga Fondi	212,770	-	-	-	-	212,770
Totali i aktiveve	**250,523,233**	**33,609,990**	**488,522,040**	**123,288,942**	**191,239,536**	**1,087,183,741**
Detyrime monetare						
Detyrime për humbjet dhe rregullimet për humbjet	-	886,776	11,658,767	-	-	12,545,543
Rezerva për primin e pafituar	316,083	3,134,453	74,619,579	15,709,327	25,080,570	118,860,012
Rezerva të tjera	-	-	799,498	97,528,220	-	98,327,718
Të ardhura të periudhave të ardhshme	2,802,022	5,604,039	25,218,175	123,288,942	188,134,644	345,047,822
Detyrime për sigurimin dhe risigurimin	1,648,779	-	-	-	-	1,648,779
Detyrime ndaj institucioneve financiare	326,806	653,613	2,068,327	-	-	3,048,746
Detyrime të tjera	98,149,251	504,504	-	-	-	98,653,755
Totali i detyrimeve	**103,242,941**	**10,783,385**	**114,364,346**	**236,526,489**	**213,215,214**	**678,132,375**
Hendeku i maturitetit (neto)	**147,136,572**	**22,826,605**	**374,157,694**	**(113,237,547)**	**(21,975,678)**	**408,907,646**
Efekti i akumuluar	**147,136,572**	**169,963,177**	**544,120,871**	**430,883,324**	**408,907,646**	**-**

Ekspozimi ndaj rrezikut të likuiditetit më 31 Dhjetor 2013 (shumat e skontuara) është si më poshtë:

31 Dhjetor 2013	Më pak se 1 muaj	1 - 3 muaj	3 muaj deri në 1 vit	1 - 5 vite	Më shumë se 5 vite	Totali
Aktive monetare						
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	8,461,235	-	-	-	-	8,461,235
Depozita me afat	199,276,485	15,000,000	369,058,979	-	-	583,335,464
Të arkëtueshme nga sigurimi dhe risigurimi	18,351,580	5,884,942	57,902,420	109,928,332	186,767,503	378,834,777
Aktivet e risigurimit	11,411, 280	-	-	-	-	11,411,280
Të arkëtueshme nga palët e lidhura	5,492,402	-	-	-	-	5,492,402
Aktive të tjera	11,210,287	1,356,365	2,281,691	-	-	14,848,343
Të arkëtueshme nga Fondi	144,094	-	-	-	-	144,094
Totali i aktiveve	**254,347,363**	**22,241,307**	**429,243,090**	**109,928,332**	**186,767,503**	**1,002,527,595**
Detyrime monetare						
Detyrime për humbjet dhe rregullimet për humbjet	-	892,653	10,283,220	-	-	11,175,873
Rezerva për primin e pafituar	416,523	383,672	14,089,643	52,403,630	44,884,304	112,177,772
Rezerva të tjera	-	-	-	82,278,052	-	82,278,052
Të ardhura të periudhave të ardhshme	2,460,883	4,921,766	22,147,947	109,928,332	177,980,763	317,439,691
Detyrime për sigurimin dhe risigurimin	693,106	-	-	-	-	693,106
Detyrime ndaj institucioneve financiare	-	-	7,282,428	6,626,074	-	13,908,502
Detyrime të tjera	22,485,854	504,720	-	-	-	22,990,574
Totali i detyrimeve	**26,056,366**	**6,702,811**	**53,803,238**	**251,236,088**	**222,865,067**	**560,663,570**
Hendeku i maturitetit (neto)	**228,290,997**	**15,538,496**	**375,439,852**	**(141,307,756)**	**(36,097,564)**	**441,864,025**
Efekti i akumuluar	**228,290,997**	**243,829,493**	**619,269,345**	**477,961,589**	**441,864,025**	**-**

f) Interesi teknik

Norma e interesit teknik është llogaritur për secilën nga monedhat: ALL 2.32%, EUR 0.45%, dhe USD 0.74%, duke u bazuar në normat mesatare të depozitave. Norma e interesit teknik është minimumi i kthimit të garantuar për çdo kontratë sigurimi për jetën. Ka një rrezik që të ardhurat nga investimet nuk do të mbulojnë minimumin e kthimeve të garantuara. Në 2014-ën të ardhurat neto të gjeneruara nga investimet (duke përfshirë edhe rezervën matematikore) mbulojnë minimumin e të ardhurave të garantuara, duke siguruar fitime shtesë mbi interesin teknik.

Analiza e parametrave aktuariale të përdorura në llogaritjen e tarifave dhe rezervat e sigurimit të jetës tregon se supozimet e bëra janë të përshtatshme. Zhvillimi i favorshëm i rreziqeve në krahasim me vlerat e pritura, garanton se rezervat janë të ngarkuara në mënyrë adekuate.

g) Rezervat dhe testi i mjaftueshmërisë për supozimet aktuariale

Grupi llogarit dhe ngarkon rezervat e sigurimit për jetën (rezervat matematikore) për të paraqitur pagesat e ardhshme nën policat e sigurimit me afat të gjatë. Shumë faktorë ndikojnë llogaritjen e këtyre rezervave duke përfshirë vdekshmërinë, anullimet dhe interesin teknik. Rezerva për sigurimin e jetës është llogaritur në bazë të supozimeve aktuale për parametrat bazë.

Testi i mjaftueshmërisë së detyrimeve është i limituar në analizën e parametrave kryesorë të cilat kanë ndikimin më të madh në llogaritjen e rezervës.

"Vdekshmëria" është rreziku që mbulohet nga të gjithë produktet e sigurimit që Grupi ka. Të dhënat për rrezikun e "vdekshmërisë" për vitin 2014 dhe për vitin 2013 janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Numri i personave të dyshuar për rrezikun e vdekjes	56.649 persona	47.289 persona
Mosha e personave të dyshuar për rrezikun e vdekjes	18-70 vjeç	18-70 vjeç
Numri i pagesave për të siguruarit që kanë vdekur gjatë vitit	42 raste	33 raste
Numri i vdekshmërisë i llogaritur në 1000 njerëz	0.31 deri në 33.06	0.35 deri në 33.06
Numri i vdekshmërisë në 1000 njerëz	0.74	0.69

Kështu që, rreziku i "vdekshmërisë" i paraqitur në këtë tabelë është brenda pritshmërisë.

h) Rreziku i risigurimit

Grupi cedon rrezikun e sigurimit që të limitojë ekspozimin e humbjeve nën marrëveshje të ndara për çdo lloj

sigurimi. Këto marrëveshje risigurimi e shpërndajnë rrezikun dhe minimizojnë efektin e humbjes. Shuma e secilit rrezik të mbetur varet nga vlerësimi që Grupi i bën rreziqeve specifike, subjekt i disa rrethanave për limitet maksimale të bazuara në karakteristikat e mbulimit. Nën termat e marrëveshjes së risigurimit, risiguruesi bie dakort që të rimbursojë shumën e ceduar në rastin e dëmeve të paguara. Megjithatë, Grupi mbetet i detyruar ndaj policëmbajtësve të tij në lidhje me sigurimin e ceduar nëse risiguruesi nuk përmbush detyrimet e tij.

