

## ***New IFRS Standards, How your business will be affected?/ Standardet e reja SNRF, Si do të ndikohet biznesi juaj?***

10 January 2018

1 January 2018 is the implementation date for two new standards, **IFRS 9 “Financial Instruments”** and **IFRS 15 “Revenues from contracts with customers”**; both having significant changes and *effect on entities applying IFRS*. This IFRS newsletter provides a *short summary of the new standards*. Implementation will bring new challenges to your company; challenges in which our professionals can offer their financial and fiscal expertise.

### ***IFRS 9 “Financial Instruments”***

IFRS 9 “Financial Instruments” replaces IAS 39 “Financial Instruments Recognition and Measurement” and introduces some major changes in financial instruments, which extend their effects on their tax treatment.

#### ***Who will be affected by the new standard?***

The new standard will have a severe impact on **financial institutions** as it is not uncommon for them to have material portfolios of financial instruments and complex financial risk management models.

IFRS 9 will also affect **non-financial services entities** (corporations), even if they only have simple financial instruments, such as trade receivables or loan receivables.

#### ***Impact on financial institutions and corporations***

IFRS 9 will make financial institutions evaluate how economic and credit changes will alter their business models, portfolios, capital and the impairment levels under various scenarios. The areas that are considered to be the most affected are: portfolio strategy, commercial policies, credit management, deal origination and people management.

Corporations have to perform the initial impact analysis which will enable the key decision-makers to understand the potential areas of adjustments and determine the scope of necessary work for proper

10 janar 2018

1 janari 2018 është data e implementimit për dy standarde të reja, **SNRF 9 “Instrumentet Financiarë”** dhe **SNRF 15 “Të Ardhurat nga Kontratat me Klientët”**, me efekt të konsiderueshëm për të gjithë entitetet që aplikojnë SNRF në përgatitjen e pasqyrave financiare. Ky buletin i SNRF-ve sjell një përmbledhje të *shkurtër të këtyre standardeve*. Implementimi do të sjellë sfida të reja për entitetin tuaj, sfida në të cilat profesionistët tanë mund të sjellin ekspertizën e tyre financiare dhe fiskale.

### ***SNRF 9 “Instrumentet Financiarë”***

SNRF 9 “Instrumentet Financiarë” zëvendëson SNK 39 “Instrumentet Financiarë: Njohja dhe Matja”, dhe paraqet disa ndryshime të rëndësishme për instrumentet financiare, të cilat shtrijnë efektin e tyre në trajtimin fiskal të instrumenteve.

#### ***Kush do të preket nga standardi i ri?***

Standardi i ri pritet të ketë një ndikim të ndjeshëm tek **institucionet financiare** sepse ato kanë portofole të konsiderueshme të instrumentave financiare dhe modele komplekse të manaxhimit të riskut financiar.

SNRF 9 pritet gjithashtu të prekë **njësitë ekonomike jo financiare** (korporatat), edhe nëse ato kanë vetëm instrumente të thjeshta financiare si llogari të arkëtueshme apo hua të arkëtueshme.

#### ***Ndikimi në institucionet financiare dhe korporatat***

SNRF 9 pritet t'i bëjë institucionet financiare të vlerësojnë se si ndryshimet ekonomike dhe ato të kredisë do ndikojnë në modelet e tyre të biznesit, portofolet, kapitalin dhe nivelet e zhvlerësimit sipas skenarëve të ndryshëm. Fushat që konsiderohen se do të preken më shumë janë: strategjia e portofolit, politikat tregtare, menaxhimi i kredisë, negocimi dhe menaxhimi i personelit.

Ndërkohë, korporatat duhet të kryejnë analizën fillestare, e cila do t'u mundësojë vendim-marrësve të kuptojnë fushat e mundshme ku duhet të

implementation of the new standard.

### ***Tax implications on financial institutions***

Even though IFRS 9 aims to adapt to the current market developments, the Albanian tax legislation remains limited and subject to interpretations on such matters.

Financial institutions may have several tax implications from the application of IFRS 9. These implications may derive from the transitioning to IFRS 9, subsequent measurement, impairment under the new model (expected credit loss model) as well as de-recognition and hedge accounting.

It is of paramount importance for the financial institutions to handle the tax issues well in advance in order to avoid different approaches from the tax authorities in the future.

### ***IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”***

IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”, replaces IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15 and SIC-31, whilst it has no effect on IAS 17 and IFRS 4.

The standard introduces a five-step model of revenue recognition, common to all types of transactions, to all companies and industries, without distinguishing between construction contracts, sale of products or sale of services.

#### ***Who will be affected by the new standard?***

The new standard should be of interest to companies who use IFRS or US GAAP and to those who plan to implement them in the near future.

The biggest changes will be noticed by the entities offering products and services in multiple item packages, selling licenses, providing services in a form of long-term contract and those who apply variable price or conditional remuneration in their contracts with clients.

Industries that will be affected the most are: *telecommunications, technology, energy, media and entertainment, construction, IT, automotive, real estate, pharmaceuticals, and healthcare, but every company reporting under IFRS or US GAAP will be affected to the certain level.*

#### ***What will change?***

IFRS 15 introduces one five-step model of revenue recognition. This model will be applied in two

ndërhyjnë si dhe të përcaktojnë natyrën e punës për implementimin e duhur të standardit të ri.

### ***Efektet tatimore për institucionet financiare***

Edhe pse SNRF 9 pritet të përshtatet me zhvillimet aktuale të tregut, legjislacioni fiskal shqiptar vazhdon të jetë i kufizuar dhe subjekt i interpretimeve të ndryshme lidhur me këto çështje.

