

6. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR**6.2 Rreziku i Likuiditetit**

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Shoqëria nuk do të përmbushë detyrimet e saj që lidhen me detyrime financiare brenda periudhës kur duhet të shlyhen. Rreziku i likuiditetit është një rrezik i moderuar i brendshëm për aktivitetin e biznesit të Shoqërisë sepse disa prej aktiveve të blera dhe detyrimeve të shitura mund të kenë karakteristika likuiditeti që janë specifike. Nëse Shoqëria do të kërkonte shumën të konsiderueshme brenda një periudhe të shkurtër duke tejkuluar kërkesat normale për mjete monetare, ajo mund të përballë me vështirësi për të siguruar çmime tërheqëse. Pavarësisht kësaj, Shoqëria ka akses në huamarrje më 31 dhjetor 2020 dhe 2019. Shoqëria menaxhon rrezikun e likuiditetit përmes monitorimit të vazhdueshëm të fluksit të parasë të parashikuar dhe atij aktual, duke përputhur maturitetet e aktiveve dhe detyrimeve financiare. Aktivitet dhe detyrimet financiare më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 kanë maturitetet e mëposhtme:

	Më pak se 3 muaj	Midis 3 muaj dhe 1 vit	Midis 1 vit dhe 5 vjet	Totali
Aktivitet financiar				
Mjete monetare dhe ekuivalentë	18,750,606	-	-	18,750,606
Depozita me afat në bankë	-	125,926,7	668,504,730	669,763,997
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	92,120,222	17,986,590	-	110,106,812
Aktive të risiguruesit	126,374,000	-	-	126,374,000
Totali i aktiveve financiare	237,244,828	19,245,857	668,504,730	924,995,415
Detyrimet Financiare				
Provizjone për dëme	199,200,844	20,515,392	148,155,217	367,871,453
Te pagueshme ndaj risiguruesit	9,267,723	-	-	9,267,723
Detyrime sigurimi dhe te tjera	60,593,327	30,703,271	915,702	92,212,300
Totali i detyrimeve financiare	269,061,894	51,218,663	149,070,919	469,351,476
Pozicioni i likuiditetit neto	(31,817,066)	(31,972,806)	519,433,811	455,643,939
Hendeku kumulativ	(31,817,066)	(31,972,806)	519,433,811	455,643,939
	Më pak se 3 muaj	Midis 3 muaj dhe 1 vit	Midis 1 vit dhe 5 vjet	Totali
Aktivitet financiar				
Mjete monetare dhe ekuivalentë	12,356,202	-	-	12,356,202
Depozita me afat në bankë	-	-	639,129,977	639,129,977
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	67,782,941	79,699,572	-	147,482,513
Aktive të risiguruesit	357,736,877	357,736,877	-	-
Totali i aktiveve financiare	80,139,143	437,436,449	639,129,977	1,156,705,569
Detyrimet Financiare				
Provizjone për dëme	472,554,570	130,904,287	38,986,996	642,445,852
Provizjone të kontratave të sigurimit	487,166,890	29,759,572	440,364	517,366,826
Te pagueshme ndaj risiguruesit	9,458,960	-	-	9,458,960
Detyrime sigurimi dhe te tjera	19,074,120	41,923,810	-	60,997,930
Totali i detyrimeve financiare	988,254,540	202,587,669	39,427,359	1,230,269,568
Pozicioni i likuiditetit neto	(908,115,397)	234,848,780	599,702,618	(73,563,999)
Hendeku kumulativ	(908,115,397)	(673,266,617)	(73,563,999)	-

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

6. MENAXHIMI I RRISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

6.3 Rreziku i tregut

Rreziku i tregut është rreziku i humbjes si pasojë e ndryshimit të çmimeve, kursit të këmbimit dhe normës së interesit në treg. Niveli i rrezikut të tregut ndaj të cilit shoqëria është e ekspozuar në një moment të caktuar varet nga kushtet në të cilat ndodhet tregu, pritshmëritë për çmimet në të ardhmen ose lëvizjet në normat e interesit të tregut, përbërja e aktiveve materiale të shoqërisë dhe kontratat në të cilat Shoqëria është përfshirë. Objektivi i drejtimit të rrezikut të tregut është të kontrollojë se ekspozimet e tregut janë brenda parametrave të pranueshëm duke optimizuar kthimin.

a) Rreziku i monedhës

Shoqëria ndërmerr transaksione si në monedhën lokale ashtu edhe në monedha të huaja; ndaj edhe lind rreziku prej luhatjes së kurseve të këmbimit. Për këtë arsye, luhatjet në kurset e këmbimit të monedhave të huaja mund të ndikojnë nivelin e kapitalit të aksionerëve si rezultat kjo i përkthimit të tij në monedhën lokale. Rreziku i monedhës në portofolin e investimeve menaxhohet përmes përdorimit të parimit të përputhshmërisë së aktiveve me detyrimet.