Kur zgjedh risiguruesin Grupi merr në konsideratë sigurinë e tij. Siguria e risiguruesit vlerësohet nga informacionet publike të kategorizimeve dhe nga investigime të brendshme. Risiguruesi aktual ka një vlerësim A+/Pozitiv nga “Standard and Poor's”.

l) Analiza e sensitivitetit

Faktorët kryesorë të cilët ndikojnë në fitimin e Grupit janë niveli i dëmeve dhe shpenzimet.

	Fitimi/(Humbja)	Kapitali Neto	Fondi I Garancisë i Kërkuar
Situata më 31 Dhjetor 2014			
Aktual	(5,095,760)	495,613,956	375,698,728
Rritje në dëmet e ndodhura	(3,732,581)	491,881,375	370,000,000
Rritje në shpenzime (+10%)	(11,571,498)	480,309,877	370,000,000
Situata më 31 Dhjetor 2013			
Aktual	(5,342,513)	504,013,647	370,778,787
Rritje në dëmet e ndodhura	(2,983,072)	501,030,575	370,000,000
Rritje në shpenzime (+10%)	(12,429,834)	488,600,741	370,000,000

Tabela më sipër paraqet një simulim, duke marrë në konsideratë ndryshime drastike për dëmet e ndodhura ose rritje në shpenzime dhe efekti i saj në kapitalin neto të Grupit dhe aftësinë paguese në dispozicion. Për qëllime të simulimit, modeli përdor një rritje të dëmeve të barabartë me dëmin më të madh të ndodhura gjatë dy viteve të fundit dhe një rritje të shpenzimeve administrative prej 10%.

j) Menaxhimi i kapitalit

Objektivat kryesore të Grupit kur menaxhon kapitalin janë që të jenë në përputhje me kërkesat nga entet rregullatore Shqiptare për tregun e sigurimit duke mbajtur kapital mbi limitin e kërkuar; duke siguruar mundësinë e vijimësisë së aktivitetit të Grupit në mënyrë që mund të vazhdojë të gjenerojë fitime për aksionerët dhe përfitime për përfituesit e tjerë. Enti rregullator i Grupit Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare Shqiptare vendos dhe monitoron kërkesat për kapitalin në mënyrë që të mbajë në çdo kohë kapitalin e sigurimit për sigurimin e jetës dhe jo-jetës i cili të paktën është i barabartë me nivelin e detyrueshëm të aftësisë paguese për sipërmarrjen siguruese. Në përputhje me ligjin shqiptar për sigurimin, kapitali rregullator përbëhet nga kapitali bazë dhe kapitali shtesë. Kapitali bazë përfshin:

- kapitalin e paguar;
- rezervën e sigurimit e cila nuk i përket drejtpërsëdrejti kontratave efektive të sigurimit ose atyre të cilat kanë qënë efektive;
- rezervat statutore;
- fitimin e vitit aktual dhe të akumuluar;

Kapitali bazë nuk përfshin:

- kapitalin e papaguar;
- aktivet e patrupëzuara;

Kapitali bazë nuk përfshin kontributet në natyrë dhe nuk duhet të jetë më i vogël se fondi i garancisë së përcaktuar. Fondi i garancisë është 370 milion lekë.

Kapitali shtesë përfshin:

- Kapitalin e paguar në bazë të aksioneve preferenciale;
- Borxhin e varur;
- Letra me vlerë të vazhdueshme

Grupi mund t'i investojë aksionet e tij në aktive të qëndrueshme dhe aktive financiare. Ekspozimi i Grupit me një bankë të vetme nuk mund të kalojë 25% të kapitalit rregullator dhe 10% për institucionet jo-bankare. Grupi ka qenë në përputhje me këto limite më 31 Dhjetor 2014 dhe 31 Dhjetor 2013.

6. PËRDORIMI I VLERËSIMEVE DHE GJYKIMEVE

Grupi bën vlerësime dhe supozime që influencojnë shumat e raportuara të aktiveve dhe detyrimeve gjatë një viti fiskal. Vlerësimet dhe gjykimet janë vlerësuar rregullisht dhe janë bazuar në informacionet e tregut dhe faktorë të tjerë, duke përfshirë pritshmëritë e ngjarjeve të ardhshme që besohet të jenë të arsyeshme nën rrethana të caktuara.

(I) Llogaritja e detyrimit nga sigurimi
Shiko shënimin 3.d.

(II) Përcaktimi i vlerës së drejtë

Politika kontabël e Grupit për matjen e vlerës së drejtë është diskutuar në politikën kontabël 3.g.(vi). Grupi e mat vlerën e drejtë duke përdorur hierarkinë e mëposhtme të vlerës së drejtë e cila reflekton rëndësinë e inputeve në bërjen e matjeve:

-Niveli 1: Çmimet e tregut të kuotuara (të pakorrigjuara) në një treg aktiv për instrumenta identik.

-Niveli 2: Metoda vlerësimi të bazuara në të dhëna të vëzhgueshme, ose në mënyrë të drejpërdrejtë (për shembull çmimi) ose në mënyrë jo të drejtpërdrejtë (për shembull si rezultat i çmimit). Kjo kategori përfshin instrumenta të vlerësuar duke përdorur: çmimet e kuotuara në tregje aktive për instrumenta të njëjtë; çmimet e kuotuara për instrumenta identik ose të njëjtë në treg që konsiderohen më pak aktive; ose metoda vlerësimi ku të gjithë të dhënat hyrëse janë në mënyrë të drejpërdrejtë ose në mënyrë jo të drejpërdrejtë të vëzhgueshme nga të dhënat e tregut.

-Niveli 3: Metoda vlerësimi duke përdorur të dhëna të rëndësishme të pavëzhgueshme. Kjo kategori përfshin të gjithë instrumentat ku metoda e vlerësimit merr parasysh faktorë bazuar në të dhëna jo të vëzhgueshme të cilat kanë një efekt të rëndësishëm në vlerësimin e instrumentit. Kjo kategori përfshin instrumenta të cilat janë vlerësuar në bazë të çmimeve të kuotuara për instrumenta të njëjtë ku korrigjime të pavëzhgueshme të konsiderueshme ose supozime janë të detyruara që të reflektojnë diferencat midis instrumentave.

Metodat e vlerësimit përfshijnë vlerën aktuale neto dhe modelet e skontuara të flukseve të parasë, krahasime me instrumenta të njëjtë për të cilat ekzistojnë çmime të vëzhgueshme në treg dhe të bazuara në ecurinë aktuale të "yield"-it të përshtatshme për pjesën e mbetur të maturitetit. Supozimet dhe faktorët e përdorur në metodat e vlerësimit përfshijnë norma interesi pa rrezik dhe të tregut, normat e kredidhënies dhe prime të tjera të përdorura në llogaritjen normave të skontuara, obligacionet dhe çmimi i kapitalit, kurset e këmbimit, çmimi i kapitalit dhe çmimi i indeksuar i kapitalit dhe luhatjet e pritshme dhe të lidhura me njëra tjetrën. Objektivi i metodave të vlerësimit është që të arrijë në përcaktimin e vlerës së drejtë e cila reflekton çmimet e instrumentave financiarë në datën e raportimit, që do të ishin përcaktuar nga pjesëmarrësit në treg duke vepruar në kushte normale tregu.