Institucionet financiare mund të kenë disa implikime fiskale nga implementimi i SNRF 9. Këto implikime mund të jenë të llojeve të ndryshme, dhe rrjedhin nga kalimi në SNRF 9, matja e mëpasshme, zhvlerësimi sipas modelit të ri ( modeli i humbjeve të parashikuara të kredisë) si dhe nga mosnjohja apo kontabiliteti mbrojtës.

Është e një rëndësie të madhe për institucionet financiare t’u paraprijnë çështjeve fiskale, në mënyrë që të evitohen qasjet e ndryshme të autoriteteve tatimore në të ardhmen.

### ***SNRF 15 “Të Ardhurat nga Kontratat me Klientët”***

SNRF 15 "Të Ardhurat nga Kontratat me Klientët" zëvendëson SNK 11, SNK 18, KIRFN 13, KIRFN 15 dhe KIS 31, por nuk ka efekt në SNK 17 dhe SNRF 4.

SNRF 15 paraqet një model me pesë hapa të njohjes së të ardhurave, i njëjtë për të gjitha llojet e transaksioneve, për të gjitha shoqëritë dhe industrinë, pa bërë dallim midis kontratave të ndërtimit, shitjes së produkteve apo shërbimeve.

#### ***Kush do të preket nga standardi i ri?***

Standardi i ri paraqet interes për shoqëritë që përdorin SNRF dhe PPPK e SHBA-ve, si për dhe ato që presin t’i zbatojnë këto standarde në të ardhmen.

Ndryshimet më të mëdha do të vërehen nga subjektet që ofrojnë produkte dhe shërbime në paketa të artikujve, shitja e licencave, ofrimin e shërbimeve në formë të kontratave afatgjata dhe atyre që aplikojnë çmim të ndryshueshëm ose shpërblim të kushtëzuar në kontratat e tyre me klientët.

Industritë që do të preken më shumë janë: *telekomunikacioni, teknologjia, energjia, media dhe argëtimi, ndërtimi, IT, automobilat, pasuritë e paluajtshme, farmaceutika dhe kujdesi shëndetësor. Megjithatë, çdo shoqëri që raporton sipas SNRF-ve ose PPPK e SHBA-ve do të ndikohet në një nivel të caktuar.*

#### ***Çfarë do të ndryshojë?***

SNRF 15 paraqet një model të vetëm me pesë hapa të

versions, depending on how performance obligation is satisfied:

- (1) over a period of time
- (2) at a point in time (in a given moment).

Due to the use of the five-step model, the moment of revenue recognition may shift. Revenue, which is currently recognised over a period of time throughout the entire duration of the contract, e.g. in accordance with the percentage of completion method, may in the future be recognised once; at the end of the contract and vice versa.

The basic principle of IFRS 15 is recognising revenue when the control over a product/service is being transferred to the client.

A real challenge in the implementation and use of the new standard is the increase in the importance of estimates without which recognition of even a relatively simple transaction may be impossible.

### ***Tax implications***

Although the revenue for fiscal purposes derives from revenue recognition for accounting purposes, there are certain instances in which revenue recognition may differ for accounting and fiscal purposes.

As a result, the new standard could have a significant impact on a company's invoicing procedures and overall VAT compliance and position. The changes could also affect accounting and fiscal differences and deferred taxes related to revenue recognition.

njohjes së të ardhurave. Ky model do të zbatohet në dy mënyra, në varësi të përmbushjes së detyrimit të performancës:

- (1) përgjatë një periudhe kohore;
- (2) në një moment të caktuar kohor.

Në bazë të përdorimit të modelit me pesë hapa, momenti i njohjes së të ardhurave mund të ndryshojë (të zhvendoset). Të ardhurat, të cilat aktualisht njihen për një periudhë të caktuar kohore, përgjatë gjithë kohëzgjatjes së kontratës, p.sh. në përputhje me metodën e përqindjes së përfundimit, në të ardhmen mund të njihen një herë, në fund të kontratës dhe anasjelltas.

Parimi bazë i SNRF 15 është njohja e të ardhurave në momentin kur kontrolli mbi një produkt/shërbim transferohet tek klienti.

Sfida më e madhe në zbatimin dhe përdorimin e standardit të ri është rritja e rëndësisë së vlerësimeve pa të cilat njohja e një transaksioni relativisht të thjeshtë mund të bëhet e pamundur.

### ***Efektet tatimore***

Megjithëse trajtimi për qëllime fiskale varet nga njohja e të ardhurave për qëllime të kontabilitetit, ka raste të caktuara në të cilat njohja e të ardhurave mund të krijojë diferenca midis trajtimit për qëllime kontabël dhe atij për qëllime fiskale.

Në këto kushte, standardi i ri mund të ketë një ndikim të konsiderueshëm në procedurat e faturimit të shoqërisë dhe pozicionin e përgjithshëm të TVSH-së. Ndryshimet si rezultat i standardit të ri mund të ndikojnë në diferencat kontabël dhe fiskale dhe në tatimet e shtyra që lidhen me njohjen e të ardhurave.

### ***Let's talk***

For a deeper discussion of how these issues might affect your business, please contact:

***PricewaterhouseCoopers Audit Sh.p.k***  
***Str. "Ibrahim Rugova", Sky Tower, 9/1***

*Telephone:* +355 4 22 90 700  
*Email:* [pwc.albania@al.pwc.com](mailto:pwc.albania@al.pwc.com)  
*Web:* [www.pwc.com/al](http://www.pwc.com/al)

### ***Loreta Peçi***

*Country Managing Partner*  
*Tax and Legal Services*

[loreta.peci@al.pwc.com](mailto:loreta.peci@al.pwc.com)

The material contained in this publication is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this publication.

© 2018 PricewaterhouseCoopers Audit Sh.p.k. All rights reserved. PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see [pwc.com/structure](http://pwc.com/structure) for further details.