Normat zyrtare sipas Bankës Qendrore (Lek për njësi të monedhës së huaj) për monedhat kryesore më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 ishin si më poshtë:

	31 dhjetor 2020		31 dhjetor 2019	
	Mesatare	Në mbyllje	Mesatare	Në mbyllje
Njësia e monedhës së BE (EUR)	123.76	123.7	122.99	121.77
Dollari Amerikan (USD)	108.53	100.86	109.85	108.64
Franga Zvicerane	115.68	114.46	110.57	112.3

Aktivitet dhe detyrimet e shoqërisë të shprehura në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2020 paraqiten si më poshtë:

(Të përkthyer në Lek)	Në Lek	Në EUR	Në USD	Në CHF	Totali
Aktivitet					
Mjete monetare dhe ekuivalentë	15,959,423	2,783,105	(6,003)	14,081	18,750,606
Depozita me afat në banka	413,965,585	254,539,145	-	-	668,504,730
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	102,201,382	7,905,424	-	-	110,106,806
Aktive të risiguresve	31,863,075	94,510,925	-	-	126,374,000
Totali i aktiveve financiare	563,989,465	359,738,599	(6,003)	14,081	923,736,142
Detyrimet					
Provizjone për dëme	275,602,093	92,269,360	-	-	367,871,453
Rezerva primi të pafituara	503,827,776	81,519,623	1,122,632	-	586,470,031
Të pagueshme ndaj risiguresit	-	9,267,723	-	-	9,267,723
Detyrime sigurimi dhe të tjera	27,482,783	30,951,156	1,200,500	-	59,634,439
Totali i detyrimeve financiare	806,912,652	214,007,862	2,323,132	-	1,023,243,646
Hendeku i pozicionit valuar	(242,923,187)	145,730,737	(2,329,135)	14,081	(99,507,504)

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

6. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**6.3 Rreziku i tregut (vazhdim)***a) Rreziku i monedhës (vazhdim)*

Aktivet dhe detyrimet e Shoqërisë të shprehura në monedhë të huaj më 31 dhjetor 2019 paraqiten si më poshtë:

(Të përkthyer në Lek)	Në Lek	Në EUR	Në USD	Në CHF	Totali
Aktivet					
Mjete monetare dhe ekuivalentë	9,703,755	2,627,355	498	24,595	12,356,202
Depozita me afat në banka	331,319,859	277,390,885	30,419,233		639,129,978
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	138,023,661	9,454,615	4,237		147,482,513
Aktive të risiguruesve	3,777,251	353,959,626			357,736,877
Totali i aktiveve financiare	482,824,525	643,432,481	30,423,968	24,595	1,156,705,570
Detyrimet					
Provizjone për dëme	436,909,855	205,535,997	-	-	642,445,852
Rezerva primi të pafituara	487,166,890	29,759,572	440,364	-	517,366,826
Të pagueshme ndaj risiguruesit	-	9,458,960	-	-	9,458,960
Detyrime sigurimi dhe të tjera	56,728,366	3,063,124	1,206,440		60,997,930
Totali i detyrimeve financiare	980,805,112	247,817,653	1,646,804	-	1,230,269,568
Hendeku i pozicionit valor	(497,980,586)	395,614,829	28,777,164	24,595	(73,563,998)

Analiza e sensitivitetit

Tabela e mëposhtme detajon sensitivitetin e Shoqërisë ndaj rritjes dhe uljes së Lekut përkundrejt monedhave të tjera relevante. Ky ndryshim në kurset e këmbimit përdoret kur bëhen raportimet e brendshme të rrezikut nga kurset e këmbimit për personelin e lartë menaxherial dhe përfaqëson vlerësimin e menaxhimit mbi ndryshimet e mundshme të kurseve të këmbimit valor. Më poshtë paraqitet ndikimi i ndryshimit të një faktori të vetëm, ndërsa faktorët e tjerë mbahen të pandryshuar, në analizën e sensitivitetit. Analiza e sensitivitetit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019 paraqitet si më poshtë:

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

6. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**6.3 Rreziku i tregut (vazhdim)***a) Rreziku i monedhës (vazhdim)*