(III) Llogaritja e tatimit mbi të ardhurat

Duke filluar që nga 1 Janari 2008 Grupi ka filluar aplikimin e Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar. Aplikimi i SNRF jep bazën për regjistrimet kur një njësi ekonomike është subjekt i tatimit mbi të ardhurat. Megjithatë, në datën e përgatitjes të këtyre pasqyrave financiare ka limite të amendimeve për tatimin aktual mbi të ardhurat dhe udhëzime për llogaritjen e tatimit mbi fitim. Menaxhimi beson që provigjionimi i tatimi mbi të ardhurat është i drejtë dhe duke pasur parasysh pasigurinë e ambjentit të taksave në Shqipëri dhe legjislacionin ekzistues dhe çdo tatim i ardhshëm nuk do të ketë ndonjë efekt në pozicionin financiar të Grupit rezultatet e veprimtarisë ose flukset e ardhshme të parasë.

7. PARAQITJA E VLERËS SË DREJTË

Vlerësimet e vlerave të drejta janë bazuar në paraqitjen e pozicionit financiar të instrumenteve ekzistuese financiare pa u përpjekur për të vlerësuar vlerën e biznesit të pritshëm dhe vlerën e aktiveve dhe pasiveve që nuk konsiderohen instrumenta financiarë.

Detyrime nga Bankat – Detyrime nga Bankat të cilat përbëhen nga mjetet monetare në bankë dhe depozita me afat përfshijnë vendosjet ndër-bankare dhe llogaritë e mbledhshme. Duke qenë se depozitat janë afatshkurtra dhe me interesa të luhatshëm vlera e tyre e drejtë konsiderohet e përafert me vlerën kontabël.

Letrat me vlerë- Investimet në bonot janë me aktive që fitojnë interes dhe janë të mbajtura deri në maturim. Për shkak se nuk ekziston një treg aktiv për këto letra me vlerë, vlera e drejtë është vlerësuar duke përdorur një model të skontimit të rrjedhjeve të parasë bazuar në një kurbë të normës të kthimit aktuale të përshtatshme për afatin e mbetur deri në maturim.

	Të mbajtura deri në maturim	Kreditë dhe të arkëtueshmet	Kosto të tjera të amortizimit	Totali i vlerës së mbartur	Vlera e drejtë
31 Dhjetor 2014					
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	-	20,763,002	-	**20,763,002**	**20,763,002**
Depozita me afat	-	627,060,147	-	**627,060,147**	**627,060,147**
31 Dhjetor 2013					
Mjete monetare dhe ekuivalente me to	-	8,461,235	-	**8,461,235**	**8,461,235**
Depozita me afat	-	583,335,464	-	**583,335,464**	**583,335,464**

8. BLERJA E FILIALIT

Gjate vitit 2014, Asambleja e aksionerëve e filialit "Shoqëria Administruese e Fondit të Pensionit SiCRED" sh.a. aprovoi strukturën e re të kapitalit. Pjesa proporcionale e SiCRED sh.a. u bë 91.63% (2013: 87.25%) e kapitalit, me vlerë ekuivalente 42,778,170 Lekë (2013: 26,726,670 Lekë) dhe kuota 104,337 aksione (2013: 65,187 aksione), ndërsa Kurum International sh.a. ka 8.37% (2013: 12.75%) të kapitalit, ekuivalente me 3,906,890 Lekë (2013: 3,906,890 Lekë) dhe kuota 9,529 aksione (2013: 9,529). Grupi ka njohur një rritje në humbjet e mbartura prej 3,072,479 Lekë si rezultat i ndryshimit të përqindjes së interesave jokontrollues. Ky veprim rezulton se është miratuar në autoritet (AMF) si dhe është regjistruar sipas ligjit në QKR (Qendra Kombëtare e Regjistrimit).
Gjithashtu, sipas Vendimit të Aksionerëve Nr. 21 datë 19.09.2014 është kontraktuar shitja në masën 76% të kuotave aksionare të Shoqërisë Administruese të Fondit të Pensionit SiCRED sh.a., të zotëruara nga SiCRED sh.a. te subjekti Banka Credins sh.a., veprim i cili është aprovuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare me vendimin nr. 26, datë 28 prill 2015.

9. MJETE MONETARE NË ARKË DHE BANKË

Mjetet monetare në arkë dhe bankë janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Mjete monetare në arkë	166,941	66,520
Nëntotali i mjeteve monetare në bankë		
Mjete monetare në bankë në monedhë të huaj	*6,503,709*	*2,915,215*
Mjete monetare në bankë në monedhë vendase	*12,817,952*	*5,479,500*
Nentotali i mjeteve monetare në bankë	19,321,661	8,394,715
Mjete monetare në arkë dhe bankë	**19,488,602**	**8,461,235**
Balancat e kushtëzuara	1,274,400	-
Totali	**20,763,002**	**8,461,235**

Më 31 Dhjetor 2014, balanca e kushtëzuar për vlerën 1,274,400 Lek lidhet me fondin e garancisë që Shoqëria SiCRED sh.a. ka vendosur për sigurimin e jetës të punonjësve të Bankës së Shqipërisë, në bashkëpunim me Shoqërinë INSIG sh.a. Periudha e sigurimit përfundon më 7 gusht 2015, dhe balanca e kushtëzuar do lirohet pas përfundimit të kontratës së sigurimit.

Mjetet monetare në bankë në monedhë të huaj më 31 Dhjetor 2014 dhe 2013 janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
EURO	6,420,479	2,872,192
US Dollar	83,230	43,023
	6,503,709	**2,915,215**

10. DEPOZITAT ME AFAT

Depozitat me afat janë të përbëra si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Depozita të tjera	144,774,517	114,103,001
Depozita Garancie	375,698,728	370,778,787
Fond kursimi	97,528,220	81,363,765
Interesi i përllogaritur	9,058,682	17,089,911
Totali	**627,060,147**	**583,335,464**

Depozitat e garancisë përfaqësojnë depozita të shprehura në lekë, euro, dollar me afat maturimi një vjeçar në banka lokale të cilat janë të kufizuara dhe mbahen si garanci në përputhje me kërkesat e përcaktuara nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Më 31 Dhjetor 2013, Shoqëria SiCRED sh.a. ka patur të bllokuar si kolateral për mbulimin e llogarise bankare të zbuluar, vlerën prej 13,200,000 Lek, nga depozita e vendosur me Credins Bank. Më 31 Dhjetor 2014, Shoqëria nuk ka patur shumë të bllokuar nga depozitat e vendosura me Bankat e nivelit të dytë në Shqipëri.

11. AKTIVE TË RISIGURIMIT

Grupi cedon primet e sigurimit dhe rrezikun në aktivitetin normal të biznesit për sigurimin e jetës në mënyrë që të limitojë potencialin e humbjeve që lindin nga ekspozime më të gjata dhe më të ashpra të dëmeve. Këto risigurime përfshijnë bazat e marrëveshjeve, tejkalimin e humbjeve dhe pjesë të aksioneve. Grupi cedon sigurim ndaj shoqërive të tjera dhe këto kontrata risigurimi nuk e përjashtojnë Grupin nga detyrimi ndaj policëmbajtësve.

Kështu që, ekziston një ekspozim kredie në lidhje me risigurimin e ceduar deri në masën që një risigurues nuk është në gjendje që të përmbushë detyrimet e tij sipas marrëveshjes risiguruese. Grupi nuk mban kolateral në lidhje me marrëveshjet e risigurimit. Më 31 Dhjetor 2014 shuma 9,650,999 Lekë (2013: 11,411,280 Lekë) paraqet pjesën e risiguruesit për detyrimet për primin e pafituar. Lëvizjet e aktiveve të risigurimit për 31 Dhjetor 2014 dhe 31 Dhjetor 2013 janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	Ndryshimi për vitin	31 Dhjetor 2013	Ndryshimi për vitin	31 Dhjetor 2012
Në fillim të vitit	11,411,280	(2,913,763)	14,325,043	1,146,642	13,178,401
Ndryshimi për vitin	(1,760,281)	1,153,482	(2,913,763)	(4,060,405)	1,146,642
Totali	**9,650,999**	**(1,760,281)**	**11,411,280**	**(2,913,763)**	**14,325,043**

12. AKTIVET E TRUPËZUARA, NETO

	Prona (Kioska)	Pajisje zyre	Orendi dhe pajisje	Makina	Makina me qira financiare	Përmiresime te ambjenteve të marra me qira	Instalime të përgjithshme	Instalime kompjuterike	Vepra Arti	Ndërtim në progres	Totali
Kosto											
Më 31 Dhjetor 2012	**595,000**	**15,765,372**	**13,020,950**	**3,428,000**	**11,735,586**	**16,154,122**	**628,680**	**512,441**	**33,333**	**-**	**61,873,484**
Shtesa	-	1,020,547	1,528,364	-	-	2,405,271	138,000	1,207,964	-	7,637,070	13,937,216
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	(21,500)	(1,873,092)	-	-	-	-	-	-	-	(1,894,592)
Më 31 Dhjetor 2013	**595,000**	**16,764,419**	**12,676,222**	**3,428,000**	**11,735,586**	**18,559,393**	**766,680**	**1,720,405**	**33,333**	**7,637,070**	**73,916,108**
Shtesa	158,496	2,264,849	7,656,470	-	-	18,242,038	159,400	181,860	-	-	28,663,113
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	(51,492)	(750,751)	-	-	-	-	-	-	-	(802,243)
Riklasifikime	-	-	-	-	-	7,637,070	-	-	-	(7,637,070)	-
Më 31 Dhjetor 2014	**753,496**	**18,977,776**	**19,581,941**	**3,428,000**	**11,735,586**	**44,438,501**	**926,080**	**1,902,265**	**33,333**	**-**	**101,776,978**
Amortizimi i akumuluar											
Më 31 Dhjetor 2012	**110,744**	**8,050,941**	**7,503,548**	**1,997,720**	**464,523**	**7,826,740**	**360,443**	**271,905**	**-**	**-**	**26,586,564**
Shpenzimi i vitit	24,213	2,040,199	1,279,757	286,057	2,254,212	2,090,991	55,947	267,149	-	-	8,298,525
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	(5,375)	(1,436,829)	-	-	-	-	-	-	-	(1,442,204)
Më 31 Dhjetor 2013	**134,957**	**10,085,765**	**7,346,476**	**2,283,777**	**2,718,735**	**9,917,731**	**416,390**	**539,054**	**-**	**-**	**33,442,885**
Shpenzimi i vitit	28,286	1,920,855	1,788,539	228,843	1,803,368	3,912,672	93,968	307,371	-	-	10,083,902
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	(37,172)	(426,017)	-	-	-	-	-	-	-	(463,189)
Më 31 Dhjetor 2014	**163,243**	**11,969,448**	**8,708,998**	**2,512,620**	**4,522,103**	**13,830,403**	**510,358**	**846,425**	**-**	**-**	**43,063,598**
Vlera kontabël											
Më 31 Dhjetor 2012	**484,256**	**7,714,431**	**5,517,402**	**1,430,280**	**11,271,063**	**8,327,382**	**268,237**	**240,536**	**33,333**	**-**	**35,286,920**
Më 31 Dhjetor 2013	**460,043**	**6,678,654**	**5,329,746**	**1,144,223**	**9,016,851**	**8,641,662**	**350,290**	**1,181,351**	**33,333**	**7,637,070**	**40,473,223**
Më 31 Dhjetor 2014	**590,253**	**7,008,328**	**10,872,943**	**915,380**	**7,213,483**	**30,608,098**	**415,722**	**1,055,840**	**33,333**	**-**	**58,713,380**

13. AKTIVET E PATRUPËZUARA, NETO

	Programe kompjuterike	Totali
Kosto		
Më 31 Dhjetor 2013	**-**	**-**
Shtesa	5,559,286	5,559,286
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	-
Riklasifikime	-	-
Më 31 Dhjetor 2014	**5,559,286**	**5,559,286**
Amortizimi i akumuluar		
Më 31 Dhjetor 2013	**-**	**-**
Shpenzimi i vitit	926,548	926,548
Nxjerrje jashtë përdorimi	-	-
Riklasifikim	-	-
Më 31 Dhjetor 2014	**926,548**	**926,548**
Vlera kontabël		
Më 31 Dhjetor 2013	**-**	**-**
Më 31 Dhjetor 2014	**4,632,738**	**4,632,738**

14. TË ARKËTUESHMET NGA SIGURIMI DHE RISIGURIMI

14.1 Të arkëtueshmet nga sigurimi dhe risigurimi, neto

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Të arkëtueshme nga sigurimi	417,450,988	378,394,411
- Sigurimi i Jetë për Hua	*360,495,388*	*334,709,645*
- Të tjera	*56,955,600*	*43,684,766*
Të arkëtueshme nga ri-sigurimi	-	440,366
Zhvlerësimi i të arkëtueshmeve nga sigurimi	-	-
Totali	**417,450,988**	**378,834,777**

Të arkëtueshmet nga sigurimi kryesisht lidhen me policat e sigurimit të Jetës për Hua lëshuar për klientë të Bankës Societe Generale Albania dhe Bankes Credins sipas aktmarrëveshjeve përkatëse. Më 31 Dhjetor 2014 dhe 2013 Grupi ka njohur si të arkëtueshme primin e shkruar kontraktual dhe njohur si të ardhura të periudhave të ardhshme shumën 345,047,822 Lekë (2013: 317,439,691 Lekë), atë pjesë të primit të shkruar të përbërë nga shuma për t'u paguar në periudhat raportuese financiare të mëpasshme.

14.2 Detyrimet për sigurimin dhe risigurimin

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Detyrime nga veprimtaria e sigurimit	1,648,779	693,106
Detyrime nga veprimtaria e risigurimit	-	-
	1,648,779	**693,106**

15. TË ARKËTUESHME NGA PALËT E LIDHURA

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
KURUM International sh.a.	2,188,467	5,492,402
Totali	**2,188,467**	**5,492,402**

Të arkëtueshme nga Palë të Lidhura përfaqësojnë të arkëtueshme nga aksionerët ndaj shoqërisë, si rezultat i Vendimit Nr.10 të Asamblesë së Aksionerëve, marrë më 12 Maj 2014, " Mbi miratimin e rritjes së kapitalit aksionar të Shoqërisë Administruese të Fondit të Pensionit SiCRED sh.a., për vitin 2014". Kjo shtesë rezulton në vlerën prej 16,051,500 lekë sipas strukturës 87.25/12.75, pra 14,004,934 lekë SiCRED sh.a. dhe 2,046,566 lekë nga Kurum International sh.a..