Analiza e sensitivitetit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2020:

	Ndikimi	Shuma
EUR rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	39,561,483
EUR bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	-39,561,483
USD rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	2,877,716
USD bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	-2,877,716
CHF rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	2,460
CHF bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	-2,460
Analiza e sensitivitetit për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2019:		
Ndikimi	Shuma	
EUR rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	14,573,074
EUR bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	-14,573,074
USD rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	-232,914
USD bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	232,914
CHF rritet me 10% përkundrejt Lekut	Fitim	1,408
CHF bie me 10% përkundrejt Lekut	Humbje	-1,408

Rreziku i normës së interesit përbëhet nga rreziku që vlera e flukseve të ardhshme monetare të një instrumenti financiar do të luhetet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit të tregut dhe nga rreziku që maturitetet e aktiveve që mbartin interes do të ndryshojnë nga maturitetet e detyrimeve që mbartin interes dhe që janë përdorur për të financuar këto aktive. Kohëzgjatja brenda së cilës norma e interesit e një instrumenti financiar qëndron e fiksuar përcakton edhe shkallën e rrezikut të normës së interesit ndaj të cilit ekspozohet instrumenti financiar. Tabelat janë vlerësime të manaxhimit për rrezikun e normave të interesit të shoqërisë për 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019, që sigurojnë disa tregues të ndjeshmërisë së fitimeve të shoqërisë nga lëvizja e normave të interesit paraqitet me poshte:

	Nuk mbartin interes	Mbartin interes	Totali
Mjete monetare dhe ekuivalentë	18,750,606		18,750,606
Depozita me afat në banka		668,504,730	668,504,730
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	59,634,438		59,634,438
Aktive të risiguruesve	126,374,000		126,374,000
Totali i aktiveve financiare	204,759,044	668,504,730	873,263,774
Provizjone për dëme	367,871,454		367,871,454
Rezerva primi të pafituara	586,470,032		586,470,032
Të pagueshme ndaj risiguruesit	9,267,723		9,267,723
Detyrime sigurimi dhe të tjera	59,634,438		59,634,438
Totali detyrimeve financiare	1,023,243,647		1,023,243,647
Hendeku i normës së interesit	(818,484,603)	668,504,730	(149,979,873)

Atlantik sh.a.

Pasqyrat Financiare më 31 dhjetor 2020

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

6. MENAXHIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

6.3 Rreziku i tregut (vazhdim)

b) Rreziku i monedhës (vazhdim)

	Nuk mbartin interes	Mbartin interes	Totali
Mjete monetare dhe ekuivalentë	12,356,202	-	12,356,202
Depozita me afat në banka	-	639,129,977	639,129,977
Të arkëtueshme nga sigurimet dhe të tjera	147,482,513	-	147,482,513
Aktive të risiguruesve	357,736,877	-	357,736,877
Totali i aktiveve financiare	517,575,592	639,129,977	1,156,705,569
Provigjone për dëme	642,445,852	-	642,445,852
Rezerva primi të pafituara	517,366,826	-	517,366,826
Të pagueshme ndaj risiguruesit	9,458,960	-	9,458,960
Detyrime sigurimi dhe të tjera	60,997,930	-	60,997,930
Totali detyrimeve financiare	1,230,269,568	-	1,230,269,568
Hendeku i normës së interesit	(712,693,976)	639,129,977	(73,563,999)

7. Mjetet monetare dhe ekuivalentet e mjeteve monetare

Mjetet monetare në arkë dhe më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 përbëhen si më poshtë:

	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
Para në dore	7,205,013	2,005,007
Para në banke		
Në monedhe vendase	8,754,815	7,699,150
Në monedhe te huaj	2,790,778	2,652,045
	18,750,606	12,356,202

8. Depozitat me afat me bankat

Depozitat me afat me bankat më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 përbëhen si më poshtë:

	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
Depozita Bankare	291,396,639	262,702,765
Fondi i garancise	377,108,092	375,152,743
Interes iperllogaritur nga depozitat	1,259,266	1,274,470
	669,763,997	639,129,978

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

8. Depozitat me afat me bankat (vazhdim)

Fondi i garancisë përbëhet nga depozitat bankare të bllokuara pranë bankave tregtare të Republikës së Shqipërisë. Fondi i garancisë mund të investohet vetëm përmes sistemit bankar në depozita me afat ose bono thesari dhe nuk është disponibël për operacione të përditshme.