SiCRED sh.a. ka kryer pagesat deri më 31 Dhjetor 2014 në vlerën 8,550,000 Lekë.

Gjithashtu vlera 141,902 Lekë përfaqësojnë të arkëtueshme nga Kurum International sh.a. bazuar në Vendimin nr. 13 datë 8 Dhjetor 2009 e Asamblesë së Aksionerëve për të kompensuar defiçitin e akumuluar të Shoqërisë.

16. AKTIVE TË TJERA

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Shpenzime të parapaguara	1,019,382	951,397
Inventari i policave	2,114,846	2,148,071
Inventari i materialeve të tjera	1,497,120	1,512,320
Paradhënie e punonjësve	1,262,899	1,020,278
Parapagime për blerje Software	-	4,447,714
Debitorë të tjerë	3,963,121	4,768,563
Totali	**9,857,368**	**14,848,343**

17. DETYRIMET PËR HUMBJEN DHE RREGULLIMI I SHPENZIMEVE PËR HUMBJEN

Lëvizjet e detyrimeve për humbjen dhe rregullimi i shpenzimeve për humbjen është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Detyrimet bruto të sigurimit për humbjet dhe shpenzimin e rregullimit të humbjes	11,175,873	5,481,534
Risigurimi i rikuperueshëm	-	-
Detyrimet neto të sigurimit për humbjet dhe shpenzimin e rregullimit të humbjes 1 Janar	**11,175,873**	**5,481,534**
Humbjet dhe shpenzimi i rregullimit të humbjes të ndodhura	(40,686,845)	27,974,118
Humbjet dhe shpenzimi i rregullimit të humbjes të paguara	42,056,515	(22,279,779)
Detyrimet neto të sigurimit për humbjet dhe shpenzimin e rregullimit të humbjes më 31 Dhjetor	**12,545,543**	**11,175,873**
Risigurimi i rikuperueshëm	-	-
Detyrimet bruto të sigurimit për humbjet dhe shpenzimin e rregullimit të humbjes	**12,545,543**	**11,175,873**

Vonesa të konsiderueshme ndodhin në njoftimin e dëmeve dhe një masë e konsiderueshme e përvojës dhe gjykimit përfshihet në vlerësimin e detyrimeve të papaguara të sigurimit, kostot përfundimtare të të cilave nuk mund të vlerësohen me siguri në datën e raportimit. Detyrimet e sigurimit për humbjet dhe shpenzimet për rregullimet nga humbjet përcaktohen mbi bazën e informacionit në dispozicion; gjithsesi, është e natyrshme në natyrën e biznesit që detyrimet përfundimtare mund të variojnë si rezultat i zhvillimeve të mëvonshme. Më 31 Dhjetor 2014 Grupi ka 113 dëme të pazgjidhura (2013: 67) shumica e të cilave kanë të bëjnë me "Sigurimin Jetë dhe Shëndet Cash Plan" dhe "Sigurimin e Jetës dhe Shëndeti në Udhëtim", për të cilën duhet më shume kohë për investigim.

Rezervat për humbjet dhe shpenzimin e rregullimit të humbjes sipas produkteve janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor2013
Provigjone dëme pezull për Jeta për Hua	5,339,460	7,006,239
Provigjone për dëme të Jeta dhe Shëndeti në Udhëtim	886,807	892,654
Provigjone për dëme Jetë dhe Aksident nëGrup	644,440	345,105
Provigjone për dëme për Cash Plan	5,674,836	2,931,875
	12,545,543	**11,175,873**
Të raportuara por jo të paguara (RBNS)	6,720,105	8,157,765
Të ndodhura por jo të raportuara (IBNR)	5,825,438	3,018,108
	12,545,543	**11,175,873**

Humbjet dhe shpenzimi për rregullimin e humbjes së paguar janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur 31 Dhjetor 2014	Viti i mbyllur 31 Dhjetor 2013
Shpenzime për dëme	36,530,296	18,994,972
Shpenzime për dalje nga skema Sigurim i Jetës me Kursim	4,156,549	3,284,807
Shpenzim provigjioni për dëme	3,042,296	7,331,056
Rimarrje provigjioni për dëme	(1,672,626)	(1,636,717)
	42,056,515	**27,974,118**

18. REZERVA PËR PRIMIN E PAFITUAR

	31 Dhjetor 2014	Ndryshimi për periudhën	31 Dhjetor 2013	Ndryshimi për periudhën	31 Dhjetor 2012
Jeta për hua	62,622,326	(12,144,146)	74,766,472	219,745	74,546,727
Jeta & Aksidente në Grup	8,680,886	6,148,660	2,532,226	1,635,857	896,369
Jeta & Shëndet në Udhëtim	3,396,573	1,347,690	2,048,883	1,062,959	985,924
Jeta Nxënës & Studentë	3,551,672	190,494	3,361,178	749,483	2,611,695
Jeta & Shëndeti në Udhëtim - Studenti Jashtë	24,383	1,392	22,991	(9,533)	32,524
Jeta & Aksidente Sportisti	-	(73)	73	73	-
Jeta & Shëndeti (Cash Plan)	40,551,660	11,119,731	29,431,929	11,297,272	18,134,657
Jeta e Vizitorit	32,512	18,492	14,020	14,020	-
	118,860,012	**6,682,240**	**112,177,772**	**14,969,876**	**97,207,896**

19. REZERVA TË TJERA

Rezervat e tjera më 31 Dhjetor 2014 në shumën 98,327,718 Lek (2013: 82,278,052 Lek) paraqesin rezervën për sigurimin e jetës të krijuar për produktin e Sigurimit të Jetës me Kursim për të cilin Grupi kontabilizon të gjithë shumën e fondit të akumuluar deri në datën e raportimit (shiko shënimin 3.d).

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Sigurim Jetë me Kursim (primi)	799,498	914,384
Sigurim Jetë me Kursim (fondi)	97,528,220	81,363,668
	98,327,718	**82,278,052**

20. DETYRIME NDAJ INSTITUCIONEVE FINANCIARE

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Overdraft - referoju (a) më poshtë	-	7,282,428
Qiratë - referoju (b) më poshtë	3,048,746	6,626,074
	3,048,746	**13,908,502**

(a) Më 14 Nëntor 2013, Shoqëria SiCRED sh.a. nënshkroi një marrëveshje kredie dhe mori një overdraft prej 75,000 Eur nga Banka Credins. Ky overdraft mbart interes vjetor Libor 6M+6.24%. Shuma e papaguar më 31 Dhjetor 2014 është 0 Lek (2013: 7,282,428 Lek). Për mbulimin e llogarisë bankare të zbuluar më 31 Dhjetor 2013, Shoqëria ka patur të bllokuar nga depozita e vendosur në Bankën Credins vlerën prej 13,200,000 Lek (shënimi 9). Gjatë vitit 2014, llogaria bankare e zbuluar është mbyllur dhe shuma përkatëse e bllokuar është zhbllokuar, dhe më 31 Dhjetor 2014 nuk ka as llogari bankare të zbuluara dhe as shuma të tjera të bllokuara nga depozitat që Shoqëria ka vendosur me Bankat e nivelit të dytë në Shqipëri.

(b) Gjatë vitit 2012, Shoqëria SiCRED sh.a. nënshkroi dy marrëveshje qiraje financiare me SOGELEASE Albania sh.a..
Këto qira financiare mbartin interes vjetor 6.5% për vitin e parë dhe për periudhën deri në maturitet norma e interesit është EuroLibor 12 M+4.5% (7% minimum). Vlera e mbetur më 31 Dhjetor 2014 është 3,048,746 Lekë (2013: 6,626,074 Lekë).

21. DETYRIME TË TJERA

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Furnitorë	18,515,562	11,660,593
Kontributet shoqërore dhe tatimi	2,818,830	1,874,874
Taksa të tjera të ndryshme nga tatime	37,130	1,237,645
Kreditorë të tjerë	76,897,812	7,678,110
- Banka Credins për SiCRED Pensions	*60,205,560*	-
- SCOR Global Life	*10,075,553*	-
- Kreditorë të tjerë	*6,616,699*	*7,678,110*
Shërbime konsultimi	504,504	504,720
Shpenzime të tjera të përllogaritura	5,880	22,604
Shpenzime të përllogaritura me bankën depozituese	14,185	9,606
Detyrime nga AMF	3,572	2,422
	98,797,475	**22,990,574**

Grupi paraqet të netuar gjendjen që ka me shoqërinë e risigurimit (SCOR Global Life), sipas marrëveshjes dypalëshe të amenduar më 6 gusht 2014. Te vlera e detyrimit të paraqitur kundrejt shoqërisë së risigurimit më 31 Dhjetor 2014, shuma prej 10,510,500 Lek ka të bëjë me një dëm të parapaguar nga shoqëria e risigurimit, por që ka rezultuar të jetë i përjashtuar nga mbulimi i risiguruesit, dhe rrjedhimisht do t'i kthehet mbrapsht gjatë vitit 2015.

22. KAPITALI AKSIONER

22.1 Kapitali i paguar

Më 7 qershor 2013, kapitali i regjistruar u rrit nëpërmjet fitimit të akumuluar të transferuar te kapitali i nënshkruar, jo i rregjistruar në atë kohë në shumën 3,700,000 Lek dhe pas regjistrimit në QKR u transferua në kapital aksioner duke e rritur kapitalin në 477,000,000 Lekë (2013: 473,300,000 Lekë).

Struktura e aksionerëve të Grupit më 31 Dhjetor 2014, është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Aleksandër Pilo	46.30%	46.30%
Renis Tërshana	30.10%	30.10%
Kristino Kromidha	4.13%	4.13%
Artan Santo	0.00%	4.74%
Monika Milo	4.74%	4.74%
Maltin Korkuti	4.74%	4.74%
Petraq Shomo	2.10%	2.10%
Arben Taipi	2.10%	2.10%
Arjana Santo	1.58%	0.00%
Egi Santo	1.58%	0.00%
Emi Santo	1.58%	0.00%
Artan Xhori	1.05%	1.05%
Total	**100%**	**100%**

Fondi i garancisë më 31 Dhjetor 2014 dhe 2013 është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Depozita me afat (shënimi 10)	375,698,728	370,778,787
	375,698,728	**370,778,787**

22.2 Kapitali i nënshkruar i paregjistruar

Më 30 Qershor 2014, Asambleja e Aksionerëve me Vendimin Nr. 9 rriti kapitalin e regjistruar nëpërmjet fitimit të akumuluar për vitin 2013 duke transferuar te kapitali i nënshkruar, i parregjistruar në shumën 4,000,000 Lekë dhe rrjedhimisht kapitali u rrit në 481,000,000 lekë. Vendimi i mësipërm është reflektuar në pasqyrat financiare të këtij viti (vitit 2014). Ky kapital i nënshkruar, por i paregjistruar duhet të regjistrohet në QKR, sipas parashikimeve ligjore në fuqi, i bashkëshoqëruar nga bilanci i vitit 2014 mbi bazën e të cilit është zmadhuar kapitali. Vendimi Nr. 9 i datës 30.06.2014 i Asamblesë së Aksionarëve të Shoqërisë, pas këtij çertifikimi nën cilësinë e ekspertit kontabël të autorizuar, është objekt regjistrimi sipas parashikimeve të ligjit tregtar në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit. Balanca e kapitalit të nënshkruar të parregjistruar në 31 Dhjetor 2014 ishte 4,000,000 Lek (31 Dhjetor 2013: 3,700,000 Lek).

22.3 Rezervat ligjore

Rezervat ligjore janë krijuar në përputhje me ligjin “Për Shoqëritë Tregtare” i cili kërkon krijimin e rezervës duke mbajtur 5% të fitimit pas tatimit nga viti i mëparshëm. Në vijim të hyrjes në fuqi të Ligjit për Sigurimin (Ligji nr. 52, datë 22.05.2014 "Për veprimtarinë e sigurimit dhe risigurimit") kjo rezervë nuk është më e detyrueshme. Në datën e lëshimit të këtyre pasqyrave financiare nuk ka ndonjë vendim specifik nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve për të ardhmen e kësaj rezerve.

22.4 Rezerva e rrezikut të sigurimit

Rezerva e rrezikut të sigurimit është krijuar në bazë të nenit 93 të Ligjit Nr. 9267 datë 29.07.2004 “Për Veprimtarinë e sigurimit, të risigurimit dhe ndërmjetësimit në sigurime dhe risigurime” i ndryshuar, (me datë 22.05.2014 është miratuar ligji i ri Nr. 52/2014), në shumën e një të tretës të fitimit të vitit paraardhës nëse ai nuk është përdorur për të mbuluar humbjet e trashëguara nga vitet e mëparshme. Kjo rezervë nuk rritet më shumë se 30% e shumës mesatare të primeve të mbledhura gjatë dy viteve të fundit. Kjo rezervë është krijuar që të garantojë aftësinë paguese dhe fondet e garancisë.

22.5 Dividendët e paguar

Vendimi për shpërndarjen e dividendëve u takon aksionerëve dhe shpërndahen në përputhje me ligjin “Për Shoqëritë Tregtare” nr. 9901, datë 14 Prill 2008 (ndryshuar). Më 30 Qershor 2014 me Vendimin Nr. 8 dhe Nr. 9 Asambleja e aksionarëve aprovuan rritjen në kapital dhe shpërndarjen e fitimit për vitin fiskal 2013 si më poshtë:

	Vlera ne Lek
Fitimi neto për 2013	4,375,240
Transferimi në rezervën e sigurisë	375,240
Rritja në kapitalin aksionar	4,000,000
Dividend i paguar gjatë vitit 2014	-

23. PRIMET E SHKRUARA BRUTO

	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014	Viti mbyllur më 31 dhjetor 2013
Sigurimi i Jetës për Hua	102,509,773	116,135,910
Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit në Udhëtim	22,507,473	18,537,121
Sigurimi i Jetës së Studentëve Jashtë	57,670	87,416
Sigurimi i Jetës dhe Aksidenteve në Grup	36,525,613	9,623,471
Sigurimi i Jetës dhe Aksidente Sportisti	-	5,500
Sigurimi i Jetës së Studentëve dhe Nxënësve	5,588,500	12,559,200
Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit (Cash plan)	54,142,167	42,071,798
Sigurimi i Jetës së Vizitorit	67,950	44,687
Sigurimi i Jetës me Kursim (Primi)	2,248,657	2,424,052
Sigurimi i Jetës me kursim (Llogari kursimi)	19,850,232	19,276,456
	243,498,035	**220,765,611**

24. PRIMET E CEDUARA RISIGURUESIT

Primet e ceduara risiguruesit janë në shumën 12,102,506 Lek (2013: 14,857,305 Lek) të cilat lidhen me produktet e Sigurimit të Jetës për Hua me risiguruesin Scor Global Life.