Në përputhje me Nenin 81 të Ligjit për Sigurimet, përsa i përket fondit të garancisë, Shoqëria mban një minimum prej 1/3 të nivelit të kërkuar të marzhit të aftësisë paguese por jo më pak se 370 milion Lek, në bono thesari dhe depozita me afat me maturitet prej jo më pak se 1 vit.

Sipas monedhave depozitat me 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019 paraqiten si me poshte:

Sipas monedhave	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
Depozita me afat		
LEK	413,965,586	330,229,582
EUR	254,539,145	277,206,726
USD	-	30,419,200
	668,504,731	637,855,508

Normat e interesit te depozitave me 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019 paraqiten si me poshte:

Normat e interesit	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
LEK	0.4%-1.7%	0.7%-1.7%
EUR	0.0%-0.2%	0.01%-0.4%

Depozitat sipas bankave me 31 dhjetor 2020 dhe 31 dhjetor 2019 paraqiten si me poshte:

Sipas bankave	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
Banka Amerikane e investimeve	88,237,319	88,094,202
Banka kombetare tregtare	282,319,458	329,790,098
Credins Bank	60,167,435	59,987,364
Tirana Bank	128,700,000	52,000,000
Union Bank	47,000,000	47,000,000
Intesa Sano Paolo bank	62,080,519	60,983,844
Interesa te perllogaritura	1,259,266	1,274,470
	669,763,997	639,129,978

9. Të arkëtueshme nga sigurimi dhe të tjera të arkëtueshme

Të arkëtueshmet nga sigurimet më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 përbëhen si më poshtë:

	<u>31 dhjetor 2020</u>	<u>31 dhjetor 2019</u>
Te arkëtueshme nga policëmbajtesit	110,106,812	117,482,513
	<u>110,106,812</u>	<u>117,482,513</u>

Të arkëtueshmet nga policëmbajtësit bruto dhe neto nga zbritja e të arkëtueshmeve të dyshimta paraqiten si më poshtë:

	<u>31 dhjetor 2020</u>	<u>31 dhjetor 2019</u>
Te arkëtueshmet nga sigurimet bruto	190,820,648	167,840,138
Minus: Zbritja për humbjet nga zhvleresimet	(80,713,836)	(50,357,625)
Gjendje më 31 dhjetor	<u>110,106,812</u>	<u>117,482,513</u>

10. Kostot e shtyra të marrjes në sigurim

Kostot e shtyra të marrjes në sigurim më 31 dhjetor 2020 dhe 2019 përbëhen si më poshtë:

	<u>31 dhjetor 2020</u>	<u>31 dhjetor 2019</u>
Mjete motorike	135,100,800	142,575,813
Prona dhe të tjera	57,965,508	14,997,801
Shendetit	1,431,272	1,969,109
Totali	<u>194,497,580</u>	<u>159,542,723</u>

11. Aktive të risigurimit

	<u>31 dhjetor 2020</u>	<u>31 dhjetor 2019</u>
Pjesa e risiguresve në priminn e Pafituar	7,584,565	8,016,657
Pjesa e risiguresve në demet e Paraportuara	118,789,435	349,720,220
Totali	<u>126,374,000</u>	<u>357,736,877</u>

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

12. Investime në ndërtesa dhe pasuri të paluajtshme

	31 dhjetor 2020	31 dhjetor 2019
<i>Kosto historike</i>		
Me 1 Janar	661,532,509	661,532,509
Zhvleresimi	(18,667,552)	(18,667,552)
Shtesa	98,960,000	-
Transferime	(194,925,382)	-
Totali	546,899,575	642,864,957
<i>Amortizimi i akumuluar</i>		
Me 1 Janar	(195,812,618)	(178,039,414)
Shtesa	(10,341,067)	(17,773,204)
Transferime	82,158,311	-
Totali	(123,995,374)	(195,812,618)
<i>Vlera neto</i>		
Me 1 Janar	465,719,891	483,493,095
Totali	422,904,201	447,052,339

Investime në ndërtesa përfshijnë ndërtesat e blera bazuar në vendimin e akcionerit të vetëm me besimin se vlera e tyre do të rritet në të ardhmen.

Më 29 dhjetor 2016, Shoqëria ka kryer pagesën sipas kontratës së premtim shitjes midis Z. Dritan Çelaj dhe Atlantik Sh.a për blerjen e një prone tokë me sipërfaqe 10,588 m² dhe një prone tokë me sipërfaqe 1,051 m² në zonën kadastrale numer 2806 në Sarandë me vlerë 128,029,000 lekë.