25. TË ARDHURAT DHE SHPENZIMET FINANCIARE

	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013
Të ardhura financiare		
Të ardhurat nga Bonot e Thesarit	-	729,991
Të ardhurat nga depozitat me afat	19,296,458	29,171,551
Të ardhurat nga llogaritë rrjedhëse	21,423	981,634
Totali	**19,317,881**	**30,883,176**
Shpenzime financiare		
Shpenzime interesi	(455,624)	(1,621,582)
Totali	**(455,624)**	**(1,621,582)**
Fitimi/(humbja) nga kursi i këmbimit		
Fitim nga kursi i këmbimit	6,713,273	6,789,217
Humbja nga kursi i këmbimit	(1,304,821)	(7,969,785)
Totali	**5,408,452**	**(1,180,568)**
Të ardhura financiare, neto	**24,270,709**	**28,081,026**

26. KOSTOT E MARRJES NË SIGURIM

	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013
Komisione	23,340,189	24,499,434
Shpenzime publiciteti	38,002,602	27,803,931
Shpenzime mjekësore	9,736,686	6,957,600
Shpenzime për policat	1,510,905	1,115,023
	72,590,382	**60,375,988**

Te kostot e marrjes në sigurim, nën zërin e komisioneve janë përfshirë edhe shpërblim personeli që lidhen direkt me shitjen e realizuar të kontratave të sigurimit në vlerën 2,117,054 lekë (2013: 9,973,062 lekë).

Kostot e marrjes në sigurim sipas çdo produkti për periudhën deri më 31 Dhjetor 2014 dhe 31 Dhjetor 2013 detajohen më poshtë:

	Viti i mbyllur 31 Dhjetor 2014	Viti i mbyllur 31 Dhjetor 2013
Sigurimi i Jetës për Hua	30,233,528	29,073,040
Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit në Udhëtim	12,525,617	10,446,708
Sigurimi i Jetës dhe Aksidenteve në Grup	9,136,123	5,743,182
Sigurimi i Jetës së Studentit Jashtë	9,535	25,856
Sigurimi i Jetës së Nxënësit dhe Studentit	1,073,048	2,761,763
Sigurimi i Jetës me Kursim	3,455,511	2,740,402
Sigurimi i Jetës dhe Shëndetit “Cash Plan”	16,146,320	9,578,321
Sigurimi i Jetës dhe Aksidenteve të Sportistëve	-	849
Sigurime të tjera	10,700	5,867
	72,590,382	**60,375,988**

27. SHPENZIME ADMINISTRATIVE

	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013
Shpenzime personeli	71,221,475	63,298,233
Shpenzime qiraje	20,330,822	26,111,637
Shërbime të jashtme	6,487,466	6,383,704
Tarifa, tatime dhe gjoba	4,674,280	4,771,557
Uje, energji dhe komunikim	4,613,618	4,630,363
Të tjera	20,914,307	19,102,846
	128,241,968	**124,298,340**

28. SHPENZIME PËR TATIMIN

	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2014	Viti mbyllur më 31 Dhjetor 2013
Humbje para tatimit	(3,243,768)	(4,396,692)
Shpenzimi i tatimit për vitin aktual (2013: 10%)	(486,565)	(439,669)
Efekti i tatimit për shpenzimet e pazbritshme	599,594	414,379
Diferenca të përkohshme të panjohura të tatimit	1,738,964	971,110
Shpenzimi i tatim fitimit	**1,851,993**	**945,820**

Në përputhje me rregulloret tatimore shqiptare norma e aplikueshme për tatimin në 2014 është 15% (2013: 10%). Deklarimet tatimore plotësohen çdo vit por fitimet ose humbjet e deklaruara për qëllim tatimi mbesin të provigjionuara deri kur autoritetet tatimore vlerësojnë kthimet dhe japin një vlerësim përfundimtar. Ligjet tatimore shqiptare janë subjekt i interpretimeve nga autoritete tatimore. Shpenzimet e pazbritshme për qëllim tatimi paraqesin shpenzime të cilat nuk janë të mbështetura me dokumentacion të përshtatshëm ose shpenzime të cilat nuk konsiderohen të klasifikueshme për qëllime fiskale.

Në bazë të ligjit lokal për kontabilitetin, duke filluar që nga 1 Janari 2008 Shoqëritë e Sigurimit duhet të raportojnë sipas SNRF. Gjithashtu, Ligji Nr. 10364 më datë 16.12.2010 jep disa amendime (efektive më 24 Janar 2011). Në bazë të këtyre amendimeve, detyrimet e sigurimit që ngarkohen nga shoqëritë e sigurimit në përputhje me SNRF duhet të konsiderohen shpenzime të zbritshme.

Grupi për vitin 2014 nuk njeh aktiv tatimor të shtyrë përsa i takon humbjeve për efekt fiskal, sepse drejtimi gjykon se nuk do të ketë fitime të tatueshme mbi të cilat këto humbje mund të përdoren.

29. ANGAZHIME DHE DETYRIME

Ligjore

Në aktivitetin normal të biznesit Grupit i raportohen çështje ligjorë të cilat nuk janë të lidhura me sigurimin; menaxhimi i Grupit është i opinionit që nuk do të ketë humbje materiale të cilat do të lindin në lidhje me ndonjë nga këto çështje deri më 31 Dhjetor 2014 dhe 2013.

Detyrime të kushtëzuara

Detyrimet e kushtëzuara më 31 Dhjetor 2014, përbëhen nga një detyrim i mundshëm i Shoqërisë SiCRED sh.a. për një rast sigurimi jete të ndodhur gjatë 2014-ës, për të cilën Shoqëria do krijojë një rezervë përkatëse vetëm atëherë kur të plotësohen disa kushte ligjore sipas kontratës së sigurimit. Në rast se kushtet ligjore plotësohen, shuma e pagueshme ndaj trashëgimtarëve të të siguruarit është 7,007,000 Lek. Kushtet ligjore pritet që të plotësohen gjatë vitit 2015.

Detyrimet për qiranë operative

Pagesat minimale të ardhshme sipas marrëveshjeve kyçe janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Jo më shumë se 1 vit	22,168,446	20,320,332
Më shumë se 1 vit por më pak se 5 vjet	74,118,614	69,874,338
Më shumë se 5 vjet	86,663,085	61,457,493
Totali	**182,950,145**	**151,652,163**

30. TRANSAKSIONE ME PALËT E LIDHURA

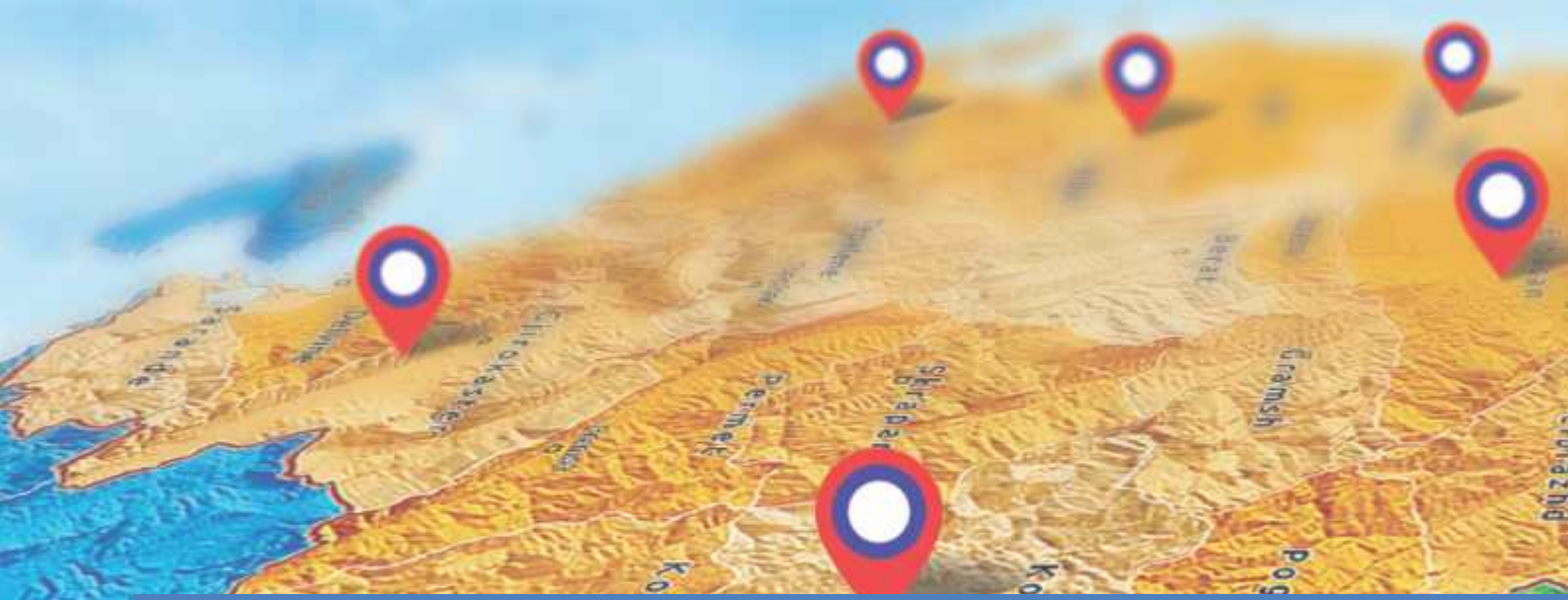
Palët konsiderohen të jenë të lidhura nëse një palë ka mundësinë që të kontrollojë ose që të ketë influencë të rëndësishme mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operacionale, ose palët janë nën kontroll të përbashkët me Grupin.

Një numër transaksionesh janë kryer me palët e lidhura në aktivitetin normal të biznesit. Këto transaksione janë kryer me terma tregtare dhe në kushte tregu. Volumi i këtyre transaksioneve dhe balancat në fund të periudhave respektive janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2014	31 Dhjetor 2013
Aktivet		
KURUM International	2,188,467	5,492,402
Detyrime		
Dëme të paguara	2,939,176	104,807
Të ardhura		
Prime të shkruara, bruto	73,209	40,467
Shpenzime		
Shpërblimi i menaxhimit	12,035,128	10,560,959

31. NGJARJET PAS DATËS SË BILANCIT

Menaxhimi i Shoqërisë nuk është në dijeni të ndonjë ngjarje pas datës së raportimit që do të kërkonte rregullime ose sqarime shtesë në pasqyrat e financiare, përveç aprovimit të marrë nga AMF-ja në lidhje me shitjen e aksioneve të Shoqërise Administruese të Fondit të Pensionit SiCRED sh.a. në masën 76% të kapitalit aksionar (shiko shenimin 8).



Rrjeti i Degëve SiCRED:

Zyra Qendrore

Adresa: Njësia Bashkiake Nr. 5, Rr.”Brigada VIII”, Vila Nr.3/1, Tiranë
Tel: +355 4 22 37 549
Mob: + 355 69 20 84 026
Fax: +355 4 22 37 530
e-mail: contact@sicred.com.al
website: www.sicred.com.al

Dega Tiranë
Adresa: Rr.”Jul Variboba”, Përballë Top-Channel, Tiranë
Tel/Fax: +355 4 22 37 496
Mob: +355 69 20 52 723
email: rbihuci@sicred.com.al

Dega Durrës
Adresa: Lagjia Nr.3, Rr."Tregtare" (Blv."Epidam"), Durrës.
Tel/Fax: +355 52 90 66 35,
Mob: +355 69 20 84 017
email: sicreddurres@gmail.com

Dega Elbasan
Adresa: Hotel Skampa, Kati i II, Elbasan
Mob: +355 69 20 60 220
email: sicredelbasan@gmail.com

Dega Shkodër dhe Zona Lezhë
Adresa: Lagjja “Parrucë”, Blv. Zogu I (pranë ish-MAPOs), Shkodër
Tel/Fax: +355 22 252181
Mob: +355 69 20 84 020
email: sicredshkoder@gmail.com



Për Zonën Lezhë
Mob: +355 69 60 65 917
email: sicredlezha@gmail.com

Dega Korçë dhe Zona Pogradec
Adresa: Rr.”Konferenca e Pezës”, Korçë
Tel/Fax: +355 82 500 100,
Mob: +355 66 219 9 311
email: sicredkorce@gmail.com

Për Zonën Pogradec
Mob: +355 69 60 02 420
email: sicredpogradec@gmail.com

Dega Fier
Adresa: Lagjia “Konferenca e Pezës”, Rr.”Jakov Xoxa”, Fier
Tel/Fax: +355 34 60 11 10,
Mob: +355 69 20 84 023
email: sicredfier@gmail.com

Dega Vlorë
Adresa: Pallati “Riviera 2”, Kati i II, Pranë Stadiumit “Flamurtari”, Vlorë
Tel/Fax: +355 33 60 10 60,
Mob: +355 69 20 84 022
email: sicredvlora@gmail.com

Dega Gjirokastër
Adresa: Lagjia “18 Shtatori”,
(Mbrapa Drejtorisë Tatimore Rajonale Gjirokastër), Gjirokastër
Tel: +355 84 2 690 19
Mob: +355 69 20 46 460
email: sicredgjirokaster@gmail.com

SiCRED
Shoqëri Sigurimi Jete

SiCRED Pensions
Shoqëri Administruese e Fondit të Pensionit

SiCRED
ASSISTANCE