Më 31 dhjetor 2020, Shoqëria ka bërë blerje sipas kontratës së blerjes midis Riviera shpk dhe Atlantik sh.a pronen Hotel me sipërfaqe 295.20 m² në zonën kadastrale numer 8602 në Vlore me vlerën 98,960,000 lek.

(Të gjitha shumatat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

13. Aktive afatgjata materiale**Kosot historike**

	Kiosk dhe ndertesa	Pajisje kompjuterike	Mijete motorrike	Mobilije dhe pajisje zyre	Total
Gjendja me 1 janar 2019	13,416,673	52,968,500	29,924,089	49,212,471	145,521,733
Shtesa		1,210,037	-	188,600	1,398,637
Pakesime					
Gjendja me 31 dhjetor 2019	13,416,673	54,178,537	29,924,089	49,401,071	146,920,370
Shtesa		5,464,412	13,581,405	9,197,737	28,243,554
Pakesime			(5,970,582)	-	(5,970,582)
Transferime	194,925,382			830,754	195,756,136
Gjendja me 31 dhjetor 2020	208,342,055	59,642,949	37,534,912	59,429,562	364,949,478
Amortizimi i akumuluar					
Gjendja me 1 janar 2019	12,584,756	48,221,530	11,349,290	43,049,951	115,205,527
Shtesa	164,688	1,276,692	3,714,960	1,239,054	6,395,394
Pakesime					
Gjendja me 31 dhjetor 2019	12,749,444	49,498,222	15,064,250	44,289,005	121,600,921
Shtesa	5,785,907	1,632,207	5,216,858	1,400,291	14,035,263
Pakesime			(4,383,458)		(4,383,458)
Transferime	82,158,311				82,158,311
Gjendja me 31 dhjetor 2020	100,693,662	51,130,429	15,897,650	45,689,296	213,411,037
Vlera kontabel/ neto					
Gjendja me 31 dhjetor 2019	667,229	4,680,315	14,859,839	5,112,066	25,319,449
Gjendja me 31 dhjetor 2020	107,648,393	8,512,520	21,637,262	13,740,266	151,538,441

Mjetet e motorrike përfshijnë makina me vlerë kontabel neto prej 21,637,262 Lek (2019: 14,859,839 Lek) të blera përmasë qirasë financiare (shënim 24). Në bazë të testit të vlerës të kryer nga Shoqëria më 31 dhjetor 2020, nuk rezulton nevojë për zhvlerësim të këtyre ndërtesave.

Atlantik sh.a.

Pasqyrat Financiare më 31 dhjetor 2020

(Të gjitha shumat janë në Lek përveç rasteve kur është shprehur ndryshe)

14. Aktive afatgjata jomateriale

	Program Kompjuterik
<i>Kosot historike</i>	
Gjendja me 1 janar 2019	8,201,354
Shtesa	830,801
Pakesime	-
Gjendja me 31 dhjetor 2019	9,032,155
Shtesa	1,680,660
Pakesime	-
Transferime	(830,754)
Gjendja me 31 dhjetor 2020	9,882,061
<i>Amortizimi i akumuluar</i>	
Gjendja me 1 janar 2019	6,820,296
Shtesa	327,766
Pakesime	-
Gjendja me 31 dhjetor 2019	7,148,062
Shtesa	577,375
Pakesime	-
Transferime	-
Gjendja me 31 dhjetor 2020	7,725,437
<i>Vlera kontabel neto</i>	
Gjendja me 31 dhjetor 2019	1,884,093
Gjendja me 31 dhjetor 2020	2,156,624

15. Të drejta të përdorimit të aseteve

Lëvizjet e aktiveve në përdorim për vitin 2020 janë si më poshtë:

	Ndërtesa	Total
<i>Me kosto</i>		
Teprica më 1 Janar 2019	-	-
Shtesa	84,475,320	84,475,320
Pakësime	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2019	84,475,320	84,475,320
Shtesa	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2020	84,475,320	84,475,320
<i>Amortizimi i akumuluar</i>		
Teprica më 1 Janar 2019	-	-
Shtesa	14,079,220	14,079,220
Gjendja më 31 dhjetor 2019	14,079,220	14,079,220
Shtesa	14,079,220	14,079,220
Pakësime	-	-
Gjendja më 31 dhjetor 2020	28,158,440	28,158,440
Gjendja neto më 31 dhjetor 2019	70,396,100	70,396,100
Gjendja neto më 31 dhjetor 2020	56,316,880	56,316,880